

VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

DEGLI AZIONISTI DI "KME Group S.p.A."

del 3 agosto 2007

REPUBBLICA ITALIANA

Il giorno tre agosto duemilasette

(03/08/2007)

in Firenze Via dei Barucci n. 2, alle ore 11,10 (undici e dieci) a richiesta del Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione della società "**KME Group S.p.A.**" con sede legale in Firenze Via dei Barucci n. 2, capitale sociale di Euro 319.751.714,60 interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese di Firenze: 00931330583, iscritta alla Camera di Commercio di Firenze al n. 84104 del R.E.A. io sottoscritto Ernesto Cudia, Notaio in questa città ed iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Firenze, Pistoia e Prato, mi sono qui recato per assistere allo svolgimento dell'assemblea della suddetta società che si svolge in sede ordinaria, convocata per questo giorno, luogo ad ore 11,00, in prima convocazione e per redigerne il relativo verbale.

Assume la Presidenza dell'assemblea, a norma dell'art. 12 dello Statuto Sociale, il Dottor Vincenzo MANES, nato a Venafro il 1° aprile 1960, domiciliato per ragioni della carica in Firenze Via dei Barucci n. 2, nella sua qualità di Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione della suddetta società, della cui identità personale e qualifica io Notaio sono personalmente certo, il quale, mi incarica col consenso dei presenti e mia adesione della

redazione di questo verbale.

Il Presidente, premettendo che la presente assemblea sarà supportata da registrazione ai soli fini di assicurarne la verbalizzazione, rende le dichiarazioni e le comunicazioni che di seguito si riportano:

* l'odierna assemblea è stata regolarmente convocata mediante avviso pubblicato in tempo utile su "Milano Finanza" del 3 luglio 2007 (del quale è qui copia a disposizione degli azionisti);

* essa si svolge in prima convocazione;

* il libro dei verbali delle assemblee è a disposizione dei presenti;

* il capitale sociale di Euro 319.751.714,60 è interamente sottoscritto e versato ed è composto da n. 250.304.006 azioni, delle quali n. 231.231.896 ordinarie e n. 19.072.110 di risparmio, tutte prive di indicazione del valore nominale;

* in questo momento sono presenti n. 20 azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 130.416.583 delle n. 231.231.896 azioni ordinarie facenti parte del capitale sociale, pari al 56,401%, il tutto come da elenco specifico e dettagliato che sarà inserito nel verbale di questa assemblea;

* l'art. 11 dello statuto sociale dà facoltà di esercitare il voto per corrispondenza. Al riguardo, nei termini previsti, non è giunta alcuna scheda di voto;

* l'esercizio dei warrant è stato sospeso a decorrere dal 2 luglio 2007 come da avviso pubblicato in data 3 luglio 2007 su "Milano Finanza";

* sono state effettuate le verifiche richieste a norma degli articoli 2370 e 2372 del Codice Civile; le deleghe saranno conservate agli atti sociali, a norma

dell'art. 2372 C.C.;

* è stato richiesto ai partecipanti all'assemblea di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto anche ai sensi dell'art. 120 del TUF;

* gli azionisti iscritti al Libro Soci, aggiornato in occasione della presente assemblea, tenuto anche conto delle comunicazioni ricevute e dei depositi effettuati, sono n. 13.000 circa e che gli azionisti che possiedono azioni della società in misura superiore al 2% del capitale sociale costituito dalle azioni ordinarie, sempre con riferimento alla medesima data, sono:

- "INTEK S.p.A." con n. 124.453.635 azioni ordinarie pari al 53,82%;

- "JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LTD" con n. 4.732.358 azioni ordinarie pari al 2,047%.

Il Presidente, dà quindi atto che:

* sono presenti, in questo momento, oltre a se stesso, quale Vice Presidente, gli altri componenti il Consiglio di Amministrazione, eccettuati i signori Salvatore Orlando, Mario d'Urso, Alberto Pecci e Alberto Pirelli;

* per il Collegio Sindacale è presente il Presidente eccettuati gli altri sindaci effettivi Pasquale Pace e Alessandro Trotter;

* è presente il Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio, Romano Bellezza;

* sono presenti, senza diritto di interferire nei lavori della presente assemblea, ma solo per consentire la più ampia informativa al pubblico, alcuni esperti e giornalisti.

