

**COMUNICATO STAMPA CONGIUNTO**

ai sensi dell'articolo 114 D.Lgs. 58/1998

**I CONSIGLI DI AMMINISTRAZIONE DI INTEK S.p.A. E DI KME GROUP S.p.A. HANNO APPROVATO IL PROGETTO DI SCISSIONE PARZIALE PROPORZIONALE INVERSA DI INTEK A FAVORE DI KME GROUP**

- Approvato all'unanimità dai rispettivi Consigli di Amministrazione il progetto di scissione parziale proporzionale inversa di Intek in favore della controllata KME Group, sulla base delle rispettive situazioni patrimoniali al 30 giugno 2009.
- L'operazione è finalizzata alla semplificazione della struttura societaria in relazione alle due diverse aree di *business* in cui opera il Gruppo ed alla focalizzazione operativa, mediante la concentrazione in Intek delle attività di natura finanziaria e in KME Group di quelle di natura industriale.
- L'operazione prevede la scissione di Intek mediante l'assegnazione a KME Group di elementi attivi e passivi del proprio patrimonio, costituito essenzialmente da partecipazioni e strumenti finanziari, tra cui la partecipazione detenuta nella stessa KME Group.
- Il rapporto di cambio indicato nel progetto di scissione, determinato dai rispettivi Consigli di Amministrazione, che si sono avvalsi della consulenza degli *advisors* indipendenti PricewaterhouseCoopers Advisory – Divisione Corporate Finance e Prof. Luca Maria Manzi, prevede:
  - (i) l'annullamento degli strumenti finanziari Intek (azioni ordinarie, azioni di risparmio e warrant azioni ordinarie Intek S.p.A. 2005 - 2011) in ragione di n. 5 titoli ogni n. 8 titoli posseduti; e
  - (ii) l'assegnazione ai portatori di strumenti finanziari di Intek di:
    - n. 1 azione ordinaria KME Group ogni n. 1 azione ordinaria Intek annullata;
    - n. 1 azione di risparmio KME Group ogni n. 1 azione di risparmio Intek annullata;
    - n. 1 nuovo warrant azioni ordinarie KME Group 2009 – 2011, da ammettere alle negoziazioni sul MTA, ogni n. 1 warrant azioni ordinarie Intek S.p.A. 2005 – 2011 annullato.

Pertanto:

- (a) per i soci di Intek:
  - di ogni gruppo di n. 8 azioni ordinarie Intek possedute, n. 5 azioni saranno annullate e sostituite con n. 5 azioni ordinarie KME Group;
  - di ogni gruppo di n. 8 azioni di risparmio Intek possedute, n. 5 azioni saranno annullate e sostituite con n. 5 azioni di risparmio KME Group;
- (b) per i portatori di “warrant azioni ordinarie Intek S.p.A. 2005 – 2011”:
  - di ogni gruppo di n. 8 “warrant azioni ordinarie Intek S.p.A. 2005 – 2011” posseduti, n. 5 warrant saranno annullati e sostituiti con n. 5 nuovi “warrant azioni ordinarie KME Group 2009 – 2011”, da ammettere alle negoziazioni sul MTA.

- I Consigli di Amministrazione di Intek e KME Group hanno deliberato ed approvato, inoltre, le seguenti proposte e le conseguenti modifiche statutarie da sottoporre alle rispettive assemblee dei soci:
  - la revoca degli attuali piani di *stock option* di Intek e di KME Group;
  - la proroga del termine finale di esercizio dei warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2006 – 2009 al 30 dicembre 2011;
  - il frazionamento, senza variazione del capitale sociale, delle azioni ordinarie e di risparmio KME Group, mediante attribuzione di n. 3 azioni ogni gruppo di n. 2 azioni possedute, ed il contestuale aggiornamento e marginale incremento dei privilegi attualmente attribuiti alle azioni di risparmio KME Group, in tal modo rendendo perfettamente omogenei i privilegi delle azioni di risparmio KME Group e quelli delle azioni di risparmio Intek, al fine di semplificare le operazioni di concambio della Scissione;
  - l'aumento del capitale sociale a servizio di un nuovo piano di incentivazione riservato agli amministratori esecutivi ed ai dirigenti di KME Group o di società dalla stessa controllate, da eseguirsi successivamente alla data di decorrenza degli effetti giuridici della scissione;
  - l'eliminazione del valore nominale espresso delle azioni ordinarie e di risparmio Intek e modifiche statutarie conseguenti;
  - la distribuzione gratuita in natura, agli azionisti di Intek, di parte delle riserve disponibili, da attuarsi attraverso l'assegnazione di warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2006 - 2009 nella titolarità della stessa Intek.
- In conseguenza dell'operazione non sussistono i presupposti per l'esercizio del diritto di recesso da parte degli azionisti di Intek e di KME Group.
- KME Group procederà, inoltre, all'aumento del capitale sociale destinato al rafforzamento patrimoniale della società, per massimi Euro 80 milioni, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di nuove azioni ordinarie e di risparmio da offrirsi in opzione, deliberato dall'odierno consiglio di amministrazione e da eseguirsi successivamente alla data di decorrenza degli effetti giuridici della scissione.
- I Consigli di Amministrazione di Intek e di KME Group hanno deliberato, dando mandato ai rispettivi Presidenti e Vice-Presidenti per curarne ogni relativo adempimento, la convocazione delle assemblee ordinarie e straordinarie degli azionisti delle società partecipanti all'operazione, da tenersi entro il 31 dicembre 2009, per l'approvazione del progetto di scissione e delle programmate operazioni propedeutiche.
- Il completamento dell'operazione complessiva è previsto entro la fine del primo semestre 2010.

