

Conferimento della delega agli Amministratori, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale a servizio del "Piano di *Stock Option*" per un massimo di €2.754.714,97 mediante emissione di massime n. 8.031.239 azioni ordinarie KME Group S.p.A., da offrire in sottoscrizione a pagamento a Dirigenti della Società e delle Società controllate, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del combinato disposto dell'art. 2441, comma VIII, del Codice Civile e dell'art. 134 del D.Lgs. n. 58/1998; conseguente adeguamento, mediante sua riduzione, della delega agli Amministratori, ai sensi del medesimo art. 2443 del Codice Civile, attribuita dalla Assemblea degli Azionisti del 19 maggio 2006, ad aumentare il capitale sociale a servizio della parte del "Piano di *Stock Option*" riservato ad Amministratori esecutivi della Società e delle Società controllate. Deliberazioni inerenti e conseguenti anche con riferimento alle predette deleghe attribuite dalla Assemblea degli Azionisti del 19 maggio 2006, entrambe eseguite dal Consiglio di Amministrazione in data 31 luglio 2006, con modifica dell'art. 4 (Capitale) e dell'art. 7 (Delega degli Amministratori) dello Statuto Sociale e conferimento dei relativi poteri.

Signori Azionisti,

il 31 luglio 2006, in esecuzione della delibera assembleare del 19 maggio 2006, il Consiglio di Amministrazione ha dato corso ad un "Piano di *Stock Option*" per Amministratori della Società, con cariche esecutive o con incarichi operativi, e Dirigenti della Società e delle società controllate dalla stessa in Italia e all'estero.

In sede di Assemblea ordinaria, Vi abbiamo ricordato in dettaglio le caratteristiche del Piano ed illustrato, con analogo dettaglio, le ragioni che sono alla base della sua riorganizzazione e proposto l'adozione delle conseguenti ed opportune deliberazioni.

A completamento di quanto già sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, Vi sottoponiamo in sede di Assemblea straordinaria le ulteriori deliberazioni che sono necessarie per dare pratica attuazione alla predetta riorganizzazione del "Piano di *Stock Option*".

Le deliberazioni implicano anche l'aggiornamento dell'art. 4 (Capitale) e dell'art. 7 (Delega degli Amministratori) dello Statuto. Con l'occasione si provvederà ad armonizzare il testo dell'art. 4 dello Statuto con il Regolamento del Piano, ovvero introducendo la precisazione che il godimento delle azioni riservate al Piano medesimo è "regolare", ovvero è il medesimo delle azioni in circolazione alla data della loro sottoscrizione. Tale precisazione vale naturalmente sia per le azioni oggetto delle precedenti deliberazioni del 2006 che per quelle della presente.

Nel richiamare quindi integralmente la nostra Relazione e le conseguenti proposte di deliberazioni a Voi sottoposte in sede ordinaria, se con noi d'accordo, Vi invitiamo ad adottare le seguenti

DELIBERAZIONI

L'Assemblea degli Azionisti di KME Group S.p.A., riunita in sede straordinaria in Firenze il 20/21 giugno 2007,

- udite ed approvate in sede di Assemblea ordinaria degli Azionisti la Relazione del Consiglio di Amministrazione e le conseguenti deliberazioni in merito alla proposta di modificare il “Piano di *Stock Option* KME Group S.p.A.” per Amministratori esecutivi e Dirigenti della Società e del Gruppo;
- udita la presente Relazione del Consiglio di Amministrazione in merito alle ulteriori deliberazioni da assumere in sede di Assemblea straordinaria degli Azionisti necessarie al fine di dare alle stesse pratica attuazione;
- viste le deliberazioni assunte dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 19 maggio 2006 e dal Consiglio di Amministrazione in data 31 luglio 2006 relative al “Piano di *Stock Option* KME Group S.p.A.” per Amministratori esecutivi e Dirigenti della Società e del Gruppo;
- preso atto dell’attestazione del Collegio Sindacale che il capitale sociale è di Euro 319.738.841,95 ed è composto da complessive n. 750.875.243 azioni, delle quali n. 693.658.911 azioni ordinarie e n. 57.216.332 azioni di risparmio, tutte prive di indicazione di valore nominale, ed è interamente sottoscritto e versato;

