

VERBALE DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA

DEGLI AZIONISTI DI

"KME Group S.p.A."

del 9 maggio 2012

REPUBBLICA ITALIANA

Il giorno nove maggio duemiladodici

(09/05/2012)

in Firenze Via dei Barucci n. 2, alle ore 15,32 (quindici e minuti trentadue) 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 297.040.568,04 (duecentonovantasettemilioni quarantamila cinquecentosessantotto virgola quattro) 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 straordinaria, convocata per questo giorno, luogo ad ore 15,30, in seconda convocazione (essendo andata deserta la prima convocazione in data 8

maggio 2012) e per redigerne il relativo verbale.

Assume la Presidenza dell'Assemblea, 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 io Notaio sono 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, sul sito web della Società e su quello di Borsa Italiana S.p.A. in data 6 aprile 2012 e pubblicato, in pari data, su "MF-Milano Finanza", copia del quale è qui a disposizione dei presenti;

* essa si svolge in seconda convocazione essendo andata deserta la prima convocata in data 8 maggio 2012, come risulta da apposito verbale a disposizione dei presenti; di tale rinvio è stata data comunicazione con avviso pubblicato in data 4 maggio 2012 su "MF-Milano Finanza", pure a disposizione;

* il libro dei verbali delle assemblee è a disposizione dei presenti e che vi è stato riportato il testo del verbale dell'assemblea straordinaria di prima convocazione andata deserta;

* il capitale sociale è di Euro 297.040.568,04 è interamente sottoscritto e versato ed è composto da n. 491.047.066 azioni, di cui n. 447.347.650 ordinarie e n. 43.699.416 di risparmio, tutte prive di indicazione del valore nominale;

* la Società possiede n. 7.602.700 azioni ordinarie proprie, pari all'1,70% del totale delle azioni della medesima categoria, e n. 135.831 azioni di risparmio, pari allo 0,311% delle azioni della medesima categoria; complessivamente, le azioni proprie possedute corrispondono all'1,575% dell'intero capitale sociale;

* ai fini della presente assemblea, il diritto di voto relativo alle predette azioni ordinarie proprie è sospeso ai sensi dell'art. 2357 ter, comma II del Codice Civile;

* in questo momento sono presenti n. 138 azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 211.066.417 azioni ordinarie, pari al 47,182% delle complessive n. 447.347.650 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale e pari al 47,997% delle azioni ordinarie aventi diritto di voto, il tutto come da elenco specifico e dettagliato che sarà allegato al verbale di questa assemblea;

* in occasione della presente assemblea la Società ha designato quale rappresentante degli azionisti, ai sensi dell'art. 135 undecies del TUF (Testo Unico Finanza), la Società per amministrazioni fiduciarie "SPAFID S.P.A.", alla quale è stata conferita una delega;

* 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;

* sono state effettuate le verifiche di cui all'art. 2372 del Codice Civile e di cui agli artt. 83-sexies, 135-novies e seguenti del TUF; 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. 11.321 e che gli azionisti che posseggono azioni della Società in misura superiore al 2% delle azioni di tale categoria sono:

	<u>Numero Azioni</u>	<u>Percentuale</u>
- QUATTRODUE HOLDING B.V.	184.880.841	41,328%
- FRANCESCO BAGGI SISINI	12.593.898	2,820%

- DIMENSIONAL FUND ADVISOR LP 8.952.227 2,0015%

* il possesso di QUATTRODUEHOLDING B.V., oltre alle n. 6 azioni ordinarie possedute direttamente, è suddiviso tramite le sue controllate QUATTROTRETE S.p.A. quanto a n. 132.683.664 azioni ordinarie, pari al 29,66% ed INTEK S.p.A. quanto a n. 52.197.171 azioni ordinarie, pari all'11,67%;

* per quanto a conoscenza della società, non esistono pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 58/1998, ad eccezione del patto parasociale avente ad oggetto l'intero capitale della società Quattrodue Holding B.V., sottoscritto in data 30 giugno 1999 tra i soci di Quattrodue Holding B.V., oggetto di successive proroghe, comunicate ai sensi di legge e di Regolamento che hanno portato la sua scadenza al 30 giugno 2013.

