

**DELEGA AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AI SENSI DELL'ARTICOLO 2443 DEL CODICE CIVILE, DELLA FACOLTÀ DI AUMENTARE IN UNA O PIÙ VOLTE, A PAGAMENTO E IN VIA SCINDIBILE, IL CAPITALE SOCIALE, PER UN IMPORTO COMPLESSIVO, COMPRESIVO DI EVENTUALE SOVRAPPREZZO, DI MASSIMI EURO 15.000.000,00, CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 2441, COMMA 4, SECONDO PERIODO, DEL CODICE CIVILE, DA RISERVARE IN SOTTOSCRIZIONE AI BENEFICIARI DEL "PIANO DI STOCK OPTION KME GROUP S.P.A.". CONSEGUENTE MODIFICA DELL'ARTICOLO 7 DELLO STATUTO SOCIALE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

**Signori Azionisti,**

siete stati convocati in Assemblea straordinaria per l'esame e l'approvazione della proposta di delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per l'importo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di massimi Euro 15.000.000,00, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, mediante emissione di massime n. 31.000.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, da riservarsi in sottoscrizione ai beneficiari del "Piano di *Stock Option* KME Group S.p.A."

In proposito, si ricorda che la proposta di adozione di un nuovo piano di incentivazione e fidelizzazione (di seguito il "**Piano**") riservato agli amministratori esecutivi di KME Group S.p.A. (di seguito "**KME**" o anche la "**Società**") e ai dirigenti della Società e delle società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate (di seguito le "**Controllate**" e, unitamente a KME, il "**Gruppo**"), illustrata da apposita relazione redatta ai sensi dell'art. 114-*bis* del D.Lgs. 58/1998 (di seguito il "**TUF**"), è sottoposta all'esame e all'approvazione dell'Assemblea della Società convocata per il giorno 1° dicembre 2009 in prima convocazione, e per il giorno 2 dicembre 2009 in seconda convocazione, quale unico punto all'ordine del giorno della parte ordinaria.

Si precisa che sono oggetto del Piano massime n. 31.000.000 opzioni, valide per la sottoscrizione e/o l'acquisto, a seconda dei casi, di massime n. 31.000.000 azioni ordinarie KME, nel rapporto di n. 1 azione ogni n. 1 opzione assegnata ed esercitata nei termini e con le modalità stabilite nel Piano. Le opzioni saranno assegnate gratuitamente ai beneficiari che il Consiglio di Amministrazione o gli organi dallo stesso delegati provvederanno ad individuare nell'ambito delle categorie di destinatari indicate nel Piano, stabilendo altresì il numero di opzioni da attribuire in funzione del ruolo, delle competenze professionali e delle responsabilità di ciascun beneficiario nella struttura organizzativa del Gruppo. Il Piano è rivolto ai soggetti che, alla data di assegnazione delle opzioni, hanno in essere un rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato con la qualifica di dirigente con la Società o con le sue Controllate o rivestono la carica di amministratore esecutivo in KME.

Il Piano attribuisce al Consiglio di Amministrazione di KME la facoltà di decidere insindacabilmente l'assegnazione al beneficiario (che abbia esercitato le opzioni) di azioni di nuova emissione o di azioni in portafoglio della Società ovvero in parte di azioni di nuova emissione e in parte di azioni in portafoglio, secondo le proporzioni di volta in volta stabilite dal Consiglio tenuto conto dell'interesse della Società.

Per maggiori dettagli sul Piano si rinvia alla relativa relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art. 114-*bis* TUF sulla proposta di cui all'unico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea in sede ordinaria.

## **Caratteristiche dell'aumento di capitale riservato ai beneficiari del Piano**

Per l'esecuzione del Piano, si propone di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 15.000.000,00, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo del codice civile, mediante emissione di massime n. 31.000.000 nuove azioni ordinarie KME prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del Piano, ad un prezzo di sottoscrizione corrispondente alla media aritmetica dei prezzi ufficiali di chiusura della quotazione delle azioni ordinarie KME Group S.p.A. presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., rilevati nel periodo che va dalla data di assegnazione delle opzioni al medesimo giorno del mese solare precedente.

