

AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI KME GROUP S.P.A. E ALL'AMMISSIONE A QUOTAZIONE SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO GESTITO E ORGANIZZATO DA BORSA ITALIANA S.P.A. DI AZIONI ORDINARIE E DI RISPARMIO KME GROUP S.P.A., DEPOSITATO PRESSO LA CONSOB IN DATA 17 GIUGNO 2010 A SEGUITO DELL'AUTORIZZAZIONE COMUNICATA CON NOTA DEL 16 GIUGNO 2010, PROTOCOLLO N. 10054723.

L'adempimento di pubblicazione del prospetto informativo (il "Prospetto Informativo") non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi, inseriti nel Prospetto Informativo. I termini utilizzati nel presente avviso con la lettera maiuscola, ove non espressamente definiti, sono utilizzati con il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto Informativo. I rinvii a Sezioni, Capitoli e Paragrafi devono intendersi effettuati a Sezioni, Capitoli e Paragrafi del Prospetto Informativo.

Ai sensi dell'articolo 31 del Regolamento n. 809/2004/CE ed ai sensi degli articoli 9, comma 2, e 56, comma 2, del Regolamento Consob n. 11971/1999 si comunica l'avvenuta pubblicazione del Prospetto Informativo depositato presso la Consob in data 17 giugno 2010 a seguito di approvazione comunicata con nota Consob del 16 giugno 2010, protocollo n. 10054723, fornendo al riguardo le informazioni nel seguito riportate.

DENOMINAZIONE DELL'EMITTENTE

KME Group S.p.A., con sede legale in Firenze, Via dei Barucci n. 2 (l'"Emittente").

FATTORI DI RISCHIO

L'offerta in opzione (l'"Offerta in Opzione" ovvero l'"Offerta") descritta nel Prospetto Informativo presenta gli elementi di rischio tipici di un investimento in titoli azionari quotati. Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare le informazioni riportate nel Prospetto Informativo ed in particolare gli specifici fattori di rischio di seguito elencati, riportati nella Sezione Prima, Capitolo 4, del Prospetto Informativo, denominato "FATTORI DI RISCHIO", relativi all'Emittente e al Gruppo KME Group S.p.A. e al settore di attività in cui gli stessi operano, nonché quelli relativi agli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta.

1.1. FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE E AL GRUPPO

- 1.1.1. Rischi connessi all'andamento negativo della gestione
- 1.1.2. Rischi connessi al mancato rispetto dei *covenant* previsti nei contratti di finanziamento
- 1.1.3. Rischi connessi al contenzioso pendente ed ai provvedimenti sanzionatori della Commissione delle Comunità Europee
- 1.1.4. Rischi connessi alla natura di *holding* dell'Emittente
- 1.1.5. Rischi connessi ai nuovi settori di attività derivanti dall'operazione di Scissione
- 1.1.6. Rischi connessi alla fluttuazione dei tassi di cambio e di interesse
- 1.1.7. Rischi connessi alle politiche ambientali
- 1.1.8. Rischi connessi ai rapporti con le parti correlate
- 1.1.9. Rischi connessi alle dichiarazioni di preminenza, previsioni, stime ed elaborazioni interne relative al mercato di riferimento

1.2. FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AL SETTORE IN CUI L'EMITTENTE ED IL GRUPPO OPERANO

- 1.2.1. Rischi connessi alle condizioni generali dell'economia e ai risultati economici di KME
- 1.2.2. Rischi connessi alla concorrenza e all'andamento dei prezzi delle materie prime
- 1.2.3. Rischi connessi agli investimenti nel settore delle energie rinnovabili e del risparmio energetico

1.3. FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI

- 1.3.1. Rischi connessi alla liquidità e alla volatilità delle Azioni e all'assenza di ricerche
- 1.3.2. Rischi connessi alla liquidità e volatilità dei Diritti di Opzione
- 1.3.3. Rischi relativi alla capitalizzazione dell'Emittente
- 1.3.4. Rischi relativi al prezzo di sottoscrizione dell'Offerta
- 1.3.5. Rischi connessi alla contendibilità dell'Emittente
- 1.3.6. Rischi connessi all'assenza di un consorzio di garanzia e alla parziale realizzazione dell'Aumento di Capitale in Opzione
- 1.3.7. Possibili conflitti di interesse
- 1.3.8. Effetti diluitivi significativi
- 1.3.9. Effetti diluitivi derivanti dall'esercizio dei warrant
- 1.3.10. Esclusione dei mercati nei quali non è consentita l'Offerta in assenza di autorizzazioni delle autorità competenti

