

**Intek S.p.A**

**KME Group S.p.A.**

**AGGIORNAMENTO DEL  
DOCUMENTO INFORMATIVO**

**Redatto ai sensi dell'articolo 57, comma 1, lett. d),  
del regolamento adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999  
come successivamente modificato,  
contenente informazioni integrative di quelle incluse nel Documento Informativo  
relativo all'operazione di scissione parziale proporzionale inversa di  
Intek S.p.A. a favore di KME Group S.p.A.,  
pubblicato in data 20 novembre 2009, ai sensi degli articoli 70, comma 4, e 71-bis  
del Regolamento n. 11971/99.**

L'Aggiornamento del Documento Informativo è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede legale e gli uffici amministrativi di Intek S.p.A., presso la sede di KME Group S.p.A. e presso Borsa Italiana S.p.A. in data 12 marzo 2010.

## INDICE

PREMESSA .....	3
1. AGGIORNAMENTO DEL CAPITOLO 1. DEL DOCUMENTO INFORMATIVO: “AVVERTENZE” .....	5
2. AGGIORNAMENTO DEL CAPITOLO 2. DEL DOCUMENTO INFORMATIVO: “INFORMAZIONI RELATIVE ALL’OPERAZIONE DI SCISSIONE” .....	8
2.1 Modalità, condizioni e termini dell’operazione .....	8
2.2 Motivazioni e finalità dell’operazione .....	14
3. AGGIORNAMENTO DEL CAPITOLO 4. DEL DOCUMENTO INFORMATIVO: “DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI CONSOLIDATI <i>PRO-FORMA</i> DELLA SOCIETÁ SCISSA” .....	16
4. AGGIORNAMENTO DEL CAPITOLO 5. DEL DOCUMENTO INFORMATIVO: “DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI CONSOLIDATI <i>PRO-FORMA</i> DELLA SOCIETÁ BENEFICIARIA” .....	17
5. AGGIORNAMENTO DEL CAPITOLO 6. DEL DOCUMENTO INFORMATIVO: “PROSPETTIVE DELLA SOCIETÁ SCISSA E DEL GRUPPO AD ESSA FACENTE CAPO” .....	18
6. AGGIORNAMENTO DEL CAPITOLO 7. DEL DOCUMENTO INFORMATIVO: “PROSPETTIVE DELLA SOCIETÁ BENEFICIARIA E DEL GRUPPO AD ESSA FACENTE CAPO” .....	20
7. AGGIORNAMENTO DEL CAPITOLO 8. DEL DOCUMENTO INFORMATIVO: “INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE” .....	22
8. INFORMAZIONI INCORPORATE MEDIANTE RIFERIMENTO.....	23

## PREMESSA

Intek S.p.A. (“**Intek**” o anche la “**Società Scissa**”) e KME Group S.p.A. (“**KME**” o anche la “**Società Beneficiaria**” o anche l’“**Emittente**”) hanno congiuntamente predisposto e pubblicato in data 20 novembre 2009 un documento informativo (il “**Documento Informativo**”), redatto secondo le modalità previste dall’Allegato 3B di cui agli articoli 70 e 71-*bis* del regolamento adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificato (il “**Regolamento Emittenti**”), allo scopo di fornire ai propri azionisti e al mercato una serie di informazioni e dati in relazione all’operazione di scissione parziale proporzionale inversa di Intek a favore della propria controllata KME (la “**Scissione**”), operazione approvata dalle rispettive assemblee straordinarie dei soci in data 2 dicembre 2009.

Il presente aggiornamento del Documento Informativo (l’“**Aggiornamento**”) viene redatto e pubblicato ai sensi dell’articolo 57, comma 1, lett. d), del Regolamento Emittenti al fine di aggiornare ed integrare le informazioni e i dati contenuti nel Documento Informativo con le ulteriori indicazioni relative a fatti verificatisi successivamente alla data di pubblicazione del Documento Informativo medesimo, affinché siano rese disponibili agli azionisti e al mercato tutte le informazioni considerate dall’autorità competente equivalenti a quelle del prospetto.

Con riferimento al paragrafo “Premessa” del Documento Informativo sono forniti nel seguito i relativi aggiornamenti ed integrazioni.

Le assemblee dei soci di Intek e KME del 2 dicembre 2009, in sede ordinaria e straordinaria, hanno approvato, preliminarmente all’approvazione del progetto di scissione parziale proporzionale inversa di Intek a favore di KME, redatto ai sensi del combinato disposto degli articoli 2506-*bis* e 2501-*ter* del codice civile, alcune operazioni propedeutiche e strumentali alla Scissione dirette a semplificare le operazioni di concambio e a salvaguardare i diritti patrimoniali degli azionisti di risparmio di Intek e di KME.

L’assemblea dei soci di KME, in sede ordinaria e straordinaria, ha approvato, tra l’altro, (i) la revoca del vigente piano di incentivazione riservato al *management* di KME, (ii) la proroga del termine finale di esercizio dei “Warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2006/2009”, dall’originaria scadenza, fissata per l’11 dicembre 2009, al 30 dicembre 2011, (iii) il frazionamento, senza variazione del capitale sociale, delle n. 235.494.342 azioni ordinarie e delle n. 19.072.110 azioni di risparmio costituenti il capitale di KME, mediante attribuzione di azioni, e il contestuale aggiornamento e marginale incremento dei privilegi attribuiti alle azioni di risparmio KME, (iv) un aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per un importo massimo di Euro 80.000.000,00, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie e di risparmio, da offrirsi in opzione agli azionisti KME, e (v) l’adozione di un nuovo piano di incentivazione riservato al *management* di KME.

L’assemblea dei soci di Intek, in sede ordinaria e straordinaria, ha approvato, tra l’altro, (i) la revoca del vigente piano di incentivazione riservato al *management*, (ii) l’eliminazione del valore nominale espresso delle azioni ordinarie e di risparmio Intek determinato in Euro 0,26 per entrambe, e (iii) 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* ogni gruppo di n. 50 azioni ordinarie e/o risparmio Intek possedute.

Si rammenta che, a fronte dell’attribuzione in favore della Società Beneficiaria da parte di Intek degli elementi patrimoniali costituenti il Compendio Scisso, Intek procederà, previo annullamento

degli strumenti finanziari dalla stessa emessi (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, all’assegnazione ai portatori di strumenti finanziari di Intek di: (i) n. 1 azione ordinaria KME ogni n. 1 azione ordinaria Intek annullata, (ii) n. 1 azione di risparmio KME ogni n. 1 azione di risparmio Intek annullata e (iii) n. 1 nuovo “Warrant KME Group S.p.A. 2009 - 2011”, da ammettere alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario, ogni n. 1 “Warrant azioni ordinarie Intek S.p.A. 2005 – 2011” annullato (il “**Rapporto di Cambio**”).

