

Repertorio N.30.839

Raccolta N. 14.817

**VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI**

**KME GROUP S.p.A.**

**del 7 ottobre 2010**

**REPUBBLICA ITALIANA**

Il giorno sette ottobre duemiladieci

(07/10/2010)

in Firenze via dei Barucci n. 2, alle ore diciotto e minuti trenta, a richiesta del 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 297.013.585.26 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 del Consiglio di Amministrazione della suddetta Società e per redigerne il relativo verbale.

Assume la Presidenza dell'adunanza, a norma dell'art. 12 dello Statuto Sociale, il Dottor Salvatore ORLANDO, nato a Firenze il 28 settembre 1957, domiciliato per ragioni della carica in Firenze Via dei Barucci n.

2, nella sua qualità di 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 Componente quindi dichiara, nell'esercizio dei poteri di verifica e attestativi conferitigli dall'art. 2371 del Codice Civile anche con riferimento al rispetto delle condizioni legali di svolgimento delle teleconferenze ai sensi dell'art. 19 dello Statuto Sociale, che:

- la presente adunanza è stata indetta con comunicazione del 30 settembre 2010;

- del Consiglio di Amministrazione sono presenti di persona oltre lui stesso i signori: dott. Vincenzo Manes, dott. Diva Moriani, Ing. Domenico Cova, dott. Italo Romano, dott. Gian Carlo Losi;

partecipano in teleconferenza: l'Ing. Vincenzo Cannatelli, l'Avv. Mario D'Urso, il dott. Marcello Gallo, il dott. Giuseppe Lignana, il dott. Alberto Pecci, il dott. Alberto Pirelli;

- del Collegio Sindacale sono presenti di persona: il dott. Marco Lombardi, presidente e il dott. Vincenzo Pilla, componente effettivo, mentre ha giustificato la propria assenza: il dott. Pasquale Pace, componente effettivo.

Il Presidente dà quindi atto che:

- la **Relazione degli Amministratori** relativa al III punto dell'ordine del giorno appresso indicato (comprensiva delle proposte di deliberazione), è stata inviata in bozza ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale in data 6 ottobre 2010;
- la medesima Relazione è stata anticipata in bozza a "KPMG S.p.A.", società incaricata della revisione legale di "KME GROUP S.p.A." in data 21 settembre 2010 e quindi in data 6 ottobre 2010;
- la **Relazione, di "KPMG S.p.A."**, predisposta ai sensi dell'art. 2441 comma 4, secondo periodo del Codice Civile, è stata consegnata alla Società in data odierna ed è a disposizione degli intervenuti;
- i predetti documenti, aggiornati con riferimento alle loro espressioni numeriche relative ai dati ivi contenuti, sono allegati al presente verbale rispettivamente sotto la lettera "**A**" e sotto la lettera "**B**";

### **ORDINE DEL GIORNO**

- 1) *approvazione del verbale della riunione precedente;*
- 2) *esecuzione del "Piano di Stock Option KME Group S.p.A. 2010-2015" approvato dalla Assemblea degli Azionisti del 2 dicembre 2009, in sede ordinaria;*
- 3) *esercizio della delega attribuita ai sensi dell'art. 2443 c.c. dall'Assemblea degli Azionisti del 2 dicembre 2009, in sede straordinaria, per aumentare il capitale sociale da riservare in*

*sottoscrizione ai beneficiari del "Piano di Stock Option KME Group S.p.A. 2010-2015";*

*4) varie;*

*5) comunicato stampa.*

Il Presidente dà atto che le delibere sul primo e secondo punto all'ordine del giorno sono state già trattate ed approvate in data odierna dal Consiglio di Amministrazione prima della presente fase cui invece io presenzio quale verbalizzate, pertanto, in documento diverso dal presente, reso dal Segretario del Consiglio di Amministrazione. Il quarto ed il quinto argomento all'ordine del giorno saranno trattati successivamente, non in mia presenza. Con riferimento al secondo argomento il Consiglio di Amministrazione ha anche discusso ed approvato la Relazione e le proposte di deliberazione la cui esecuzione è oggetto del presente terzo argomento dell'ordine del giorno.