TIPO, CLASSE E AMMONTARE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA IN OPZIONE

Gli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta consistono in massime n. 169.619.800 azioni ordinarie e in massime n. 16.642.850 azioni di risparmio KME Group S.p.A., entrambe le categorie prive del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie e di risparmio KME Group S.p.A. in circolazione alla data di emissione (le "Azioni"), offerte in opzione agli azionisti dell'Emittente, ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, del codice civile, nel rapporto di n. 5 nuove azioni ordinarie ogni n. 11 azioni ordinarie possedute, ad un prezzo di Euro 0,30 ciascuna, e n. 5 nuove azioni di risparmio ogni n. 11 azioni di risparmio possedute, ad un prezzo di Euro 0,50 ciascuna. Anche ai sensi dell'articolo 84 del Regolamento Consob n. 11971/1999, si informa che l'Offerta in Opzione è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Firenze ai sensi dell'articolo 2441, comma 2, del codice civile in data 17 giugno 2010 ed è pertanto divenuta irrevocabile a partire da tale data.

Le Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione derivano dall'Aumento di Capitale in Opzione deliberato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti dell'Emittente del 2 dicembre 2009, scindibile, a pagamento, per un importo complessivo di massimi Euro 80.000.000,00, comprensivo di eventuale sovrapprezzo. L'Offerta non è subordinata ad alcuna condizione.

DESCRIZIONE E MERCATI DELL'OFFERTA IN OPZIONE

Le Azioni oggetto dell'Offerta saranno offerte in opzione agli Azionisti KME Group S.p.A. ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, del Codice Civile. L'Offerta è promossa esclusivamente per il mercato italiano sulla base del Prospetto Informativo. L'Offerta non è promossa, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale promozione richieda l'approvazione delle competenti Autorità locali o sia in violazione di norme o regolamenti locali ("Altri Paesi"). Le Azioni non sono state né saranno registrate ai sensi del *United States Securities Act* del 1933 e successive modificazioni, né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore negli Altri Paesi. Parimenti, non saranno accettate eventuali adesioni provenienti, direttamente o indirettamente, da Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia, nonché dagli Altri Paesi in cui tali adesioni siano in violazione di norme locali.

DATI RILEVANTI DELL'OFFERTA IN OPZIONE

La tabella che segue riassume i dati rilevanti dell'Offerta in Opzione.

Numero massimo di azioni ordinarie e di risparmio oggetto dell'Offerta in Opzione	n. 169.619.800 azioni ordinarie n. 16.642.850 azioni di risparmio
Rapporto di opzione	n. 5 nuove azioni ordinarie ogni n. 11 azioni ordinarie possedute n. 5 nuove azioni di risparmio ogni n. 11 azioni di risparmio possedute
Prezzo di offerta per ciascuna azione ordinaria e per ciascuna azione di risparmio oggetto dell'Offerta in Opzione	Euro 0,30 per ciascuna azione ordinaria Euro 0,50 per ciascuna azione di risparmio

Controvalore totale dell'Aumento di Capitale in Opzione	Euro 59.207.365,00
Numero totale di azioni componenti il capitale sociale di KME post Offerta in Opzione	604.389.069
Capitale sociale di KME post Offerta in Opzione	Euro 332.975.257,26
Percentuale delle Azioni sul capitale sociale di KME post Offerta in Opzione	30,8%

Si ricorda che i titolari dei "Warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2006-2011" e dei "Warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2009-2011", potranno esercitare il Diritto di Opzione qualora abbiano esercitato i *warrant* entro il 31 maggio 2010 e, pertanto, abbiano ricevuto le azioni di compendio, in conformità ai rispettivi regolamenti, prima dell'inizio dell'Offerta in Opzione.

CALENDARIO DELL'OFFERTA IN OPZIONE

I Diritti di Opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo compreso tra il 21 giugno 2010 ed il 9 luglio 2010 compresi (il "Periodo di Offerta"), presentando apposita richiesta presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. I Diritti di Opzione saranno negoziabili in Borsa dal 21 giugno 2010 al 2 luglio 2010 compresi (il "Periodo di Negoziazione"). Entro il mese successivo alla fine del Periodo di Offerta, i Diritti di Opzione non esercitati saranno offerti in borsa dall'Emittente per almeno cinque giorni di mercato aperto, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del codice civile.