\* \* \*

Milano – 7 Ottobre 2009 – In linea con quanto annunciato al mercato con il comunicato stampa del 6 agosto scorso, i Consigli di Amministrazione di Intek S.p.A. (“Intek” o la “Società Scissa”) e di KME Group S.p.A. (“KME” o “KME Group” o la “Società Beneficiaria”), in data odierna, hanno approvato, all'unanimità e con il parere favorevole del Collegio Sindacale, il progetto di scissione parziale proporzionale inversa di Intek a favore di KME Group (il “Progetto di Scissione”) e le relazioni illustrative degli amministratori, sulla base delle rispettive situazioni patrimoniali al 30 giugno 2009.

Intek è attualmente titolare di n. 126.167.569 azioni ordinarie pari al 53,576% del capitale votante di KME Group, di n. 896.906 azioni di risparmio, pari al 4,703% del capitale di tale categoria e di n. 51.569.951 warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2006 – 2009, che attribuiscono il diritto di sottoscrivere complessive n. 17.189.983 azioni ordinarie KME.

L'operazione consiste in una scissione parziale proporzionale inversa – in quanto la Società Beneficiaria è partecipata dalla Società Scissa – in cui parte del patrimonio di Intek viene separato ed attribuito a KME Group (la “**Scissione**”).

Mediante la Scissione, le attività industriali che fanno capo a Intek nel settore della produzione di semilavorati in rame e sue leghe (KME Group), nel settore della produzione dell'energia da fonti rinnovabili (ErgyCapital S.p.A.), nel settore del *fleet management* e del noleggio a lungo termine (Drive Rent S.p.A.) e nel settore della progettazione di spazi e di oggettistica per la casa (Culti S.r.l.) verranno concentrate in capo alla stessa KME Group, che diverrà, dunque, *holding* di partecipazioni di attività industriali diversificate.

Resteranno in capo a Intek le attività di natura finanziaria svolte dalle sue attuali controllate nei settori del *private equity* (IntekCapital S.p.A., la cui attività è esercitata anche attraverso il fondo gestito da I2 Capital Partners SGR S.p.A., operante nel settore delle *special situations*) e del *real estate*.

Per effetto della Scissione, gli azionisti di Intek riceveranno azioni KME Group proporzionalmente alla quota di partecipazione detenuta da ciascuno di essi nel capitale sociale di Intek e secondo le modalità indicate nel Progetto di Scissione.

La Scissione sarà effettuata sulla base delle situazioni patrimoniali al 30 giugno 2009 redatte ai sensi dell'articolo 2501-*quater* del codice civile ed approvate dai rispettivi organi amministrativi in data 6 agosto 2009.

Gli effetti della Scissione decorreranno dalla data indicata nell'atto di Scissione, che potrà anche essere successiva a quella dell'ultima delle iscrizioni di cui all'articolo 2506-*quater* del codice civile.

Dalla stessa data decorreranno gli effetti contabili e fiscali della Scissione.

### **Motivazioni dell'operazione.**

Come già comunicato al mercato dai Consigli di Amministrazione di Intek e KME Group in occasione dell'approvazione delle linee guida del piano di riassetto societario in data 6 agosto 2009, l'operazione di Scissione mira, da un lato, ad una maggiore unitarietà e focalizzazione delle attività del Gruppo Intek, al fine anche di svilupparne strategie di crescita nel medio e lungo termine e, dall'altro, ad una semplificazione della struttura societaria.

Intek si concentrerà nel comparto degli investimenti finanziari, attualmente gestito tramite la propria controllata totalitaria IntekCapital S.p.A. e le società da quest'ultima a sua volta controllate o con essa collegate. L'operatività comprende: investimenti nelle *special situations* e nel *private equity* (attraverso I2 Capital Partners SGR S.p.A.) volti a cogliere opportunità di razionalizzazione e sviluppo delle partecipazioni assunte in società che si trovino in situazioni di complessità, implementandone percorsi di valorizzazione e giungendo al loro successivo realizzo; attività di fornitura di servizi immobiliari; gestione di crediti *non performing*.

