

**FRAZIONAMENTO DELLE AZIONI ORDINARIE E DELLE AZIONI DI RISPARMIO KME GROUP S.P.A., MEDIANTE ASSEGNAZIONE DI N. 3 AZIONI ORDINARIE OGNI GRUPPO DI 2 AZIONI ORDINARIE POSSEDUTE E DI N. 3 AZIONI DI RISPARMIO OGNI GRUPPO DI 2 AZIONI DI RISPARMIO POSSEDUTE E CONSEGUENTE MODIFICA DEI PRIVILEGI SPETTANTI AGLI AZIONISTI TITOLARI DI AZIONI DI RISPARMIO. CONSEGUENTI MODIFICHE AGLI ARTICOLI 4, 8 E 28 DELLO STATUTO SOCIALE E AL “REGOLAMENTO DEI WARRANT AZIONI ORDINARIE KME GROUP S.P.A. 2006/2009”. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

**Signori Azionisti,**

siete stati convocati in Assemblea straordinaria per l'esame e l'approvazione della proposta di frazionamento delle azioni ordinarie e di risparmio KME Group S.p.A., entrambe prive dell'indicazione del valore nominale e, in particolare, delle n. 235.494.342 azioni ordinarie e delle n. 19.072.110 azioni di risparmio rappresentative del capitale sociale KME Group S.p.A. in circolazione alla data della presente Relazione (il “**Frazionamento**”) nonché per l'esame e l'approvazione della proposta di conseguente modifica dei privilegi sugli utili e dei privilegi di liquidazione spettanti agli azionisti titolari di azioni di risparmio KME Group S.p.A.

Le suddette proposte di frazionamento delle azioni KME Group S.p.A. e di conseguente modifica dei diritti patrimoniali attribuiti alle azioni di risparmio KME Group S.p.A. costituiscono operazioni propedeutiche e strumentali all'operazione di scissione parziale proporzionale inversa di Intek S.p.A. a favore di KME Group S.p.A. (la “**Scissione**”) che sarà oggetto di esame e approvazione dell'Assemblea straordinaria convocata, per il giorno 1° dicembre 2009, in prima convocazione e, per il giorno 2 dicembre 2009, in seconda convocazione (l’“**Assemblea Straordinaria KME**”). Sia il Frazionamento sia la modifica dei privilegi delle azioni di risparmio KME Group S.p.A. sono infatti finalizzati a rendere omogenei i valori dei titoli delle due società coinvolte nella suddetta operazione di Scissione, semplificando le operazioni di concambio. Per una completa illustrazione dell'operazione di Scissione, si rinvia alla relazione illustrativa del progetto di Scissione redatta ai sensi degli articoli 2506-ter e 2501-quinquies del codice civile e dell'articolo 70 del Regolamento adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e al Documento Informativo sulla Scissione, redatto ai sensi del citato articolo 70 del medesimo Regolamento Consob 11971/1999, disponibili al pubblico nei termini e con le modalità di legge.

Il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società ha pertanto redatto il progetto di Scissione sul presupposto che, anteriormente alla data di efficacia della Scissione, divengano efficaci sia il Frazionamento di tutte le azioni ordinarie e di risparmio emesse dalla Società sia la modifica dei privilegi patrimoniali di cui sono titolari gli Azionisti titolari di azioni di risparmio KME Group S.p.A.

## **1. Il Frazionamento.**

In relazione al Frazionamento, Vi proponiamo di frazionare le n. 235.494.342 azioni ordinarie e le n. 19.072.110 azioni di risparmio emesse dalla Società e in circolazione alla

data della presente Relazione, mediante attribuzione di azioni, secondo il seguente rapporto di assegnazione:

- **n. 3 azioni ordinarie ogni gruppo di n. 2 azioni ordinarie possedute;**
- **n. 3 azioni di risparmio ogni gruppo di n. 2 azioni di risparmio possedute.**

Il Frazionamento, che sarà attuato mediante assegnazione di azioni prive di indicazione del valore nominale, senza corrispondente aumento del capitale sociale, determinerà una diminuzione proporzionale della c.d. “parità contabile” delle azioni KME Group S.p.A., con corrispondente incremento del numero delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio in circolazione: pertanto, ad esito del Frazionamento, il capitale sociale di KME Group S.p.A. sarà suddiviso in complessive n. 381.849.678 azioni prive del valore nominale espresso, di cui n. 353.241.513 azioni ordinarie e n. 28.608.165 azioni di risparmio.

Il Frazionamento avrà efficacia con l’iscrizione presso il competente Registro delle Imprese della delibera dell’Assemblea Straordinaria KME che avrà approvato il Frazionamento medesimo – e in ogni caso sarà eseguito in un momento successivo all’efficacia della proroga, sino al 30 dicembre 2011, del termine finale di esercizio dei Warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2006/2009 di cui al secondo punto all’ordine del giorno dell’Assemblea Straordinaria KME – secondo i tempi e le modalità che saranno concordate con Borsa Italiana S.p.A. (di seguito, i Warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A., come eventualmente prorogati, sono definiti i “**Warrant**”).

Si segnala inoltre che, ai sensi dell’articolo 3 del “Regolamento dei Warrant”, il Frazionamento delle azioni ordinarie in circolazione, secondo il rapporto sopra indicato, comporterà la modifica del numero di azioni sottoscrivibili dai portatori dei Warrant e del prezzo di sottoscrizione di ciascuna di esse, come segue:

**n. 1 azione ordinaria, al prezzo di Euro 0,70, ogni gruppo di n. 2 Warrant posseduti**

Conseguentemente, il Frazionamento comporterà la modifica degli articoli 1 e 2 del Regolamento dei Warrant, al fine di recepire la modifica del numero di azioni sottoscrivibili dai portatori dei Warrant e del prezzo di sottoscrizione di ciascuna di esse, come *infra* illustrato. Il testo del Regolamento dei Warrant che si sottopone alla Vostra approvazione è allegato alla presente Relazione ed evidenzia, mediante carattere in grassetto, le modifiche proposte. Si segnala che il suddetto testo del Regolamento dei Warrant recepisce già le modifiche conseguenti alla proroga del termine finale di esercizio dei Warrant sino al 30 dicembre 2011 di cui al secondo punto all’ordine del giorno dell’Assemblea Straordinaria KME.