Pertanto, in base al Rapporto di Cambio:

(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;
- 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;

(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”, n. 5 *warrant* saranno annullati e sostituiti con n. 5 nuovi *warrant* denominati “Warrant KME Group S.p.A. 2009 - 2011”, da ammettere alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario.

Non è previsto alcun conguaglio in denaro.

Il Progetto di Scissione, predisposto dai Consigli di Amministrazione di Intek e KME del 7 ottobre 2009, è stato approvato dalle assemblee straordinarie dei soci di Intek e di KME tenutesi in data 2 dicembre 2009. Le relative delibere assembleari di approvazione di KME ed Intek sono state iscritte rispettivamente, presso il Registro delle Imprese di Firenze in data 4 dicembre 2009 e presso il Registro delle Imprese di Torino in data 18 dicembre 2009.

Nei sessanta giorni successivi non sono state formulate opposizioni da parte dei creditori sociali di Intek e/o KME ai sensi dell’articolo 2503 del codice civile.

L’atto di Scissione è stato stipulato in data 26 febbraio 2010. Tale atto è stato iscritto presso il Registro delle Imprese di Firenze e presso il Registro delle Imprese di Torino rispettivamente in data 9 marzo 2010, da KME, e in data 8 marzo 2010, da Intek. Per la descrizione delle operazioni approvate dalle assemblee dei soci di Intek e KME del 2 dicembre 2009, si rinvia al successivo paragrafo 2.1.2 del presente Aggiornamento del Documento Informativo.

Il presente Aggiornamento è stato trasmesso alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (“**Consob**”) ed è a disposizione del pubblico presso la sede legale di Intek, in Ivrea (TO), Via Camillo Olivetti n. 8, presso gli uffici amministrativi di Intek in Milano, Foro Buonaparte n. 54, presso la sede legale di KME, in Firenze, Via dei Barucci n. 2 e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. (“**Borsa Italiana**”) in Milano, Piazza degli Affari n. 6.

Il presente Aggiornamento è disponibile anche sul sito internet di Intek ([www.itk.it](http://www.itk.it)), sul sito internet di KME ([www.kme.com](http://www.kme.com)) e sul sito internet di Borsa Italiana ([www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)).

I termini con iniziale maiuscola non espressamente definiti nel presente Aggiornamento e qui utilizzati hanno lo stesso significato ad essi attribuito nel Documento Informativo.

## 1. AGGIORNAMENTO DEL CAPITOLO 1. DEL DOCUMENTO INFORMATIVO: “AVVERTENZE”

1.1 Con riferimento all’Avvertenza 1.1.4 (“*Rischi connessi ai presupposti della Scissione*”) del Documento Informativo, che elencava i presupposti a cui era subordinata la Scissione, sono forniti i seguenti aggiornamenti e integrazioni.

In data 2 dicembre 2009 le assemblee dei soci di KME e Intek in sede ordinaria e straordinaria hanno approvato, preliminarmente all’approvazione del progetto di scissione parziale proporzionale inversa di Intek a favore di KME, redatto ai sensi del combinato disposto degli articoli 2506-*bis* e 2501-*ter* del codice civile, le proposte di seguito elencate:

- a) proposte approvate dall’assemblea dei soci di KME in sede ordinaria e straordinaria:
- revoca – deliberata dal Consiglio di Amministrazione di KME, in data 7 ottobre 2009 – (a) del piano di *stock option*, approvato con delibera del Consiglio di Amministrazione in data 31 luglio 2006, riservato ad amministratori esecutivi e dirigenti di KME e di società controllate e (b) degli aumenti del capitale sociale al servizio del piano medesimo, approvati con delibere del Consiglio di Amministrazione in data 31 luglio 2006 e 18 luglio 2007, in forza delle deleghe conferite dall’Assemblea straordinaria in data 19 maggio 2006 e 21 giugno 2007, in funzione dell’adozione di un nuovo piano di incentivazione;
  - proroga del termine finale di esercizio dei “Warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2006/2009”, dall’originaria scadenza, fissata per l’11 dicembre 2009, al 30 dicembre 2011;
  - frazionamento, senza variazione del capitale sociale, delle n. 235.494.342 azioni ordinarie e delle n. 19.072.110 azioni di risparmio costituenti il capitale di KME, alla data di pubblicazione del Documento Informativo, 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 e contestuale aggiornamento e marginale incremento dei privilegi attribuiti, alla data di pubblicazione del Documento Informativo, alle azioni di risparmio KME;
  - aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per un importo massimo di Euro 80.000.000,00, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie e di risparmio, da offrirsi in opzione agli azionisti KME, con attribuzione al Consiglio di Amministrazione del potere di determinare il prezzo di sottoscrizione, in un *range*, *post* frazionamento delle azioni ordinarie e di risparmio KME di cui sopra, per ciascuna azione ordinaria tra Euro 0,30 ed Euro 0,37 e per ciascuna azione di risparmio tra Euro 0,50 ed Euro 0,57;
  - approvazione di un nuovo piano di incentivazione a favore di amministratori esecutivi di KME e dirigenti di KME o di società dalla stessa controllate e contestuale attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell’art. 2443 del codice civile, della delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, in una o più volte nel termine quinquennale previsto dalla citata disposizione, per un massimo di Euro 15.000.000,00, mediante emissione di azioni ordinarie, da offrirsi in sottoscrizione, con

esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, ai beneficiari del piano di incentivazione;

- b) proposte approvate dall'assemblea dei soci di Intek in sede ordinaria e straordinaria:
- revoca (a) del piano di *stock option*, approvato con delibera dell'Assemblea ordinaria in data 21 giugno 2007, riservato ad amministratori esecutivi, dirigenti e quadri di Intek e delle società controllate, a seguito della cancellazione – tenuto conto del già espresso consenso dei beneficiari del piano – di tutte le n. 3.600.000 opzioni assegnate e non ancora esercitabili ai sensi del Regolamento del piano e (b) degli aumenti di capitale sociale al servizio del piano medesimo, approvati con delibere dell'Assemblea straordinaria in pari data, per massimi complessivi nominali Euro 936.000,00 mediante emissione di massime complessive n. 3.600.000 azioni ordinarie;
  - eliminazione del valore nominale espresso delle azioni ordinarie e di risparmio Intek determinato, alla data di pubblicazione del Documento Informativo, in Euro 0,26 per entrambe;
  - 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* ogni gruppo di n. 50 azioni ordinarie e/o risparmio Intek possedute.