A KME Group faranno capo le attività industriali. Alle attività tradizionali della produzione e vendita di prodotti semilavorati in rame e sue leghe, nelle quali ha da tempo una posizione di *leadership* a livello mondiale (con stabilimenti produttivi nei principali paesi europei e in paesi emergenti come la Cina, con oltre 6 mila addetti, con un fatturato annuo di oltre 3 miliardi di Euro), si aggiungerà l'attività nel comparto della progettazione, installazione e manutenzione di impianti di produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili nonché delle soluzioni per il risparmio energetico, attraverso la società ErgyCapital S.p.A.

Faranno capo a KME Group anche le attività di servizi di Drive Rent S.p.A., attiva nel noleggio a lungo termine di autoveicoli e nella gestione di flotte di auto aziendali e quella di progettazione di spazi e di oggettistica per la casa di Culti S.r.l.

Altro effetto dell'operazione di Scissione prospettata è la semplificazione degli assetti proprietari e della struttura societaria del Gruppo, che porterà anche ad una migliore comprensione dei valori sottostanti da parte del mercato. A seguito dell'operazione Intek non deterrà più alcuna partecipazione nel capitale di KME Group, mentre Quattrodue Holding B.V., che in qualità di socio di Intek sarà assegnataria di azioni KME Group, verrà a detenere una partecipazione diretta in quest'ultima pari a circa il 25% del capitale ordinario.

Inoltre, a seguito della Scissione, gli azionisti di KME Group si troveranno a partecipare ad una *holding* con partecipazioni anche in altri settori di investimento in grado di offrire loro una maggiore diversificazione del rischio rispetto alla situazione attuale. Gli azionisti di Intek concambieranno parte dei propri titoli posseduti in una società di maggiori dimensioni con un azionariato più ampio e maggiore liquidità.

Ci si attende, peraltro, che una maggior focalizzazione dell'attività di Intek e di KME possa incrementare l'interesse degli investitori per entrambe le Società, con conseguenti effetti positivi sul corso dei rispettivi titoli azionari.

I grafici in allegato al presente comunicato raffigurano la struttura del Gruppo Intek alla data odierna e quella prevedibile a seguito dell'operazione di Scissione, indicando la percentuale di partecipazione al capitale costituito da azioni ordinarie.

### **Elementi patrimoniali oggetto di assegnazione e variazione del patrimonio netto delle società partecipanti alla Scissione.**

Per effetto della Scissione, saranno assegnati alla Società Beneficiaria i seguenti elementi patrimoniali attivi e passivi (di seguito il “**Compendio Scisso**”), sulla base della situazione patrimoniale di Intek al 30 giugno 2009, redatta secondo i principi contabili internazionali IFRS:

(1) partecipazioni sociali e strumenti finanziari:

- **KME Group S.p.A.:** partecipazione rappresentata da (i) azioni ordinarie, pari al 49,562% del capitale sociale e al 53,576% del capitale con diritto di voto, con valore di carico al 30 giugno 2009 pari a Euro 201.622.932,53 e (ii) azioni di risparmio, pari al 0,352% del capitale sociale e al 4,703% del capitale rappresentato da azioni della medesima categoria, con valore di carico al 30 giugno 2009 pari a Euro 1.433.500,95;
- **ErgyCapital S.p.A.:** (i) partecipazione pari al 47,955% del capitale sociale, con valore di carico al 30 giugno 2009 pari a Euro 24.653.602,60 e (ii) n. 101.743.509 warrant denominati “Warrant ErgyCapital S.p.A. 2011”, convertibili in azioni ordinarie, ammessi alle negoziazioni sul MTA, con valore di carico al 30 giugno 2009 pari a Euro 8.587.152,00;
- **Culti S.r.l.:** quota di importo nominale di Euro 1.000.000,00 pari al 40% del capitale sociale, con valore di carico al 30 giugno 2009 pari a Euro 3.015.873,00;
- **Drive Rent S.p.A.:** partecipazione pari al 90% del capitale sociale, acquisita dalla Società Scissa in data 30 luglio 2009, per effetto della distribuzione di riserve disponibili da parte della controllata interamente posseduta IntekCapital S.p.A., con valore di carico al 30 giugno 2009 pari a Euro 30.000.000,00 (valore al quale è avvenuta la distribuzione a Intek delle suddette azioni).