Analoghi aggiornamenti al numero delle azioni sottoscrivibili dai portatori dei Warrant e del prezzo di sottoscrizione di ciascuna di esse dovranno naturalmente essere apportati anche alle disposizioni statutarie relative, appunto, agli aumenti di capitale a suo tempo deliberati al servizio dell’esercizio dei Warrant.

Infine, il Frazionamento delle azioni di risparmio avrà come ulteriore conseguenza l’adeguamento degli importi fissi per azione cui sono parametrati i privilegi patrimoniali riconosciuti agli Azionisti portatori di azioni di risparmio ai sensi degli articoli 8 e 28 del vigente Statuto sociale.

Le n. 19.072.110 azioni di risparmio in circolazione alla data della presente Relazione si frazioneranno, nel rapporto di n. 3 azioni di risparmio ogni gruppo di n. 2 azioni di risparmio possedute, in n. 28.608.165 azioni di risparmio.

In conseguenza del Frazionamento, i privilegi patrimoniali spettanti alle azioni di risparmio KME Group S.p.A. saranno adeguati nei seguenti termini:

- il privilegio nella ripartizione dell'utile di esercizio, di cui all'articolo 8 dello Statuto sociale, nella misura annua di Euro 0,1086 per azione si modifica nell'importo annuo di Euro 0,07240 per azione;
- il dividendo maggiorato rispetto a quello delle azioni ordinarie di cui allo stesso articolo 8 dello Statuto sociale, stabilito nella misura annua di Euro 0,03105 per azione, si modifica nell'importo annuo di Euro 0,0207 per azione;
- la prelazione nel rimborso del capitale in caso di scioglimento della Società, previsto dall'articolo 28 dello Statuto sociale nella misura di Euro 1,50 per azione, si modifica nella misura di Euro 1,00 per azione.

Ove la proposta di Frazionamento venga approvata dall'Assemblea Straordinaria KME, si propone conseguentemente di modificare gli articoli 4, 8 e 28 dello Statuto sociale come segue:

TESTO <i>POST</i> DELIBERAZIONI DI CUI AL PRIMO E SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEL 1 – 2 DICEMBRE 2009	TESTO PROPOSTO
<p align="center"><b>Articolo 4 Capitale</b></p> <p>Il capitale sociale è di € 250.014.922,60 (duecentocinquantamilioniquattordicimilaventidue e sessanta) rappresentato da n. 254.566.452 (duecentocinquantaquattromilionicinquecentosessantaseimilaquattrocentocinquanta) azioni prive di indicazione del valore nominale, di cui n. 235.494.342 (duecentotrentacinquemilioniquattrocentovantaquattromilatrecentoquarantadue) azioni ordinarie e n. 19.072.110 (diciannovemilionsettantaduemilacentodieci) azioni di risparmio.</p> <p>La deliberazione di aumento del capitale sociale, assunta con le maggioranze di cui agli artt. 2368 e 2369 del Codice Civile, può escludere il diritto di opzione nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, a</p>	<p align="center"><b>Articolo 4 Capitale</b></p> <p>Il capitale sociale è di € 250.014.922,60 (duecentocinquantamilioniquattordicimilaventicentoventidue e sessanta) rappresentato da n. <b>254.566.452</b> (<del>duecentocinquantaquattromilionicinquecentosessantaseimilaquattrocentocinquanta</del> <b>due</b>) <b>381.849.678</b> (<del>trecentottantunomilionio</del> <b>ottocentoquarant</b> <del>anovemilaseicent</del> <b>settantotto</b>) azioni prive di indicazione del valore nominale, di cui n. <b>235.494.342</b> (<del>duecentotrentacinquemilioni</del> <b>quattrocent</b> <del>onovantaquattromilatrecento</del> <b>quarantadue</b> <del>)</del> <b>353.241.513</b> (<del>trecentocinquantatremilioni</del> <b>duecentoqua</b> <del>rantunomilacinquecent</del> <b>ot</b> <del>tedici</del>) <b>azioni ordinarie e n. 19.072.110</b> (<del>diciannovemilionsettantaduemilacentodieci</del>) <b>28.608.165</b> (<del>ventottomilions</del> <b>eicentottomilacentosess</b> <del>antacinque</del>) azioni di risparmio. <sup>(1)</sup></p> <p>La deliberazione di aumento del capitale sociale, assunta con le maggioranze di cui agli artt. 2368 e 2369 del Codice Civile, può escludere il diritto di opzione nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, a</p>

