

MODIFICHE AGLI ARTICOLI 4 E 7 DELLO STATUTO SOCIALE CONSEGUENTI ALLA REVOCA DEGLI AUMENTI DI CAPITALE SOCIALE DELIBERATI DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN DATA 31 LUGLIO 2006 E 18 LUGLIO 2007, A SERVIZIO DEL PIANO DI INCENTIVAZIONE A FAVORE DI AMMINISTRATORI ESECUTIVI E DIRIGENTI DELLA SOCIETÀ E DELLE SUE CONTROLLATE, IN ESECUZIONE DELLE DELEGHE ATTRIBUITE DALLE ASSEMBLEE DEGLI AZIONISTI DEL 19 MAGGIO 2006 E DEL 21 GIUGNO 2007. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea straordinaria per l'esame e l'approvazione della proposta di modifica dell'articolo 4 e dell'articolo 7 dello Statuto sociale, conseguente alla revoca degli aumenti di capitale sociale approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 31 luglio 2006 e 18 luglio 2007, revoca deliberata dal Consiglio di Amministrazione in data 7 ottobre 2009 come di seguito illustrato.

Al riguardo Vi rammentiamo che:

- (a) l'Assemblea straordinaria della Società, in data 19 maggio 2006, nell'ambito di un piano di incentivazione riservato ad amministratori esecutivi e a dirigenti della Società o di società italiane e/o estere dalla stessa controllate (il "**Piano**"), ha attribuito al Consiglio di Amministrazione la facoltà, da esercitarsi anche in una o più volte, per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, di aumentare il capitale sociale per un importo complessivo di massimi Euro 15.000.000,00, di cui (i) Euro 8.000.000,00 mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, godimento regolare da offrire in sottoscrizione a pagamento a dirigenti della Società e delle società controllate, con esclusione del diritto di opzione ai sensi degli articoli 2441, comma 8, del codice civile e 134 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e (ii) Euro 7.000.000,00 mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, godimento regolare da offrire in sottoscrizione a pagamento ad amministratori esecutivi della Società e delle società controllate, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile;
- (b) il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 31 luglio 2006, ha esercitato la delega ad aumentare il capitale sociale conferita con le deliberazioni assembleari del 19 maggio 2006 di cui al precedente punto, approvato il Regolamento del Piano di *Stock Option* KME Group S.p.A. (il "**Regolamento del Piano**"), individuato i beneficiari del Piano, determinato il numero delle opzioni attribuite a ciascuno di loro ed ha assegnato le relative opzioni; in particolare, sono state assegnate complessive n. 43.731.776 opzioni (le "**Opzioni**"), di cui agli amministratori esecutivi n. 20.408.162 e ai dirigenti n. 23.323.614;
- (c) successivamente, in data 21 giugno 2007, in ragione delle dimissioni di un Amministratore dalla carica di Amministratore Delegato e di un dirigente (entrambi beneficiari del Piano) e dell'avvenuto raggruppamento delle azioni costituenti il capitale sociale di KME Group S.p.A., l'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società ha apportato alcune modifiche al Piano, riattribuendo le Opzioni decadute, modificando le deleghe ad aumentare il capitale sociale conferite al Consiglio di

Amministrazione in data 19 maggio 2006; il Consiglio di Amministrazione, in data 18 luglio 2007, ha dato esecuzione alle suddette deliberazioni assembleari;

- (d) in data 7 ottobre 2009 (data in cui risultavano assegnate e non esercitate complessive n. 31.494.215 Opzioni che attribuivano ai rispettivi titolari il diritto di sottoscrivere, entro il termine del 28 febbraio 2011, fino a massime complessive n. 10.498.066 azioni ordinarie KME Group S.p.A.), il Consiglio di Amministrazione della Società – in funzione dell'adozione di un nuovo piano di *stock option* che sarà sottoposto all'esame e all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti (convocata per il giorno 1° dicembre 2009, in prima convocazione e, per il giorno 2 dicembre 2009 in seconda convocazione quale unico punto dell'ordine del giorno della parte ordinaria) e dell'adozione di altri programmi di incentivazione che siano coerenti al nuovo assetto societario/organizzativo del Gruppo – ha deliberato di revocare, con il consenso dei beneficiari delle Opzioni, il Piano e gli aumenti di capitale sociale a servizio dello stesso, deliberati nel corso delle riunioni del 31 luglio 2006 e 18 luglio 2007, in esecuzione delle deleghe attribuite ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile in data 19 maggio 2006 e successivamente modificate con deliberazioni del 21 giugno 2007.