Il Presidente invita gli azionisti presenti, in caso si assentino temporaneamente o definitivamente dalla sala durante il corso

dell'assemblea, a consegnare il biglietto di ammissione agli appositi incaricati.

SVOLGIMENTO DELL'ASSEMBLEA

Il Presidente dichiara l'assemblea validamente costituita in sede ordinaria di prima convocazione e dà lettura del relativo ordine del giorno di seguito ricordato.

ORDINE DEL GIORNO

"1. proposta di distribuzione di riserve disponibili mediante assegnazione di partecipazioni possedute dalla società in KME Green Energy S.r.L. previa trasformazione della stessa in società per azioni; deliberazioni inerenti e conseguenti;

2. nomina di Amministratori previa determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti anche in merito alla indennità annuale fissa di cui all'art. 21 (Compenso) dello Statuto Sociale." -

Il Presidente a questo punto informa che le relazioni del Consiglio di Amministrazione e quella del Collegio Sindacale sugli argomenti all'ordine del giorno sono state tempestivamente depositate, anche ai sensi dell'art. 3 del Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia n. 437 del 5 novembre 1998, presso la sede sociale e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. in data 18 luglio 2007. La documentazione in parola è stata resa disponibile anche tramite il sito internet della società.

Il relativo fascicolo è stato inviato agli azionisti che hanno partecipato alle ultime tre assemblee o che ne abbiano fatto richiesta ed è stato distribuito ai presenti.

Ciò premesso, il Presidente passa alla trattazione del **primo** punto all'ordine del giorno (**distribuzione di riserve disponibili**) e, con il consenso unanime espresso dall'assemblea, tenuto conto di quanto già precisato circa il deposito, l'invio e/o la consegna agli azionisti della relativa documentazione, propone di passare immediatamente alla sua discussione. al fine di ampliare il tempo dedicato agli interventi degli azionisti stessi, invitandoli a limitare i propri interventi ad un massimo di 10 minuti, ad una sola replica ed a non porre discussioni fra loro. Apre quindi la discussione su tale **primo** punto all'ordine del giorno.

Su invito del Presidente, prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale per dare lettura del parere predisposto dal Collegio Sindacale medesimo e riportato **alla pagina 17** del fascicolo, che per chiarezza espositiva il notaio verbalizzante, su invito del Presidente, riporta al presente verbale:

"Signori Azionisti,

i Vostri Amministratori Vi hanno convocato in assemblea ordinaria per proporVi una articolata operazione societaria che prevede, tra l'altro, la distribuzione a tutti gli Azionisti della Società di complessivi Euro 1.948.445,10, provenienti dalle riserve disponibili dopo i prelievi effettuati in forza delle deliberazioni assunte in sede di approvazione di bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2006 da parte della Assemblea ordinaria del 23 maggio 2007, sotto la forma di azioni di una società avente come oggetto esclusivo l'esercizio non nei confronti del pubblico di attività di assunzione di partecipazioni quale consentita ai soggetti iscritti nell'apposita sezione di cui all'art. 113 del D. Lgs. n. 385/93.

La società è stata costituita in data 3 luglio 2007 con la forma di società a responsabilità limitata, la sua denominazione è "KME Green Energy S.r.L." (con sede in Milano, Foro Buonaparte n. 44, C.F., iscritta al Registro Imprese di Milano n. 05815170963 in data 11 luglio 2007) ed il suo capitale ammonta ad Euro 2.435.503,00 interamente sottoscritto e versato. Ne sono soci KME Group S.p.A. (80,002%) ed Aledia S.p.A. (19,998%).

Nella loro relazione, gli Amministratori Vi illustrano l'ambito dell'iniziativa ed il suo sviluppo che ha un primo obiettivo nella quotazione della società su di un mercato regolamentato.

Per quanto di interesse diretto del Collegio Sindacale, Vi diamo atto che alla data della presente deliberazione le riserve disponibili esistenti a bilancio consentono, per loro natura e ammontare, il prelievo di complessivi Euro 1.948.445,10 per la successiva distribuzione nella misura e con le modalità proposte dal Consiglio di Amministrazione.

