

COMUNICATO STAMPA CONGIUNTO

ai sensi dell'articolo 114 d.lgs. 58/1998

OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO SU AZIONI ORDINARIE KME GROUP S.P.A. E INTEK S.P.A.

- In data odierna i Consigli di Amministrazione di KME Group ed Intek hanno approvato la contestuale promozione di due offerte pubbliche di scambio volontarie totalitarie, ciascuna su azioni ordinarie proprie, con corrispettivo rappresentato da titoli obbligazionari emessi da ciascuna società offerente.
 - a) KME Group promuoverà un'offerta pubblica di scambio volontaria avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie proprie in circolazione, ad eccezione delle azioni direttamente ed indirettamente detenute dal socio di controllo Quattrodue Holding B.V. e delle azioni proprie già in portafoglio dell'emittente.

Corrispettivo dell'offerta: ogni n. 1 azione ordinaria KME Group portata in adesione all'offerta verrà corrisposto in scambio n. 1 titolo obbligazionario emesso dalla stessa KME Group del valore nominale unitario di Euro 0,42. I titoli obbligazionari KME Group offerti in scambio, che alla data di regolamento dell'offerta saranno quotati sul MOT, avranno durata di 5 anni dalla data di emissione e matureranno interessi su base annuale pari all'8%.
 - b) Intek promuoverà un'offerta pubblica di scambio volontaria avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie proprie in circolazione, ad eccezione delle azioni detenute dal socio di controllo Quattrodue Holding BV e delle azioni proprie già in portafoglio dell'emittente.

Corrispettivo dell'offerta: ogni n. 1 azione ordinaria Intek portata in adesione all'offerta verrà corrisposto in scambio n. 1 titolo obbligazionario emesso dalla stessa Intek del valore nominale unitario di Euro 0,50. I titoli obbligazionari Intek offerti in scambio, che alla data di regolamento dell'offerta saranno quotati sul MOT, avranno durata di 5 anni dalla data di emissione e matureranno interessi su base annuale pari all'8 %.
- La promozione delle offerte pubbliche di scambio su azioni ordinarie proprie da parte di KME Group e Intek non è finalizzata alla revoca della quotazione sull'MTA delle azioni ordinarie KME Group e Intek (*delisting*).
- Le promuovendo offerte pubbliche di scambio su azioni proprie consentiranno, agli azionisti KME Group e Intek che vi aderiranno, di valorizzare il proprio investimento a condizioni più vantaggiose rispetto agli attuali andamenti di mercato, beneficiando di una remunerazione costante nel tempo. L'operazione permetterà alle società offerenti di realizzare l'acquisizione di azioni proprie ad un prezzo inferiore al loro valore di patrimonio netto.
- La promozione delle offerte pubbliche di scambio su azioni ordinarie proprie da parte di KME Group e Intek è subordinata all'adozione, da parte dei rispettivi organi assembleari, della delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie - anche ai sensi dell'art. 2358 c.c. - per un ammontare massimo corrispondente alle azioni ordinarie oggetto delle offerte pubbliche di scambio, con successivo annullamento della totalità delle azioni proprie che ciascuna emittente verrà a detenere ad esito delle medesime offerte. Il perfezionamento delle offerte di scambio è previsto avvenga entro il primo trimestre 2012.
- I Consigli di Amministrazione di KME Group e Intek hanno inoltre avviato un processo di valutazione delle condizioni per procedere alla fusione per incorporazione di Intek e Quattrodue S.p.A. (società interamente posseduta da Quattrodue Holding B.V.) in KME Group o, in alternativa, di KME Group e Quattrodue S.p.A. in Intek, da realizzarsi una volta perfezionate le offerte pubbliche di scambio su azioni ordinarie proprie promosse da KME Group e da Intek.

- E' previsto che le assemblee straordinarie di KME Group e Intek chiamate ad adottare le deliberazioni necessarie alla promozione delle offerte di scambio si svolgano entro il mese di gennaio 2012.