Si propone pertanto di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di stabilire, di volta in volta, nel rispetto dei limiti sopra indicati e comunque nel rispetto della vigente disciplina, il puntuale numero delle azioni ordinarie da emettersi a servizio del Piano, il puntuale prezzo di emissione comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo (in applicazione del criterio sopra indicato), nonché le modalità, i termini, i tempi e le condizioni tutte dell'aumento di capitale, stabilendosi che – conformemente a quanto stabilito nel Piano – la predetta facoltà di aumentare il capitale sociale potrà essere esercitata dal Consiglio solo successivamente alla data di efficacia nei confronti dei terzi, a norma dell'art. 2506-*quater* del codice civile, della scissione parziale proporzionale inversa di Intek S.p.A. a favore di KME e comunque decorso il termine di novanta giorni dalla medesima data (si ricorda che la predetta operazione di scissione è sottoposta all'esame e approvazione dell'Assemblea straordinaria della Società quale quarto punto all'ordine del giorno della stessa).

Come prescritto dall'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, la società di revisione KPMG S.p.A., incaricata della revisione contabile della Società ai sensi degli artt. 155 e seguenti del TUF, provvederà ad emettere la relazione sulla corrispondenza del prezzo di emissione e il valore di mercato delle azioni. Detta relazione sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge.

## **Caratteristiche delle azioni**

La Società metterà a disposizione del beneficiario le azioni ordinarie di nuova emissione sottoscritte in esercizio delle opzioni entro e non oltre il decimo giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del mese solare in cui è avvenuto l'esercizio. Le azioni della Società sottoscritte dal beneficiario avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Società alla data dell'emissione e saranno pertanto munite delle cedole in corso a detta data.

## **Modifica dell'articolo 7 dello Statuto sociale**

In conseguenza dell'aumento di capitale che si sottopone alla Vostra approvazione, sarà necessario integrare l'articolo 7 dello Statuto sociale come segue:

| <b>TESTO <i>POST</i> DELIBERAZIONE DI CUI AL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEL 1 – 2 DICEMBRE 2009<sup>(1)</sup></b> | <b>TESTO PROPOSTO</b>                         |
|---|---|
| <b>Articolo 7 Delega degli Amministratori</b>   | <b>Articolo 7 Delega degli Amministratori</b> |
| L'Assemblea straordinaria degli Azionisti può   | L'Assemblea straordinaria degli Azionisti può |

attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione.

*(1) Si segnala che il testo dell'Articolo 7 dello Statuto sociale riportato nella presente colonna recepisce le proposte di modifica dello statuto sociale relative alla revoca degli aumenti di capitale sociale deliberati dal Consiglio di Amministrazione in data 31 luglio 2006 e 18 luglio 2007 di cui al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria.*

attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione.

**L'Assemblea straordinaria del [1/2 dicembre 2009] ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale, entro il periodo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 15.000.000,00 (quindicimilioni), mediante emissione di massime n. 31.000.000 (trentunomilioni) azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del codice civile, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del "Piano di Stock Option KME Group S.p.A." approvato dall'Assemblea ordinaria del [1/2 dicembre 2009], ad un prezzo di emissione corrispondente alla media aritmetica dei prezzi ufficiali di chiusura della quotazione delle azioni ordinarie KME Group S.p.A. presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., rilevati nel periodo che va dalla data di assegnazione delle opzioni al medesimo giorno del mese solare precedente.**

Si precisa che la modifica statutaria in oggetto non comporta il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437 del codice civile.