(2) crediti e debiti:

- credito finanziario per complessivi Euro 1.076.718,37 verso la società collegata Culti S.r.l.;
- credito di Euro 1.776.638,65 verso la società Victorim S.r.l. per corrispettivo da cessione di una quota della partecipazione nella società collegata Culti S.r.l.;
- credito per imposte anticipate relative alle perdite fiscali trasferite per Euro 1.047.729,31;
- parte del debito verso Intesa Sanpaolo S.p.A. per l'acquisto di una partecipazione per un valore contabile di Euro 30.000.000;
- debiti per Euro 442.913,72 per imposte differite.

(3) eventuale liquidità proveniente dall'esercizio di Warrant Intek 2005/2011:

- costituiranno inoltre oggetto di trasferimento i 5/8 delle somme incassate da Intek a fronte dell'esercizio dei warrant tra il 1 luglio 2009 e la data di efficacia della Scissione.

La differenza, al 30 giugno 2009, fra il valore contabile degli elementi patrimoniali attivi (pari ad Euro 273.214.147,41) ed il valore contabile degli elementi patrimoniali passivi (pari ad Euro 30.442.913,72) che costituiscono il Compendio Scisso è pari ad Euro 242.771.233,69.

Ad esito della Scissione, la riduzione di patrimonio netto, attualmente determinata in Euro 242.771.233,69, sarà imputata:

- (i) a riduzione del capitale sociale, per un importo di Euro 58.982.271,40, mediante annullamento di n. 226.854.890 azioni ordinarie e di risparmio nel rapporto, sia per le azioni ordinarie, sia per le azioni di risparmio, di n. 5 (cinque) azioni ogni n. 8 (otto) azioni in circolazione, fatta peraltro avvertenza che, per mere esigenze di quadratura dell'operazione, verranno annullate senza concambio ulteriori n. 2 (due) azioni ordinarie del socio Quattrodue Holding B.V. e n. 5 (cinque) azioni di risparmio del socio KME, con passaggio da capitale a riserva dell'ulteriore importo di Euro 1,82; e
- (ii) a riduzione delle riserve, per un importo di Euro 183.788.960,47, ed in particolare:
  - quanto ad Euro 148.463.046,82, a riduzione della "riserva sovrapprezzo azioni";
  - quanto ad Euro 3.898.494,16 a riduzione della "riserva legale" che risulterà così pari ad Euro 7.077.872,57 e cioè un quinto del capitale sociale *post* Scissione;
  - quanto ad Euro 20.084.047,90, a riduzione della "riserva straordinaria";
  - quanto ad Euro 4.025.080,75, a riduzione della "riserva di utili portati a nuovo"; e
  - quanto ad Euro 7.318.290,85 a riduzione della "riserva indisponibile" costituita ai sensi del D. Lgs. 38/2005 per la quota afferente le attività valutate a fair value comprese nel Compendio Scisso.

Ad esito della Scissione, il patrimonio netto contabile di KME si incrementerà di importo pari al valore contabile netto degli elementi che costituiscono il Compendio Scisso diversi dalla partecipazione di titolarità di Intek nel capitale di KME. Pertanto, il patrimonio netto contabile di KME, ad esito della Scissione, verrà imputato come segue:

- (i) a capitale sociale, per un importo di Euro 23.739.933,12, al servizio del Rapporto di Cambio;
- (ii) a riserve per il restante importo.

Il Compendio Scisso sarà assegnato a KME nella consistenza determinata alla data di efficacia della Scissione tenuto conto, pertanto, delle variazioni derivanti dalla dinamica operativa successiva alla data del 30 giugno 2009.

#### **Criteri di determinazione del rapporto di cambio.**

Il rapporto di cambio indicato nel progetto di scissione (il "**Rapporto di Cambio**") prevede quanto segue:

- (i) Pannullamento degli strumenti finanziari Intek (azioni ordinarie, azioni di risparmio e warrant azioni ordinarie Intek S.p.A. 2005 - 2011) in ragione di n. 5 titoli ogni n. 8 titoli posseduti; e
- (ii) l'assegnazione ai portatori di strumenti finanziari di Intek di:
  - n. 1 azione ordinaria KME Group ogni n. 1 azione ordinaria Intek annullata;
  - n. 1 azione di risparmio KME Group ogni n. 1 azione di risparmio Intek annullata;
  - n. 1 nuovo warrant azioni ordinarie KME Group 2009 – 2011, da ammettere alle negoziazioni sul MTA, ogni n. 1 warrant azioni ordinarie Intek S.p.A. 2005 – 2011 annullato.