L'assemblea dei soci di Intek e KME in sede straordinaria ha quindi deliberato:

- l'approvazione del progetto di scissione parziale proporzionale di Intek a favore della società preesistente KME.

1.2 Con riferimento all'Avvertenza 1.3 (“*Avvertenze relative alla Società Beneficiaria*”) del Documento Informativo, sono forniti i seguenti aggiornamenti.

#### 1.2.1 Effetti diluitivi

Si segnala, che ad esito della Scissione, risulteranno diluite le partecipazioni dei soci al capitale sociale di KME che, non essendo anche soci di Intek, non beneficeranno dell'attribuzione delle azioni KME emesse al servizio della Scissione.

La percentuale di tale diluizione è pari all'8,67%.

1.3 Con riferimento all'Avvertenza 1.4 (“*Specifiche avvertenze in relazione al fatto che l'operazione si svolge tra parti correlate e a potenziali conflitti di interesse*”) del Documento Informativo, sono forniti i seguenti aggiornamenti e integrazioni.

Alla data del presente Aggiornamento del Documento Informativo ed a seguito dell'avvenuto frazionamento delle azioni della Società Beneficiaria, Intek detiene direttamente n. 189.251.352 azioni ordinarie di KME (corrispondenti a n. 126.167.568 azioni *ante* frazionamento), pari al 53,574% del capitale di tale categoria e n. 1.345.359 azioni di risparmio KME (corrispondenti alle n. 896.906 azioni *ante* frazionamento), pari al 4,703% del capitale di tale categoria. Sia le azioni ordinarie che quelle di risparmio sono ricomprese nel Compendio Scisso.

Sempre alla data del presente Aggiornamento del Documento Informativo, sulla base della delibera assembleare del 2 dicembre 2009, è in corso la distribuzione agli azionisti di Intek di massimi n. 50.815.496 “Warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2006/2011” dei totali n. 51.569.951 *warrant* detenuti.

La società controllata IntekCapital S.p.A., nell’ambito di un investimento finanziario per l’impiego della propria liquidità, detiene alla data del presente Aggiornamento del Documento Informativo n. 17.677.432 azioni ordinarie KME *post* frazionamento, pari al 5,004% del capitale ordinario di KME.

## 2. AGGIORNAMENTO DEL CAPITOLO 2. DEL DOCUMENTO INFORMATIVO: “INFORMAZIONI RELATIVE ALL’OPERAZIONE DI SCISSIONE”

### 2.1 Modalità, condizioni e termini dell’operazione

2.1.1 Con riferimento al paragrafo 2.1.1 (“*Descrizione delle società partecipanti all’operazione*”) del Documento Informativo sono forniti i seguenti aggiornamenti e integrazioni.

Si segnala che, alla data di pubblicazione del presente Aggiornamento del Documento Informativo, l’Ing. Domenico Cova ed il Dott. Italo Romano, componenti del Consiglio di Amministrazione della Società Beneficiaria, rivestono anche la carica di Direttore Generale della stessa.

Domenico Cova è Membro del Comitato di Gestione di KME Germany A.G. ed Italo Romano è Vice Presidente Esecutivo del Consiglio di Amministrazione di KME Italy S.p.A. e Membro del Comitato di Gestione di KME Germany A.G., società interamente controllate da KME Group.

2.1.2 Con riferimento al paragrafo 2.1.2 (“*Modalità, condizioni e termini dell’operazione*”) del Documento Informativo sono forniti i seguenti aggiornamenti e integrazioni.

#### Statuto sociale di Intek

L’assemblea dei soci in sede ordinaria e straordinaria tenutasi in data 2 dicembre 2009 ha approvato, tra l’altro, le seguenti modifiche allo statuto sociale di Intek:

- (i) modifiche derivanti dalla Scissione, al fine di riflettere la riduzione del capitale sociale per un importo di Euro 58.982.271,40;
- (ii) ulteriori modifiche al fine di riflettere:
  - (a) l’eliminazione dell’indicazione del valore nominale delle azioni ordinarie e di risparmio;
  - (b) la revoca del piano di incentivazione vigente, alla data di pubblicazione del Documento Informativo, riservato al *management*.

La seguente tabella riporta gli articoli modificati e la data di entrata in vigore di ciascuna modifica:

Articolo dello Statuto modificato	Oggetto della modifica	Data di efficacia della modifica
Articoli 5, 6, 21 e 25	Eliminazione dell’indicazione del valore nominale delle azioni ordinarie e di risparmio.	18 dicembre 2009 (data di iscrizione della delibera assembleare presso il Registro delle Imprese di Torino).
Articolo 5	Revoca del piano di incentivazione vigente, alla data di pubblicazione del Documento Informativo, riservato al <i>management</i> .	18 dicembre 2009 (data di iscrizione della delibera assembleare presso il Registro delle Imprese di Torino).

Si segnala che la modifica del capitale sociale, e la conseguente modifica dell’articolo 5 dello statuto sociale di Intek, derivante dalla Scissione, al fine di riflettere la riduzione del



capitale sociale per un importo di Euro 58.982.271,40, diverrà efficace dalla Data di Efficacia della Scissione.

L'illustrazione del contenuto delle predette modifiche statutarie è contenuta nelle relazioni degli amministratori di Intek predisposte ai sensi dell'articolo 72 del Regolamento Emittenti. Tali relazioni sono state messe a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale e presso gli uffici amministrativi di Intek e presso Borsa Italiana.

#### Statuto sociale di KME

L'assemblea dei soci in sede ordinaria e straordinaria tenutasi in data 2 dicembre 2009 ha approvato, tra l'altro, le seguenti modifiche allo statuto sociale di KME:

- (i) modifiche derivanti dalla Scissione, al fine di riflettere l'aumento del capitale sociale da Euro 250.014.922,60 a Euro 273.754.855,72, per un importo di Euro 23.739.933,12, mediante emissione di complessive n. 36.258.179 nuove azioni, di cui n. 28.116.243 nuove azioni ordinarie KME e n. 8.141.936 nuove azioni di risparmio KME, calcolato alla data del Progetto di Scissione;
- (ii) ulteriori modifiche al fine di riflettere:
  - (a) la revoca del piano di incentivazione vigente, alla data di pubblicazione del Documento Informativo, riservato al *management*;
  - (b) la proroga del termine finale di esercizio dei "Warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2006/2009";
  - (c) il frazionamento delle azioni ordinarie e di risparmio e la conseguente modifica dei privilegi attribuiti alle azioni di risparmio;
  - (d) l'aumento del capitale sociale a pagamento per un controvalore complessivo di massimi Euro 80.000.000,00;
  - (e) la delega al Consiglio di Amministrazione della facoltà di aumentare in una o più volte, a pagamento, il capitale sociale al servizio del nuovo piano di incentivazione riservato al *management* per un importo massimo di Euro 15.000.000,00.