Pertanto, il Piano e gli aumenti di capitale deliberati dal Consiglio di Amministrazione in data 31 luglio 2006 e 18 luglio 2007 devono considerarsi non più attuali, con conseguente necessità di confermare, per quanto occorra, la revoca del Piano e di modificare l'articolo 4 e l'articolo 7 dello Statuto sociale, mediante eliminazione delle clausole che descrivono gli aumenti di capitale a servizio del Piano e, conseguentemente, nell'ambito dell'articolo 7, sostituzione delle stesse con la disposizione generale che conferisce agli amministratori la facoltà di aumentare il capitale sociale nel rispetto dell'articolo 2443 del codice civile.

Si espone di seguito il testo a confronto degli articoli 4 e 7 dello Statuto sociale di cui viene proposta la modifica.

TESTO ATTUALE	TESTO PROPOSTO
<p style="text-align: center;">Articolo 4 Capitale</p> <p>Il capitale sociale è di € 250.014.922,60 (duecentocinquantamilioniquattordicimilano vecentoventidue e sessanta) rappresentato da n. 254.566.452 (duecentocinquantaquattromilionicinquecentosessantaseimila quattrocentocinquantadue) azioni prive di indicazione del valore nominale, di cui n. 235.494.342 (duecentotrentacinquemilioni quattrocentonovantaquattromilatrecentoquarantadue) azioni ordinarie e n. 19.072.110 (diciannovemilioni settantadue milacentodieci) azioni di risparmio.</p> <p>La deliberazione di aumento del capitale sociale, assunta con le maggioranze di cui agli artt. 2368 e 2369 del Codice Civile, può escludere il diritto di opzione nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione</p>	<p style="text-align: center;">Articolo 4 Capitale</p> <p>Il capitale sociale è di € 250.014.922,60 (duecentocinquantamilioniquattordicimilano vecentoventidue e sessanta) rappresentato da n. 254.566.452 (duecentocinquantaquattromilionicinquecentosessantaseimila quattrocentocinquantadue) azioni prive di indicazione del valore nominale, di cui n. 235.494.342 (duecentotrentacinquemilioni quattrocentonovantaquattromilatrecentoquarantadue) azioni ordinarie e n. 19.072.110 (diciannovemilioni settantadue milacentodieci) azioni di risparmio.</p> <p>La deliberazione di aumento del capitale sociale, assunta con le maggioranze di cui agli artt. 2368 e 2369 del Codice Civile, può escludere il diritto di opzione nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione</p>

<p>corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dalla società incaricata della revisione contabile.</p> <p>In esecuzione di quanto deliberato dall'assemblea degli Azionisti il 19 maggio 2006, la società ha inoltre provveduto alla emissione di complessivi n. 74.209.605 (settantaquattromilioniduecentonovemilaseicentocinque) warrant, aumentando conseguentemente a pagamento il capitale sociale, per ulteriori massimi nominali € 25.973.361,75 (venticinquemilioninovecentosettantatremilarecentosessantuno e settantacinque) mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 74.209.605 (settantaquattromilioniduecentonovemilaseicentocinque) azioni ordinarie prive di valore nominale, godimento regolare, da riservare esclusivamente ed irrevocabilmente all'esercizio dei suddetti warrant, ad un prezzo unitario di € 0,35 (zero e trentacinque) corrispondente al prezzo di emissione delle azioni prive di valore nominale emesse dalla predetta Assemblea straordinaria degli Azionisti, nel rapporto di n. 1 (una) azione ogni n. 1 (uno) warrant posseduto, dalla data del 1° gennaio 2007 fino all'11 dicembre 2009, nel rispetto del Regolamento contestualmente approvato.</p> <p>In esecuzione della delega allo stesso attribuita dall'Assemblea degli Azionisti del 19 maggio 2006, il Consiglio di Amministrazione della Società, nella sua riunione del 28 giugno 2006, ha determinato in massimi € 25.973.640,00 (venticinquemilioninovecentosettantatremilaseicentoquaranta) l'entità massima dell'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei warrant emessi, determinando preventivamente in n. 74.210.400 (settantaquattromilioniduecentodiecimilaquattrocento) il loro numero.</p> <p>In esecuzione dell'operazione in parola ed a seguito del raggruppamento delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio in ragione di n. 1 (una) nuova azione ogni</p>	<p>corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dalla società incaricata della revisione contabile.</p> <p>In esecuzione di quanto deliberato dall'assemblea degli Azionisti il 19 maggio 2006, la società ha inoltre provveduto alla emissione di complessivi n. 74.209.605 (settantaquattromilioniduecentonovemilaseicentocinque) warrant, aumentando conseguentemente a pagamento il capitale sociale, per ulteriori massimi nominali € 25.973.361,75 (venticinquemilioninovecentosettantatremilarecentosessantuno e settantacinque) mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 74.209.605 (settantaquattromilioniduecentonovemilaseicentocinque) azioni ordinarie prive di valore nominale, godimento regolare, da riservare esclusivamente ed irrevocabilmente all'esercizio dei suddetti warrant, ad un prezzo unitario di € 0,35 (zero e trentacinque) corrispondente al prezzo di emissione delle azioni prive di valore nominale emesse dalla predetta Assemblea straordinaria degli Azionisti, nel rapporto di n. 1 (una) azione ogni n. 1 (uno) warrant posseduto, dalla data del 1° gennaio 2007 fino all'11 dicembre 2009, nel rispetto del Regolamento contestualmente approvato.</p> <p>In esecuzione della delega allo stesso attribuita dall'Assemblea degli Azionisti del 19 maggio 2006, il Consiglio di Amministrazione della Società, nella sua riunione del 28 giugno 2006, ha determinato in massimi € 25.973.640,00 (venticinquemilioninovecentosettantatremilaseicentoquaranta) l'entità massima dell'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei warrant emessi, determinando preventivamente in n. 74.210.400 (settantaquattromilioniduecentodiecimilaquattrocento) il loro numero.</p> <p>In esecuzione dell'operazione in parola ed a seguito del raggruppamento delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio in ragione di n. 1 (una) nuova azione ogni gruppo</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