Pertanto:

- (a) per i soci di Intek:
  - di ogni gruppo di n. 8 azioni ordinarie Intek possedute, n. 5 azioni saranno annullate e sostituite con n. 5 azioni ordinarie KME Group;
  - di ogni gruppo di n. 8 azioni di risparmio Intek possedute, n. 5 azioni saranno annullate e sostituite con n. 5 azioni di risparmio KME Group;
- (b) per i portatori di "warrant azioni ordinarie Intek S.p.A. 2005 – 2011":
  - di ogni gruppo di n. 8 "warrant azioni ordinarie Intek S.p.A. 2005 – 2011" posseduti, n. 5 warrant saranno annullati e sostituiti con n. 5 nuovi "warrant azioni ordinarie KME Group 2009 – 2011", da ammettere alle negoziazioni sul MTA.

Non è previsto alcun conguaglio in denaro.

In particolare verranno assegnate ai soci di Intek complessive n. 217.367.595 azioni ordinarie KME e n. 9.487.295 azioni di risparmio KME, di cui n. 189.251.352 azioni ordinarie KME e n. 1.345.359 azioni di

risparmio KME già in circolazione, possedute da Intek e facenti parte del Compendio Scisso, e n. 28.116.243 azioni ordinarie KME e n. 8.141.936 azioni di risparmio KME di nuova emissione. KME procederà, conseguentemente, ad aumentare il proprio capitale sociale da Euro 250.014.922,60 a Euro 273.754.855,72, per il soddisfacimento del Rapporto di Cambio, con emissione, appunto, di complessive n. 36.258.179 nuove azioni.

KME, in conseguenza della sostituzione dei “warrant azioni ordinarie Intek S.p.A. 2005 – 2011” con i nuovi “warrant azioni ordinarie KME Group 2009 – 2011” in base al Rapporto di Cambio, delibererà inoltre un aumento di capitale per un importo massimo di Euro 19.065.971,60, mediante emissione di massime n. 73.330.660 nuove azioni ordinarie, destinate al servizio dei n. 73.330.660 warrant KME di nuova emissione che saranno assegnati in concambio, in applicazione del Rapporto di Cambio, ai titolari dei warrant azioni ordinarie Intek S.p.A. 2005 - 2011. Ogni nuovo warrant KME assegnato in concambio sarà valido per la sottoscrizione, fino al 30 dicembre 2011, di n. 1 azione ordinaria KME, ad un prezzo pari a Euro 0,90 per azione (di cui Euro 0,64 a titolo di sovrapprezzo).

In caso di esercizio di warrant azioni ordinarie Intek S.p.A. 2005 – 2011, prima della data di efficacia della Scissione:

- il capitale sociale della Società Beneficiaria si incrementerà dell'ulteriore importo necessario per il soddisfacimento del Rapporto di Cambio relativo alle azioni della Società Scissa sottoscritte a seguito dell'esercizio dei warrant azioni ordinarie Intek S.p.A. 2005 – 2011;
- nel Compendio Scisso sarà compreso un importo di cassa pari a 5/8 delle somme incassate da Intek a seguito dell'esercizio dei medesimi warrant;
- il valore contabile netto degli elementi patrimoniali registrerà un corrispondente incremento, che sarà imputato ad ulteriore aumento di capitale sociale e riserve di KME e ad ulteriore riduzione di capitale sociale e riserve di INTEK.

Nell'ambito della determinazione del Rapporto di Cambio i Consigli di Amministrazione e i Comitati di Controllo Interno di Intek e KME Group si sono avvalsi della consulenza di PricewaterhouseCoopers – Advisory - Divisione Corporate Finance e del Prof. Luca Maria Manzi, Professore associato di economia aziendale presso l'Università degli Studi di Torino, quali *advisors* indipendenti, che hanno rilasciato ai Consigli di amministrazione di Intek e KME, le proprie relazioni in ordine ai criteri adottati dalle Società per la determinazione del Rapporto di Cambio.

Ai fini della determinazione del Rapporto di Cambio sono stati utilizzati il metodo DCF (*Discounted Cash Flow*), il metodo del patrimonio netto e il metodo delle quotazioni di Borsa, come metodo di controllo.

KPMG S.p.A., in qualità di esperto indipendente, nominato dal Tribunale di Firenze in data 8 settembre 2009, su istanza congiunta di Intek e KME Group, redigerà la relazione sulla congruità del Rapporto di Cambio determinato dai Consigli di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2501-*sexies* del codice civile.

### **Operazioni propedeutiche e strumentali alla Scissione.**

Contestualmente all'approvazione del Progetto di Scissione, i Consigli di Amministrazione di Intek e KME Group hanno inoltre deliberato di sottoporre alle rispettive assemblee straordinarie l'approvazione di alcune modifiche statutarie dirette, tra l'altro, a semplificare le operazioni di concambio e a salvaguardare i diritti patrimoniali degli azionisti di risparmio delle società partecipanti alla Scissione.