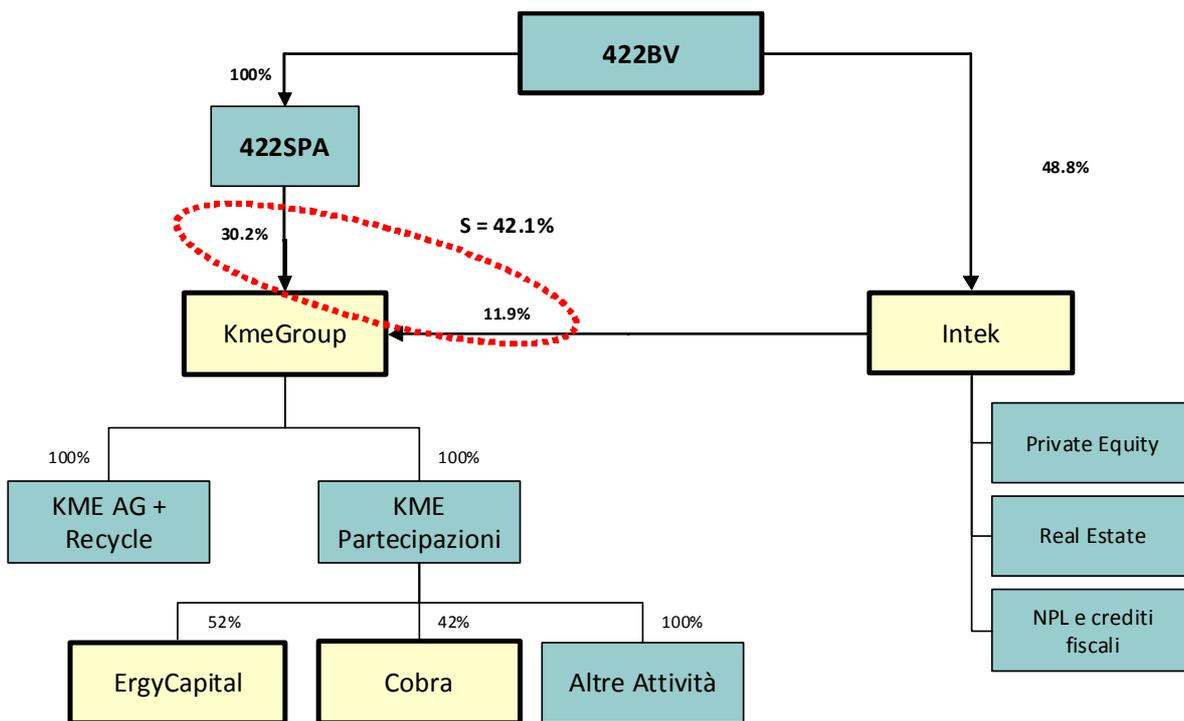
* * *

FIRENZE – 25 OTTOBRE 2011 – Si sono riuniti in data odierna i Consigli di Amministrazione di KME Group S.p.A. (“KME”) e Intek S.p.A. (“Intek”) ed hanno approvato la promozione di due offerte pubbliche di scambio volontarie totalitarie da parte di KME e Intek, ciascuna su azioni ordinarie proprie, con corrispettivo rappresentato da titoli obbligazionari emessi da ciascuna società offerente ai propri azionisti, ai termini, condizioni e limitazioni di seguito specificati. L’operazione prevede che le azioni ordinarie portate in adesione alle offerte pubbliche di scambio siano successivamente annullate ai termini ed alle condizioni specificati nel successivo paragrafo 2.3.

Intek è una società direttamente controllata da Quattrodue Holding BV (“422 BV”), titolare di n. 61.632.013 azioni ordinarie dell’emittente, pari al 47,256% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie. Tenuto conto delle azioni proprie detenute da Intek, la partecipazione complessiva di 422 BV sul capitale sociale votante di Intek è pari al 48,757%.