La seguente tabella riporta gli articoli modificati e la data di entrata in vigore di ciascuna modifica:

<b>Articolo dello Statuto modificato</b>	<b>Oggetto della modifica</b>	<b>Data di efficacia della modifica</b>
<b>Articoli 4 e 7</b>	Revoca del piano di incentivazione vigente, alla data di pubblicazione del Documento Informativo, riservato al <i>management</i> .	4 dicembre 2009 (data di iscrizione della delibera assembleare presso il Registro delle Imprese di Firenze).
<b>Articolo 4</b>	Proroga del termine finale di esercizio dei "Warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2006/2009".	4 dicembre 2009 (data di iscrizione della delibera assembleare presso il Registro delle Imprese di Firenze).
<b>Articoli 4, 8 e 28</b>	Frazionamento delle azioni ordinarie e di risparmio e conseguente modifica dei privilegi attribuiti alle azioni di risparmio.	4 dicembre 2009 (data di iscrizione della delibera assembleare presso il Registro delle Imprese di Firenze). Il Frazionamento è stato eseguito in data 8 febbraio 2010.

Si segnala che la modifica del capitale sociale, e la conseguente modifica dell'articolo 4 dello statuto sociale di KME, derivante dalla Scissione, al fine di riflettere l'aumento del capitale sociale da Euro 250.021.765,45 a Euro 273.761.740,66 <sup>(1)</sup>, entrerà in vigore dalla Data di Efficacia della Scissione .

L'illustrazione del contenuto delle predette modifiche statutarie è contenuta nelle relazioni degli amministratori di KME predisposte ai sensi dell'articolo 72 del Regolamento Emittenti. Tali relazioni sono state messe a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale di KME e presso Borsa Italiana.

I testi integrali degli statuti sociali della Società Scissa e della Società Beneficiaria che recepiscono le modifiche statutarie sopra indicate sono acclusi al Progetto di Scissione, rispettivamente, quali Allegati 3.1 e 3.2, depositato in data 8 ottobre 2009 ed iscritto presso i registri delle imprese di Firenze e Torino rispettivamente in data 14 e 15 ottobre 2009.

La Scissione è stata approvata dalle assemblee straordinarie dei soci di Intek e di KME tenutesi in data 2 dicembre 2009. Le relative delibere assembleari di approvazione di KME ed Intek sono state iscritte rispettivamente, presso il Registro delle Imprese di Firenze in data 4 dicembre 2009 e presso il Registro delle Imprese di Torino in data 18 dicembre 2009.

Nei sessanta giorni successivi non sono state formulate opposizioni da parte dei creditori sociali di Intek e/o KME ai sensi dell'articolo 2503 del codice civile.

L'atto di Scissione è stato stipulato in data 26 febbraio 2010. Tale atto è stato iscritto presso il Registro delle Imprese di Firenze e presso il Registro delle Imprese di Torino rispettivamente in data 9 marzo 2010, da KME, e in data 8 marzo 2010, da Intek.

E' previsto che gli effetti giuridici della Scissione decorrano dal 22 marzo 2010 (la "**Data di Efficacia della Scissione**"). Si segnala che in data 8 febbraio 2010, in esecuzione della delibera assunta dall'Assemblea straordinaria degli azionisti di KME del 2 dicembre 2009 (iscritta al Registro delle Imprese di Firenze in data 4 dicembre 2009), è avvenuto il frazionamento, senza variazione del capitale sociale, delle n. 235.494.342 azioni ordinarie (divenute n. 235.500.859 a seguito dell'esercizio di n. 19.551 *warrant*) e delle n. 19.072.110 azioni di risparmio costituenti il capitale di KME, 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.

Ad esito di tale frazionamento il capitale sociale di KME è pari ad Euro 250.021.765,45 suddiviso in complessive n. 381.859.452 azioni, di cui 353.251.287 azioni ordinarie e n. 28.608.165 azioni di risparmio.

In esecuzione della delibera assunta dall'Assemblea ordinaria degli azionisti di Intek del 2 dicembre 2009, in data 15 febbraio 2010 è stata data esecuzione all'assegnazione gratuita dei "Warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2006/2011" agli azionisti di Intek secondo il rapporto di n. 7 "Warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2006/2011" ogni n. 50 azioni ordinarie e/o di risparmio Intek possedute.

L'assegnazione ai portatori di strumenti finanziari di Intek degli strumenti finanziari KME per effetto della Scissione avverrà in regime di dematerializzazione alla Data di Efficacia della Scissione, secondo le modalità che verranno rese note mediante pubblicazione di apposito avviso. Le azioni della Società Scissa non dematerializzate potranno essere concambiate esclusivamente previa consegna delle stesse ad un intermediario autorizzato per l'immissione nel sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione. Tale assegnazione sarà effettuata dai rispettivi intermediari autorizzati ai sensi di legge ed

---

<sup>(1)</sup> Gli importi sono aggiornati a seguito dell'esercizio di n. 19.551 *warrant* successivamente alla data del Progetto di Scissione.

aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., senza alcuna spesa a carico degli azionisti.

Si provvederà a mettere a disposizione degli azionisti e dei possessori di “Warrant azioni ordinarie Intek S.p.A. 2005 – 2011” un servizio per il trattamento delle eventuali frazioni di azioni o di *warrant*, a prezzi di mercato e senza aggravio di spese, bolli o commissioni, per il tramite di intermediari finanziari autorizzati, al fine di arrotondare all’unità immediatamente inferiore o superiore il numero di azioni o di *warrant* di nuova emissione spettanti.

Per quanto riguarda i tempi e le modalità per procedere alle operazioni di concambio a far tempo dalla Data di Efficacia della Scissione, la Società Beneficiaria provvederà alla pubblicazione di un apposito avviso su almeno un quotidiano a diffusione nazionale.