Il Presidente dà quindi atto che:

* sono presenti, in questo momento, oltre a se stesso, quale Presidente, gli altri componenti il Consiglio di Amministrazione, eccettuati i signori Mario d'Urso, Giuseppe Lignana, Alberto Pecci e Alberto Pirelli, che hanno scusato la propria assenza;

* per il Collegio Sindacale, sono presenti tutti i suoi membri effettivi;

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

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

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 straordinaria, e dà lettura del relativo ordine del giorno di seguito ricordato.

ORDINE DEL GIORNO

1. *proposta di autorizzazione all'acquisto di azioni ordinarie proprie, ai sensi dell'art. 2357 del codice civile, dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione nonché dell'art. 2358 del codice civile, con la modalità di cui all'art. 144-bis, comma 1, lett. a) del Regolamento Consob 11971/1999, e proposta di annullamento di massime n. 262.602.646 azioni proprie. Delibere inerenti e conseguenti;*

2. *proposta di emissione, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2346, comma 6, e 2351, comma 5, c.c., di massimi n. 254.864.115 strumenti finanziari partecipativi di natura obbligazionaria, costituenti un'unica emissione,*

denominati "strumenti finanziari partecipativi di natura obbligazionaria KME Group S.p.A. 2012-2017" ciascuno del valore nominale di Euro 0,42, e quindi per un controvalore nominale massimo dell'emissione pari a Euro 107.042.928,30. Conseguenti modifiche statutarie agli articoli 11, 13 e 17; inserimento del nuovo titolo VI-bis e dei nuovi articoli 26, 26-bis, 26-ter, 26-quater, 26-quinques, 26-sexies, 26-septies, 26-octies, 26-novies, 26-decies e 26-undecies; conseguente rinumerazione degli articoli successivi al nuovo articolo 26; inserimento di norma transitoria. Delibere inerenti e conseguenti;

3. progetto di fusione per incorporazione di Intek S.p.A. in KME Group S.p.A. Delibere inerenti e conseguenti.

Il Presidente, ai sensi dell'art. 126 bis del TUF, comunica che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'Ordine del Giorno.

Il Presidente a questo punto informa che le relazioni del Consiglio di Amministrazione per tutti gli argomenti all'Ordine del Giorno, comprensive delle relative proposte di deliberazione e della ulteriore documentazione, nonché le informazioni e la documentazione richiesta al fine della partecipazione all'Assemblea, sono state tempestivamente depositate, nel rispetto delle disposizioni singolarmente applicabili, presso la sede sociale e presso la sede di Borsa

Italiana S.p.A. e sono state rese disponibili in apposita sezione del sito web della Società, e sono a disposizione degli intervenuti.

Nel maggiore dettaglio, il Presidente informa che la documentazione depositata e' costituita da:

* relazione degli amministratori sul primo punto dell'ordine del giorno, comprensiva della proposta di deliberazione nonchè del suo allegato costituito dalla situazione patrimoniale della società al 30 settembre 2011;

* relazione degli amministratori sul secondo punto dell'ordine del giorno, comprensiva della proposta di deliberazione;

* relazione degli amministratori sul terzo punto dell'ordine del giorno, comprensiva della proposta di deliberazione nonchè dei suoi allegati costituiti dal progetto di fusione, comprensivo dello statuto di KME Group S.p.A. *post* fusione, il regolamento del prestito obbligazionario denominato "Convertendo Quattrotre S.p.A. 2012/2017", bozza del regolamento del prestito obbligazionario denominato "Intek Group S.p.A. 2012/2017", bozza del regolamento del prestito obbligazionario a conversione obbligatoria denominato "Convertendo Intek Group S.p.A. 2012/2017, nonchè i bilanci infrannuali di Intek S.p.A. e di KME Group S.p.A. al 30 settembre 2011, la situazione patrimoniale pro-forma di Intek

S.p.A. post fusione con Quattrotretre S.p.A., il bilancio infrannuale di Quattrotretre S.p.A. al 25 gennaio 2012; la relazione dell'esperto ex art. 2501 *sexies* del codice civile.