gruppo composto da n. 3 (tre) azioni della medesima categoria possedute e delle conseguenti ulteriori deliberazioni assunte dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 21 giugno 2007, alla data del 16 luglio 2007 sono risultati in circolazione complessivamente n. 73.899.627 (settantatremilioniottocentonovantanove mila seicentoventisette) warrant il cui esercizio determinerà l'emissione di massime n. 24.633.209

(ventiquattromilioneicentotrentatremiladuecentonove) azioni ordinarie KME Group S.p.A., prive di indicazione del valore nominale, con il conseguente aumento del capitale sociale per massimi € 25.864.869,45 (venticinquemilioniottocentosessantaquattro milaottocentosessantannovevirgolaquarantacinque).

Alla data del 31 luglio 2009, sono stati complessivamente esercitati n. 6.294.601 (seimilioniduecentonovantaquattromilaseicentouno) warrant con la conseguente emissione di n. 2.304.851 (duemilionitrecentoquattromilaottocentocinquantuno) azioni ordinarie, residuando quindi n. 67.915.002 (sessantasettemilioniinovecentoquindicimiladue) warrant esercitabili nel rapporto di n. 1 nuova azione ogni n. 3 warrant posseduti, al prezzo complessivo di € 1,05 (unoecero cinque).

In esecuzione della delega attribuita agli Amministratori dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006 di cui al successivo art. 7, commi I e II del presente Statuto e tenuto conto di quanto deliberato dalla Assemblea degli Azionisti del 21 giugno 2007, la Società, con deliberazioni del Consiglio di Amministrazione in data 31 luglio 2006, ha disposto di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di € 7.999.999,60

(settemilioniinovecentonovantanove mila novecentonovantanove e sessanta) mediante emissione di massime n. 7.774.538 (settemilioni settecentosettantaquattromilacinquecentotrentotto) azioni ordinarie,

composto da n. 3 (tre) azioni della medesima categoria possedute e delle conseguenti ulteriori deliberazioni assunte dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 21 giugno 2007, alla data del 16 luglio 2007 sono risultati in circolazione complessivamente n. 73.899.627

(settantatremilioniottocentonovantanove mila seicentoventisette) warrant il cui esercizio determinerà l'emissione di massime n. 24.633.209

(ventiquattromilioneicentotrentatremiladuecentonove) azioni ordinarie KME Group S.p.A., prive di indicazione del valore nominale, con il conseguente aumento del capitale sociale per massimi € 25.864.869,45 (venticinquemilioniottocentosessantaquattro milaottocentosessantannovevirgolaquarantacinque).

Alla data del 31 luglio 2009, sono stati complessivamente esercitati n. 6.294.601 (seimilioniduecentonovantaquattromilaseicentouno) warrant con la conseguente emissione di n. 2.304.851 (duemilionitrecentoquattromilaottocentocinquantuno) azioni ordinarie, residuando quindi n. 67.915.002

(sessantasettemilioniinovecentoquindicimiladue) warrant esercitabili nel rapporto di n. 1 nuova azione ogni n. 3 warrant posseduti, al prezzo complessivo di € 1,05 (unoecero cinque).