KME è una società indirettamente controllata da 422 BV, per il tramite (i) di Quattrodue S.p.A. (“422 S.p.A.”), società interamente posseduta da 422 BV, titolare di n. 132.683.664 azioni ordinarie dell’emittente, pari al 29,665% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie e (ii) di Intek, titolare di n. 52.197.171 azioni ordinarie dell’emittente, pari al 11,670% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie. Tenuto conto delle azioni proprie detenute da KME, la partecipazione complessiva di 422 BV sul capitale sociale votante di KME è pari al 42,049%.

STRUTTURA SOCIETARIA ATTUALE DEL GRUPPO



Società quotate

Tutte le percentuali sono espresse sul capitale votante al netto delle azioni proprie

1. MOTIVAZIONI DELLE OFFERTE PUBBLICHE DI SCAMBIO

Le promuovende offerte di scambio su azioni proprie KME e Intek consentirebbero agli azionisti delle rispettive società, che fossero interessati, di trasformare il proprio investimento azionario in un investimento in titoli di debito a condizioni economiche favorevoli rispetto a quelle correnti di mercato

(ad oggi penalizzate in un contesto di andamenti e condizionamenti dei mercati finanziari, incapaci di esprimere un apprezzamento corretto delle società quotate) beneficiando, inoltre, di una remunerazione costante dei capitali investiti. Le offerte di scambio permetterebbero alle società offerenti di acquistare azioni ordinarie proprie, da destinarsi al loro successivo annullamento, ad un corrispettivo al di sotto del loro valore di patrimonio netto.

La riduzione dei titoli in circolazione creerà valore per le società offerenti, premessa per portare le quotazioni dei rispettivi titoli azionari ad esprimere un livello di capitalizzazione più coerente con l'andamento e con le prospettive dei *business* in cui sono impegnate consentendo, fra l'altro, la possibilità di realizzare *business combination* e accordi basati su scambi di partecipazioni che le quotazioni correnti rendono di difficile attuazione in considerazione della loro eccessiva penalizzazione.

Gli obiettivi descritti sono compatibili con un indebitamento massimo aggiuntivo sostenibile sia per KME sia per Intek, e con la contestuale pari riduzione del patrimonio netto.

Per quanto concerne il gruppo facente capo a KME, gli effetti della descritta operazione si inserirebbe in una solida struttura finanziaria che, al 30 giugno 2011, presentava un indebitamento netto consolidato di Euro 80,4 milioni (in riduzione di Euro 143,4 milioni rispetto al 31 dicembre 2010) ed un patrimonio netto consolidato (escludendo l'utile di periodo) di Euro 444,2 milioni. A livello della capogruppo, la situazione patrimoniale al 30 giugno 2011 di KME evidenziava una posizione finanziaria attiva di Euro 7,9 milioni (in riduzione di Euro 6,6 milioni rispetto al 31 dicembre 2010 per il pagamento dei dividendi relativi all'esercizio 2010) ed un patrimonio netto di Euro 464 milioni. Dal lato degli investimenti di portafoglio, KME ha impegnato Euro 384 milioni nel *core business* del gruppo rappresentato dal settore "rame" e dispone di investimenti in altri settori ("energie rinnovabili", "servizi" e "altre attività") del valore contabile complessivo di Euro 73 milioni.

Le risorse finanziarie rivenienti dalla gestione e dall'eventuale smobilizzo di attività *non core*, qualora necessario, consentiranno di far fronte agli oneri aggiuntivi e al rimborso del prestito obbligazionario.