2.1.3 Con riferimento al paragrafo 2.1.4 (“Azionariato rilevante”) del Documento Informativo sono forniti i seguenti aggiornamenti e integrazioni.

#### Società Scissa

Sulla base delle informazioni a disposizione di Intek, nella tabella che segue si riporta l’elenco degli azionisti della Società Scissa e la quota partecipativa di ciascun azionista di Intek che detiene, alla data del presente Aggiornamento, direttamente o indirettamente, una partecipazione nel capitale sociale di Intek superiore al 2%.

Azionista	N. azioni Intek	% su capitale ordinario	% su capitale sociale
Quattrodue Holding B.V. <sup>(1)</sup>	150.174.261	43,180	41,2374
Cassa Nazionale Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali	14.177.787	4,077	3,906
Cagnoli Giovanni <sup>(2)</sup>	11.057.347	3,179	3,046
Efiparind B.V. <sup>(3)</sup>	9.821.000	2,824	2,706
Mediobanca S.p.A.	7.322.690	2,106	2,017
Rafogar S.r.l. <sup>(4)</sup>	7.075.921	2,035	1,949
Baggi Sisini Francesco <sup>(5)</sup>	6.963.744	2,002	1,919

(1) Gli azionisti di Quattrodue Holding B.V. sono Vincenzo Manes, tramite Mapa S.r.l. (Milano) con una partecipazione del 35,12%, Ruggero Magnoni, tramite Likipi Holding S.A. (Lussemburgo) con una partecipazione del 32,44%, e Hanseatic Europe Sarl (Lussemburgo) con una partecipazione del 32,44%. Nessuno dei soci, tutti aderenti ad un patto parasociale, detiene il controllo della società, ai sensi dell’articolo 93 del TUF.

(2) In qualità di soggetto controllante di Carisma S.p.A., società che detiene n. 10.757.347 azioni Intek, pari al 3,09% e quale soggetto controllante in via indiretta – tramite Indy S.p.A. – di Gef S.r.l. che detiene n. 300.000 azioni Intek pari al 0,086%.

(3) Controllante di Italmobiliare S.p.A., che a sua volta controlla Franco Tosi S.r.l., azionista diretto di Intek. Nessun socio di Epifarind BV detiene il controllo della società ai sensi dell’ art. 93 del TUF.

(4) La partecipazione fa capo agli eredi di Rosolino Orlando, nessuno dei quali controlla la società, ai sensi dell’articolo 93 del TUF.

(5) In qualità di soggetto indirettamente controllante Arbus S.r.l., azionista diretto di Intek.

Si segnala che fra Quattrodue Holding B.V. e l’Associazione Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza a favore dei ragionieri e periti commerciali (la “Cassa”) è in essere un accordo di *put & call* avente ad oggetto le azioni ordinarie Intek detenute dalla Cassa, pari al 4,077% del capitale ordinario di Intek. L’accordo prevede che l’opzione di

acquisto e l'opzione di vendita possano essere esercitate, rispettivamente da Quattrodue Holding B.V. e dalla Cassa nel corso del mese di gennaio 2010 (al prezzo unitario di Euro 1,35 per l'opzione *call* e di Euro 0,936 per l'opzione *put*). Alla data di pubblicazione dell'Aggiornamento del Documento Informativo, sono in corso trattative tra Quattrodue Holding B.V. e la Cassa dirette a stabilire le modalità di esercizio dell'opzione *put* nonché di trasferimento delle azioni ordinarie Intek oggetto della *put* medesima.

Trattandosi di una scissione di natura proporzionale, a seguito del perfezionamento della Scissione non sono previste variazioni della compagine azionaria di Intek che resterà pertanto immutata rispetto a quella attuale, fatte naturalmente salve eventuali variazioni dipendenti da operazioni poste in essere dai titolari di tali partecipazioni entro la Data di Efficacia della Scissione.

### Società Beneficiaria

A fronte del trasferimento a KME dei beni costituenti il Compendio Scisso, agli attuali azionisti di Intek saranno assegnate azioni KME.

Ai portatori di strumenti finanziari di Intek, per effetto della Scissione, saranno assegnate n. 189.251.352 azioni ordinarie KME, assegnate da Intek a KME come elemento patrimoniale del Compendio Scisso e n. 1.345.359 azioni di risparmio KME assegnate da Intek a KME come elemento patrimoniale del Compendio Scisso, in aggiunta alle n. 28.116.243 nuove azioni ordinarie KME e alle n. 8.141.936 nuove azioni di risparmio KME, emesse nell'ambito dell'aumento di capitale sociale al servizio del Rapporto di Cambio.

Tale assegnazione, in ogni caso, comporterà il mantenimento dell'influenza dominante su KME da parte di Quattrodue Holding B.V., ai sensi dell'articolo 2359, comma 1, n. 2 del codice civile, la quale deterrà comunque una partecipazione complessiva *post* Scissione stimabile sulla base della situazione alla data del presente Aggiornamento pari a circa il 30% del capitale sociale ordinario di KME, tenendo conto anche delle azioni KME detenute da IntekCapital S.p.A. alla data del presente Aggiornamento nonché degli effetti dell'acquisizione delle azioni Intek a seguito dell'esercizio dell'opzione *put* da parte della Cassa.

KME, in conseguenza della sostituzione dei "Warrant azioni ordinarie Intek S.p.A. 2005 – 2011" con i nuovi "Warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2009 – 2011" in base al Rapporto di Cambio, ha deliberato inoltre un aumento di capitale per un importo massimo di Euro 19.065.971,60, mediante emissione, al prezzo unitario di Euro 0,90 (di cui Euro 0,64 a titolo di sovrapprezzo), di massime n. 73.330.660 nuove azioni ordinarie, destinate al servizio dei n. 73.330.660 "Warrant KME Group S.p.A. 2009 – 2011" 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".

Nelle tabelle che seguono si evidenzia il mutamento che interverrà con riferimento (a) alla composizione dell'azionariato rilevante di KME *ante* e *post* Scissione (intendendosi per rilevante ciascun azionista di KME che, sulla base delle informazioni a disposizione di KME, alla data del presente Aggiornamento detiene, direttamente o indirettamente, una partecipazione nel capitale sociale di KME superiore al 2%) e (b) alla quota partecipativa detenuta da ciascun azionista rilevante di KME *ante* e *post* Scissione.