~~In esecuzione della delega attribuita agli Amministratori dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006 di cui al successivo art. 7, commi I e II del presente Statuto e tenuto conto di quanto deliberato dalla Assemblea degli Azionisti del 21 giugno 2007, la Società, con deliberazioni del Consiglio di Amministrazione in data 31 luglio 2006, ha disposto di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di € 7.999.999,60 (settemilioniinovecentonovantanove mila novecentonovantanove e sessanta) mediante emissione di massime n. 7.774.538~~

godimento regolare, al prezzo di € 1,029 (unovirgolazeroventinove) ciascuna, riservate in via esclusiva ad un "Piano di Stock Option" destinato ai Dirigenti della Società e delle Società dalla stessa controllate e delle controllate di quest'ultime, in Italia e all'estero.

L'Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 21 giugno 2007 ha integrato la precedente delega attribuita dalla sopra richiamata Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 19 maggio 2006 come indicato al successivo art. 7, comma IV del presente Statuto.

In esecuzione della delega attribuita agli Amministratori dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006 di cui al successivo art. 7, commi VI e VII del presente Statuto, il Consiglio di Amministrazione, nelle sue riunioni del 31 luglio 2006 e del 18 luglio 2007, nel rispetto delle deliberazioni assunte dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti del 21 giugno 2007, ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di € 4.245.282,53

(quattromilioniduecentoquarantacinquemiladuecentottantadue e cinquantatrè) mediante emissione di massime n. 4.125.639 azioni ordinarie, godimento regolare, al prezzo di € 1,029 (unovirgolazeroventinove) ciascuna, riservate in via esclusiva ad un "Piano di Stock Option" destinato ad Amministratori che rivestano cariche esecutive o che abbiano incarichi operativi, della Società e delle società dalla stessa controllate e delle controllate di quest'ultime, in Italia ed all'estero.

L'Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 21 giugno 2007 ha modificato la precedente delega attribuita dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 19 maggio 2006 come indicato al successivo art. 7, comma IX del presente Statuto.

In esecuzione della delega attribuita agli Amministratori dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 21 giugno 2007 di cui al successivo art. 7, commi IV e V del presente

~~(settemilionisettecentosettantaquattromilacinquecentotrentotto) azioni ordinarie, godimento regolare, al prezzo di € 1,029 (unovirgolazeroventinove) ciascuna, riservate in via esclusiva ad un "Piano di Stock Option" destinato ai Dirigenti della Società e delle Società dalla stessa controllate e delle controllate di quest'ultime, in Italia e all'estero.~~

~~L'Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 21 giugno 2007 ha integrato la precedente delega attribuita dalla sopra richiamata Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 19 maggio 2006 come indicato al successivo art. 7, comma IV del presente Statuto.~~

~~In esecuzione della delega attribuita agli Amministratori dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006 di cui al successivo art. 7, commi VI e VII del presente Statuto, il Consiglio di Amministrazione, nelle sue riunioni del 31 luglio 2006 e del 18 luglio 2007, nel rispetto delle deliberazioni assunte dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti del 21 giugno 2007, ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di € 4.245.282,53 (quattromilioniduecentoquarantacinquemiladuecentottantadue e cinquantatrè) mediante emissione di massime n. 4.125.639 azioni ordinarie, godimento regolare, al prezzo di € 1,029 (unovirgolazeroventinove) ciascuna, riservate in via esclusiva ad un "Piano di Stock Option" destinato ad Amministratori che rivestano cariche esecutive o che abbiano incarichi operativi, della Società e delle società dalla stessa controllate e delle controllate di quest'ultime, in Italia ed all'estero.~~

~~L'Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 21 giugno 2007 ha modificato la precedente delega attribuita dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 19 maggio 2006 come indicato al successivo art. 7, comma IX del presente Statuto.~~