Passando alla trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno il Presidente dà atto che:

1) le deliberazioni relative al VI punto dell'ordine del giorno assunte dalla Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 2 dicembre 2009 sono state tempestivamente depositate ed iscritte al Registro delle Imprese di Firenze in data 30 agosto 2010;

2) la Relazione del Consiglio di Amministrazione qui di seguito riportata è datata 7 ottobre 2010 e nei suoi testi, precedentemente inviati come sopra ricordato, i dati numerici riferiti alla emissione delle stock option furono omessi in quanto oggetto delle odierne precedenti determinazioni consiliari di cui al secondo punto dell'odierno ordine del giorno, rese sulla base dei calcoli matematici previsti nella delega assembleare, e quindi, necessariamente disponibili solo oggi;

3) in tale ambito, la media aritmetica dei prezzi ufficiali di chiusura delle quotazioni delle azioni ordinarie "KME Group S.p.A." presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., rilevate nel periodo che va dalla data di assegnazione delle operazioni (7 ottobre 2010) al medesimo giorno del mese solare precedente (7 settembre 2010), giusto quanto deliberato dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 2 dicembre 2009, è stata determinata con riferimento ai prezzi riscontrati da Borsa Italiana S.p.A. nel periodo 7 settembre 2010/6 ottobre 2010 ed al prezzo ufficiale di chiusura riscontrato in data odierna dal sito web di Borsa Italiana S.p.A.

Il Componente mi chiede quindi di riportare a verbale il testo della predetta Relazione completa di tutti gli elementi come individuati ed integrati, nelle parti originariamente omesse, dai dati oggi determinati.

"L'Assemblea degli Azionisti di KME Group S.p.A. (di seguito anche "Società"), in sede straordinaria, con propria delibera del 2 dicembre 2009, ha deciso l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare 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 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'art. 2441, comma 4°, secondo periodo, del Codice Civile, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del "Piano di stock option KME Group S.p.A. 2010-2015" approvato sempre dall'Assemblea degli Azionisti del 2 dicembre 2009, in sede ordinaria, ad un prezzo di emissione corrispondente alla media aritmetica dei prezzi ufficiali di chiusura delle quotazioni 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.

L'Assemblea straordinaria ha inoltre attribuito ogni più ampia facoltà al 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 detto Piano, il puntuale prezzo di emissione nonché le modalità, i termini, i tempi e le condizioni tutte dell'aumento di capitale, stabilendo che la predetta facoltà potesse essere esercitata dal Consiglio di Amministrazione 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 Group S.p.A., operazione anch'essa approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 2 dicembre 2009, e comunque decorso il termine di novanta giorni dalla medesima data. Sotto quest'ultimo profilo si ricorda che l'operazione di scissione, a seguito dell'avvenuta iscrizione della medesima presso i Registri delle Imprese di Torino e Firenze, ha avuto esecuzione con efficacia dal 22 marzo 2010.

L'Assemblea ha deliberato di subordinare l'esecuzione della deliberazione anche all'esecuzione delle precedenti deliberazioni approvate dalla medesima Assemblea straordinaria, ovvero:

° modifiche statutarie collegate alla revoca del precedente "Piano di stock option" ed alla proroga della durata dei "*warrant* azioni ordinarie KME Group S.p.A." dall'11 dicembre 2009 al 30 dicembre 2011; deliberazioni eseguite in data 4 dicembre 2009;

° frazionamento delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio costituenti il capitale sociale ed ulteriori conseguenti modifiche anche statutarie; deliberazioni eseguite in data 8 febbraio 2010;

° operazione di aumento di capitale sociale a pagamento mediante offerta in opzione agli Azionisti; deliberazione eseguita in data 23 luglio 2010.

In parziale esecuzione e nel rispetto di quanto stabilito dall'Assemblea degli Azionisti di KME Group S.p.A., in sede ordinaria, del 2 dicembre 2009, il Consiglio di Amministrazione in pari data ha provveduto ad individuare i beneficiari di detto Piano, a determinare il quantitativo di opzioni assegnate a ciascuno di essi, a definire il prezzo di esercizio di dette opzioni corrispondente al prezzo di sottoscrizione delle azioni ordinarie di nuova emissione ovvero al prezzo di acquisto delle azioni ordinarie in portafoglio della Società, rivenienti da tale esercizio nonché ad approvare il relativo regolamento. In particolare, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione e con il parere favorevole del Collegio Sindacale, ha deciso di assegnare n. 25.500.000 opzioni (delle massime n. 31.000.000 opzioni assegnabili) che attribuiscono ai beneficiari il diritto di sottoscrivere o acquistare (secondo le proporzioni di volta in volta stabilite dalla Società) un equivalente numero di azioni ordinarie KME Group S.p.A.



e quindi nel rapporto di n. 1 azione per ogni n. 1 opzione assegnata, al prezzo unitario di Euro 0,295 per un controvalore complessivo massimo di Euro 7.522.500,00.