In particolare sono previste:

(a) proposte da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea dei soci della Società Beneficiaria:

- la revoca del vigente piano di incentivazione riservato al *management* di KME Group;
- la proroga del termine finale di esercizio dei warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2006 - 2009, dalla originaria scadenza fissata all'11 dicembre 2009 alla nuova scadenza del 30 dicembre 2011;
- il frazionamento, senza variazione del capitale sociale, delle n. 235.494.342 azioni ordinarie e delle n. 19.072.110 azioni di risparmio costituenti l'attuale capitale di KME, mediante attribuzione di azioni, secondo il seguente rapporto di assegnazione: (a) n. 3 azioni ordinarie ogni gruppo di n. 2 azioni ordinarie possedute; (b) n. 3 azioni di risparmio ogni gruppo di n. 2 azioni di risparmio possedute; in conseguenza del frazionamento delle azioni ordinarie KME in circolazione, i warrant azioni ordinarie

KME Group S.p.A. 2006 – 2009 in circolazione daranno diritto a sottoscrivere n. 1 azione ordinaria KME al prezzo di Euro 0,70 ogni gruppo di n. 2 warrant posseduti;

- il contestuale aggiornamento e marginale incremento dei privilegi attualmente attribuiti alle azioni di risparmio KME ai sensi degli articoli 8 e 28 dello Statuto sociale, in tal modo rendendo perfettamente omogenei i privilegi delle azioni di risparmio di KME e quelli della medesima categoria di azioni di Intek, al fine di semplificare le operazioni di concambio della Scissione;

(b) proposte da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea dei soci della Società Scissa:

- la revoca del vigente piano di incentivazione riservato al *management* di Intek;
- l'eliminazione dell'indicazione del valore nominale delle azioni ordinarie e di risparmio Intek, attualmente determinato, per entrambe le categorie, in Euro 0,26 e modifiche statutarie conseguenti;
- la distribuzione gratuita in natura, agli azionisti titolari di azioni ordinarie e di risparmio Intek, di parte delle riserve disponibili – ed in particolare della riserva straordinaria – per un importo massimo di complessivi Euro 2.418.759,51, da attuarsi attraverso l'assegnazione di massimi n. 51.569.951 “warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2006 – 2009” nella titolarità della stessa Intek, in ragione di un rapporto di assegnazione pari a n. 7 warrant KME ogni n. 50 azioni ordinarie Intek possedute e a n. 7 warrant KME ogni n. 50 azioni di risparmio Intek possedute.

Si segnala che le suddette operazioni saranno eseguite anteriormente alla data di efficacia della Scissione.

### **Effetti della Scissione sull'azionariato della Società Scissa e della Società Beneficiaria.**

Ad esito della Scissione, la composizione dell'azionariato di Intek non subirà alcuna modifica e resterà immutata rispetto a quella attuale, salvo le variazioni dipendenti dalle operazioni poste in essere dagli aventi diritto tra la data odierna e la data di efficacia della Scissione.

Per quanto concerne la composizione dell'azionariato di KME Group, agli attuali azionisti di Intek verranno assegnate azioni ordinarie e di risparmio della Società Beneficiaria, in funzione del Rapporto di Cambio, in misura direttamente proporzionale alla partecipazione da ciascuno di essi detenuta nel capitale sociale di Intek.

Intek, attuale azionista di controllo di KME Group con una partecipazione pari al 53,576% del capitale sociale ordinario e pari al 49,562% del capitale complessivo, all'esito della Scissione non deterrà alcuna partecipazione nel capitale sociale di KME Group.

A seguito della Scissione, la controllante Quattrodue Holding B.V. manterrà invariata la quota di controllo in Intek pari al 43,17% e parteciperà al capitale sociale di KME Group in misura pari a circa il 25% del capitale ordinario, ferma restando l'intenzione di Quattrodue Holding B.V. di consolidare la propria partecipazione in KME Group mediante operazioni sul mercato e/o accordi con altri azionisti.

In conseguenza del perfezionamento dell'operazione descritta, non sono previste modifiche all'ammontare dei compensi degli Amministratori di Intek e di KME Group e delle società da queste controllate, salvo quanto descritto in ordine ai piani di *stock option* in essere e di quelli programmati. Parimenti non sono previste ristrutturazioni e/o riorganizzazioni a seguito dell'operazione prospettata.

Non sono, infine, previste modifiche nella *corporate governance* di Intek e/o KME in connessione alla Scissione.

### **Assenza dei presupposti del diritto di recesso a favore degli azionisti della Società Scissa e della Società Beneficiaria – Assenza di obbligo di offerta pubblica di acquisto.**

In dipendenza della Scissione nessuna modifica sarà apportata agli statuti di Intek e di KME Group con riferimento all'oggetto sociale ovvero ai diritti di voto o di partecipazione degli azionisti.

Non sussistono, pertanto, i presupposti per l'esercizio da parte dei soci di Intek o di KME Group del diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437, primo comma, lettere a) e g), del codice civile.