La copia dei bilanci degli ultimi tre esercizi 2008, 2009 e 2010 di KME Group S.p.A. e di Intek S.p.A. sono già stati depositati nei termini di legge presso le rispettive sedi sociali e sono stati, inoltre, resi disponibili sui siti *web* delle medesime.

Per coloro che lo desiderassero, è pure disponibile la corrispondente documentazione relativa alla fusione per incorporazione di Quattrotretre S.p.A. in Intek S.p.A., documentazione peraltro già reperibile nell'area del sito *web* della società dedicato all'operazione di fusione.

Il Presidente informa, altresì, che:

* alla società sono pervenute domande prima dell'assemblea, delle quali sarà data loro lettura prima dell'inizio della discussione sul punto dell'ordine del giorno di loro singola pertinenza e la relativa risposta sarà fornita nel corso dell'intervento svolto a nome del Consiglio di Amministrazione in risposta a quelli degli azionisti intervenuti;

* confermando che sono stati tempestivamente adempiuti gli obblighi di comunicazione nei confronti di Consob, informa che la medesima, con propria comunicazione in data 3 maggio

2012, pervenuta alla società in pari data, ha richiesto ai sensi dell'art. 114, comma V del TUF, a KME Group S.p.A., Intek S.p.A. e Quattrotretre S.p.A una serie di informazioni da rendere nel corso delle rispettive assemblee e quindi da riportare nel comunicato stampa che è previsto sia diramato successivamente alle medesime.

Al riguardo, chiede all'Amministratore Gian Carlo Losi di dare lettura della comunicazione predisposta congiuntamente dalle tre società e che sarà allegata al presente verbale come sua parte integrante e sostanziale.

Il Dott. Gian Carlo Losi, legge pertanto la suddetta comunicazione.

Al termine, il Presidente propone - se nessuno si oppone - di omettere la lettura delle relazioni degli amministratori su tutti i punti dell'ordine del giorno, relazioni che saranno comunque allegate, con gli altri documenti di rispettiva singola competenza, al presente verbale della medesima.

Il Presidente mette quindi, in votazione la proposta testè formulata che viene approvata all'unanimità dall'assemblea.

Il Presidente, apre quindi, la trattazione del **primo punto all'Ordine del Giorno (proposta di autorizzazione all'acquisto di azioni ordinarie proprie)**.

Ricorda, il Presidente, che l'operazione in parola si inserisce nel quadro della promozione da parte della società

di un'offerta pubblica di scambio volontaria sulla totalità delle azioni ordinarie proprie, che prevede, quale corrispettivo, l'emissione da parte della società di uno strumento finanziario partecipativo (il c.d. "SFP") di natura obbligazionaria.

L'operazione è subordinata alle condizioni tutte indicate nelle relazioni degli amministratori.

Ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2358 del codice civile, precisa che l'acquisto delle massime n. 254.864.115 azioni ordinarie proprie, il cui corrispettivo sarà appunto costituito da massimi n. 254.864.115 strumenti finanziari partecipativi del valore nominale unitario di Euro 0,42, quindi per un controvalore massimo complessivo di Euro 107.042.928,30, verrà effettuato con l'utilizzo delle riserve disponibili come indicate nella situazione patrimoniale della società al 30 settembre 2011. Al riguardo, in data 23 aprile 2012 è stato depositato, dopo la sua approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione nella sua riunione del 28 marzo 2012, il progetto di bilancio al 31 dicembre 2011 dal quale emerge che le riserve disponibili a tale data ammontano ad

euro	147.009.197,55
------	----------------

(centoquarantasettemilioninovemilacentonovantasette virgola cinquantacinque).

Su invito del Presidente interviene il Presidente del

Collegio Sindacale il quale conferma che le riserve disponibili della società alla suddetta data del 31.12.2011 ammontano, più esattamente, ad Euro 147.009.196,00.

A questo punto il Presidente passa la parola all'Amministratore Gian Carlo Losi per la lettura delle due domande, giunte alla Società, prima della presente assemblea, nonché delle relative risposte.

