

PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE
DELLA SOCIETÀ CONTROLLATA
AL 100% "BREMBO PERFORMANCE S.P.A."
NELLA SOCIETÀ CONTROLLANTE "BREMBO S.P.A."
AI SENSI DEGLI ARTICOLI 2501-TER E 2505 del codice civile

*** * * * ***

Approvato dagli Organi Amministrativi
di Brembo S.p.A. e di Brembo Performance S.p.A.
in data 1° Ottobre 2010

BREMBO S.P.A.

Sede legale Curno (BG) - Via Brembo n. 25

Codice Fiscale e Partita IVA 00222620163

Capitale Sociale Euro 34.727.914,00.= i.v.

Iscritta nel Registro delle Imprese di Bergamo al n. 00222620163

R.E.A. 134667

* * * * *

BREMBO PERFORMANCE S.P.A.

Società per azioni con socio unico

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Brembo S.p.A.

Sede legale Curno (BG) – Via Brembo n. 25

Codice Fiscale e Partita IVA 03344230168

Capitale Sociale Euro 5.000.000,00.= i.v.

Iscritta nel Registro delle Imprese di Bergamo al n. 03344230168

R.E.A. 370220

* * * * *

PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE

DELLA SOCIETÀ CONTROLLATA

AL 100% "BREMBO PERFORMANCE S.P.A."

NELLA SOCIETÀ CONTROLLANTE "BREMBO S.P.A."

AI SENSI DEGLI ARTICOLI 2501-TER E 2505 del codice civile

Ai sensi degli articoli 2501-ter e 2505 del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione della società "Brembo S.p.A." con sede in Curno (BG), Via Brembo n. 25, Codice Fiscale e Partita IVA n. 00222620163, iscritta presso il Registro delle Imprese di Bergamo al n. 00222620163 (di seguito "Brembo S.p.A.") ed il Consiglio di Amministrazione della società "Brembo Performance S.p.A.", società per azioni con socio unico e soggetta ad attività di direzione e coordinamento di Brembo S.p.A., con sede in Curno (BG), Via Brembo n. 25, Codice Fiscale e Partita IVA n. 03344230168, iscritta presso il Registro delle Imprese di Bergamo al n. 03344230168 (di seguito "Brembo Performance S.p.A."), procedono alla redazione del presente Progetto di fusione.

Prima di passare ad indicare gli elementi richiesti dalla normativa richiamata, gli organi amministrativi delle società partecipanti all'operazione danno atto che il presente Progetto contempla l'ipotesi di fusione per incorporazione della società controllata in misura totalitaria "Brempo Performance S.p.A." nella società controllante "Brempo S.p.A."

Si rammenta che nel presente Progetto di fusione:

- con il termine "**incorporante**" si intenderà definire la società "Brempo S.p.A." che risulterà l'unica entità giuridica esistente dopo l'esecuzione dell'operazione di fusione di cui all'oggetto;
- con il termine "**incorporanda**" o "**incorporata**" si intenderà definire la società "Brempo Performance S.p.A." che, per effetto della fusione, verrà incorporata cessando di esistere.

La società incorporante, ai sensi dell'art. 2504-*bis*, comma 1, del Codice Civile, a decorrere dalla data di perfezionamento dell'operazione di fusione subentrerà in tutti i rapporti giuridici della società incorporanda, manterrà inalterata la propria denominazione, la propria forma giuridica di società per azioni, e comprenderà tra le proprie attività e passività di bilancio gli elementi attivi e passivi patrimoniali dell'incorporata annullandone per converso il patrimonio sociale e la corrispondente partecipazione attualmente detenuta nella società incorporanda, il tutto senza ricorrere ad alcun aumento del proprio capitale sociale.

1. Società partecipanti alla fusione (art. 2501-ter, primo comma, n. 1)

A - società incorporante: "**Brempo S.p.A.**", avente la propria sede legale in Curno (BG) – Via Brempo n. 25, capitale sociale pari ad Euro 34.727.914,00.= interamente versato, suddiviso in numero 66.784.450 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,52.= ciascuna, Codice Fiscale e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bergamo 00222620163, Partita Iva 00222620163, REA 134667.