<p>condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dalla società incaricata della revisione contabile.</p> <p>In esecuzione di quanto deliberato dall'assemblea degli Azionisti il 19 maggio 2006, la società ha inoltre provveduto alla emissione di complessivi n. 74.209.605 (settantaquattromilioniduecentonovemilaseicentocinque) warrant, aumentando conseguentemente a pagamento il capitale sociale, per ulteriori massimi nominali € 25.973.361,75 (venticinquemilioninovecentosettantatremilatrecentosessantuno e settantacinque) mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 74.209.605 (settantaquattromilioniduecentonovemilaseicentocinque) azioni ordinarie prive di valore nominale, godimento regolare, da riservare esclusivamente ed irrevocabilmente all'esercizio dei suddetti warrant, ad un prezzo unitario di € 0,35 (zero e trentacinque) corrispondente al prezzo di emissione delle azioni prive di valore nominale emesse dalla predetta Assemblea straordinaria degli Azionisti, nel rapporto di n. 1 (una) azione ogni n. 1 (uno) warrant posseduto, esercizio che potrà avvenire dalla data del 1° gennaio 2007 fino all' 11 dicembre 2009, termine prorogato al 30 dicembre 2011, come da delibera dell'Assemblea straordinaria del [1/2 dicembre 2009] nel rispetto del Regolamento, con conseguente termine ultimo per l'esecuzione del relativo aumento di capitale stabilito al 13 gennaio 2012.</p> <p>In esecuzione della delega allo stesso attribuita dall'Assemblea degli Azionisti del 19 maggio 2006, il Consiglio di Amministrazione della Società, nella sua riunione del 28 giugno 2006, ha determinato in massimi € 25.973.640,00 (venticinquemilioninovecentosettantatremilaseicentoquaranta) l'entità massima dell'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei warrant emessi, determinando preventivamente in n.</p>	<p>condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dalla società incaricata della revisione contabile.</p> <p>In esecuzione di quanto deliberato dall'assemblea degli Azionisti il 19 maggio 2006, la società ha inoltre provveduto alla emissione di complessivi n. 74.209.605 (settantaquattromilioniduecentonovemilaseicentocinque) warrant, aumentando conseguentemente a pagamento il capitale sociale, per ulteriori massimi nominali € 25.973.361,75 (venticinquemilioninovecentosettantatremilatrecentosessantuno e settantacinque) mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 74.209.605 (settantaquattromilioniduecentonovemilaseicentocinque) azioni ordinarie prive di valore nominale, godimento regolare, da riservare esclusivamente ed irrevocabilmente all'esercizio dei suddetti warrant, ad un prezzo unitario di € 0,35 (zero e trentacinque) corrispondente al prezzo di emissione delle azioni prive di valore nominale emesse dalla predetta Assemblea straordinaria degli Azionisti, nel rapporto di n. 1 (una) azione ogni n. 1 (uno) warrant posseduto, esercizio che potrà avvenire dalla data del 1° gennaio 2007 fino all'11 dicembre 2009, termine prorogato al 30 dicembre 2011, come da delibera dell'Assemblea straordinaria del [1/2 dicembre 2009] nel rispetto del Regolamento, con conseguente termine ultimo per l'esecuzione del relativo aumento di capitale stabilito al 13 gennaio 2012.</p> <p>In esecuzione della delega allo stesso attribuita dall'Assemblea degli Azionisti del 19 maggio 2006, il Consiglio di Amministrazione della Società, nella sua riunione del 28 giugno 2006, ha determinato in massimi € 25.973.640,00 (venticinquemilioninovecentosettantatremilaseicentoquaranta) l'entità massima dell'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei warrant emessi, determinando preventivamente in n. 74.210.400</p>
---	---

<p>74.210.400 (settantaquattromilioniduecentodiecimilaquattrocento) il loro numero.</p> <p>In esecuzione dell'operazione in parola ed a seguito del raggruppamento delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio in ragione di n. 1 (una) nuova azione ogni gruppo composto da n. 3 (tre) azioni della medesima categoria possedute e delle conseguenti ulteriori deliberazioni assunte dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 21 giugno 2007, alla data del 16 luglio 2007 sono risultati in circolazione complessivamente n. 73.899.627 (settantatremilionioctocentonovantanovemilaseicentoventisette) warrant il cui esercizio determinerà l'emissione di massime n. 24.633.209 (ventiquattromilioniseicentotrentatremiladuecentonove) azioni ordinarie KME Group S.p.A., prive di indicazione del valore nominale, con il conseguente aumento del capitale sociale per massimi € 25.864.869,45 (venticinquemilionioctocentosessantaquattromilaottocentosessantanovevirgolaquarantacinque).</p> <p>Alla data del 31 luglio 2009 sono stati complessivamente esercitati n. 6.294.601 (seimilioniduecentonovantaquattromilaseicentouno) warrant con la conseguente emissione di n. 2.304.851 (duemilionitrecentoquattromilaottocentocinquantuno) azioni ordinarie, residuando quindi n. 67.915.002 (sessantasettemilioninovecentoquindicimiladue) warrant esercitabili nel rapporto di n. 1 nuova azione ogni n. 3 warrant posseduti, al prezzo complessivo di € 1,05 (unoecero cinque).</p>	<p>(settantaquattromilioniduecentodiecimilaquattrocento) il loro numero.</p> <p>In esecuzione dell'operazione in parola ed a seguito del raggruppamento delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio in ragione di n. 1 (una) nuova azione ogni gruppo composto da n. 3 (tre) azioni della medesima categoria possedute e delle conseguenti ulteriori deliberazioni assunte dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 21 giugno 2007, alla data del 16 luglio 2007 sono risultati in circolazione complessivamente n. 73.899.627 (settantatremilionioctocentonovantanovemilaseicentoventisette) warrant il cui esercizio determinerà l'emissione di massime n. 24.633.209 (ventiquattromilioniseicentotrentatremiladuecentonove) azioni ordinarie KME Group S.p.A., prive di indicazione del valore nominale, con il conseguente aumento del capitale sociale per massimi € 25.864.869,45 (venticinquemilionioctocentosessantaquattromilaottocentosessantanovevirgolaquarantacinque).</p> <p>Alla data del 31 luglio 2009 sono stati complessivamente esercitati n. 6.294.601 (seimilioniduecentonovantaquattromilaseicentouno) warrant con la conseguente emissione di n. 2.304.851 (duemilionitrecentoquattromilaottocentocinquantuno) azioni ordinarie, residuando quindi n. 67.915.002 (sessantasettemilioninovecentoquindicimiladue) warrant esercitabili nel rapporto di n. 1 nuova azione ogni n. 3 warrant posseduti, al prezzo complessivo di € 1,05 (unoecero cinque).</p> <p><b>In forza dell'operazione di frazionamento delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio KME Group S.p.A., deliberata dall'Assemblea Straordinaria del [1/2 dicembre 2009], i warrant in circolazione danno diritto a sottoscrivere n. 1 (una) azione ordinaria KME Group S.p.A. senza indicazione del valore nominale ogni n. 2 (due) warrant posseduti, al prezzo</b></p>
---	--