Il Dott. Gian Carlo Losi, legge quindi all'assemblea quanto segue:

Richiesta inviata dall'azionista Gianfranco Avanzini il 28 aprile 2012

"Sono un vecchio azionista, perdente già della E.Metalli. Posseggo azioni di risparmio e ordinarie e sono a proporre lo scambio, con delle obbligazioni, anche per le azioni di risparmio sia di KME che di INTEK.

Questo concambio che ritengo doveroso, nel rispetto di tutte le azioni, verrebbe a costare alla società una cifra irrisoria e la libererebbe di un oneroso dividendo.

Il concambio dovrebbe essere rispettoso dei valori di borsa e dei crediti da dividendo, pertanto non potrebbe essere offerto a 1 x 1 ma a un concambio di 2 obbligazioni ogni 1 azione di risparmio circa.=

Ritengo questa operazione un atto di giustizia verso azionisti risparmiatori che, come me, sono poi in definitiva

già degli obbligazionisti.

Il costo dell'operazione è poca cosa mentre il gesto sarebbe encomiabile.

Confido di essere ascoltato e spero esaudito."

Risposta

Il lancio dell'offerta di scambio che fu annunciato il 25 ottobre 2011 è stato deciso di rivolgerlo alle sole azioni ordinarie e non anche alle azioni di risparmio, tenendo conto, in rapporto all'intero progetto, della diversa e specifica natura dei due titoli, ivi inclusi i privilegi di cui godono le seconde, nonché del diverso livello delle loro quotazioni sul mercato borsistico che avrebbe reso meno d'interesse per la Società l'acquisto delle azioni di risparmio. Queste ultime hanno registrato, infatti, una quotazione media nel mese di ottobre 2011 (precedentemente al 25 ottobre 2011) pari a Euro 0,57 (+104% rispetto alle azioni ordinarie).

Domande ricevute dall'azionista Gianni Cerlesi il 7 maggio 2012

"Ho richiesto al mio Intermediario la certificazione per la partecipazione all'assemblea del 9/5, con la presente desidero porre le seguenti domande:

a) se l'adesione finale all'OPS fosse del 10%, data la condizione di adesione minima del 30%, la Società

annullerebbe l'operazione o potrebbe richiedere lo stesso la quotazione delle obbligazioni scambiate (10%)?

b) dall'eventuale approvazione da parte dell'assemblea dell'OPS, quali sono i tempi tecnici minimi per far partire l'operazione di scambio e quando si prevede l'inizio della negoziazione delle obbligazioni?"

Risposta

a) L'offerta di scambio KME è condizionata, tra l'altro, al raggiungimento di una soglia minima di adesione pari al 30% del capitale sociale votante. Tuttavia tale condizione sarà rinunciabile da KME entro i termini di legge e regolamentari applicabili;

b) dall'approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti delle operazioni societarie connesse e il lancio dell'OPS, KME ha tempo 20 giorni per la presentazione a CONSOB del Documento d'Offerta destinato alla pubblicazione.

Entro 15 giorni dalla presentazione del Documento d'Offerta, la CONSOB lo approva se esso è idoneo a consentire ai destinatari di pervenire ad un fondato giudizio sull'offerta; qualora si rendesse necessario, CONSOB può richiedere all'offerente informazioni supplementari.

Una volta approvato il documento d'Offerta il periodo di adesione all'Offerta KME sarà concordato con Borsa Italiana tra un minimo di 15 ad un massimo di 40 giorni di Borsa

aperta.

Entro il giorno successivo alla consegna del corrispettivo in sede di OPS i termini di adesione all'OPS KME potrebbero essere riaperti per 5 giorni di Borsa aperta qualora si verificassero le condizioni di cui all'art. 40 *bis* del Regolamento Emittenti.

A questo punto il Presidente apre la discussione invitando gli azionisti a prendere la parola sul **primo punto** all'Ordine del Giorno.