Le azioni di Brempo S.p.A. rappresentanti l'intero capitale sociale della stessa sono quotate al Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Detta società, avente per oggetto sociale:

l'esercizio, diretto e/o indiretto, anche attraverso l'assunzione di partecipazioni in attività ed imprese, delle seguenti attività:

- a) vendita e/o distribuzione di impianti frenanti, ruote, frizioni, loro parti e*

componenti per autoveicoli, veicoli industriali, motocicli e mezzi di trasporto su ruote in genere, anche destinati al settore delle competizioni sportive;

- b) la fusione di leghe leggere e di metalli in genere;*
- c) le lavorazioni e costruzioni meccaniche in genere;*
- d) la riparazione e l'applicazione, anche tramite il montaggio sui propri automezzi e di terzi, di impianti frenanti, ruote e altri componenti per prove su strada;*
- e) la vendita, distribuzione e commercializzazione dei prodotti (comprendenti anche i programmi software) ideati, fabbricati o distribuiti dalla società o dalle partecipate;*
- f) la produzione, commercializzazione e vendita di abbigliamento sportivo ed altri accessori prevalentemente per il mondo delle corse;*
- g) la fornitura ad imprese controllate o ad altre imprese, nonché ad enti pubblici e privati o a terzi in genere, di servizi e/o di consulenze nelle materie collegate all'attività aziendale;*
- h) l'organizzazione, a favore di imprese controllate o di altre imprese, nonché di enti pubblici e privati o di terzi in genere, di corsi, seminari e convegni; la stampa e la diffusione di libri, dispense e bollettini tecnici, finalizzati alla formazione e informazione nell'ambito dei settori di attività in cui opera la Società;*
- i) la funzione di direzione e coordinamento nei confronti delle partecipate, fornendo le attività di supporto e coordinamento organizzativo, tecnico, gestionale e finanziario ritenute opportune;*

continuerà ad esistere senza modificare il proprio oggetto sociale.

B - società incorporanda: “**Brembo Performance S.p.A.**”, avente la propria sede legale in Curno (BG), via Brembo n. 25, capitale sociale pari ad Euro 5.000.000,00.= interamente versato, suddiviso in numero 5.000.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00.= ciascuna, Codice Fiscale e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bergamo 03344230168, Partita Iva 03344230168, REA 370220, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Brembo S.p.A. che detiene attualmente il 100% del capitale sociale di Brembo Performance S.p.A.

Detta società, avente per oggetto:

“l’esercizio e la gestione, in proprio e/o per conto di terzi, sia in Italia che all’Estero delle sotto elencate attività e servizi:

- *lo studio, la progettazione, lo sviluppo, la produzione, il montaggio, la vendita e la distribuzione di accessori e parti di ricambio per autoveicoli e motoveicoli;*
- *la progettazione e la produzione di parti meccaniche, elettroniche e di carrozzeria per l’elaborazione di veicoli sportivi o destinati al settore delle competizioni sportive;*
- *la produzione, commercializzazione e vendita di abbigliamento tecnico e sportivo ed altri accessori orientati al mondo delle competizioni;*
- *l’acquisizione e la messa a disposizione di tecnologie e know-how nel settore veicolistico e della elaborazione dei veicoli in genere;*
- *la ricerca e lo sviluppo di nuovi materiali ed applicazioni e lo studio e la progettazione di nuovi impianti produttivi;*
- *la prestazione, nello specifico settore di riferimento, di servizi di carattere tecnico e tecnologico, amministrativo, logistico, organizzativo e promozionale, formazione, marketing, analisi di mercato ed il supporto nella conduzione delle strategie aziendali;*
- *la ricerca di mercato inerente i prodotti sviluppati e fabbricati ed i servizi elaborati;*
- *la fornitura ad altre imprese, nonché ad enti pubblici, di servizi di consulenza nelle materie collegate all’attività aziendale;*

verrà fusa per incorporazione nella società controllante trasferendole tutte le proprie attività e diritti, nonché le proprie passività e cessando conseguentemente di esistere.

2. Atto costitutivo e Statuto della società incorporante (art. 2501-ter, primo comma, n. 2)

L’Atto Costitutivo e lo Statuto vigente alla data odierna della società incorporante “Brembo S.p.A.” non subiranno modificazioni derivanti dall’operazione di fusione di cui al presente Progetto di fusione.