Anche per quanto riguarda Intek, l'operazione è sostenibile a fronte di un indebitamento netto consolidato al 30 giugno 2011 di Euro 23,6 milioni (in aumento di Euro 18,7 milioni rispetto al 31 dicembre 2010, per effetto essenzialmente del pagamento di dividendi, per Euro 7,9 milioni, dell'acquisto di azioni proprie per Euro 1,7 milioni, e del pagamento dell'ultima rata del debito per l'acquisto di IntekCapital S.p.A., per Euro 7,6 milioni). Il patrimonio netto consolidato del gruppo facente capo a Intek al 30 giugno 2011, ante risultato del periodo, era pari ad Euro 110 milioni.

Sotto il profilo degli investimenti, al 30 giugno 2011, il gruppo facente capo ad Intek deteneva, tra l'altro, immobili per Euro 46,5 milioni, partecipazioni per Euro 32,3 milioni (comprendendo l'investimento in KME di Euro 17,5 milioni), quote di fondi comuni di investimento per circa Euro 20,0 milioni e crediti *ex leasing e factoring non performing* per Euro 18,6 milioni.

Il progressivo smobilizzo degli attuali investimenti in immobili e crediti consentirà di fare fronte al rimborso dei debiti a breve e medio termine già esistenti, nonché alla copertura dei maggiori oneri generati dal prestito obbligazionario conseguente alla offerta pubblica di scambio. Inoltre, le risorse finanziarie rivenienti dallo smobilizzo delle quote dei fondi di investimento, che è previsto beneficeranno di incrementi di valore, degli *asset non performing*, nonché delle partecipazioni rimaste in portafoglio, permetteranno il rimborso del prestito obbligazionario.

2. LE OFFERTE PUBBLICHE DI SCAMBIO

2.1 Offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria promossa da KME

KME promuoverà un'offerta pubblica di scambio volontaria (la "**Offerta di Scambio KME**"), ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 4, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato ed integrato ("**TUF**"), avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie proprie, quotate sul Mercato Telematico Azionario ("**MTA**"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**").

La promozione dell'Offerta di Scambio KME è subordinata all'adozione, da parte dell'assemblea straordinaria della società, delle delibere assembleari specificate nel successivo paragrafo 2.3 e necessarie alla promozione dell'Offerta di Scambio KME.

Il capitale sociale di KME ammonta ad Euro 297.013.585,26 rappresentato da complessive n. 490.978.019 azioni, di cui n. 447.278.603 azioni ordinarie e n. 43.699.416 azioni di risparmio, tutte prive di valore nominale espresso.

Alla data del presente comunicato risultano in circolazione n. 67.876.124 “warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2006-2011” (ciascuno dei quali dà diritto di sottoscrivere n. 1 azione KME ogni n. 2 warrant presentati per l’esercizio ad un prezzo pari ad Euro 0,70) e n. 73.330.660 “warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2009-2011” (ciascuno dei quali dà diritto di sottoscrivere n. 1 azione KME ogni n. 1 warrant presentato per l’esercizio ad un prezzo pari ad Euro 0,892), validi per la sottoscrizione di complessive n. 107.268.722 azioni ordinarie KME (congiuntamente, anche i “**Warrant KME**”). Il termine per l’esercizio dei Warrant KME scadrà il 30 dicembre 2011.

L’Offerta di Scambio KME è rivolta ai soli portatori di azioni ordinarie, con esclusione di ogni altro strumento finanziario emesso dalla stessa KME e, quindi, con esclusione delle azioni di risparmio e dei Warrant KME.

Inoltre, non costituiscono oggetto dell’Offerta di Scambio KME le complessive n. 184.880.835 azioni ordinarie KME, pari al 41,335% del capitale sociale ordinario, indirettamente detenute dall’azionista di controllo 422 BV (di cui, il 29,665%, attraverso 422 S.p.A. e il 11,670%, attraverso Intek), nonché le n. 39.287.931 azioni ordinarie derivanti dall’eventuale esercizio dei n. 46.867.228 Warrant KME detenuti da 422 S.p.A. e dei n. 784.439 Warrant KME detenuti da Intek, oltre alle n. 7.602.700 azioni ordinarie proprie KME già detenute in portafoglio (pari al 1,700% del capitale sociale ordinario) (le “**Azioni KME Escluse**”).