Inoltre l'esecuzione della Scissione non comporta l'esclusione delle azioni Intek e/o KME Group dalla quotazione, non ricorrendo quindi i presupposti per l'esercizio del diritto di recesso dei soci di Intek e/o di KME Group ai sensi dell'articolo 2437-*quinquies* del codice civile.

Infine l'esecuzione dell'operazione non comporta l'obbligo di offerta pubblica di acquisto sulle azioni di ErgyCapital S.p.A., poiché il trasferimento della partecipazione, nel contesto della Scissione, avverrebbe ai sensi di quanto previsto dall'articolo 49, comma 1, lettera c) del Regolamento Consob n. 11971/99.

#### **Aumento di capitale sociale in opzione.**

Il Consiglio di Amministrazione della Società Beneficiaria ha inoltre, deliberato di proporre all'assemblea dei soci un aumento di capitale sociale, destinato al rafforzamento patrimoniale della società, per massimi Euro 80 milioni, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie e di azioni di risparmio prive dell'indicazione del valore nominale, da offrire in opzione agli aventi diritto.

La delibera approvata consente al Consiglio di Amministrazione di KME di stabilire, nell'imminenza dell'offerta in opzione, il prezzo di sottoscrizione, post frazionamento delle azioni, compreso in un *range* per ciascuna azione ordinaria tra Euro 0,30 ed Euro 0,37 (corrispondenti rispettivamente ad Euro 0,45 ed Euro 0,55 ante frazionamento) e per ciascuna azione di risparmio tra Euro 0,50 ed Euro 0,57 (corrispondenti rispettivamente ad Euro 0,75 ed Euro 0,85 ante frazionamento), il numero di azioni da emettere ed il relativo rapporto di opzione.

Tale aumento di capitale sarà eseguito successivamente all'esecuzione delle modifiche statutarie da sottoporre all'approvazione delle assemblee straordinarie delle Società (incluso il frazionamento delle stesse azioni KME Group) e alla data di decorrenza degli effetti della Scissione.

Si prevede, quindi, che l'aumento di capitale sociale possa presumibilmente svolgersi nel corso del primo semestre 2010.

#### **Piano di incentivazione della Società Beneficiaria.**

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di proporre all'Assemblea dei Soci di KME l'istituzione di un nuovo piano di *stock option* destinato ad amministratori esecutivi e a dirigenti di KME Group S.p.A. e delle società controllate, da attuarsi mediante l'attribuzione di opzioni valide per l'acquisto di azioni ordinarie in portafoglio della Società e/o per la sottoscrizione di azioni ordinarie di nuova emissione rivenienti da un aumento di capitale delegato ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del codice civile, per un importo massimo di Euro 15.000.000,00. Il nuovo piano di *stock option*, che sarà attuato successivamente alla data di efficacia della Scissione e comunque decorso il termine di 90 giorni dalla data medesima, avrà ad oggetto massime n. 31.000.000 azioni ordinarie KME, ad un prezzo di acquisto e/o di sottoscrizione pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali di chiusura delle azioni ordinarie KME, rilevati nel periodo che va dalla data di assegnazione delle opzioni al medesimo giorno del mese solare precedente.

#### **Tempistica dell'operazione.**

Le assemblee straordinarie degli azionisti delle società partecipanti all'operazione chiamate a deliberare in ordine all'approvazione del Progetto di Scissione e all'approvazione delle modifiche statutarie si prevede saranno convocate per l'ultima decade del mese di novembre 2009.

Si prevede inoltre, che l'operazione di Scissione possa essere perfezionata entro il primo trimestre 2010.

#### **Operazioni con parti correlate.**

La Scissione si configura come operazione tra parti correlate ai sensi degli articoli 2391-*bis* codice civile e 71-*bis* del Regolamento Emittenti n. 11971/99 poiché:

- la capogruppo Quattrodue Holding B.V. è: (i) azionista di controllo diretto di Intek, con una partecipazione pari al 43,17% del capitale ordinario e (ii) azionista di controllo indiretto di KME Group, tramite Intek;
- la Società Scissa è controllante di KME Group, detenendo il 53,576% del capitale ordinario e il 4,703% del capitale di risparmio, oltre alle azioni proprie detenute da KME Group pari al 2,325% del capitale ordinario e dello 0,475% del capitale di risparmio;
- alcuni amministratori di Intek e di KME Group sono componenti di entrambi gli organi amministrativi delle società partecipanti alla Scissione.



In particolare si segnala che Intek e KME Group hanno i seguenti amministratori comuni: Vincenzo Manes è Presidente e Amministratore Delegato di Intek e Vice Presidente esecutivo di KME Group; Diva Moriani è Vice Presidente di Intek ed amministratore di KME Group; Marcello Gallo è Vice Presidente di Intek ed amministratore di KME Group; Salvatore Orlando è Presidente di KME Group ed amministratore di Intek.