<p>Statuto e tenuto conto di quanto deliberato dalla medesima Assemblea degli Azionisti del 21 giugno 2007, la Società, con deliberazioni del Consiglio di Amministrazione in data 18 luglio 2007, ha disposto di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di € 2.754.714,29 (duemilionesettecentocinquantaquattromilasettecentoquattordici e ventinove) mediante emissione di massime n. 2.677.079 (duemilionesiecentosettantasettemilasettantanove) azioni ordinarie, godimento regolare, al prezzo di € 1,029 (unovirgolazeroventinove) ciascuna, riservate in via esclusiva ad un “Piano di Stock Option” destinato ai dirigenti della Società e delle Società dalla stessa controllate e delle controllate di quest’ultime, in Italia e all’estero.</p> <p>Alla data del 31 ottobre 2007 sono state complessivamente esercitate n. 6.802.713 (seimilioniottocentoduemilasettecentotredici) opzioni con la conseguente emissione di n. 2.267.571 (duemilioniduecentosessantasettemilacinquecentosettantuno) azioni ordinarie.</p> <p>L’importo del capitale sociale e la sua ripartizione in azioni ordinarie ed in azioni di risparmio di cui al presente articolo sono suscettibili di variazioni in conseguenza delle operazioni di cui al successivo art. 7 e dell’esercizio della facoltà di conversione spettante ai portatori di obbligazioni convertibili e degli warrant eventualmente emessi.</p>	<p>In esecuzione della delega attribuita agli Amministratori dall’Assemblea straordinaria degli Azionisti del 21 giugno 2007 di cui al successivo art. 7, commi IV e V del presente Statuto e tenuto conto di quanto deliberato dalla medesima Assemblea degli Azionisti del 21 giugno 2007, la Società, con deliberazioni del Consiglio di Amministrazione in data 18 luglio 2007, ha disposto di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di € 2.754.714,29 (duemilionesettecentocinquantaquattromilasettecentoquattordici e ventinove) mediante emissione di massime n. 2.677.079 (duemilionesiecentosettantasettemilasettantanove) azioni ordinarie, godimento regolare, al prezzo di € 1,029 (unovirgolazeroventinove) ciascuna, riservate in via esclusiva ad un “Piano di Stock Option” destinato ai dirigenti della Società e delle Società dalla stessa controllate e delle controllate di quest’ultime, in Italia e all’estero.</p> <p>Alla data del 31 ottobre 2007 sono state complessivamente esercitate n. 6.802.713 (seimilioniottocentoduemilasettecentotredici) opzioni con la conseguente emissione di n. 2.267.571 (duemilioniduecentosessantasettemilacinquecentosettantuno) azioni ordinarie.</p> <p>L’importo del capitale sociale e la sua ripartizione in azioni ordinarie ed in azioni di risparmio di cui al presente articolo sono suscettibili di variazioni in conseguenza delle eventuali operazioni di cui al successivo art. 7 e dell’esercizio della facoltà di conversione spettante ai portatori di obbligazioni convertibili e degli warrant eventualmente emessi.</p>
<p>Articolo 7 Delega degli Amministratori</p> <p>Con delibera assunta dall’Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006, al Consiglio di Amministrazione è stata attribuita la facoltà, da esercitarsi anche frazionatamente in una o più volte per il periodo massimo di cinque anni dalla data</p>	<p>Articolo 7 Delega degli Amministratori</p> <p>Con delibera assunta dall’Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006, al Consiglio di Amministrazione è stata attribuita la facoltà, da esercitarsi anche frazionatamente in una o più volte per il</p>

della detta deliberazione, di aumentare il capitale sociale per massimi complessivi € 8.000.000,00 (ottomilioni//00), mediante emissione di azioni ordinarie, prive di valore nominale, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a pagamento a Dirigenti della Società e delle società dalla stessa controllate e delle controllate di queste ultime, in Italia ed all'estero, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma VIII, del Codice Civile.

Al Consiglio di Amministrazione sono stati conferiti per le operazioni di cui sopra tutti i necessari poteri, compresi quelli di definire i prezzi di emissione ed il godimento delle azioni, i tempi, i modi, le caratteristiche e le condizioni dell'offerta ai Dirigenti.

Il Consiglio di Amministrazione, nella sua riunione del 31 luglio 2006, ha utilizzato tale delega come descritto nel precedente art. 4 del presente Statuto.

In conseguenza delle deliberazioni assunte dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti del 21 giugno 2007 ed anche ad integrazione della precedente deliberazione della Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006, al Consiglio di Amministrazione è stata attribuita la facoltà, da esercitarsi anche frazionatamente in una o più volte entro il termine del 19 maggio 2011, di aumentare il capitale sociale per ulteriori massimi complessivi € 2.754.714,29 (duemilionesettecentocinquantaquattromilasettecentoquattordicivirgolaventinove), mediante emissione di massime n. 2.677.079 (duemilionesicentoseptantasettemilasettantanove) azioni ordinarie KME Group S.p.A., prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a pagamento al prezzo unitario di € 1,029 (unovirgolazeroventinove) per azione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma VIII del Codice Civile, a Dirigenti della Società e delle società dalla stessa controllate e delle controllate di queste ultime, in Italia ed all'estero.