Firenze, 18 luglio 2007.

Il Collegio Sindacale"

Il Presidente apre quindi la discussione su tale **primo** punto all'ordine del giorno ed al fine di ampliare il tempo dedicato agli interventi degli azionisti stessi li invita a limitare i propri interventi ad un massimo di 10 minuti, ad una sola replica ed a non porre discussioni fra loro.

Chiede di intervenire il signor Pier Luigi Zola il quale premette che la sua partecipazione come azionista alla presente assemblea è sotto verifica, probabilmente per un disguido con la banca. Ottenuto il consenso dal Presidente il signor Zola esprime parole di apprezzamento per l'operazione

che si inquadra in un progetto che permette di inserirsi in una attività che, a suo avviso, presenta favorevoli prospettive.

Dal momento che nessun azionista od altri desidera intervenire, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul **primo punto** all'ordine del giorno; informa che in questo momento sono sempre presenti gli stessi azionisti (e cioè n. 20 persone, rappresentanti in proprio o per delega n. 130.416.583 delle n. 231.231.896 azioni ordinarie aventi diritto di voto, pari al 56,401%).

Il Presidente pone quindi in votazione l'argomento posto al **primo punto** all'ordine del giorno, secondo il testo della delibera proposta dal Consiglio di Amministrazione, risultante alle **pagine 15 e 16** del fascicolo, che il Presidente legge all'assemblea e chiede al notaio verbalizzante di riportare a verbale integralmente, come segue:

“L’Assemblea degli Azionisti di KME Group S.p.A., riunita in sede ordinaria in Firenze, il 3 agosto 2007,

- esaminata ed approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione;***
- constatata l’esistenza nel bilancio di esercizio al 31 dicembre 2006 della riserva “Riserva prima adozione IAS-IFRS” disponibile dell’ammontare di complessivi Euro 1.644.616,00, e della riserva “Risultati di esercizi precedenti – utili a nuovo”, disponibile dell’ammontare di complessivi Euro 638.844,00;***
- subordinatamente all’efficacia della delibera di trasformazione della società KME Green Energy S.r.L. da società a responsabilità limitata in società per azioni;***
- sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale;***

d e l i b e r a

1) di approvare la distribuzione in natura agli Azionisti di KME Group S.p.A. della riserva “Riserva prima adozione IAS-IFRS”, fino a concorrenza del suo intero importo di Euro 1.644.616,00, e per massimi Euro 303.829,10 con prelievo di pari importo dalla riserva “Risultati di esercizi precedenti – utili a nuovo”, per un importo massimo complessivo di Euro 1.948.445,10, da eseguirsi tramite l’assegnazione della partecipazione attualmente detenuta in KME Green Energy S.r.L., previa trasformazione della stessa in società per azioni, e quindi di n. 278.349.300 azioni KME Green Energy S.p.A. rivenienti dalla trasformazione in società per azioni, fermo restando quanto segue:

(i) la distribuzione delle riserve “Riserva prima adozione IAS-IFRS” e “Risultati di esercizi precedenti – utili portati a nuovo” risultanti dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2006 dopo gli utilizzi intervenuti a seguito della approvazione del predetto bilancio d’esercizio da parte della Assemblea degli Azionisti tenutasi il 23 maggio 2007, hanno per oggetto un ammontare massimo complessivo di Euro 1.948.445,10, fermo restando che l’ammontare esatto di detta distribuzione e della conseguente riduzione delle predette riserve denominate “Riserva prima adozione IAS-IFRS” e “Risultati di esercizi precedenti – utili portati a nuovo” sarà determinato in funzione del numero di azioni ordinarie e di azioni di risparmio KME Group S.p.A. aventi diritto all’assegnazione delle azioni KME Green Energy S.p.A. in circolazione alla data di esecuzione della presente delibera;

(ii) ciascun Azionista titolare di azioni ordinarie e ciascun Azionista titolare di azioni di risparmio KME Group S.p.A. avrà il diritto di ricevere n. 1 azione ordinaria KME Green Energy S.p.A. ogni n. 1 azione ordinaria o n. 1 azione di risparmio KME Group S.p.A. posseduta;