Tali amministratori, nel corso delle riunioni consiliari odierne, hanno provveduto a rendere le dichiarazioni previste dalle vigenti norme di legge e di regolamento in ordine a tale loro condizione, nel rispetto delle regole di *governance* che presiedono al funzionamento di entrambe le società.

\* \* \*

La documentazione relativa alla Scissione – comprendente, tra l'altro, il Progetto di Scissione, le Relazioni degli Amministratori illustrative del Progetto di Scissione, la Relazione dell'esperto indipendente sulla congruità del Rapporto di Cambio ed il Documento Informativo redatto ai sensi degli articoli 70, comma 4, e 71-*bis* del Regolamento Consob n. 11971/1999 - sarà messa a disposizione del pubblico secondo le modalità e i termini previsti dalla normativa applicabile.

\* \* \*

Si comunica che l'esercizio dei "warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2006-2009" e dei "warrant azioni ordinarie Intek S.p.A. 2005 – 2011" sarà sospeso, ai sensi delle disposizioni dei relativi Regolamenti, dalla data di convocazione delle Assemblee degli Azionisti, rispettivamente di KME e di Intek, fino al giorno (incluso) in cui avrà luogo la riunione assembleare. Della convocazione di dette Assemblee e della conseguente sospensione dell'esercizio dei warrant sarà data comunicazione mediante apposito avviso pubblicato su un quotidiano.

\* \* \*

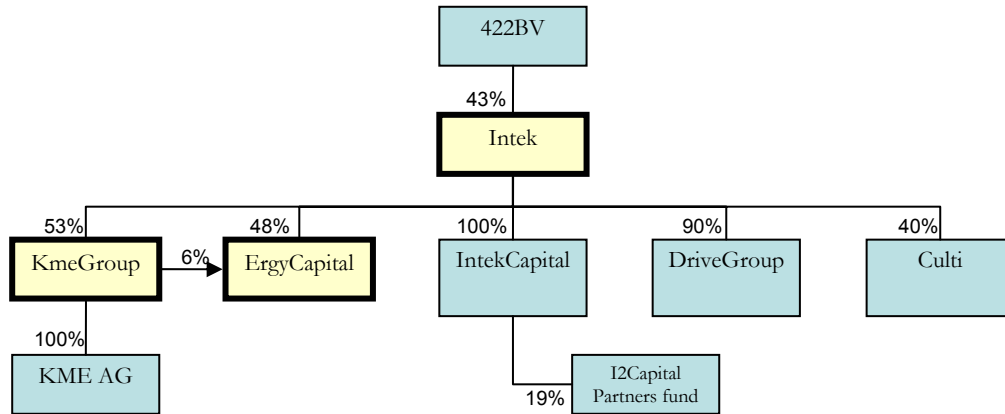
I Dirigenti Preposti alla redazione dei documenti contabili societari, Giuseppe Mazza, per Intek, e Marco Miniati, per KME Group, dichiarano ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-*bis* del Testo Unico della Finanza (D.Lgs. n. 58/1998) che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde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

n. 1 Allegato

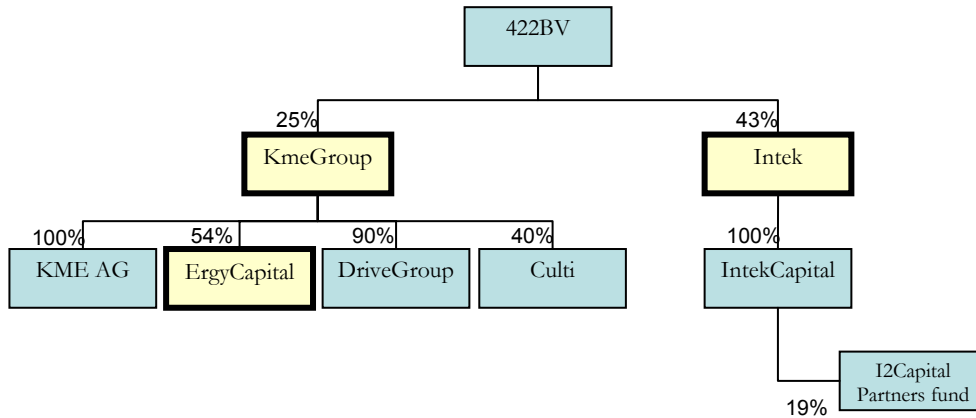
I Consigli di Amministrazione di Intek S.p.A. e KME Group S.p.A.

## Allegato

### Struttura del Gruppo – ante operazione



### Struttura del Gruppo - post operazione



#### Note:

Società quotate

Percentuali espresse sul capitale votante