Il Consiglio di Amministrazione nella sua

~~periodo massimo di cinque anni dalla data della detta deliberazione, di aumentare il capitale sociale per massimi complessivi € 8.000.000,00 (ottomilioni//00), mediante emissione di azioni ordinarie, prive di valore nominale, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a pagamento a Dirigenti della Società e delle società dalla stessa controllate e delle controllate di queste ultime, in Italia ed all'estero, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma VIII, del Codice Civile.~~

~~Al Consiglio di Amministrazione sono stati conferiti per le operazioni di cui sopra tutti i necessari poteri, compresi quelli di definire i prezzi di emissione ed il godimento delle azioni, i tempi, i modi, le caratteristiche e le condizioni dell'offerta ai Dirigenti.~~

~~Il Consiglio di Amministrazione, nella sua riunione del 31 luglio 2006, ha utilizzato tale delega come descritto nel precedente art. 4 del presente Statuto.~~

~~In conseguenza delle deliberazioni assunte dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti del 21 giugno 2007 ed anche ad integrazione della precedente deliberazione della Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006, al Consiglio di Amministrazione è stata attribuita la facoltà, da esercitarsi anche frazionatamente in una o più volte entro il termine del 19 maggio 2011, di aumentare il capitale sociale per ulteriori massimi complessivi € 2.754.714,29 (duemilionesettecentocinquantaquattromilasettecentoquattordicivirgolaventinove), mediante emissione di massime n. 2.677.079 (duemilionesicentoseptantasettemilasettantanove) azioni ordinarie KME Group S.p.A., prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a pagamento al prezzo unitario di € 1,029 (unovirgolazeroventinove) per azione, con~~

riunione del 18 luglio 2007 ha utilizzato tale delega come descritto nel precedente articolo 4 del presente Statuto.

Con delibera assunta dalla medesima Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006 e modificate dalla successiva deliberazione dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 21 giugno 2007 e del Consiglio di Amministrazione del 18 luglio 2007, al Consiglio di Amministrazione è stata attribuita la facoltà, da esercitarsi anche frazionatamente in una o più volte per il periodo massimo di cinque anni dalla data della detta deliberazione, di aumentare ulteriormente il capitale sociale per massimi complessivi € 4.245.282,53 (quattromilioniduecentoquarantacinquemiladuecentottantadue e cinquantatrè) mediante emissione di azioni ordinarie prive di valore nominale, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a pagamento ad Amministratori, che rivestano cariche esecutive o che abbiano incarichi operativi, della Società e delle società dalla stessa controllate e delle controllate di queste ultime, in Italia ed all'estero, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma IV, periodo II, del Codice Civile.

Al Consiglio di Amministrazione sono stati conferiti per le operazioni di cui sopra tutti i necessari poteri, compresi quelli di definire i prezzi di emissione, i tempi, i modi, le caratteristiche e le condizioni dell'offerta agli Amministratori restando stabilito che il prezzo di emissione sia determinato dal Consiglio di Amministrazione in base alla media aritmetica delle quotazioni di Borsa delle azioni ordinarie di KME Group S.p.A., rilevate sul mercato gestito dalla Borsa Italiana S.p.A. nel periodo compreso fra la data dell'offerta dei diritti d'opzione e lo stesso giorno del mese solare precedente.

Il Consiglio di Amministrazione, nelle sue riunioni del 31 luglio 2006 e del 18 luglio 2007, ha utilizzato tale delega come descritto nel precedente art. 4 del presente Statuto.

In conseguenza della precedente deliberazione assunta dalla Assemblea

~~esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma VIII del Codice Civile, a Dirigenti della Società e delle società dalla stessa controllate e delle controllate di queste ultime, in Italia ed all'estero.~~

~~Il Consiglio di Amministrazione nella sua riunione del 18 luglio 2007 ha utilizzato tale delega come descritto nel precedente articolo 4 del presente Statuto.~~

~~Con delibera assunta dalla medesima Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006 e modificate dalla successiva deliberazione dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 21 giugno 2007 e del Consiglio di Amministrazione del 18 luglio 2007, al Consiglio di Amministrazione è stata attribuita la facoltà, da esercitarsi anche frazionatamente in una o più volte per il periodo massimo di cinque anni dalla data della detta deliberazione, di aumentare ulteriormente il capitale sociale per massimi complessivi € 4.245.282,53~~

~~(quattromilioniduecentoquarantacinquemiladuecentottantadue e cinquantatrè) mediante emissione di azioni ordinarie prive di valore nominale, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a pagamento ad Amministratori, che rivestano cariche esecutive o che abbiano incarichi operativi, della Società e delle società dalla stessa controllate e delle controllate di queste ultime, in Italia ed all'estero, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma IV, periodo II, del Codice Civile.~~