I beneficiari del Piano sono stati individuati dal Consiglio di Amministrazione tra i soggetti che:

(i) hanno in essere con la Società o con le sue controllate un rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato con qualifica di Dirigenti (congiuntamente i "Dirigenti");

(ii) rivestono cariche di Amministratori esecutivi nella Società (congiuntamente gli "Amministratori esecutivi");

attribuendo loro un numero di opzioni in funzione del ruolo, delle competenze professionali e delle responsabilità di ciascuno di essi nell'ambito della struttura organizzativa del Gruppo.

In dettaglio, sono beneficiari del Piano:

dott. Vincenzo Manes, vice presidente n°14.500.000 opzioni;

dott. Diva Moriani, vice presidente n°9.000.000 opzioni;

dott. Giancarlo Losi, amministratore-dirigente n°2.000.000 opzioni.

Le opzioni assegnate ai beneficiari potranno essere esercitate, anche in più *tranche*:

- per un terzo, dal primo giorno lavorativo successivo alla scadenza del primo anno dalla data di assegnazione e cioè dal 10 ottobre 2011.

- per un terzo, dal primo giorno lavorativo successivo alla scadenza del secondo anno dalla data di assegnazione e cioè dall'8 ottobre 2012.

- per un terzo, dal primo giorno lavorativo successivo alla scadenza del terzo anno dalla data di assegnazione e cioè dall'8 ottobre 2013.

La data finale di esercizio è stabilita al 31 dicembre 2015.

In alternativa a quanto sopra riportato, il Consiglio di Amministrazione ha concesso ai beneficiari la facoltà di procedere all'esercizio delle opzioni loro assegnate a partire dal primo giorno lavorativo successivo alla scadenza del periodo di due mesi dalla data di assegnazione e cioè dall'8 dicembre 2010; qualora l'esercizio delle opzioni ai sensi di tale facoltà alternativa avvenga in un momento antecedente alla data iniziale di esercizio, così come stabilita al capoverso precedente, le azioni sottoscritte e/o acquistate a seguito dell'esercizio anticipato delle opzioni saranno soggette ad un vincolo di *lock-up* per il periodo di ventiquattro mesi dalla data di sottoscrizione delle azioni (se azioni di nuova emissione) ovvero dalla data dell'acquisto delle azioni (se azioni in portafoglio della Società). Il periodo di *lock-up* è assunto dal beneficiario nei confronti della Società allo scopo di fidelizzazione e in conformità alle finalità di incentivazione del Piano; le azioni così sottoscritte e/o acquistate rimarranno depositate presso la Società per

tutta la durata del periodo di *lock up* anche in caso di cessazione del rapporto di lavoro o di amministrazione del beneficiario.

Il prezzo di esercizio delle opzioni, nel rispetto di quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti, è stato fissato in misura pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali di chiusura delle quotazioni delle azioni ordinarie KME Group S.p.A. rilevati nel Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nel periodo che va dalla data di assegnazione (7 ottobre 2010) al medesimo giorno del mese solare precedente (7 settembre 2010).

L'utilizzazione di tale criterio, trattandosi di società con azioni quotate in mercati regolamentati, consente la determinazione di un prezzo corrispondente al valore corrente di mercato delle azioni al momento di assegnazione delle opzioni, considerato il flottante del titolo ed il periodo di tempo di un mese come sufficiente a ponderare eventuali fluttuazioni anomale influenzate da fattori esogeni. Peraltro il criterio adottato è in linea con la prassi di mercato per operazioni analoghe nonché con la normativa fiscale, in particolare per la determinazione del c.d. "valore normale".

La scelta di adottare la media dei prezzi ufficiali di Borsa delle azioni ordinarie di KME Group S.p.A. rilevati nel mese precedente la data di assegnazione delle opzioni, risulta ragionevole e trova conferma nelle

medie delle quotazioni giornaliere delle medesime azioni rilevate in orizzonti temporali più ampi:

° media delle quotazioni nei tre mesi precedenti: E uro 0,288;

° media delle quotazioni nei sei mesi precedenti: E uro 0,289.

Sono quotazioni che si discostano marginalmente da quelle calcolate sulla base delle quotazioni nell'arco di periodo del mese precedente l'assegnazione delle opzioni.