(iii) la distribuzione avrà esecuzione il primo giorno utile di Borsa aperta successivo alla data di rilascio il provvedimento di ammissione a quotazione delle azioni KME Green Energy S.p.A. da parte della società di gestione del mercato regolamentato presso la quale verrà depositata istanza di ammissione a quotazione delle azioni KME Green Energy S.p.A. medesime, o il diverso giorno concordato con le competenti autorità; la data di assegnazione delle azioni KME Green Energy S.p.A. verrà in ogni caso comunicata agli azionisti di KME Group S.p.A. mediante apposito avviso pubblicato sul quotidiano MF/Milano Finanza;

(iv) ove alla data del 30 giugno 2008 non sia stato rilasciato il provvedimento di ammissione a quotazione delle Azioni KME Green Energy S.p.A. e dei “warrant KME Green Energy S.p.A.” da parte della competente società di gestione del mercato regolamentato presso la quale verrà depositata istanza di ammissione a quotazione di dette azioni e warrant, la deliberazione non potrà più avere esecuzione;

2) 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, in via disgiunta fra loro, con facoltà di nominare procuratori speciali, ogni potere e facoltà per eseguire quanto sopra deliberato, incluso il potere

di definire e concordare con le competenti autorità modalità, tempi e procedure necessarie per l'esecuzione dell'operazione di distribuzione deliberata; con facoltà di accettare ed introdurre nelle deliberazioni di cui sopra, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti, 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, 18 luglio 2007

Il Consiglio di Amministrazione"

Quindi, l'assemblea, per alzata di mano approva, come il Presidente accerta, approva ***all'unanimità*** la delibera proposta dal Consiglio di Amministrazione sul **primo** punto all'ordine del giorno.

Il Presidente, a questo punto, passa alla trattazione del **secondo ed ultimo** punto all'ordine del giorno (***nomina di Amministratori***) ed al riguardo comunica che è stata presentata da parte dell'azionista di maggioranza "INTEK S.p.A." una lista di candidati per la nomina alla carica di componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi che chiuderanno al 31 dicembre 2007 e 2008 e che tale lista, corredata dalla documentazione ai sensi di legge, è stata depositata da INTEK S.P.A. in conformità dei termini e delle modalità previste dallo Statuto presso la sede sociale in data 18 luglio 2007 e, nel rispetto delle disposizioni in materia, in data 23 luglio 2007 è stata resa disponibile al mercato e pubblicata sul sito internet della società,

unitamente al curriculum vitae dei singoli candidati che sono i signori:

1. Domenico Cova;
2. Italo Amedeo Romano;
3. Gian Carlo Losi,

tutti e tre facenti parte del Management del Gruppo e pertanto non qualificabili come amministratori indipendenti.

La documentazione in parola è altresì a disposizione dei presenti.

Tenuto conto della proposta formulata dall'azionista di maggioranza INTEK S.p.A. il Presidente propone all'assemblea l'adozione della seguente delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti di KME Group S.p.A., riunitasi in sede ordinaria in Firenze il 3 agosto 2007,

delibera

- 1) di elevare da 9 a 12 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi che chiuderanno il 31 dicembre 2007 e 2008;***
- 2) di integrare conseguentemente la composizione del Consiglio di Amministrazione per lo stesso periodo nominando amministratori i signori Domenico Cova, Gian Carlo Losi e Italo Amedeo Romano;***
- 3) di elevare l'indennità fissa per il Consiglio di Amministrazione di cui all'art. 21 dello Statuto da complessivi euro 138.000,00 a euro 172.500,00, da distribuire in parti uguali a tutti gli amministratori, con quota maggiorata del 50% a favore di coloro che siano chiamati a far parte del Comitato per il controllo interno e del Comitato per la remunerazione, provvedendo al suo pagamento in unica soluzione il 1°***

luglio di ciascun anno, stabilendo che, in caso di pagamento agli amministratori del compenso previsto dall'art. 8 dello Statuto, le somme ricevute a titolo di indennità fissa ai sensi dell'art. 21 del medesimo, saranno considerate come anticipo del predetto compenso e ciò relativamente al solo esercizio al quale dette somme si riferiscono. Relativamente ai nuovi amministratori l'indennità fissa relativa al 2007 sarà corrisposta per quanto di competenza in data 31 agosto 2007."