Si segnala che i beneficiari del “Piano di *Stock Option* KME Group S.p.A. 2010 - 2015”, approvato dal Consiglio di Amministrazione di KME in data 7 ottobre 2009 e dall’Assemblea Ordinaria della società del 2 dicembre 2009, hanno dichiarato di rinunciare, fino alla data di perfezionamento dell’Offerta di Scambio KME, all’esercizio delle opzioni assegnate.

L’Offerta di Scambio KME, pertanto, avrà ad oggetto n. 254.795.068 azioni ordinarie KME prive di valore nominale, pari al 56,966% del capitale sociale ordinario dell’emittente, rappresentanti la totalità delle azioni in circolazione alla data del presente comunicato, dedotte le Azioni KME Escluse, oltre a massime n. 67.980.791 azioni ordinarie da emettersi a seguito dell’eventuale esercizio dei Warrant KME non detenuti da 422 S.p.A. e da Intek (le “**Azioni a Servizio dei Warrant KME**”). Tenuto conto anche delle Azioni a Servizio dei Warrant KME, l’Offerta di Scambio KME ha quindi ad oggetto massime n. 322.775.859 azioni ordinarie KME.

Il corrispettivo offerto è rappresentato da n. 1 titolo obbligazionario KME di nuova emissione del valore nominale unitario di Euro 0,42 (il “**Titolo Obbligazionario KME**”), ogni n. 1 azione ordinaria KME portata in adesione all’offerta (il “**Corrispettivo KME**”). I Titoli Obbligazionari KME offerti in scambio avranno durata di 5 anni dalla data di emissione e matureranno interessi su base annuale pari all’8%; le ulteriori caratteristiche dei Titoli Obbligazionari KME saranno determinate dal Consiglio di Amministrazione della società anteriormente alla promozione dell’Offerta di Scambio KME. I Titoli Obbligazionari KME verranno emessi alla data di pagamento dell’Offerta di Scambio KME e, a tale data, saranno quotati sul Mercato Telematico delle Obbligazioni e dei Titoli di Stato (il “**MOT**”).

Il controvalore massimo dell’Offerta di Scambio KME corrisponde al valore nominale massimo dei Titoli Obbligazionari KME offerti in scambio ai titolari di azioni ordinarie KME ed è pari:

- a massimi Euro 107.013.928,56, considerando quale oggetto dell’Offerta di Scambio KME le massime n. 254.795.068 azioni ordinarie in circolazione alla data del presente comunicato dedotte le Azioni KME Escluse; ovvero
- a massimi Euro 135.565.860,78, considerando quale oggetto dell’Offerta di Scambio KME anche le massime n. 67.980.791 Azioni a Servizio dei Warrant KME, il cui termine per l’esercizio scadrà il 30 dicembre 2011.

Il Corrispettivo KME, pari ad Euro 0,42 per ciascuna azione ordinaria oggetto di scambio (corrispondente al valore nominale unitario dei Titoli Obbligazionari KME offerti in scambio), incorpora un premio del 52,4% circa rispetto al prezzo ufficiale delle azioni ordinarie KME registrato in data 24 ottobre 2011 (giorno di borsa aperta antecedente la data del presente comunicato), pari ad Euro 0,276, nonché un premio del 52,6%, 54,2%, 31,6% e 22,3%, rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali rispettivamente nei periodi a 1 mese, 3 mesi, 6 mesi e 12 mesi anteriori al 24 ottobre 2011¹.

Ai fini della determinazione dei termini delle operazioni, il Consiglio di Amministrazione di KME ha anche preso atto delle analisi e delle simulazioni preparate da Equita SIM S.p.A..