Il testo dello Statuto dell’incorporante “Brembo S.p.A.” viene allegato al presente progetto di fusione.

3. Modalità della fusione

3.1. Situazioni patrimoniali

La fusione verrà eseguita sulla base delle situazioni patrimoniali alla data del 30 giugno 2010, ricorrendone i requisiti previsti dall'art. 2501-*quater*, comma 1, del Codice Civile.

3.2. Procedimento semplificato

Ai sensi dell'art. 2505 del Codice Civile, considerato che l'incorporante "Brembo S.p.A." detiene una partecipazione pari al 100% del capitale sociale dell'incorporanda "Brembo Performance S.p.A.":

- (i) non sarà necessario predisporre la relazione degli organi amministrativi delle società partecipanti alla fusione di cui all'art. 2501-*quiquies* del Codice Civile;
- (ii) non sarà necessario predisporre la relazione degli esperti in merito alla congruità del rapporto di cambio di cui all'art. 2501-*sexies* del Codice Civile;
- (iii) la fusione sarà decisa, secondo quanto consentito, rispettivamente, dall'art. 16 dello Statuto sociale dell'incorporante "Brembo S.p.A." e dall'art. 17 dello Statuto sociale dell'incorporanda "Brembo Performance S.p.A.", dai Consigli di Amministrazione delle società partecipanti alla fusione, fatto salvo il diritto degli azionisti rappresentanti almeno il cinque per cento del capitale sociale di richiedere, ai sensi dell'art. 2505, comma 3, del Codice Civile, con domanda indirizzata alle società entro otto giorni dal deposito del presente Progetto di fusione presso il Registro delle Imprese di Bergamo, che la decisione in ordine alla fusione sia adottata dall'assemblea straordinaria delle società a norma dell'art. 2502, comma 1, del Codice Civile.

4. Rapporto di cambio delle azioni (art. 2501-*ter*, primo comma, n. 3)

Nell'operazione di fusione per incorporazione di cui al presente progetto non sussiste alcun rapporto di cambio delle azioni dell'incorporante "Brembo S.p.A." con quelle dell'incorporanda "Brembo Performance S.p.A." (derivante dal fatto che esso è automatico per via del controllo totalitario della società incorporante nella società incorporanda).

5. Modalità di assegnazione delle azioni della società incorporante (art. 2501-ter, primo comma, n. 4)

Poiché l'incorporante "Brempo S.p.A." detiene interamente a titolo di proprietà le azioni dell'incorporanda "Brempo Performance S.p.A.", non deve essere determinata alcuna modalità di assegnazione delle azioni dell'incorporante.

In conseguenza dell'efficacia dell'Atto di fusione, tutte le azioni dell'incorporanda detenute dall'incorporante verranno annullate.

6. Data dalla quale partecipano agli utili le predette azioni (art.2501-ter, primo comma, n. 5)

Poiché l'incorporante "Brempo S.p.A." detiene interamente a titolo di proprietà le azioni dell'incorporanda "Brempo Performance S.p.A.", non deve essere determinata alcuna data di decorrenza della partecipazione agli utili delle azioni dell'incorporante.

7. Data a decorrere dalla quale si producono gli effetti della fusione (art. 2501-ter, primo comma, n. 6)

Gli effetti della fusione, ai sensi dell'art. 2504-*bis*, comma 2, del Codice Civile, decorreranno dall'ultima delle iscrizioni dell'atto di fusione presso il Registro delle Imprese di Bergamo.

Tuttavia, ai sensi dell'art. 2504-*bis*, comma 3, del Codice Civile e dell'art. 172, comma 9, del T.U.I.R., ai soli fini di ottenere una maggior semplificazione contabile, si disciplina sin d'ora che gli effetti contabili e fiscali dell'operazione siano retrodatati con riferimento alla data del 1° gennaio 2011.

8. Trattamento eventualmente riservato a particolari categorie di soci e ai possessori di titoli diversi dalle azioni (art. 2501-ter, primo comma, n. 7)

Non sussistono categorie particolari di soci o possessori di titoli diversi dalle azioni cui sia riservato un trattamento particolare.