La seguente tabella riassume il calendario previsto per l'Offerta in Opzione.

Inizio del Periodo di Offerta e del Periodo di Negoziazione in Borsa dei Diritti di Opzione	21 giugno 2010
Ultimo giorno di negoziazione in Borsa dei Diritti di Opzione	2 luglio 2010
Termine del Periodo di Offerta e termine ultimo di sottoscrizione delle Azioni	9 luglio 2010
Comunicazione dei risultati dell'Offerta in Opzione al termine del Periodo di Offerta	entro 5 giorni dal termine del Periodo di Offerta

Il calendario dell'Offerta in Opzione è indicativo e potrebbe subire modifiche al verificarsi di eventi e circostanze indipendenti dalla volontà dell'Emittente, ivi inclusi particolari condizioni di volatilità dei mercati finanziari, che potrebbero pregiudicare il buon esito dell'Offerta. Eventuali modifiche del Periodo di Offerta saranno comunicate al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi con le stesse modalità di pubblicazione del Prospetto Informativo (si veda sotto).

SOSPENSIONE O REVOCA DELL'OFFERTA IN OPZIONE

Qualora non si desse esecuzione all'Offerta nei termini previsti nel Prospetto Informativo, ne verrà data comunicazione al pubblico e alla Consob entro il giorno di borsa aperta antecedente quello previsto per l'inizio del Periodo di Offerta, mediante comunicazione ai sensi degli articoli 114 del D.Lgs. n. 58/1998 e 66 del Regolamento Consob n. 11971/1999, nonché mediante apposito avviso pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e contestualmente trasmesso alla Consob.

MODALITÀ E TERMINI PER IL PAGAMENTO E LA CONSEGNA DELLE AZIONI

Il pagamento integrale delle Azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse, presso l'intermediario autorizzato tramite il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione. Nessun onere o spesa accessoria è previsto a carico del sottoscrittore. Le Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione verranno messe a disposizione sui conti degli intermediari autorizzati, aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., nello stesso giorno, a partire dal 12 luglio 2010, in cui gli importi pagati per la sottoscrizione delle stesse saranno disponibili sul conto della Società, fatti salvi eventuali ritardi per eventi non dipendenti dalla volontà dell'Emittente; le Azioni saranno comunque messe a disposizione degli aventi diritto entro il decimo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Offerta.

INDICAZIONE DEI RESPONSABILI DEL COLLOCAMENTO DELL'OFFERTA IN OPZIONE

Trattandosi di un'offerta in opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, del codice civile, non esiste un responsabile del collocamento.

IMPEGNI DI SOTTOSCRIZIONE E GARANZIA SUL BUON ESITO DELL'OFFERTA IN OPZIONE

Per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun Azionista ha espresso, in relazione alle azioni possedute, alcuna determinazione in ordine alla sottoscrizione delle Azioni spettanti in opzione. L'Azionista di controllo dell'Emittente Quattrodue Holding B.V. ha manifestato l'intenzione di sottoscrivere le Azioni ad esso spettanti in opzione ed a tal fine ha in corso negoziazioni con primarie banche per il reperimento delle necessarie risorse finanziarie. Dell'esito di tali negoziazioni sarà data tempestiva notizia al mercato mediante comunicato stampa. Non vi sono soggetti terzi che abbiano assunto impegni a sottoscrivere le Azioni.

QUOTAZIONE DELLE AZIONI OGGETTO DELL'OFFERTA IN OPZIONE

Le Azioni saranno ammesse alla quotazione ufficiale presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., al pari delle azioni ordinarie e di risparmio KME attualmente in circolazione.

LUOGHI OVE È DISPONIBILE IL PROSPETTO INFORMATIVO

Il Prospetto Informativo è a disposizione del pubblico per la consultazione, ed una copia cartacea dello stesso sarà consegnata gratuitamente agli investitori che ne facciano richiesta, presso la sede legale di KME Group S.p.A. in Firenze, Via dei Barucci n. 2, ovvero presso la sede di Borsa Italiana S.p.A., in Milano, Piazza degli Affari n. 6; il Prospetto Informativo è altresì consultabile sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.kme.com.

Firenze, 18 giugno 2010

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione di KME Group S.p.A.
Salvatore Orlando

KME Group S.p.A.

Sede legale in Firenze, Via dei Barucci n. 2
Capitale Sociale Euro 273.767.892,26 interamente versato
Registro Imprese del Tribunale di Firenze e C.F. 00931330583