<p>L'importo del capitale sociale e la sua ripartizione in azioni ordinarie ed in azioni di risparmio di cui al presente articolo sono suscettibili di variazioni in conseguenza delle eventuali operazioni di cui al successivo art. 7 e dell'esercizio della facoltà di conversione spettante ai portatori di obbligazioni convertibili e degli warrant eventualmente emessi.</p> <p><i>(*) Si precisa che il testo dell'Articolo 4 dello Statuto sociale riportato nella presente colonna recepisce le proposte di modifica dello statuto sociale relative alla revoca degli aumenti di capitale sociale deliberati dal Consiglio di Amministrazione in data 31 luglio 2006 e 18 luglio 2007 e alla proposta di proroga del termine finale di esercizio dei Warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2006/2009 di cui al primo e secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria.</i></p>	<p>unitario di € 0,70 (zero e settanta), nel rispetto del Regolamento. Pertanto, l'entità massima dell'aumento di capitale a servizio dei warrant emessi è pari a € 23.770.250,70 (ventitremilionisettescentosettantamiladuecentocinquantavirgolasettanta), con emissione di massime n. 33.957.501 azioni ordinarie KME Group S.p.A. senza indicazione del valore nominale, con conseguente termine ultimo per l'esecuzione del relativo aumento di capitale stabilito al 13 gennaio 2012.<sup>(1)</sup></p> <p>L'importo del capitale sociale e la sua ripartizione in azioni ordinarie ed in azioni di risparmio di cui al presente articolo sono suscettibili di variazioni in conseguenza delle eventuali operazioni di cui al successivo art. 7 e dell'esercizio della facoltà di conversione spettante ai portatori di obbligazioni convertibili e degli warrant eventualmente emessi.</p> <p><i>(1) Si segnala che il primo e il penultimo comma del presente Articolo 4 recepiscono le modifiche conseguenti all'esecuzione del frazionamento delle azioni ordinarie e di risparmio KME Group S.p.A.</i></p>
<p><b>Articolo 8 Utile d'esercizio</b></p> <p>Gli utili annuali, dopo l'accantonamento di legge alla riserva e l'assegnazione del 2% (due) di quanto residua al Consiglio di Amministrazione, sono ripartiti come segue:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- alle azioni di risparmio è attribuito un importo fino alla concorrenza del 7,24% (settevirgolaventiquattro) in ragione di anno di € 1,50 (unovirgolacinquanta) per azione, corrispondente a € 0,1086 (zerovirgolamilleottantasei) per azione; qualora in un esercizio sia stato assegnato alle azioni di risparmio un dividendo</li> </ul>	<p><b>Articolo 8 Utile d'esercizio</b></p> <p>Gli utili annuali, dopo l'accantonamento di legge alla riserva e l'assegnazione del 2% (due) di quanto residua al Consiglio di Amministrazione, sono ripartiti come segue:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- alle azioni di risparmio è attribuito un importo fino <del>alla concorrenza del 7,24%</del> <b>(settevirgolaventiquattro) in ragione di anno di € 1,50 (unovirgolacinquanta) per azione, corrispondente a € 0,1086 (zerovirgolamilleottantasei) 0,07240 (zerovirgolazerosettemiladuecentoquaranta) in ragione di anno</b> per azione; qualora in</li> </ul>

<p>inferiore al 7,24% (settevirgolaventiquattro) in ragione di anno di € 1,50 (unovirgolacinquanta) per azione, corrispondente a € 0,1086 (zerovirgolamilleottantasei) per azione, la differenza è computata in aumento del dividendo privilegiato nei due esercizi successivi;</p> <p>- la destinazione degli utili che residuano sarà deliberata dall'Assemblea, a termini di legge, fermo in ogni caso che la distribuzione di un dividendo a tutte le azioni dovrà avvenire in modo che alle azioni di risparmio spetti un dividendo complessivo maggiorato, rispetto a quello delle azioni ordinarie, in misura pari al 2,07% (duevirgolazerosette) in ragione di anno di € 1,50 (unovirgolacinquanta) per azione, pari a € 0,03105 (zerovirgolazerotremilacentocinque) per azione.</p> <p>In caso di distribuzione di riserve, le azioni di risparmio hanno gli stessi diritti delle altre azioni.</p> <p>Con riferimento alle azioni di risparmio, nel caso di raggruppamenti o frazionamenti azionari (come anche nel caso di altre operazioni sul capitale, ove sia necessario al fine di non alterare i diritti degli Azionisti di Risparmio rispetto alla situazione in cui le azioni avessero valore nominale), gli importi fissi per azione menzionati ai punti precedenti saranno modificati in modo conseguente.</p>	<p>un esercizio sia stato assegnato alle azioni di risparmio un dividendo inferiore a € <b>0,07240 (zerovirgolazerosettemiladuecentoquaranta)7,24%</b> <del>(settevirgolaventiquattro)</del> <b>in ragione di anno di € 1,50 (unovirgolacinquanta)</b> per azione, <del>corrispondente a € 0,1086 (zerovirgolamilleottantasei)</del> <b>per azione</b>, la differenza è computata in aumento del dividendo privilegiato nei due esercizi successivi;</p> <p>- la destinazione degli utili che residuano sarà deliberata dall'Assemblea, a termini di legge, fermo in ogni caso che la distribuzione di un dividendo a tutte le azioni dovrà avvenire in modo che alle azioni di risparmio spetti un dividendo complessivo maggiorato, rispetto a quello delle azioni ordinarie, in misura pari <b>al 2,07% (duevirgolazerosette) in ragione di anno di € 1,50 (unovirgolacinquanta) per azione, pari a € 0,03105 (zerovirgolazerotremilacentocinque) 0,0207 (zerovirgolazeroduecentosette) in ragione di anno per azione.</b></p> <p>In caso di distribuzione di riserve, le azioni di risparmio hanno gli stessi diritti delle altre azioni.</p> <p>Con riferimento alle azioni di risparmio, nel caso di raggruppamenti o frazionamenti azionari (come anche nel caso di altre operazioni sul capitale, ove sia necessario al fine di non alterare i diritti degli Azionisti di Risparmio rispetto alla situazione in cui le azioni avessero valore nominale), gli importi fissi per azione menzionati ai punti precedenti saranno modificati in modo conseguente.</p>
<p><b>Articolo 28 Liquidazione della Società</b>  La liquidazione della Società è fatta a norma di legge.  Allo scioglimento della Società, le azioni di risparmio hanno prelazione nel rimborso del capitale fino a concorrenza di € 1,50 (unovirgolacinquanta) per azione. Nel caso di raggruppamenti o frazionamenti azionari (come anche nel caso di operazioni sul capitale, ove sia necessario al fine di non</p>	<p><b>Articolo 28 Liquidazione della Società</b>  La liquidazione della Società è fatta a norma di legge.  Allo scioglimento della Società, le azioni di risparmio hanno prelazione nel rimborso del capitale fino a concorrenza di € <b>1,50 (unovirgolacinquanta) 1,00 (unovirgolazerozero)</b> per azione. Nel caso di raggruppamenti o frazionamenti azionari (come anche nel caso di operazioni sul</p>