Interviene l'Avv. Antonio Martini, per delega degli Azionisti Barbara SOLIME', Antonia GUIDETTI, Roberto COSCELLI, Carlotta SOLIME', Biancalisa COSCELLI, Alfredo Maria MAGRI e Marta Bastia, il quale desidera sapere in che modo l'operazione di acquisto delle azioni tramite OPS risulta coerente con il piano strategico pluriennale 2010-2010, rivisto nel 2011.

Il Presidente chiede all'Amministratore Gian Carlo Losi di rispondere alla domanda.

Il dr. Losi vi provvede ricordando che, come illustrato nella Relazione e come descritto nelle risposte ai quesiti CONSOB precedentemente lette, il Consiglio di Amministrazione della Società, con l'aiuto del lavoro svolto da una *advisor* indipendente, ha ritenuto che gli obiettivi perseguiti dalle OPS siano compatibili con l'assunzione del maggiore indebitamento derivante dall'esecuzione delle Offerte.

La compatibilità finanziaria è stata verificata facendo riferimento all'intero progetto di aggregazione prospettato. A fronte della concentrazione nella nuova entità, derivante dall'incorporazione di Intek in KME, di attività nette complessive di poco meno di 550 milioni di Euro, l'indebitamento aggiuntivo ad esito delle Offerte, sia di KME che di Intek, sarebbe pari a 139 milioni di Euro, nell'ipotesi, seppure teorica, dell'integrale adesione alle OPS.

A copertura degli impegni finanziari potenziali derivanti dalle OPS sono stati presi in considerazione i flussi finanziari attesi rivenienti dalle dismissioni/incassi delle principali attività del Gruppo Intek e i flussi finanziari futuri derivanti alla *holding* KME Group (essenzialmente i dividendi da KME A.G.) prendendo a riferimento le previsioni del piano pluriennale aggiornato del Gruppo KME nonché i flussi delle dismissioni delle attività non strategiche di KME Group S.p.A..

Dal momento che nessun altro azionista desidera intervenire, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul **primo punto** all'Ordine del Giorno. Informa che in questo momento sono presenti n. 137 Azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 211.066.416 azioni ordinarie, pari al 47,182% delle complessive n. 447.347.650 azioni ordinarie costituenti

il capitale sociale, ed al 47,997% delle azioni ordinarie aventi diritto di voto. E', infatti, uscito prima della votazione l'azionista Romano BELLEZZA titolare di n. 1 azione e rappresentante comune degli Azionisti di Risparmio.

Il Presidente chiede al rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. 58/98, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui sarà data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il signor Maurizio ONDEI per SPAFID S.p.A. conferma di essere in possesso di istruzioni.

Il Presidente pone quindi in votazione la deliberazione relativa al primo punto all'Ordine del Giorno, secondo il relativo testo proposto dal Consiglio di Amministrazione risultante alle *pagine n. 16 e 17* del relativo fascicolo a stampa, di cui invita me notaio a dare lettura nonchè a riportarla a verbale:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti,

- vista ed approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione;

- vista ed approvata la situazione patrimoniale al 30 settembre 2011 quale allegata alla Relazione del Consiglio di Amministrazione,

- vista la disciplina di cui agli articoli 2357 e ss., e 2358

del codice civile,

delibera

1. di revocare la precedente autorizzazione all'acquisto di azioni proprie conferita dall'Assemblea ordinaria del 28 aprile 2011 per la parte non ancora utilizzata e con effetto dalla data della presente deliberazione assembleare;
2. di autorizzare, per un periodo di 18 mesi a decorrere dalla data della presente deliberazione assembleare, l'acquisto di massime n. 254.864.115 azioni ordinarie prive di valore nominale della Società, da perfezionarsi per il tramite di un'offerta pubblica di scambio volontaria ai sensi dell'articolo 102 del D. Lgs. 58/1998 ed eventuale successiva offerta pubblica di scambio da consolidamento;
3. di stabilire che il corrispettivo delle azioni proprie oggetto di acquisto sia costituito da strumenti finanziari partecipativi di natura obbligazionaria del valore nominale unitario di Euro 0,42 da emettersi, nel rapporto di uno strumento finanziario per ogni azione propria acquistata, a valere sull'emissione denominata "Strumenti finanziari partecipativi di natura obbligazionaria KME Group S.p.A. 2012-2017" approvata dall'Assemblea del 9 maggio 2012, per un controvalore massimo, comunque compreso nei limiti di legge, di massimi Euro 107.042.928,30;
4. di annullare, anche al fine di assicurare il rispetto di