\* \* \*

In considerazione di quanto precede, qualora concordiate con quanto sopra proposto, Vi invitiamo quindi ad assumere la seguente delibera:

“L'Assemblea straordinaria di KME Group S.p.A.,

- preso atto della deliberazione dell'Assemblea ordinaria che ha approvato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis D.Lgs. 58/1998, il “Piano di Stock Option KME Group S.p.A.”;

- vista e approvata la relazione degli Amministratori sulla proposta di delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare il capitale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, da riservare al servizio del "Piano di Stock Option KME Group S.p.A.";

**delibera**

- 1) di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale, entro il periodo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 15.000.000,00, mediante emissione di massime n. 31.000.000 azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del codice civile, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del "Piano di Stock Option KME Group S.p.A." approvato dall'Assemblea ordinaria del [1/2 dicembre 2009], ad un prezzo di emissione corrispondente alla media aritmetica dei prezzi ufficiali di chiusura della quotazione delle azioni ordinarie KME Group S.p.A. presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., rilevati nel periodo che va dalla data di assegnazione delle opzioni al medesimo giorno del mese solare precedente, con ogni più ampia facoltà per il Consiglio di Amministrazione di stabilire, di volta in volta, nel rispetto dei limiti sopra indicati e comunque nel rispetto della vigente disciplina, il puntuale numero delle azioni ordinarie da emettersi a servizio del Piano, il puntuale prezzo di emissione comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo (in applicazione del criterio sopra indicato), nonché le modalità, i termini, i tempi e le condizioni tutte dell'aumento di capitale, stabilendosi sin d'ora che – conformemente a quanto stabilito nel Piano – la predetta facoltà di aumentare il capitale sociale potrà essere esercitata dal Consiglio solo successivamente alla data di efficacia nei confronti dei terzi, a norma dell'art. 2506-*quater* del codice civile, della scissione parziale proporzionale inversa di Intek S.p.A. a favore di KME e comunque decorso il termine di novanta giorni dalla medesima data;

- 2) di modificare l'articolo 7 dello Statuto sociale come segue:

*"Articolo 7 Delega degli Amministratori*

*L'Assemblea straordinaria degli Azionisti può attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione.*

*L'Assemblea straordinaria del [1/2 dicembre 2009] ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale, entro il periodo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 15.000.000,00 (quindicimilioni), mediante emissione di massime n. 31.000.000 (trentunomilioni) azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del codice civile, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del "Piano di Stock Option KME Group S.p.A." approvato dall'Assemblea ordinaria del [1/2 dicembre 2009], ad un prezzo di emissione corrispondente alla media aritmetica dei prezzi ufficiali di chiusura della quotazione delle azioni ordinarie KME Group S.p.A. presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., rilevati nel periodo che va dalla data di assegnazione delle opzioni al medesimo giorno del mese solare precedente."*

- 3) di dare atto che la presente delibera avrà efficacia con l'iscrizione della stessa presso il competente Registro delle Imprese e comunque successivamente all'esecuzione delle delibere di cui ai precedenti punti all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea straordinaria;

- 4) di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed al Vice Presidente in carica *pro tempore*, anche disgiuntamente tra loro ma con pieni e pari poteri e con facoltà di nominare singolarmente eventuali procuratori speciali, ogni potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni di cui sopra nonché per adempiere alle formalità necessarie, ivi compresa l'iscrizione delle deliberazioni nel Registro delle Imprese, affinché le adottate deliberazioni ottengano le approvazioni di legge e delle competenti autorità di vigilanza del mercato, con facoltà di introdurre le eventuali modificazioni, aggiunte o soppressioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, anche in sede di iscrizione, e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, anche al fine di adempiere ogni formalità, atto, deposito di istanze o documenti, richiesti dalle competenti autorità di vigilanza del mercato e/o dalle disposizioni di legge o di regolamento comunque applicabili;
- 5) di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione ed il Vice Presidente in carica *pro tempore*, anche disgiuntamente tra loro ma con pieni e pari poteri, a depositare e pubblicare, ai sensi di legge, il testo aggiornato dello Statuto sociale con le variazioni allo stesso apportate a seguito delle precedenti deliberazioni nonché a seguito della loro esecuzione.”

Firenze, lì 7 ottobre 2009

Il Consiglio di Amministrazione