¹ Fonte dati elaborazione su dati Borsa Italiana S.p.A.

L'Offerta di Scambio KME sarà condizionata (i) al raggiungimento di una soglia minima di adesioni pari al 30% del capitale sociale di KME rappresentato dalle azioni ordinarie in circolazione alla data del presente comunicato (la "**Condizione di Adesione KME**") nonché (ii) al provvedimento da parte di Borsa Italiana di inizio delle negoziazioni sul MOT dei Titoli Obbligazionari KME. La Condizione di Adesione KME sarà rinunciabile da KME medesima entro i termini di legge e regolamentari applicabili.

2.2 Offerta pubblica di scambio totalitaria volontaria promossa da Intek

Intek promuoverà un'offerta pubblica di scambio volontaria (la "**Offerta di Scambio Intek**" e, insieme alla Offerta di Scambio KME, le "**Offerte di Scambio**"), ai sensi dell'articolo 102 TUF, avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie proprie quotate sul MTA.

La promozione dell'Offerta di Scambio Intek è subordinata all'adozione, da parte dell'assemblea straordinaria della società, delle delibere assembleari specificate nel successivo paragrafo 2.3 e necessarie alla promozione dell'Offerta di Scambio Intek.

Il capitale sociale di Intek ammonta ad Euro 35.389.362,84, rappresentato da complessive n. 136.112.934 azioni, di cui 130.420.557 azioni ordinarie e n. 5.692.377 azioni di risparmio, tutte prive di valore nominale espresso.

Alla data del presente comunicato risultano in circolazione n. 43.998.396 "warrant azioni ordinarie Intek S.p.A. 2005-2011" (ciascuno dei quali dà diritto di sottoscrivere n. 1 azione ordinaria Intek ogni n. 1 warrant presentato per l'esercizio ad un prezzo pari ad Euro 0,90), validi per la sottoscrizione di complessive n. 43.998.396 azioni ordinarie Intek (anche il "**Warrant Intek**"). Il termine per l'esercizio dei Warrant Intek scadrà il 30 dicembre 2011.

L'Offerta di Scambio Intek è rivolta ai soli portatori di azioni ordinarie, con esclusione di ogni altro strumento finanziario emesso dalla stessa Intek e, quindi, con esclusione delle azioni di risparmio e dei Warrant Intek.

Inoltre, non costituiscono oggetto dell'Offerta di Scambio Intek le complessive n. 61.632.013 azioni ordinarie Intek, pari al 47,256% del capitale sociale ordinario, detenute dall'azionista di controllo 422 BV, nonché le n. 18.554.518 azioni ordinarie derivanti dall'eventuale esercizio dei n. 18.554.518 Warrant Intek detenuti da 422 BV, oltre alle n. 4.014.482 azioni ordinarie Intek già detenute in portafoglio dalla società offerente (pari al 3,078% del capitale sociale ordinario) (le "**Azioni Intek Escluse**").

L'Offerta di Scambio Intek, pertanto, avrà ad oggetto n. 64.774.062 azioni ordinarie Intek prive di valore nominale, pari al 49,666% del capitale sociale ordinario dell'emittente, rappresentanti la totalità delle azioni in circolazione alla data del presente comunicato, dedotte le Azioni Intek Escluse, oltre a massime n. 25.443.878 azioni ordinarie da emettersi a seguito dell'eventuale esercizio dei Warrant Intek non detenuti da 422 BV (le "**Azioni a Servizio dei Warrant Intek**"). Tenuto conto anche delle Azioni a Servizio dei Warrant Intek, l'Offerta di Scambio Intek ha quindi ad oggetto massime n. 90.217.940 azioni ordinarie Intek.