~~Al Consiglio di Amministrazione sono stati conferiti per le operazioni di cui sopra tutti i necessari poteri, compresi quelli di definire i prezzi di emissione, i tempi, i modi, le caratteristiche e le condizioni dell'offerta agli Amministratori restando stabilito che il prezzo di emissione sia determinato dal Consiglio di Amministrazione in base alla media aritmetica delle quotazioni di Borsa delle azioni ordinarie di KME Group S.p.A.,~~

straordinaria degli Azionisti del 21 giugno 2007, la medesima predetta Assemblea straordinaria degli Azionisti ha corrispondentemente adeguato le deliberazioni assunte dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006 riducendo la facoltà, sempre ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, di aumentare, anche frazionatamente, in una o più volte, entro il termine del 19 maggio 2011, il capitale sociale riducendola da massimi € 6.999.999,57 (seimilioninovecentonovantanovemilanoventonovantanovevirgolacinquantasette) a massimi € 4.245.282,53 (quattromilioniduecentoquarantacinquemiladuecentottantaduevirgolacinquantatre), mediante emissione di massime n. 4.125.639 (quattromilionicentoventicinquemilaseicentotrentanove) azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a pagamento al prezzo unitario di € 1,029 (unovirgolazeroventinove) per azione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma IV, periodo II, del Codice Civile, ad Amministratori di KME Group S.p.A. e delle Società dalla stessa controllate e delle controllate di queste ultime, che rivestano cariche esecutive o che abbiano incarichi operativi, in Italia e all'estero.

Al Consiglio di Amministrazione, nelle persone del suo Presidente e del Vice Presidente in carica pro-tempore, sono stati inoltre conferiti, anche disgiuntamente tra loro, i poteri per aggiornare il testo degli articoli 4 e 7 dello Statuto Sociale in ragione dell'eventuale esercizio anche parziale delle deleghe loro conferite nonché per provvedere al deposito delle relative attestazioni di legge e del nuovo testo dello Statuto Sociale

~~rilevate sul mercato gestito dalla Borsa Italiana S.p.A. nel periodo compreso fra la data dell'offerta dei diritti d'opzione e lo stesso giorno del mese solare precedente.~~

~~Il Consiglio di Amministrazione, nelle sue riunioni del 31 luglio 2006 e del 18 luglio 2007, ha utilizzato tale delega come descritto nel precedente art. 4 del presente Statuto.~~

~~In conseguenza della precedente deliberazione assunta dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti del 21 giugno 2007, la medesima predetta Assemblea straordinaria degli Azionisti ha corrispondentemente adeguato le deliberazioni assunte dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006 riducendo la facoltà, sempre ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, di aumentare, anche frazionatamente, in una o più volte, entro il termine del 19 maggio 2011, il capitale sociale riducendola da massimi € 6.999.999,57~~

~~(seimilioninovecentonovantanovemilanoventonovantanovevirgolacinquantasette) a massimi € 4.245.282,53 (quattromilioniduecentoquarantacinquemiladuecentottantaduevirgolacinquantatre), mediante emissione di massime n. 4.125.639~~

~~(quattromilionicentoventicinquemilaseicentotrentanove) azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a pagamento al prezzo unitario di € 1,029 (unovirgolazeroventinove) per azione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma IV, periodo II, del Codice Civile, ad Amministratori di KME Group S.p.A. e delle Società dalla stessa controllate e delle controllate di queste ultime, che rivestano cariche esecutive o che abbiano incarichi operativi, in Italia e all'estero.~~

~~Al Consiglio di Amministrazione, nelle persone del suo Presidente e del Vice Presidente in carica pro-tempore, sono~~

	<p>stati — inoltre — conferiti, — anche disgiuntamente tra loro, i poteri per aggiornare il testo degli articoli 4 e 7 dello Statuto Sociale in ragione dell'eventuale esercizio anche parziale delle deleghe loro conferite nonché per provvedere al deposito delle relative attestazioni di legge e del nuovo testo dello Statuto Sociale.</p> <p>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.</p>
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Le modifiche degli articoli 4 e 7 dello statuto sociale avranno efficacia successivamente all'iscrizione della relativa delibera assembleare presso il competente Registro delle Imprese.