9. Vantaggi particolari eventualmente proposti a favore degli amministratori delle società partecipanti alla fusione (art. 2501-ter, primo comma, n. 8)

Non si propone alcun beneficio o vantaggio particolare per gli amministratori delle società partecipanti alla fusione.

Motivazioni dell'operazione di fusione

Il presente progetto di fusione per incorporazione - e più in generale l'operazione di fusione - scaturisce dall'esigenza di procedere alla concentrazione in capo

all'incorporante delle attività svolte in precedenza in modo indipendente dalla società incorporanda.

Il progetto di fusione si inquadra nell'ambito di un più vasto processo di semplificazione e riorganizzazione societaria avviate dalla incorporante "Brembo S.p.A.", con l'obiettivo del perseguimento di maggiore flessibilità dei processi interni e del contenimento dei costi di struttura.

Per effetto della riorganizzazione societaria proposta con il presente progetto di fusione si otterrà una ottimizzazione della gestione delle risorse e dei flussi economico-finanziari derivanti delle attività attualmente frazionate in capo alle due società.

A tali finalità operative dell'operazione di fusione si associano alcune non trascurabili sinergie derivanti dall'eliminazione di duplicazioni e sovrapposizioni societarie ed amministrative, con conseguenti risparmi di costi generali dovuti all'esercizio dell'attività imprenditoriale per mezzo di un'unica società in luogo delle due attuali.

Il processo di semplificazione societaria di cui il presente progetto di fusione costituisce parte integrante consentirà inoltre una più profonda integrazione delle attività di Ricerca e Sviluppo, al fine di dare un ulteriore impulso all'innovazione di prodotto. Lo snellimento dei processi logistico-industriali porterà inoltre ad un miglior servizio al Cliente e ad un più accurato presidio del mercato.

* * * *

Ai sensi dell'art. 2501 *-septies* del Codice Civile, il presente Progetto di fusione, corredato dai relativi allegati, approvato dall'Organo Amministrativo di ciascuna delle società partecipanti alla fusione, verrà depositato per l'iscrizione nel Registro delle Imprese di Bergamo, nonché depositato in copia presso la sede di ciascuna delle società partecipanti alla fusione, unitamente alle situazioni patrimoniali al 30.06.2010 di cui all'art. 2501 *-quater* del Codice Civile ed ai fascicoli completi dei bilanci degli ultimi tre esercizi (31.12.2007 - 31.12.2008 - 31.12.2009) di entrambe le società.

Inoltre, in virtù degli obblighi previsti in capo alla società incorporante Brembo S.p.A. quale società emittente azioni quotate in Borsa Italiana, il presente Progetto di fusione, corredato dai relativi allegati, approvato dall'Organo Amministrativo di ciascuna delle società partecipanti alla fusione, e le situazioni patrimoniali al

30.06.2010 di cui all'art. 2501-*quater* del Codice Civile di entrambe le società, sono messi a disposizione del pubblico e trasmessi alla Consob con le modalità ed i termini previsti rispettivamente dall'art. 70 comma 5 a) e dall'art. 90 d-bis) del Regolamento Emittenti (Regolamento Consob n. 11971 di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 concernente la disciplina degli emittenti)

Trattandosi di fusione effettuata tra l'emittente quotato e società da esso interamente controllata resta escluso l'obbligo di pubblicazione del Documento Informativo ai sensi dell'art. 70 comma 5 b) e dell'Allegato 3B del suddetto Regolamento Emittenti.

Sono fatte salve le modifiche, variazioni, integrazioni ed aggiornamenti, anche numerici, al presente Progetto di Fusione, così come dello Statuto dell'incorporante qui allegato, eventualmente deliberate dai Consigli di Amministrazione di Brembo S.p.A. e di Brembo Performance S.p.A. (ovvero dalle rispettive assemblee straordinarie nelle ipotesi di cui all'art. 2505, comma 3, del Codice Civile) nei limiti di cui all'art. 2502, comma 2, del Codice Civile, ovvero richieste ai fini dell'iscrizione del presente Progetto di fusione nel Registro delle Imprese di Bergamo ovvero ad altri fini da autorità competenti.

Allegato: Statuto dell'Incorporante

Curno - Stezzano, il 1° Ottobre 2010

Brembo S.p.A.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

f.to Alberto Bombassei

Brembo Performance S.p.A.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

f.to Riccardo Cesarini