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione intende esercitare parzialmente la delega ad aumentare a pagamento, in via scindibile, il capitale sociale, attribuita ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile dall'Assemblea degli Azionisti, in sede straordinaria, del 2 dicembre 2009, mediante emissione di massime n. 25.500.000 azioni ordinarie KME Group S.p.A., prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, al prezzo unitario di sottoscrizione di Euro 0,295, per un aumento complessivo di massimi Euro 7.522.500,00, da riservare in sottoscrizione, con esclusione del diritto d'opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4°, secondo periodo, del Codice Civile, ai beneficiari del "Piano di stock option KME Group S.p.A. 2010-2015" che esercitino le opzioni nei termini, condizioni e modalità previsti nel Piano medesimo, nel relativo Regolamento ed in ogni altro eventuale documento correlato. La proposta è di destinare l'intero prezzo

unitario di emissione di Euro 0,295 a titolo di capitale sociale.

Come richiesto dall'art. 2441, comma 4°, secondo periodo, del Codice Civile e dall'art. 158 del D.Lgs. N. 58/1998, KPMG S.p.A., società incaricata della revisione legale dei conti della Società rilascerà apposita relazione sulla corrispondenza al valore di mercato del prezzo di emissione delle nuove azioni ordinarie KME Group S.p.A. determinato in sede di esercizio della delega conferita al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile.

Si segnala che in caso di integrale sottoscrizione dell'aumento di capitale riservato ai beneficiari del "Piano di stock option KME Group S.p.A. 2010-2015" nei termini illustrati, il predetto aumento di capitale determinerà una diluizione massima in termini di partecipazione pari al 4,9% del capitale complessivo e pari al 5,3% del capitale ordinario.

Si identifica nel giorno 31 dicembre 2015 il termine di cui all'art. 2439, comma 2°, del Codice Civile per la sottoscrizione delle nuove azioni ordinarie, stabilendo che, qualora entro tale data le stesse non fossero sottoscritte nella totalità, il capitale si intenderà comunque aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.

Pertanto, la proposta è di approvare la seguente deliberazione:

“Il Consiglio di Amministrazione di KME Group S.p.A., riunito in Firenze, Via dei Barucci n. 2, il 7 ottobre 2010;

- richiamate le deliberazioni dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 2 dicembre 2009 e la Relazione, comprensiva delle proposte di deliberazione, precedentemente approvata dal Consiglio di Amministrazione ai sensi degli artt. 2441, comma 4°, secondo periodo, e 2443 del Codice Civile in data 7 ottobre 2010;
- preso atto della proposta del Comitato per la Remunerazione e del parere favorevole del Collegio Sindacale;
- preso atto della Relazione sulla corrispondenza al valore di mercato del prezzo di emissione delle nuove azioni redatta in data 7 ottobre 2010 ai sensi dell'art. 2441, 4° comma, secondo periodo, del Codice Civile, da KPMG S.p.A., società incaricata della revisione legale dei conti;
- preso atto dell'attestazione che il capitale sociale è di Euro 297.013.585,26, è interamente sottoscritto e versato ed è composto da complessive n. 490.978.019 azioni, delle quali n. 447.278.603 azioni ordinarie e n. 43.699.416 azioni di risparmio, entrambe le categorie prive di indicazione del valore nominale;

#### **DELIBERA DI**

1. aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per massimi nominali Euro 7.522.500,00 mediante emissione di massime n. 25.500.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore

nominale, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione, a pagamento, al prezzo unitario di Euro 0,295 con l'esclusione del diritto d'opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4°, secondo periodo del Codice Civile, ai beneficiari del "Piano di stock option KME Group S.p.A. 2010-2015" approvato dall'Assemblea ordinaria del 2 dicembre 2009;

2. stabilire che, qualora l'aumento di capitale di cui al precedente punto 1.) non fosse integralmente sottoscritto entro il 31 dicembre 2015 il capitale sociale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte;

3. conseguentemente modificare gli artt. 4 (Capitale) e 7 (Delega degli Amministratori) dello statuto sociale come segue (la parte modificata è evidenziata in corsivo)

**"Art. 4 Capitale** - Il capitale sociale è di € 297.013.585,26 (duecentonovantasettemilionitredicimilacinquecentottantacinque e ventisei) rappresentato da n. 490.978.019 (quattrocentonovantamiloni-novecentosettantottomiladiciannove) azioni prive di indicazione del valore nominale, di cui n. 447.278.603 (quattrocentoquarantasettemilioniduecentosettantottomilaseicentotre) azioni ordinarie e n. 43.699.416 (quarantatremilioniseicentonovantanovemilaquattrocentosedici) 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.