quanto previsto dall'articolo 2357 comma 3 del cod. civ. e con efficacia dalla data ultima di regolamento del corrispettivo delle complessive operazioni di offerta pubblica di scambio, tutte le azioni proprie per allora detenute dalla Società, e dunque di annullare - considerate le azioni proprie ad oggi detenute in portafoglio - massime n. 262.602.646 azioni proprie (ordinarie o di risparmio) prive di valore nominale, senza procedere ad alcuna riduzione di capitale;

5. di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione affinché provveda alle opportune appostazioni contabili conseguenti alle operazioni di acquisto e annullamento delle azioni proprie, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili, senza che comunque si proceda mai ad alcuna riduzione di capitale;

6. di modificare, sempre con efficacia dalla data di regolamento del corrispettivo dell'offerta pubblica di scambio, il primo comma dell'articolo 5 dello statuto sociale come segue:

"Il capitale sociale è di € 297.040.568,04 (duecentonovantasettemilioni quarantamila cinquecentosessantotto e zeroquattro) rappresentato da n. 228.444.420 (duecentoventottomilioni quattrocento quarantaquattromila quattrocentoventi) azioni prive di indicazione del valore nominale,

di cui n. 184.880.835

(centottantaquattromilioniottocentottantamilaottocentotrentacin

que) azioni ordinarie e n. 43.563.585

(quarantatremilionicinquecentosessantatremilacinquecentottantac

inque) azioni di risparmio." fatta peraltro avvertenza che le

indicazioni numeriche del numero di azioni rappresentative

del capitale sociale saranno soggette a migliore precisazione

alla data dell'efficacia dell'annullamento delle azioni

proprie;

7. di conferire mandato al Presidente del Consiglio di

Amministrazione e a ciascuno dei Vice Presidenti in carica

pro tempore affinché, anche disgiuntamente tra loro e a mezzo

di procuratori, diano attuazione alle operazioni oggetto

della presente deliberazione, ed affinché procedano, una

volta efficace il sopra deliberato annullamento di azioni

proprie, al deposito presso il Registro delle Imprese del

testo dello statuto sociale aggiornato nel preciso numero di

azioni in circolazione."

Si procede alla votazione, dando atto il Presidente che sono

sempre presenti n. 137 Azionisti, rappresentanti in proprio o

per delega n. 211.066.416 azioni ordinarie, pari al 47,182%

delle complessive n. 447.347.650 azioni ordinarie costituenti

il capitale sociale, ed al 47,997% delle azioni ordinarie

aventi diritto di voto.

Quindi, l'Assemblea, per alzata di mano approva, come il Presidente accerta, la delibera proposta dal Consiglio di Amministrazione sul **primo punto** all'Ordine del Giorno di parte ordinaria **a maggioranza** e cioè:

* con i voti contrari espressi da: 1) Antonio Martini, rappresentante degli Azionisti: (i) Marta BASTIA titolare di n. 1.000 azioni ordinarie; (ii) Alfredo Maria MAGRI titolare di n. 397.555 azioni ordinarie; (iii) Biancalisa COSCELLI titolare di n. 50 azioni ordinarie; (iv) Carlotta SOLIME' titolare di n. 40 azioni ordinarie; (v) Roberto COSCELLI titolare di n. 60 azioni ordinarie; (vi) Antonia GUIDETTI titolare di n. 30 azioni ordinarie; (vii) Barbara SOLIME' titolare di n. 20 azioni ordinarie; 2) Marco Rino Salvato de Tommaso Bonmartini, in proprio quale titolare di n. 100 azioni ordinarie ed in rappresentanza degli azionisti: (i) Antonio DE TOMMASO titolare di n. 95.830 azioni ordinarie; (ii) Ada BONMARTINI titolare di n. 10 azioni ordinarie; 3) Maurizio Ondeï, per SPAFID S.p.a., per delega dell'azionista Carlo Fabris titolare di n. 80 azioni ordinarie (per un totale complessivo di voti contrari per n. 494.775);