Se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea straordinaria degli Azionisti,

- preso atto di quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 7 ottobre 2009 in merito alla revoca del Piano e delle delibere di aumento del capitale sociale del 31 luglio 2006 e 18 luglio 2007, assunte dal Consiglio medesimo in esecuzione delle deleghe attribuite ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile in data 19 maggio 2006 e successivamente modificate con deliberazione dell'Assemblea straordinaria del 21 giugno 2007;
- vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- 1) di confermare ed approvare la revoca del Piano e per l'effetto di modificare come segue l'articolo 4 dello statuto sociale:

“Articolo 4 Capitale

Il capitale sociale è di € 250.014.922,60 (duecentocinquantamilioniquattordicimilanovecentoventidue e sessanta) rappresentato da n. 254.566.452 (duecentocinquantaquattromilionicinquecentosessantaseimilaquattrocentocinquantaadue) azioni prive di indicazione del valore nominale, di cui n. 235.494.342 (duecentotrentacinquemilioni quattrocentonovantaquattromilatrecentoquarantadue) azioni ordinarie e n. 19.072.110 (diciannovemilioni settantadue milacentodieci) azioni di risparmio.

La deliberazione di aumento del capitale sociale, assunta con le maggioranze di cui agli artt. 2368 e 2369 del Codice Civile, può escludere il diritto di opzione nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dalla società incaricata della revisione contabile.

In esecuzione di quanto deliberato dall'assemblea degli Azionisti il 19 maggio 2006, la società ha

inoltre provveduto alla emissione di complessivi n. 74.209.605 (settantaquattromilioniduecentonovemilaseicentocinque) warrant, aumentando conseguentemente a pagamento il capitale sociale, per ulteriori massimi nominali € 25.973.361,75 (venticinquemilioninovecentosettantatremilatrecentosessantuno e settantacinque) mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 74.209.605 (settantaquattromilioniduecentonovemilaseicentocinque) azioni ordinarie prive di valore nominale, godimento regolare, da riservare esclusivamente ed irrevocabilmente all'esercizio dei suddetti warrant, ad un prezzo unitario di € 0,35 (zero e trentacinque) corrispondente al prezzo di emissione delle azioni prive di valore nominale emesse dalla predetta Assemblea straordinaria degli Azionisti, nel rapporto di n. 1 (una) azione ogni n. 1 (uno) warrant posseduto, dalla data del 1° gennaio 2007 fino all'11 dicembre 2009, nel rispetto del Regolamento contestualmente approvato.

In esecuzione della delega allo stesso attribuita dall'Assemblea degli Azionisti del 19 maggio 2006, il Consiglio di Amministrazione della Società, nella sua riunione del 28 giugno 2006, ha determinato in massimi € 25.973.640,00 (venticinquemilioninovecentosettantatremilaseicentoquaranta) l'entità massima dell'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei warrant emessi, determinando preventivamente in n. 74.210.400 (settantaquattromilioniduecentodiecimilaquattrocento) il loro numero.

In esecuzione dell'operazione in parola ed a seguito del raggruppamento delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio in ragione di n. 1 (una) nuova azione ogni gruppo composto da n. 3 (tre) azioni della medesima categoria possedute e delle conseguenti ulteriori deliberazioni assunte dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 21 giugno 2007, alla data del 16 luglio 2007 sono risultati in circolazione complessivamente n. 73.899.627 (settantatremilionioctocentonovantanovemilaseicentoventisette) warrant il cui esercizio determinerà l'emissione di massime n. 24.633.209 (ventiquattromilioniseicentotrentatremiladuecentonove) azioni ordinarie KME Group S.p.A., prive di indicazione del valore nominale, con il conseguente aumento del capitale sociale per massimi € 25.864.869,45 (venticinquemilionioctocentosessantaquattromilaottocentosessantannovevirgolaquarantacinque). Alla data del 31 luglio 2009 sono stati complessivamente esercitati n. 6.294.601 (seimilioniduecentonovantaquattromilaseicentouno) warrant con la conseguente emissione di n. 2.304.851 (duemilioni trecentoquattromilaottocentocinquantuno) azioni ordinarie, residuando quindi n. 67.915.002 (sessantasettemilioninovecentoquindicimiladue) warrant esercitabili nel rapporto di n. 1 nuova azione ogni n. 3 warrant posseduti, al prezzo complessivo di € 1,05 (uno e zero cinque).

L'importo del capitale sociale e la sua ripartizione in azioni ordinarie ed in azioni di risparmio di cui al presente articolo sono suscettibili di variazioni in conseguenza delle eventuali operazioni di cui al successivo art. 7 e dell'esercizio della facoltà di conversione spettante ai portatori di obbligazioni convertibili e degli warrant eventualmente emessi.”

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

“Articolo 7 Delega degli Amministratori

L'Assemblea straordinaria degli Azionisti può attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 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.”;

- 3) 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, 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;

- 4) 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