alterare i diritti degli Azionisti di Risparmio rispetto alla situazione in cui le azioni avessero valore nominale), tale importo fisso per azione sarà modificato in modo conseguente.	capitale, ove sia necessario al fine di non alterare i diritti degli Azionisti di Risparmio rispetto alla situazione in cui le azioni avessero valore nominale), tale importo fisso per azione sarà modificato in modo conseguente.
---	---

## 2. Modifica dei privilegi delle azioni di risparmio KME Group S.p.A.

Quanto alla modifica dei privilegi patrimoniali attribuiti agli azionisti portatori di azioni di risparmio, Vi ricordiamo che gli articoli 8 e 28 del vigente Statuto sociale attribuiscono i seguenti diritti patrimoniali:

- (a) in occasione della distribuzione degli utili, un importo fino alla concorrenza del 7,24% (settevirgolaventiquattro) in ragione di anno di Euro 1,50 (unovirgolacinquanta) per azione, corrispondente a Euro 0,1086 (zerovirgolamilleottantasei) per azione, fermo restando che: (i) qualora in un esercizio sia stato assegnato alle azioni di risparmio un dividendo inferiore al 7,24% (settevirgolaventiquattro) in ragione di anno di Euro 1,50 (unovirgolacinquanta) per azione, corrispondente a Euro 0,1086 (zerovirgolamilleottantasei) per azione, la differenza è computata in aumento del dividendo privilegiato nei due esercizi successivi; e (ii) in ogni caso alle azioni di risparmio spetta un dividendo complessivo maggiorato, rispetto a quello delle azioni ordinarie, in misura pari al 2,07% (duevirgolazerosette) in ragione di anno di Euro 1,50 (unovirgolacinquanta) per azione, pari a Euro 0,03105 (zerovirgolazerotremilacentocinque) per azione;
- (b) in sede di liquidazione, il diritto di prelazione nel rimborso del capitale fino a concorrenza di Euro 1,50 (unovirgolacinquanta) per azione.

Come precedentemente illustrato, in conseguenza dell'operazione di Frazionamento i privilegi patrimoniali spettanti alle azioni di risparmio subiscono un corrispondente adeguamento, al fine di salvaguardare i diritti degli Azionisti titolari delle medesime.

Pertanto, gli articoli 8 e 28 del vigente Statuto sociale si modificano nei seguenti termini:

- a) in occasione della distribuzione degli utili, un importo fino alla concorrenza del 7,24% (settevirgolaventiquattro) in ragione di anno di Euro 1,00 (uno) per azione, corrispondente a Euro 0,07240 (zerovirgolazerosette miladuecentoquaranta) per azione, fermo restando che: (i) qualora in un esercizio sia stato assegnato alle azioni di risparmio un dividendo inferiore al 7,24% (settevirgolaventiquattro) in ragione di anno di Euro 1,00 (uno) per azione, corrispondente a Euro 0,07240 (zerovirgolazerosette miladuecentoquaranta) per azione, la differenza è computata in aumento del dividendo privilegiato nei due esercizi successivi; e (ii) in ogni caso alle azioni di risparmio spetta un dividendo complessivo maggiorato, rispetto a quello delle azioni ordinarie, in misura pari al 2,07% (duevirgolazerosette) in ragione di anno di Euro 1,00 (uno) per azione, pari a Euro 0,0207 (zerovirgolazeroduecentosette) per azione;
- b) in sede di liquidazione, il diritto di prelazione nel rimborso del capitale fino a concorrenza di Euro 1,00 (uno) per azione.

Al fine di rendere perfettamente omogenei i privilegi delle azioni di risparmio di KME Group S.p.A. e quelli della medesima categoria di azioni di Intek S.p.A., che sono le due



società coinvolte nell'operazione di Scissione di cui si è detto al precedente paragrafo 1., semplificando in tal modo le operazioni di concambio, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di procedere al marginale arrotondamento dei privilegi sopra indicati, e più precisamente, arrotondando, per valore assoluto:

- il privilegio nella ripartizione dell'utile di esercizio da Euro 0,07240 a Euro 0,07241 per azione;
- il dividendo maggiorato rispetto a quello delle azioni ordinarie da Euro 0,0207 a Euro 0,020722 per azione;
- la prelazione nel rimborso del capitale, in caso di scioglimento della Società, da Euro 1,00 a Euro 1,001 per azione.

Vi proponiamo quindi di sostituire gli attuali privilegi previsti dagli articoli 8 e 28 dello Statuto sociale con i seguenti diritti:

- in occasione della distribuzione degli utili, il diritto ad un dividendo privilegiato fino a concorrenza di Euro 0,07241 per azione in ragione d'anno e, in ogni caso, il diritto ad un dividendo complessivo maggiorato rispetto alle azioni ordinarie nella misura di Euro 0,020722 per azione; fermo restando che, qualora in un esercizio sia stato assegnato alle azioni di risparmio un dividendo inferiore in ragione di anno a Euro 0,07241 per azione, la differenza è computata in aumento del dividendo privilegiato nei due esercizi successivi;
- in occasione della liquidazione della Società, in sede di riparto dell'attivo che residui, un diritto di preferenza per un importo pari a Euro 1,001.

L'esecuzione della deliberazione di modifica dei privilegi patrimoniali spettanti agli azionisti titolari di azioni di risparmio KME Group S.p.A. avverrà successivamente all'esecuzione del Frazionamento secondo i tempi e le modalità che saranno concordati con Borsa Italiana S.p.A.