*Il Consiglio di Amministrazione, in esercizio della delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile attribuita dalla Assemblea straordinaria del 2 dicembre 2009, ha deliberato in data 7 ottobre 2010 di aumentare il capitale sociale per massimi nominali Euro 7.522.500,00 (settemilionicinquecentoventiduemilacinquecento) mediante emissione di massime n. 25.500.000 (venticinquemilionicinquecentomila) Azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione, entro il 31 dicembre 2015, a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, 4° comma, secondo periodo del Codice Civile, ad Amministratori Esecutivi della Società ed a Dirigenti della Società o di sue controllate a servizio del "Piano di stock option KME Group S.p.A. 2010-2015".*

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, esercizio che potrà avvenire dalla data del 1° gennaio 2007 fino all'11 dicembre 2009, termine prorogato al 30 dicembre 2011, come da delibera dell'Assemblea straordinaria del 2 dicembre 2009 nel rispetto del Regolamento, con conseguente termine ultimo per l'esecuzione del relativo aumento di capitale stabilito al 13 gennaio 2012.

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 (venticinquemilioninovencentosettantatremitaseicentoquaranta)

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 (venticinquemilionioctocentosessantaquattromilaottocentosessantanovevirgolaquarantacinque).

Alla data del 31 luglio 2010 sono stati complessivamente esercitati n. 6.333.478 (seimilionitrecentotrentatremilaquattrocentosettantotto)

"warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2006-2011" con la conseguente emissione di n. 2.321.031 (duemilionitrecentoventunomilatrentuno) azioni ordinarie, residuando quindi n. 67.876.124 (sessantasettemilioniottocentosestantaseimilacentoventiquattro) warrant.

L'Assemblea Straordinaria del 2 dicembre 2009 ha deliberato il frazionamento delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio KME Group S.p.A., sostituendo le azioni in circolazione secondo il seguente rapporto di assegnazione: (i) n. 3 azioni ordinarie ogni gruppo di n. 2 azioni ordinarie possedute; (ii) n. 3 azioni di risparmio ogni gruppo di n. 2 azioni di risparmio possedute.

In forza dell'operazione di frazionamento delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio KME Group S.p.A., deliberata dall'Assemblea Straordinaria del 2 dicembre 2009, i residui n. 67.895.450 (sessantasettemilioniottocentonovantacinquemilaquattrocentocinquanta) (dopo l'annullamento di n. 1 warrant al fine di rendere l'operazione di frazionamento aritmeticamente possibile) warrant in circolazione danno diritto a sottoscrivere n. 1 (una) azione ordinaria KME Group S.p.A. senza indicazione del valore nominale ogni n. 2 (due) warrant posseduti, al prezzo unitario di € 0,70 (zero e settanta), nel rispetto del Regolamento.

Pertanto, l'entità massima dell'aumento di capitale a servizio dei warrant emessi è pari a € 23.763.407,50 (ventitremilionisettecentosessantatremilaquattrocentosettevirgolacinquanta), con emissione di massime n. 33.947.725 (trentatremilioninovecentoquarantasettemilasettecentoventicinque) azioni ordinarie KME Group S.p.A. senza indicazione del valore nominale, con conseguente termine ultimo per l'esecuzione del relativo aumento di capitale stabilito al 13 gennaio 2012.

In esecuzione di quanto deliberato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 2 dicembre 2009, la società ha provveduto alla emissione di complessivi n. 73.330.660 (settantatremilionitrecentotrentamilaseicentosessanta) warrant (denominati "Warrant Azioni Ordinarie KME Group S.p.A. 2009/2011") attribuendo ai loro portatori la facoltà di sottoscrivere n. 1 (una) azione ordinaria ogni n. 1 (uno) warrant posseduto, fino al 30 dicembre 2011 (presentando la richiesta entro tale termine), ad un prezzo pari ad euro 0,90 (zerovirgolanovanta) per azione (di cui euro 0,64 (zerovirgolasessantaquattro) a titolo di sovrapprezzo), con conseguente aumento di capitale di un importo massimo di euro 19.065.971,60 (diciannovemilionisessantacinquemilanovecentosettantuno e sessanta), mediante emissione di massime n. 73.330.660

(settantatremilionitrecentotrentamilaseicentosessanta) azioni ordinarie  
prive dell'indicazione del valore nominale, da riservarsi all'esercizio di  
corrispondenti n. 73.330.660

(settantatremilionitrecentotrentamilaseicentosessanta) warrant.