Il corrispettivo offerto è pari a n. 1 titolo obbligazionario Intek di nuova emissione del valore nominale unitario di Euro 0,50 (il "**Titolo Obbligazionario Intek**" e, congiuntamente ai Titoli Obbligazionari KME, i "**Titoli Obbligazionari**"), ogni n. 1 azione ordinaria Intek portata in adesione all'offerta (il "**Corrispettivo Intek**"). I Titoli Obbligazionari Intek offerti in scambio avranno durata di 5 anni dalla data di emissione e matureranno interessi su base annuale pari all'8%; le ulteriori caratteristiche dei Titoli Obbligazionari Intek saranno determinate dal Consiglio di Amministrazione della società anteriormente alla promozione dell'Offerta di Scambio Intek. I Titoli Obbligazionari Intek verranno emessi alla data di pagamento dell'Offerta di Scambio Intek e, a tale data, saranno quotati sul MOT.

Il controvalore massimo dell'Offerta di Scambio Intek corrisponde al valore nominale massimo dei Titoli Obbligazionari Intek offerti in scambio ai titolari di azioni ordinarie Intek ed è pari:

- a massimi Euro 32.387.031, considerando quale oggetto dell'Offerta di Scambio Intek le massime n. 64.774.062 azioni ordinarie in circolazione alla data del presente comunicato dedotte le Azioni Intek Escluse; ovvero
- a massimi Euro 45.108.970, considerando quale oggetto dell'Offerta di Scambio Intek anche le massime n. 25.443.878 Azioni a Servizio dei Warrant Intek, il cui termine per l'esercizio scadrà il 30 dicembre 2011.

Il Corrispettivo Intek, pari ad Euro 0,50 per ciascuna azione ordinaria oggetto di scambio (corrispondente al valore nominale unitario dei Titoli Obbligazionari Intek offerti in scambio), incorpora un premio del 64,1% circa rispetto al prezzo ufficiale delle azioni ordinarie Intek registrato in data 24

ottobre 2011 (giorno di borsa aperta antecedente la data del presente comunicato), pari ad Euro 0,305, nonché un premio del 72,4%, 59,6%, 10,5% e 13,7%, rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali rispettivamente nei periodi a 1 mese, 3 mesi, 6 mesi e 12 mesi anteriori al 24 ottobre 2011².

Ai fini della determinazione dei termini delle operazioni, il Consiglio di Amministrazione di Intek ha anche preso atto delle analisi e delle simulazioni preparate da Equita SIM S.p.A."

L'Offerta di Scambio Intek sarà condizionata (i) al raggiungimento di una soglia minima di adesioni pari al 30% del capitale sociale di Intek rappresentato dalle azioni ordinarie in circolazione alla data del presente comunicato (la "**Condizione di Adesione Intek**", insieme alla Condizione di Adesione KME, congiuntamente le "**Condizioni di Adesione**") nonché (ii) al provvedimento da parte di Borsa Italiana di inizio delle negoziazioni sul MOT dei Titoli Obbligazionari Intek. La Condizione di Adesione Intek sarà rinunciabile da Intek medesima entro i termini di legge e regolamentari applicabili.

2.3 Promozione e svolgimento delle Offerte di Scambio

La promozione di ciascuna delle Offerte di Scambio è subordinata all'approvazione, da parte dei rispettivi organi assembleari, in sede straordinaria, delle delibere assembleari:

- (a) di autorizzazione all'acquisto di azioni ordinarie proprie, anche ai sensi dell'art. 2358 c.c., per un ammontare massimo corrispondente alle azioni ordinarie oggetto delle rispettive Offerte di Scambio; e
- (b) di annullamento delle azioni ordinarie proprie detenute in portafoglio da Intek e KME ad esito delle rispettive Offerte di Scambio, mediante riduzione del numero di azioni in circolazione (con conseguente modifica statutaria) e, pertanto, senza riduzione dell'importo numerico del capitale sociale.

E' previsto che le assemblee straordinarie di KME e Intek chiamate ad adottare le sopra menzionate deliberazioni necessarie alla promozione delle Offerte di Scambio si svolgano entro il mese di gennaio 2012.