In conseguenza della modifica della misura dei privilegi attribuiti agli azionisti titolari di azioni di risparmio che si propone alla Vostra approvazione, sarà necessario modificare l'attuale disposto degli articoli 8 e 28 del vigente Statuto sociale come segue:

TESTO <i>POST</i> FRAZIONAMENTO	TESTO PROPOSTO
<p style="text-align: center;"><b>Articolo 8 Utile d'esercizio</b></p> <p>Gli utili annuali, dopo l'accantonamento di legge alla riserva e l'assegnazione del 2% (due) di quanto residua al Consiglio di Amministrazione, sono ripartiti come segue:                      - alle azioni di risparmio è attribuito un importo fino a € 0,07240 (zerovirgolazerosettemiladuecentoquaranta) in ragione di anno per azione; qualora in un esercizio sia stato assegnato alle azioni di risparmio un dividendo inferiore a € 0,07240 (zerovirgolazerosettemiladuecentoquaranta) per azione, la differenza è computata in aumento del dividendo privilegiato nei due esercizi successivi;</p>	<p style="text-align: center;"><b>Articolo 8 Utile d'esercizio</b></p> <p>Gli utili annuali, dopo l'accantonamento di legge alla riserva e l'assegnazione del 2% (due) di quanto residua al Consiglio di Amministrazione, sono ripartiti come segue:                      - alle azioni di risparmio è attribuito un importo fino a € <b>0,07240</b> (<del>zerovirgolazerosettemiladuecentoquaranta</del>)<b>0,07241</b> (zerovirgolazerosettemiladuecentoquarantuno) in ragione di anno per azione; qualora in un esercizio sia stato assegnato alle azioni di risparmio un dividendo inferiore a € <b>0,07240</b> (<del>zerovirgolazerosettemiladuecentoquaranta</del>)</p>

<p>- la destinazione degli utili che residuano sarà deliberata dall'Assemblea, a termini di legge, fermo in ogni caso che la distribuzione di un dividendo a tutte le azioni dovrà avvenire in modo che alle azioni di risparmio spetti un dividendo complessivo maggiorato, rispetto a quello delle azioni ordinarie, in misura pari a € 0,0207 (zerovirgolazeroduecentosette) in ragione di anno per azione.</p> <p>In caso di distribuzione di riserve, le azioni di risparmio hanno gli stessi diritti delle altre azioni.</p> <p>Con riferimento alle azioni di risparmio, nel caso di raggruppamenti o frazionamenti azionari (come anche nel caso di altre operazioni sul capitale, ove sia necessario al fine di non alterare i diritti degli Azionisti di Risparmio rispetto alla situazione in cui le azioni avessero valore nominale), gli importi fissi per azione menzionati ai punti precedenti saranno modificati in modo conseguente.</p>	<p><del>ta)0,07241</del>  <b>(zerovirgolazerosette miladuecentoquarantuno)</b> per azione, la differenza è computata in aumento del dividendo privilegiato nei due esercizi successivi;</p> <p>- la destinazione degli utili che residuano sarà deliberata dall'Assemblea, a termini di legge, fermo in ogni caso che la distribuzione di un dividendo a tutte le azioni dovrà avvenire in modo che alle azioni di risparmio spetti un dividendo complessivo maggiorato, rispetto a quello delle azioni ordinarie, in misura pari a € <del>0,0207</del>  <b>(zerovirgolazeroduecentosette)0,020722</b>  <b>(zerovirgolazeroventimilasettecentoventidue)</b> in ragione di anno per azione.</p> <p>In caso di distribuzione di riserve, le azioni di risparmio hanno gli stessi diritti delle altre azioni.</p> <p>Con riferimento alle azioni di risparmio, nel caso di raggruppamenti o frazionamenti azionari (come anche nel caso di altre operazioni sul capitale, ove sia necessario al fine di non alterare i diritti degli Azionisti di Risparmio rispetto alla situazione in cui le azioni avessero valore nominale), gli importi fissi per azione menzionati ai punti precedenti saranno modificati in modo conseguente.</p>
<p><b>Articolo 28 Liquidazione della Società</b>  La liquidazione della Società è fatta a norma di legge.  Allo scioglimento della Società, le azioni di risparmio hanno prelazione nel rimborso del capitale fino a concorrenza di € 1,00 (unovirgolazerozero) per azione. Nel caso di raggruppamenti o frazionamenti azionari (come anche nel caso di operazioni sul capitale, ove sia necessario al fine di non alterare i diritti degli Azionisti di Risparmio rispetto alla situazione in cui le azioni avessero valore nominale), tale importo fisso per azione sarà modificato in modo conseguente.</p>	<p><b>Articolo 28 Liquidazione della Società</b>  La liquidazione della Società è fatta a norma di legge.  Allo scioglimento della Società, le azioni di risparmio hanno prelazione nel rimborso del capitale fino a concorrenza di € <del>1,00 (unovirgola zerozero)</del> <b>1,001 (unovirgolazerozero)</b> per azione. Nel caso di raggruppamenti o frazionamenti azionari (come anche nel caso di operazioni sul capitale, ove sia necessario al fine di non alterare i diritti degli Azionisti di Risparmio rispetto alla situazione in cui le azioni avessero valore nominale), tale importo fisso per azione sarà modificato in modo conseguente.</p>

Si precisa che né l'operazione di Frazionamento, né la modifica dei privilegi delle azioni di risparmio KME Group S.p.A. integrano i presupposti del diritto di recesso ai sensi di legge.