*Ante Scissione (post frazionamento delle azioni ordinarie e di risparmio KME)*

<b>Azionista</b>	<b>N. azioni KME <sup>(1)</sup></b>	<b>% sul capitale ordinario</b>	<b>% sul capitale sociale</b>
Quattrodue Holding B.V., quale soggetto controllante di Intek S.p.A.	206.928.784	58,578	54,190

(1) Il dato calcolato comprende anche n. 17.677.432 azioni ordinarie KME (*post* frazionamento delle azioni ordinarie e di risparmio KME) detenute da IntekCapital S.p.A. (società controllata da Quattrodue Holding B.V. per il tramite di Intek) alla data del presente Aggiornamento del Documento Informativo.

*Post frazionamento delle azioni ordinarie e di risparmio KME e Scissione*

<b>Azionista</b>	<b>N. azioni KME <sup>(1)</sup></b>	<b>% sul capitale ordinario</b>	<b>% sul capitale sociale</b>
Quattrodue Holding B.V.	111.536.342	29,246	26,676
Cassa Nazionale Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali	8.861.115	2,324	2,119

(1) Il dato calcolato comprende anche n. 17.677.432 azioni ordinarie KME (*post* frazionamento delle azioni ordinarie e di risparmio KME) detenute da IntekCapital S.p.A. (società controllata da Quattrodue Holding B.V. per il tramite di Intek) alla data del presente Aggiornamento del Documento Informativo.

Ad esito della Scissione risulteranno diluite le partecipazioni di quei soci di KME che, non essendo anche soci di Intek, non beneficeranno dell'attribuzione delle azioni KME emesse al servizio della Scissione.

Per completezza si indicano, sulla base delle informazioni a disposizione, le partecipazioni complessive superiori al 2% ottenute sommando per ciascun azionista le precedenti partecipazioni in KME e quelle rivenienti dalla Scissione.

<b>Azionista</b>	<b>N. azioni KME</b>	<b>% sul capitale ordinario</b>	<b>% sul capitale sociale</b>
Quattrodue Holding B.V.	111.536.342	29,246	26,676
Cassa Nazionale Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali	8.861.115	2,324	2,119
Mediobanca S.p.A.	11.476.680	3,009	2,745
Baggi Sisini Francesco	10.976.320	2,878	2,625

Le percentuali di partecipazione al capitale sociale della Società Beneficiaria derivanti dai mutamenti sopra menzionati devono intendersi così sostituite anche nelle altre parti del Documento Informativo in cui tali percentuali vengono richiamate.

## 2.2 Motivazioni e finalità dell'operazione

2.2.1 Con riferimento al paragrafo 2.3.3 (“*Programmi della Società Beneficiaria*”) del Documento Informativo sono forniti i seguenti aggiornamenti e integrazioni.

### Passività potenziali in capo alla Beneficiaria

Alla data del presente Aggiornamento del Documento Informativo, la Società Beneficiaria non è a conoscenza di passività potenziali che potrebbero derivare dalla prevista chiusura di siti produttivi e da riorganizzazioni aziendali.

### Obiettivi strategici di ErgyCapital S.p.A.

Si segnala che il consiglio di amministrazione di ErgyCapital S.p.A. ha approvato in data 5 febbraio 2010 gli obiettivi strategici 2010-2013 che prevedono:

- impianti fotovoltaici del gruppo ErgyCapital S.p.A. connessi alla rete elettrica nazionale 35-45 MWp a fine 2010 e 100-130 MWp a fine 2013;
- impianti a biomassa connessi alla rete elettrica nazionale: 10-20 MWe a fine 2013;
- ricavi al 2011 per il *business power generation* fotovoltaico oltre Euro 22 milioni con un *EBITDA* per circa Euro 19 milioni (86% dei ricavi);
- ricavi al 2011 per il *business impiantistica* oltre Euro 80 milioni con un *EBITDA* per oltre Euro 20 milioni (25% circa dei ricavi).

Rispetto a quelli approvati nel 2008, i nuovi obiettivi tengono conto della significativa riduzione del costo di costruzione degli impianti, che consente di incrementare i margini delle attività di impiantistica, di ridurre le necessità di capitale e di incrementare il ritorno sugli investimenti. Tali obiettivi si confrontano favorevolmente in termini di redditività sul capitale con i *target* di novembre 2008 che vedevano il raggiungimento di 200 MW di potenza installata nel fotovoltaico al 2013 con necessità di capitale aggiuntivo per circa Euro 100 milioni.

Sempre in tale data il consiglio di amministrazione di ErgyCapital S.p.A. ha approvato un progetto finalizzato all'aumento del capitale sociale, nonché alla riduzione del numero complessivo dei *warrant* in circolazione e dell'ammontare dell'aumento di capitale al servizio degli stessi, attraverso la proposta di delega al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, della facoltà di:

- aumentare il capitale sociale a pagamento, per un controvalore complessivo di massimi Euro 10 milioni, mediante emissione di nuove azioni ordinarie da offrire in opzione ai soci; e
- nell'ambito di una possibile offerta pubblica di scambio volontaria dei “Warrant ErgyCapital 2011” attualmente in circolazione con eventuali emittendi nuovi *warrant*, aumentare il capitale sociale a pagamento, per un controvalore complessivo di massimi Euro 130 milioni, al servizio dell'esercizio di detti *warrant* di nuova emissione da offrire ai titolari di “Warrant ErgyCapital 2011” (al servizio dei quali era stato deliberato un aumento di capitale di circa Euro 146 milioni, il cui ammontare verrà ridotto conseguentemente all'annullamento dei “Warrant ErgyCapital 2011” eventualmente apportati all'offerta di scambio).

Il consiglio di amministrazione ha da ultimo proposto la revoca delle deleghe conferite, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, dall'assemblea straordinaria del 3 settembre 2008 e relative ad un aumento di capitale sociale a pagamento con esclusione del diritto di opzione per un importo massimo di Euro 200 milioni e all'aumento di capitale sociale a

pagamento per un importo massimo di Euro 10 milioni al servizio del secondo piano di *stock option* riservato all'Amministratore Delegato di ErgyCapital S.p.A.

Per far fronte alle esigenze finanziarie previste dal piano e in attesa dell'esecuzione dell'aumento di capitale in opzione sopra descritto, ErgyCapital S.p.A. ha concluso accordi di finanziamento per massimi complessivi Euro 10,0 milioni con IntekCapital S.p.A. (per Euro 8,0 milioni) e Aledia S.p.A. (Euro 2,0 milioni).