Una volta assunte le necessarie delibere assembleari da parte di KME e Intek, i rispettivi Consigli di Amministrazione delibereranno la promozione delle Offerte di Scambio nonché l'emissione dei Titoli Obbligazionari da offrire in scambio, come illustrato ai precedenti paragrafi 2.1 e 2.2.

Si prevede che le Offerte di Scambio vengano perfezionate entro il primo trimestre 2012, compatibilmente con l'ottenimento delle autorizzazioni necessarie.

L'acquisto di azioni proprie da parte di KME e Intek avverrà nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili e, in occasione degli acquisti e del successivo annullamento, saranno effettuate le necessarie appostazioni contabili in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

In caso di avveramento delle Condizioni di Adesione, alla data di regolamento delle Offerte di Scambio (e quindi a seguito dell'annullamento delle azioni ordinarie proprie detenute in portafoglio da KME e Intek ad esito delle Offerte di Scambio medesime):

- 422 BV verrebbe a detenere, direttamente e indirettamente, una partecipazione in KME pari al 60,070% del capitale sociale ordinario;
- 422 BV verrebbe a detenere direttamente una partecipazione in Intek pari al 69,653% del capitale sociale ordinario.

Le Offerte di Scambio non sono finalizzate alla revoca della quotazione sull'MTA delle azioni ordinarie KME e Intek (*delisting*).

Conseguentemente:

- qualora 422 BV, per effetto delle adesioni all'Offerta di Scambio KME, venga a detenere, direttamente ed indirettamente, una partecipazione complessiva superiore al 90% del capitale sociale ordinario di KME, è previsto, anche ai sensi dell'articolo 108, comma 2, TUF, il ripristino entro 90 giorni di un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni secondo le modalità che verranno ritenute più opportune alla luce delle esigenze di mercato;
- qualora 422 BV, per effetto delle adesioni all'Offerta di Scambio Intek, venga a detenere, direttamente ed indirettamente, una partecipazione complessiva superiore al 90% del capitale

² Fonte dati elaborazione su dati Borsa Italiana S.p.A.

sociale ordinario di Intek, è previsto, anche ai sensi dell'articolo 108, comma 2, TUF, il ripristino entro 90 giorni di un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni secondo le modalità che verranno ritenute più opportune alla luce delle esigenze di mercato.

3. Ulteriori operazioni

Avvio fase di studio di una possibile operazione di fusione

I Consigli di Amministrazione di KME ed Intek hanno inoltre deliberato l'avvio di una fase di studio di un possibile progetto di aggregazione societaria che potrebbe comportare la fusione per incorporazione di Intek e 422 S.p.A. in KME o, in alternativa, di KME e 422 S.p.A. in Intek (entrambe le possibili operazioni, di seguito la "**Fusione**") che si realizzerebbe successivamente e subordinatamente al perfezionamento delle Offerte di Scambio.

Per effetto della Fusione allo studio, coloro che – alla data di efficacia della Fusione - saranno titolari di strumenti finanziari emessi dall'incorporante Intek o, a seconda del caso, dall'incorporante KME riceverebbero - sulla base dei rapporti di concambio che verranno determinati dagli organi amministrativi di Intek, KME e 422 S.p.A. nel progetto di Fusione - strumenti finanziari della medesima categoria quotati sul MTA ed emessi dalla società incorporante.

* * *

I Dirigenti Preposti alla redazione dei documenti contabili societari, Giuseppe Mazza, per Intek S.p.A. e Marco Miniati, per KME Group S.p.A. dichiarano ai sensi del comma 2° dell'art. 154 bis del testo Unico della Finanza (D.Lgs. n. 58/1998), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * *

Il comunicato è disponibile sul sito delle società, www.itk.it e www.kme.com.

I Consigli di Amministrazione di Intek S.p.A. e KME Group S.p.A.