In particolare, si precisa che il Frazionamento e la contestuale modifica dei privilegi delle azioni di risparmio KME Group S.p.A., con conseguente aggiornamento e marginale incremento dei privilegi attualmente attribuiti alle azioni di risparmio KME Group S.p.A., sono finalizzati a rendere evidenza della equiparazione dei privilegi patrimoniali spettanti a quest'ultima categoria di azioni in rapporto ai privilegi patrimoniali spettanti statutariamente alle azioni di risparmio Intek S.p.A. (azioni che saranno oggetto di annullamento per effetto della Scissione). Il privilegio spettante agli azionisti di risparmio KME Group S.p.A., in caso di approvazione delle proposte oggetto della presente Relazione, beneficerà di un incremento di dimensioni estremamente marginali, tali da non alterare i diritti di partecipazione degli azionisti ordinari KME Group S.p.A., i quali sono chiamati ad esprimersi su dette modifiche statutarie in sede di assemblea straordinaria, da considerarsi anche quale assemblea speciale degli stessi azionisti ordinari. Non viene prevista la convocazione delle assemblee speciali degli azionisti di risparmio di KME Group S.p.A. e di Intek S.p.A. in quanto si determinerà, come già segnalato, un incremento marginale dei privilegi spettanti alle azioni di risparmio KME Group S.p.A., mentre i privilegi spettanti agli azionisti di risparmio di Intek S.p.A. non subiranno alcuna modifica.

Se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea straordinaria degli Azionisti,

- tenuto conto delle deliberazioni adottate in relazione alla proroga del termine finale di esercizio dei Warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2006/2009;
- vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione,

**delibera**

- 1) di frazionare, senza variazione del capitale sociale, le n. 235.494.342 azioni ordinarie e le n. 19.072.110 azioni di risparmio costituenti l'attuale capitale della Società, mediante sostituzione delle azioni in circolazione secondo il seguente rapporto di assegnazione: (i) n. 3 azioni ordinarie ogni gruppo di n. 2 azioni ordinarie possedute; (ii) n. 3 azioni di risparmio ogni gruppo di n. 2 azioni di risparmio possedute.
- 2) di aggiornare ed incrementare i privilegi attualmente attribuiti alle azioni di risparmio ai sensi degli attuali articoli 8 e 28 dello Statuto sociale, stabilendo che:
  - a. il privilegio nella ripartizione dell'utile di esercizio venga incrementato da Euro 0,07240 (a seguito dell'aggiornamento conseguente alla precedente delibera di frazionamento) a Euro 0,07241 per azione;
  - b. il dividendo maggiorato rispetto a quello delle azioni ordinarie da Euro 0,0207 (a seguito dell'aggiornamento conseguente alla precedente delibera di frazionamento) a Euro 0,020722 per azione;
  - c. la prelazione nel rimborso del capitale, in caso di scioglimento della Società, da Euro 1,00 (a seguito dell'aggiornamento conseguente alla precedente delibera di frazionamento) a Euro 1,001 per azione;
- 3) di apportare le conseguenti modifiche al Regolamento dei Warrant nel testo allegato

al verbale della presente Assemblea straordinaria come parte integrante del medesimo;

- 4) di modificare gli articoli 4, nonché 8 e 28 dello statuto sociale come segue:

**“Articolo 4 Capitale**

*Il capitale sociale è di € 250.014.922,60 (duecentocinquantamilioniquattordicimilanovecentoventidue e sessanta) rappresentato da n. 381.849.678 (trecentottantunomilioniottocentoquarantanovemilaseicentosestantotto) azioni prive di indicazione del valore nominale, di cui n. 353.241.513 (trecentocinquantatremilioniduecentoquarantunomilacinquecentotredici) azioni ordinarie e n. 28.608.165 (ventottomilioneisecentottomilacentosessantacinque) azioni di risparmio.*

*La deliberazione di aumento del capitale sociale, assunta con le maggioranze di cui agli artt. 2368 e 2369 del Codice Civile, può escludere il diritto di opzione nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dalla società incaricata della revisione contabile.*

*In esecuzione di quanto deliberato dall'assemblea degli Azionisti il 19 maggio 2006, la società ha inoltre provveduto alla emissione di complessivi n. 74.209.605 (settantaquattromilioniduecentonovemilaseicentocinque) warrant, aumentando conseguentemente a pagamento il capitale sociale, per ulteriori massimi nominali € 25.973.361,75 (venticinquemilioneinovecentosettantatremilatrecentosessantuno e settantacinque) mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 74.209.605 (settantaquattromilioniduecentonovemilaseicentocinque) azioni ordinarie prive di valore nominale, godimento regolare, da riservare esclusivamente ed irrevocabilmente all'esercizio dei suddetti warrant, ad un prezzo unitario di € 0,35 (zero e trentacinque) corrispondente al prezzo di emissione delle azioni prive di valore nominale emesse dalla predetta Assemblea straordinaria degli Azionisti, nel rapporto di n. 1 (una) azione ogni n. 1 (uno) warrant posseduto, esercizio che potrà avvenire dalla data del 1° gennaio 2007 fino all'11 dicembre 2009, termine prorogato al 30 dicembre 2011, come da delibera dell'Assemblea straordinaria del [1/2 dicembre 2009] nel rispetto del Regolamento, con conseguente termine ultimo per l'esecuzione del relativo aumento di capitale stabilito al 13 gennaio 2012.*

*In esecuzione della delega allo stesso attribuita dall'Assemblea degli Azionisti del 19 maggio 2006, il Consiglio di Amministrazione della Società, nella sua riunione del 28 giugno 2006, ha determinato in massimi € 25.973.640,00 (venticinquemilioneinovecentosettantatremilaseicentoquaranta) l'entità massima dell'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei warrant emessi, determinando preventivamente in n. 74.210.400 (settantaquattromilioniduecentodiecimilaquattrocento) il loro numero.*

*In esecuzione dell'operazione in parola ed a seguito del raggruppamento delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio in ragione di n. 1 (una) nuova azione ogni gruppo composto da n. 3 (tre) azioni della medesima categoria possedute e delle conseguenti ulteriori deliberazioni assunte dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 21 giugno 2007, alla data del 16 luglio 2007 sono risultati in circolazione complessivamente n. 73.899.627 (settantatremilionioctocentonovantanovemilaseicentoventisette) warrant il cui esercizio determinerà l'emissione di massime n. 24.633.209 (ventiquattromilioneisecentotrentatremiladuecentonove) azioni ordinarie KME Group S.p.A., prive di indicazione del valore nominale, con il conseguente aumento del capitale sociale per massimi € 25.864.869,45 (venticinquemilioniottocentosessantaquattromilaottocentosessantannovevirgolaquarantacinque).*