#### KME Recycle S.p.A.

Nel mese di febbraio 2010, KME, nell'ambito del progetto di diversificazione a monte della propria attività industriale, ha acquisito il 10% della società francese ALUMETALI S.a.S di Montpellier. L'operazione, del controvalore di Euro 550 migliaia, è stata effettuata dalla controllata totalitaria KME Recycle S.p.A. e rappresenta la terza acquisizione di una partecipazione in società presenti nel settore della commercializzazione dei metalli ed è la prima all'estero.

**3. AGGIORNAMENTO DEL CAPITOLO 4. DEL DOCUMENTO INFORMATIVO:  
“DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI CONSOLIDATI *PRO-FORMA* DELLA  
SOCIETÀ SCISSA”**

*3.1* Con riferimento al paragrafo 4.1.2 (“*Note esplicative ai Prospetti Consolidati Pro-Forma*”) del Documento Informativo sono forniti i seguenti aggiornamenti e integrazioni.

I costi complessivi dell’operazione di scissione a carico della Società Scissa sono stimabili in circa Euro 0,9 milioni.



**4. AGGIORNAMENTO DEL CAPITOLO 5. DEL DOCUMENTO INFORMATIVO:  
“DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI CONSOLIDATI *PRO-FORMA* DELLA  
SOCIETÀ BENEFICIARIA”**

*4.1* Con riferimento al paragrafo 5.1.2 (“*Note esplicative ai Prospetti Consolidati Pro-Forma*”) del Documento Informativo sono forniti i seguenti aggiornamenti e integrazioni.

I costi complessivi dell’operazione di scissione a carico della Società Beneficiaria sono stimabili in circa Euro 0,9 milioni.

**5. AGGIORNAMENTO DEL CAPITOLO 6. DEL DOCUMENTO INFORMATIVO: “PROSPETTIVE DELLA SOCIETÀ SCISSA E DEL GRUPPO AD ESSA FACENTE CAPO”**

5.1 Con riferimento al capitolo 6. (“*Prospettive della Società Scissa e del Gruppo ad essa facente capo*”) del Documento Informativo sono forniti i seguenti aggiornamenti e integrazioni.

Posizione finanziaria netta consolidata al 31 dicembre 2009

		(Euro/migliaia)
	Debiti finanziari a breve termine	201.965
	Debiti finanziari a medio lungo termine	438.017
	Debiti finanziari v/società del Gruppo	2.432
<b>(A)</b>	<b>Totale debiti verso istituti finanziari</b>	<b>642.414</b>
	Liquidità	(171.273)
	Crediti finanziari a breve termine	(68.540)
	Crediti finanziari v/società del Gruppo	(5.081)
<b>(B)</b>	<b>Totale liquidità e crediti verso istituti finanziari</b>	<b>(244.894)</b>
	<i>Fair value</i> contratti LME/impegni su metalli	20.807
	<i>Fair value</i> altri strumenti finanziari	351
<b>(C)</b>	<b>Strumenti finanziari valutati a <i>fair value</i></b>	<b>21.158</b>
	<b>Totale posizione finanziaria netta consolidata (A)+(B)+(C)</b>	<b>418.678</b>
	<b>Crediti finanziari non correnti verso Istituti di credito</b>	<b>(116.846)</b>
	<b>Totale indebitamento netto consolidato riclassificato</b>	<b>301.832</b>

I crediti finanziari non correnti verso Istituti di credito si riferiscono (per Euro 107,7 milioni) a depositi cauzionali a fronte di due sanzioni della Comunità Europea, comminate nel 2003-2004 alle società industriali del Gruppo KME per due violazioni in materia di concorrenza; ovviamente tali sanzioni genereranno flussi di cassa definitivi solo a conclusione dell'intero *iter* davanti agli organi giurisdizionali presso i quali sono state presentati i ricorsi e solo per l'importo che verrà confermato (per maggiori informazioni al riguardo si rinvia all'Avvertenza 1.3.6 del Documento Informativo, “*Rischi connessi a provvedimenti sanzionatori della Commissione delle Comunità Europee*”).

Escludendo la quota afferente il Compendio Scisso, la posizione finanziaria netta consolidata riclassificata è positiva per Euro 5,8 milioni.

Sulla scorta della definizione di capitale circolante – quale mezzo mediante il quale il Gruppo Intek ottiene le risorse liquide necessarie a soddisfare le obbligazioni in scadenza –

contenuta nelle “Raccomandazioni per l’attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi del CESR (*Committee of European Securities Regulators*), alla data del presente Aggiornamento del Documento Informativo la Società Scissa ritiene che il capitale circolante consolidato di cui dispone sia sufficiente per le proprie esigenze (intendendosi per tali quelle relative ai dodici mesi successivi alla data del presente Aggiornamento del Documento Informativo).

## 5.2 Informazioni relative alle previsioni dei risultati dell’esercizio in corso

I risultati operativi consolidati dell’esercizio 2009 sono stati negativamente condizionati dall’andamento economico generale che, a livello di Gruppo, ha pesantemente influenzato soprattutto l’attività industriale di KME e risultano significativamente inferiori a quelli dell’esercizio precedente.

L’andamento dell’esercizio 2010 sarà strettamente funzionale al ritorno degli investimenti finanziari, soprattutto da parte della società controllata IntekCapital S.p.A., determinati sia dalla valorizzazione degli attuali investimenti che dagli impieghi della crescente liquidità derivante dal progressivo smobilizzo delle attività finanziarie ed immobiliari in portafoglio.

Il più generale andamento dell’economia influenzerà tali risultati per il livello dei tassi di interesse, per il ritorno degli investimenti attuali e per la creazione di nuove opportunità di investimento.

È in corso un attento contenimento dei costi di struttura da parte della Società Scissa.

**6. AGGIORNAMENTO DEL CAPITOLO 7. DEL DOCUMENTO INFORMATIVO: “PROSPETTIVE DELLA SOCIETÀ BENEFICIARIA E DEL GRUPPO AD ESSA FACENTE CAPO”**

6.1 Con riferimento al capitolo 7. (“*Prospettive della Società Beneficiaria e del Gruppo ad essa facente capo*”) del Documento Informativo sono forniti i seguenti aggiornamenti e integrazioni.