A seguito dell'esecuzione dell'operazione di aumento di capitale  
deliberata dall'assemblea del 2 dicembre 2009, con decorrenza dal 21  
giugno 2010 e nel rispetto di quanto stabilito dall'art. 3, para I del  
"Regolamento dei warrant azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2009-  
2011", restando invariato il relativo rapporto, il prezzo di sottoscrizione  
di ciascuna nuova azione, restando invariato il relativo rapporto, è  
fissato in Euro 0,892 (zerovirgolaottocentonovantadue) (di cui Euro  
0,632 (zerovirgolaseicentotrentadue) a titolo di sovrapprezzo).

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."

**"Art. 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 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 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.

*Il Consiglio di Amministrazione, nella sua riunione del 7 ottobre 2010,*

*ha parzialmente utilizzato la delega attribuita dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti del 2 dicembre 2009, come indicato nel precedente art. 4."*

4. di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione ed i Vice Presidenti in carica pro-tempore, anche disgiuntamente tra loro ma con pieni e pari poteri e con facoltà di nominare propri procuratori, 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 esecuzione delle medesime;

5. di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed ai Vice Presidenti in carica pro-tempore, anche disgiuntamente tra loro ma con pieni e pari poteri e con facoltà di nominare propri procuratori, ogni più ampio 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 ed eccettuato.

KME Group S.p.A.

Firenze, 7 ottobre 2010

Il Consiglio di Amministrazione"

A questo punto, il Presidente, con il consenso degli intervenuti, dichiara aperta la discussione sul terzo argomento posto all'ordine del giorno e passa direttamente la parola ai Consiglieri ed ai Sindaci che desiderino intervenire su tale argomento.

Nel rispetto dell'art. 2391 del Codice Civile, gli Amministratori: dott. Vincenzo Manes, dott. Diva Moriani e dott. Giancarlo Losi nella loro qualità di "beneficiari" del Piano di stock option in esame, dichiarano di avere un interesse personale alla sua approvazione ed esecuzione e che quindi non parteciperanno alla discussione sul terzo argomento all'ordine del giorno ed alla sua successiva votazione.

Il Consiglio di Amministrazione prende atto delle predette dichiarazioni ed invita gli Amministratori in parola a partecipare comunque alla discussione.

Dopo breve discussione, anche per teleconferenza, il Presidente ne dichiara la chiusura e pone quindi in votazione l'argomento posto al terzo punto dell'ordine del giorno, secondo il testo della delibera proposta dal Consiglio di Amministrazione.



Interviene il Presidente del Collegio Sindacale, che a nome dello stesso:

- 1) conferma ed attesta che il capitale sociale della società, pari ad Euro 297.013.585,26, risulta interamente sottoscritto e versato;
- 2) esprime parere favorevole all'operazione.

Quindi l'adunanza, **approva**, all'unanimità dei presenti, anche partecipanti in teleconferenza, ma con l'astensione degli Amministratori dottori Vincenzo Manes, Diva Moriani, Giancarlo Losi, la delibera relativa al terzo argomento all'ordine del giorno la proposta del Comparsente al Consiglio sopra riportata a verbale.

A questo punto il Presidente mi consegna il nuovo testo dello Statuto Sociale composto da n. 28 (ventotto) articoli che riporta le modifiche come sopra deliberate infra allegato.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ringrazia i presenti della loro partecipazione e dichiara chiusa l'adunanza alle ore diciannove.

Si allega al presente atto, omessane la lettura per espressa volontà del Comparsente:

- sotto lettera "A" la **relazione degli Amministratori**, relativa al terzo argomento all'Ordine del Giorno;
- sotto lettera "B" la **relazione della società di Revisione KPMG**

**S.p.A.** (in fotocopia);

- sotto lettera "**C**" il testo dello **Statuto Sociale** aggiornato con le modifiche deliberate.

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

□□□□

Ho infine letto, questo verbale, scritto da persona di mia fiducia e da me su ventitrè pagine fin qui di sei fogli, al Comparsente che lo approva e con me lo sottoscrive alle ore diciannove.

Firmato: Salvatore Orlando; Ernesto Cudia

Copia Conforme all'originale.

Firenze, lì