*Alla data del 31 luglio 2009 sono stati complessivamente esercitati n. 6.294.601 (seimilioniduecentonovantaquattromilaseicentouno) warrant con la conseguente emissione di n. 2.304.851 (duemilionitrecentoquattromilaottococinquantuno) azioni ordinarie, residuando quindi n. 67.915.002 (sessantasettemilioninovecentoquindicimiladue) warrant esercitabili nel rapporto di n. 1 nuova azione ogni n. 3 warrant posseduti, al prezzo complessivo di € 1,05 (uno e zero cinque).*

*L'Assemblea Straordinaria del [1/2 dicembre 2009] ha deliberato il frazionamento delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio KME Group S.p.A., sostituendo le azioni in circolazione secondo il seguente rapporto di assegnazione: (i) n. 3 azioni ordinarie ogni gruppo di n. 2 azioni ordinarie possedute; (ii) n. 3 azioni di risparmio ogni gruppo di n. 2 azioni di risparmio possedute.*

*In forza dell'operazione di frazionamento delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio KME Group S.p.A., deliberata dall'Assemblea Straordinaria del [1/2 dicembre 2009], i warrant in circolazione danno diritto a sottoscrivere n. 1 (una) azione ordinaria KME Group S.p.A. senza indicazione del valore nominale ogni n. 2 (due) warrant posseduti, al prezzo unitario di € 0,70 (zero e settanta), nel rispetto del Regolamento. Pertanto, l'entità massima dell'aumento di capitale a servizio dei warrant emessi è pari a € 23.770.250,70 (ventitremilionisettecentosettantamiladuecentocinquantavirgolasettant), con emissione di massime n. 33.957.501 azioni ordinarie KME Group S.p.A. senza indicazione del valore nominale, con conseguente termine ultimo per l'esecuzione del relativo aumento di capitale stabilito al 13 gennaio 2012.*

*L'importo del capitale sociale e la sua ripartizione in azioni ordinarie ed in azioni di risparmio di cui al presente articolo sono suscettibili di variazioni in conseguenza delle eventuali operazioni di cui al successivo art. 7 e dell'esercizio della facoltà di conversione spettante ai portatori di obbligazioni convertibili e degli warrant eventualmente emessi.*

#### **“Articolo 8 Utile d'esercizio**

*Gli utili annuali, dopo l'accantonamento di legge alla riserva e l'assegnazione del 2% (due) di quanto residua al Consiglio di Amministrazione, sono ripartiti come segue:*

*- alle azioni di risparmio è attribuito un importo fino a € 0,07241 (zerovirgolazerosette miladuecentoquarantuno) in ragione di anno per azione; qualora in un esercizio sia stato assegnato alle azioni di risparmio un dividendo inferiore a € 0,07241 (zerovirgolazerosette miladuecentoquarantuno) per azione, la differenza è computata in aumento del dividendo privilegiato nei due esercizi successivi;*

*- la destinazione degli utili che residuano sarà deliberata dall'Assemblea, a termini di legge, fermo in ogni caso che la distribuzione di un dividendo a tutte le azioni dovrà avvenire in modo che alle azioni di risparmio spetti un dividendo complessivo maggiorato, rispetto a quello delle azioni ordinarie, in misura pari a € 0,020722 (zerovirgolazeroventimilasettecentoventidue) in ragione di anno per azione.*

*In caso di distribuzione di riserve, le azioni di risparmio hanno gli stessi diritti delle altre azioni.*

*Con riferimento alle azioni di risparmio, nel caso di raggruppamenti o frazionamenti azionari (come anche nel caso di altre operazioni sul capitale, ove sia necessario al fine di non alterare i diritti degli Azionisti di Risparmio rispetto alla situazione in cui le azioni avessero valore nominale), gli importi fissi per azione menzionati ai punti precedenti saranno modificati in modo conseguente.”*

#### **“Articolo 28 Liquidazione della Società**

*La liquidazione della Società è fatta a norma di legge.*

*Allo scioglimento della Società, le azioni di risparmio hanno prelazione nel rimborso del capitale fino a concorrenza di € 1,001 (unovirgolazerozerouno) per azione. Nel caso di raggruppamenti o frazionamenti azionari (come anche nel caso di operazioni sul capitale, ove sia necessario al fine di*

*non alterare i diritti degli Azionisti di Risparmio rispetto alla situazione in cui le azioni avessero valore nominale), tale importo fisso per azione sarà modificato in modo conseguente.”*

- 5) di dare atto che il frazionamento delle azioni ordinarie e di risparmio KME Group S.p.A. e la modifica dei privilegi patrimoniali delle azioni di risparmio, nonché le modifiche al Regolamento dei Warrant, come sopra deliberati, avranno efficacia con l'iscrizione delle rispettive delibere presso il competente Registro delle Imprese e a decorrere dalla data stabilita dal Consiglio di Amministrazione, e per esso dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e dal Vice Presidente in carica *pro tempore*, anche disgiuntamente tra loro ma con pieni e pari poteri, di concerto con le autorità di Borsa, e comunque in un momento successivo alla proroga del termine finale di esercizio dei Warrant KME Group S.p.A. 2006/2011, deliberata dall'Assemblea straordinaria in data [1/2 dicembre 2009];
- 6) di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed al Vice Presidente in carica *pro tempore*, anche disgiuntamente tra loro ma con pieni e pari poteri e con facoltà di nominare singolarmente eventuali procuratori speciali, ogni potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni di cui sopra nonché per adempiere alle formalità necessarie, ivi compresa l'iscrizione delle deliberazioni nel Registro delle Imprese, affinché le adottate deliberazioni ottengano le approvazioni di legge, con facoltà di introdurre le eventuali modificazioni, aggiunte o soppressioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, anche in sede di iscrizione, e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato;
- 7) di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione ed il Vice Presidente in carica *pro tempore*, anche disgiuntamente tra loro ma con pieni e pari poteri, a depositare e pubblicare, ai sensi di legge, il testo aggiornato dello Statuto sociale con le variazioni allo stesso apportate a seguito dell'efficacia delle precedenti deliberazioni.”

Firenze, li 7 ottobre 2009

Il Consiglio di Amministrazione