Posizione finanziaria netta consolidata al 31 dicembre 2009

		<i>(Euro/migliaia)</i>
	Debiti finanziari a breve termine	186.453
	Debiti finanziari a medio lungo termine	363.322
	Debiti finanziari v/società del Gruppo	2.432
<b>(A)</b>	<b>Totale debiti verso istituti finanziari</b>	<b>552.207</b>
	Liquidità	(108.964)
	Crediti finanziari a breve termine	(64.609)
	Crediti finanziari v/società del Gruppo	(1.283)
<b>(B)</b>	<b>Totale liquidità e crediti verso istituti finanziari</b>	<b>(174.856)</b>
	<i>Fair value</i> contratti LME/impegni su metalli	20.807
	<i>Fair value</i> altri strumenti finanziari	351
<b>(C)</b>	<b>Strumenti finanziari valutati a <i>fair value</i></b>	<b>21.158</b>
	<b>Totale posizione finanziaria netta consolidata (A)+(B)+(C)</b>	<b>398.509</b>
	<b>Crediti finanziari non correnti verso Istituti di credito</b>	<b>(111.923)</b>
	<b>Totale indebitamento netto consolidato riclassificato</b>	<b>286.586</b>

I crediti finanziari non correnti verso Istituti di credito si riferiscono (per Euro 107,7 milioni) a depositi cauzionali a fronte di due sanzioni della Comunità Europea, comminate nel 2003-2004 alle società industriali del Gruppo per due violazioni in materia di concorrenza; ovviamente tali sanzioni genereranno flussi di cassa definitivi solo a conclusione dell'intero *iter* davanti agli organi giurisdizionali presso i quali sono state presentati i ricorsi e solo per l'importo che verrà confermato (per maggiori informazioni al riguardo si rinvia all'Avvertenza 1.3.6 del Documento Informativo, “*Rischi connessi a provvedimenti sanzionatori della Commissione delle Comunità Europee*”).

Sulla scorta della definizione di capitale circolante – quale mezzo mediante il quale il Gruppo KME ottiene le risorse liquide necessarie a soddisfare le obbligazioni in scadenza – contenuta nelle “Raccomandazioni per l’attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi del CESR (*Committee of European*”

*Securities Regulators*), alla data del presente Aggiornamento del Documento Informativo la Società Beneficiaria ritiene che il capitale circolante consolidato di cui dispone sia sufficiente per le proprie esigenze (intendendosi per tali quelle relative ai dodici mesi successivi alla data del presente Aggiornamento del Documento Informativo).

## 6.2 Informazioni relative alle previsioni dei risultati dell'esercizio in corso

Fin dall'inizio del mutamento dello scenario macroeconomico il Gruppo KME ha adottato da un lato, una serie di misure volte ad accelerare la razionalizzazione strutturale dell'assetto produttivo e distributivo, l'ottimizzazione degli impieghi di capitale e la riduzione dei rischi, non trascurando le opportunità di diversificazione del *business* come dimostrano le recenti iniziative nel comparto della commercializzazione dei rottami metallici; dall'altro, una serie di azioni più contingenti rivolte ad adattare per quanto possibile tutti i costi alla riduzione dell'attività.

Nonostante le misure adottate, i risultati operativi consolidati relativi all'intero esercizio 2009 sono significativamente inferiori a quelli dell'esercizio precedente, soprattutto a causa dell'andamento della prima metà dell'esercizio.

Circa la previsione dei risultati dell'esercizio 2010, la Società Beneficiaria si attende che i segnali di maggiore stabilizzazione dell'andamento congiunturale, registrati nell'ultimo trimestre dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, possano determinare progressivamente una più decisa e diffusa inversione di tendenza delle condizioni di mercato.

Anche nel corso del 2010 il Gruppo KME proseguirà nell'implementazione delle misure di razionalizzazione dell'assetto produttivo e organizzativo nonché delle azioni di rigoroso contenimento di tutti i costi, sia fissi che variabili, decise nel 2009. L'obiettivo è di costituire le condizioni competitive che permettano, in un quadro più favorevole nei vari mercati di *business*, di esprimere risultati economici migliori rispetto a quelli dell'esercizio precedente e quindi riprendere il percorso di crescita della redditività per ricondurla ai livelli di un'adeguata remunerazione dei capitali investiti.

**7. AGGIORNAMENTO DEL CAPITOLO 8. DEL DOCUMENTO INFORMATIVO:  
“INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA  
AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE”**

Con riferimento alle n. 28.116.243 nuove azioni ordinarie KME e alle n. 8.141.936 nuove azioni di risparmio KME rivenienti dall'operazione di Scissione, si segnala che in data 21 gennaio 2010, KME ha comunicato a Borsa Italiana S.p.A., ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2.4.1 del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A. nonché ai sensi e per gli effetti dell'articolo IA.2.1.9 delle Istruzioni al Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A., la delibera dell'assemblea straordinaria di KME tenutasi in data 2 dicembre 2009, che ha autorizzato l'emissione delle predette azioni aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie e di risparmio KME già quotate nel Mercato Telematico Azionario.

Con riferimento ai massimi n. 73.330.660 nuovi “Warrant KME Group S.p.A. 2009 – 2011” che KME emetterà in esecuzione dell'operazione di Scissione, si segnala che in data 21 gennaio 2010 KME ha presentato a Borsa Italiana S.p.A., ai sensi dell'articolo 2.4.1 del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A., domanda di ammissione a quotazione nel Mercato Telematico Azionario.

## 8. INFORMAZIONI INCORPORATE MEDIANTE RIFERIMENTO

La seguente documentazione è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede legale di Intek, in Ivrea (TO), Via Camillo Olivetti n. 8, presso gli uffici amministrativi di Intek in Milano, Foro Buonaparte n. 54, presso la sede legale di KME, in Firenze, Via dei Barucci n. 2 e presso la sede di Borsa Italiana in Milano, Piazza degli Affari n. 6:

- statuti sociale di Intek e KME;
- bilanci di Intek e di KME al 31 dicembre 2008, al 31 dicembre 2007 e al 31 dicembre 2006;
- relazione finanziaria semestrale di Intek e di KME al 30 giugno 2009;
- resoconto intermedio sulla gestione di Intek e di KME al 30 settembre 2009;
- relazioni annuali sulla *corporate governance* di Intek e di KME relative all'esercizio 2008.

Tale documentazione è da intendersi qui integralmente richiamata al fine di fornire agli azionisti e al mercato tutte le informazioni considerate dall'Autorità competente equivalenti a quelle del prospetto con riferimento, tra l'altro, alla disciplina statutaria, alla struttura di *corporate governance*, alle operazioni con parti correlate ed ai dati contabili di KME e di Intek.

*I Dirigenti Preposti alla redazione dei documenti contabili societari, Giuseppe Mazza, per Intek, e Marco Miniati, per KME, 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 Aggiornamento del Documento Informativo corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.*