DELIBERA

1. di attribuire, ai sensi dell’articolo 2443 del Codice Civile, al Consiglio di Amministrazione, ad integrazione di quella precedentemente allo stesso attribuita dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006 ai sensi del medesimo articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare, anche frazionatamente, in una o più volte, entro il termine del 19 maggio 2011, il capitale sociale per massimi complessivi € 2.754.714,97 (duemilionesettecentocinquantaquattromilasettecentoquattordicivirgolanoventasette), mediante emissione di massime n. 8.031.239 (ottomilionitrentunomiladuecentotrentanove) 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 €0,343 (zerovirgolatrecentoquarantatre) per azione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma VIII, del Codice Civile, a Dirigenti di KME Group S.p.A. e delle Società dalla stessa controllate e delle controllate di queste ultime, in Italia e all’estero;
2. di modificare conseguentemente e corrispondentemente la facoltà, sempre ai sensi dell’articolo 2443 del Codice Civile, precedentemente allo stesso attribuita dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006, 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 (seimilioninovecentonovantanovemilanovevecentonovantanovevirgolacinquantasette) a massimi € 4.245.282,53 (quattromilioniduecentoquarantacinquemiladuecentottantaduevirgolacinquantatre), mediante emissione di massime n. 12.376.917 (dodicimilionitrecentosettantaseimilanovecentodiciasette) azioni ordinarie, in luogo delle massime n. 20.408.162 (ventimilioni quattrocentottomilacentosessantadue) azioni precedentemente deliberate, prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a pagamento al prezzo unitario di € 0,343 (zerovirgolatrecentoquarantatre) 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;

3. di modificare conseguentemente, in ragione delle precedenti deliberazioni, l'art. 4 (Capitale) dello Statuto Sociale come segue:

VECCHIO TESTO

Art. 4 (Capitale)

Il capitale sociale è di € 319.738.841,95 (trecentodiciannovemilionsettecentotrentotto milaottocentoquarantunovirgolanoventacinque) rappresentato da n. 750.875.243 (settecentocinquantamilionioctocentosettanta cinquemiladuecentoquarantatre) azioni prive di valore nominale, di cui n. 693.658.911 (seicentonovantatremilioneicentocinquantottomilanovecentoundici) azioni ordinarie e n. 57.216.332 (cinquantasettemilioniduecentosedicimilatrec entotrentadue) 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 (venticinquemilioninovecentosettantatremilat recentosessantuno 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

NUOVO TESTO

Art. 4 (Capitale)

invariato

invariato

invariato

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.

Alla data del 20 marzo 2007 sono stati complessivamente esercitati n. 273.197 (duecentosettantatremilacentonovantasette) *warrant* con la conseguente emissioni di n. 273.197 (duecentosettantatremilacentonovantasette) azioni ordinarie, residuando quindi n. 73.936.408 (settantatremilioninovecentotrentaseimilaquattrocentotto) *warrant*.

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, il Consiglio di Amministrazione, nella sua riunione del 31 luglio 2006, ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di € 7.999.999,60 (settemilioninovecentonovantanovemilancentonovantanoveesessanta) mediante emissione di massime n. 23.323.614 azioni ordinarie, godimento regolare a decorrere dall'inizio dell'esercizio in corso alla data della loro emissione, al prezzo di Euro 0,343 (zero e trecentoquarantatrè) 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.