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione sul **secondo** punto all'ordine del giorno ed invita gli azionisti a prendere la parola.

Chiede ed ottiene nuovamente di intervenire il signor Pier Luigi Zola per rivolgere un saluto di benvenuto ai nuovi Amministratori ed apprezza la scelta di inserire in Consiglio componenti del management interno.

Dal momento che nessun azionista od altri desiderano intervenire, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno; informa che in questo momento sono sempre presenti gli stessi azionisti (e cioè n. 130.416.583 persone, rappresentanti in proprio o per delega n. 130.416.583 delle n. 231.231.896 azioni ordinarie aventi diritto di voto, pari al 56,401% e pone quindi in votazione l'argomento posto al **secondo ed ultimo punto** all'ordine del giorno, secondo il testo della delibera, come sopra proposta dall'azionista di maggioranza INTEK S.p.A. e fatta propria dal Consiglio di Amministrazione.

Quindi, l'assemblea, per alzata di mano approva, come il Presidente accerta, approva **all'unanimità** la suddetta delibera sul **secondo** punto all'ordine del giorno.

Il Presidente informa che gli Amministratori testè nominati scadranno con quelli ora in carica alla data dell'assemblea degli azionisti che sarà convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che chiuderà il 31 dicembre 2008.

A questo punto il Presidente dà la parola al notaio verbalizzante il quale chiede ai Consiglieri ora nominati, presenti in sala, se intendono accettare la carica e se non sussistano nei loro confronti cause di decadenza e/o ineleggibilità ai sensi di legge.

I Signori Domenico Cova, Gian Carlo Losi e Italo Amedeo Romano rispondono affermativamente (e cioè accettano la carica loro ora conferita e che nei loro confronti non sussistano cause di ineleggibilità e/o decadenza previste dalla legge).

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ringrazia i presenti della loro partecipazione e dichiara chiusa l'assemblea alle ore 11,20 (undici e venti).

I suddetti Amministratori testè nominati declinano al notaio verbalizzante, peraltro senza costituirsi formalmente in atto, le proprie generalità:

- COVA Domenico, nato a Cassolnovo il 25 luglio 1949, codice fiscale CVO DNC 49L25 C038U, domiciliato in Firenze via dei Barucci n. 2;
- LOSI Gian Carlo, nato a Bibbiena il 27 settembre 1947, codice fiscale LSO GCR 47P27 A851T, domiciliato in Firenze via dei Barucci n. 2;
- ROMANO Italo Amedeo, nato a Strongoli il 22 novembre 1958, codice fiscale RMN TMD 58S22 I982G, domiciliato in Firenze via dei Barucci n. 2.

Su richiesta del Presidente, si allegano al presente atto, omessane la lettura per espressa volontà del Comparsante:

1) sotto la lettera "**A**" l'elenco degli azionisti partecipanti alla votazione del primo punto all'ordine del giorno;

2) sotto la lettera "**B**" l'elenco degli azionisti partecipanti alla votazione del secondo punto all'ordine del giorno;

3) sotto la lettera "**C**" il fascicolo contenente:

= la relazione degli amministratori sul primo argomento posto all'ordine del giorno, comprensiva del testo della relativa delibera proposta dal Consiglio di Amministrazione nonché il parere del Collegio Sindacale;

= la relazione degli amministratori sul secondo argomento posto all'ordine del giorno.

Le spese del presente atto e sue consequenziali sono a carico della società come il comparente mi richiede.

Dopo la redazione di questo verbale resa ai sensi dell'art. 2375 ultimo comma C.C. in data 3 agosto 2007 alle ore quindici ne ho dato lettura al Comparente che lo approva. E' scritto interamente da persona di mia fiducia su pagine quattordici (14) fin qui di quattro (4) fogli.

Firmati: Vincenzo Manes; Ernesto Cudia.

Copia conforme al suo originale.

Firenze, lì