In esecuzione della delega attribuita agli Amministratori dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006 di cui al

invariato

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, il Consiglio di Amministrazione, nella sua riunione del 31 luglio 2006, ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di € 7.999.999,60 (settemilioninovecentonovantanovemilancentonovantanovevirgolasessanta) mediante emissione di massime n. 23.323.614 (ventitremilionitrecentoventitremilaseicentoquattordici) azioni ordinarie, **godimento regolare**, al prezzo di € 0,343 (zerovirgolatrecentoquarantatre) 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 20/21 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 III e IV del presente Statuto, il Consiglio di Amministrazione, nella sua riunione del 31 luglio 2006, ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di € 6.999.999,57 (seimilioninovecentonovantanovemilanovecentonovantanoveecinquantasette) mediante emissione di massime n. 20.408.162 azioni ordinarie, godimento regolare a decorrere dall'inizio dell'esercizio in corso alla data della loro emissione, al prezzo di Euro 0,343 (zero e trecentoquarantatrè) 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.

successivo art. 7, commi VI e VII del presente Statuto, il Consiglio di Amministrazione, nella sua riunione del 31 luglio 2006, ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di € 6.999.999,57 (seimilioninovecentonovantanovemilanovecentonovantanovevirgolacinquantasette) mediante emissione di massime n. 20.408.162 azioni ordinarie, **godimento regolare**, al prezzo di € 0,343 (zerovirgolatrecentoquarantatre) 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 20/21 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

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.

invariato

4. di modificare conseguentemente, in ragione delle precedenti deliberazioni, l'art. 7 (Delega degli Amministratori) dello Statuto Sociale come segue:

VECCHIO TESTO

Art. 7 Delega degli Amministratori

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

NUOVO TESTO

Art. 7 Delega degli Amministratori

invariato

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.

invariato

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

invariato

Con delibera assunta dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti del 20/21 giugno 2007, 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 € 2.754.714,97 (duemilionesettecentocinquantaquattromilasettecentoquattordicivirgolanovantasette), mediante emissione di massime n. 8.031.239 (ottomilionitrentunomiladuecentotrentanove) 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 € 0,343 (zerovirgolatrecentoquarantatre) 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.

Al Consiglio di Amministrazione sono stati conferiti per l'esecuzione delle operazioni di cui al precedente comma tutti i necessari poteri.

Con delibera assunta dalla medesima 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 della detta deliberazione, di aumentare ulteriormente il capitale sociale per massimi complessivi € 7.000.000,00 (settemilioni//00) 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.

invariato

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

invariato

d'opzione e lo stesso giorno del mese solare precedente.

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

invariato

In conseguenza della precedente deliberazione assunta dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti del 20/21 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 (seimilioninovecentonovantanovemilannovecentonovantanove virgolacinquantasette) a massimi € 4.245.282,53 (quattromilioniduecentoquarantacinquemiladuecentottantadue virgolacinquantatre), mediante emissione di massime n. 12.376.917 (dodicimilionitrecentosettantaseimilannovecentodiciasette) azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a pagamento al prezzo unitario di € 0,343 (zerovirgolatrecentoquarantatre) 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

invariato

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.

5. di approvare, nel suo complesso, il nuovo testo dello Statuto Sociale, così come modificato per effetto delle deliberazioni che precedono, nel testo aggiornato riportato in allegato al verbale della Assemblea degli Azionisti alla quale è sottoposta la presente deliberazione;
6. di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione nonché 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 ai sensi delle presenti deliberazioni nonché a seguito della loro esecuzione;
7. di dare 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*, sempre anche disgiuntamente tra loro ed anche tramite procuratori speciali dagli stessi singolarmente nominati, ogni potere e facoltà per compiere tutto quanto necessario od opportuno per ottenere l'iscrizione delle presenti deliberazioni nel Registro delle Imprese, con facoltà di accettare ed introdurre nelle stesse, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti e provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fine necessario ed opportuno, nessuno escluso o eccettuato.

Firenze, 10 maggio 2007

Il Consiglio di Amministrazione