* con l'assenza di astenuti;

* col voto favorevole di tutti gli altri Azionisti ora presenti e rappresentati per complessive n. 210.571.641 (percentuale maggioranza: 47,071% del capitale sociale e

47,884% delle azioni aventi diritto di voto).

o o o o o

A questo punto il Presidente passa alla trattazione del secondo punto all'Ordine del Giorno (*proposta di emissione strumenti finanziari partecipativi di natura obbligazionaria*).

Il Presidente ricorda che l'operazione in parola si inserisce nel quadro della promozione da parte della società, d'intesa con il socio di controllo Quattrodue Holding B.V., di un'offerta pubblica di scambio volontaria sulla totalità delle azioni ordinarie proprie, ai sensi dell'art. 102 del TUF, con corrispettivo unitario rappresentato da n. 1 "SFP" ogni n. 1 azione ordinaria portata in adesione all'offerta volontaria ed acquistata dalla società. L'offerta avrà ad oggetto massime n. 254.864.115 azioni ordinarie pari al 56,972% del capitale ordinario. L'operazione è subordinata alle condizioni indicate nelle relazioni degli amministratori.

A questo punto il Presidente apre la discussione sul **secondo punto** all'Ordine del Giorno ed invita gli azionisti a prendere la parola.

Interviene l'Avv. Antonio Martini, per delega degli Azionisti Barbara SOLIME', Antonia GUIDETTI, Roberto COSCELLI, Carlotta SOLIME', Biancalisa COSCELLI, Afredo Maria MAGRI e Marta Bastia, il quale chiede, di spiegare il motivo per il quale gli Amministratori hanno deciso di proporre l'emissione di

strumenti finanziari partecipativi di natura obbligazionaria con diritto di voto anziché l'emissione di titoli obbligazionari senza diritto di voto come annunciato inizialmente nel comunicato stampa del 25 ottobre 2011.

Il Presidente chiede all'Avv. Andrea Bartolucci, dello Studio d'Urso, Gatti & Bianchi, consulente legale della Società, di provvedere alla risposta.

L'Avv. Bartolucci ricorda che nel novembre 2011 lo Studio legale, per conto della Società, aveva avanzato un quesito alla CONSOB per concordare preventivamente con la stessa le connotazioni dello strumento finanziario da emettere nel contesto del progetto preannunciato; nel comunicato stampa del 25 ottobre era stato, infatti, precisato che le ulteriori caratteristiche di tali titoli sarebbero state successivamente definite dal Consiglio di Amministrazione.

E' stato discusso a lungo con CONSOB quale fosse stato lo strumento migliore per il raggiungimento dello scopo della Società, alla luce delle disposizioni del TUF che prevedono, per i titoli emessi in determinate offerte pubbliche di scambio, particolari caratteristiche. Dopo l'esame di opzioni diverse la scelta è caduta sull'emissione di uno strumento finanziario che, pur conservando le connotazioni di un titolo di debito, attribuisse ai possessori un diritto accessorio consistente nella possibilità di nominare, in sede di

Assemblea ordinaria degli Azionisti, un membro del Consiglio di Amministrazione, con i requisiti di indipendenza previsti dal TUF, che si sarebbe aggiunto agli altri membri nominati dagli Azionisti. Di tale scelta è stata data notizia con il comunicato stampa della Società del 23 marzo 2012.

Dal momento che nessun altro azionista desidera prendere la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul **secondo** punto all'Ordine del Giorno. Informa che in questo momento sono presenti n. 137 Azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 211.066.416 azioni ordinarie, pari al 47,182% delle complessive n. 447.347.650 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, ed al 47,997% delle azioni ordinarie aventi diritto di voto.

Il Presidente chiede al rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. 58/98, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui sarà data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il signor Maurizio ONDEI per SPAFID S.p.A. conferma di essere in possesso di istruzioni.

Il Presidente pone quindi in votazione la delibera proposta dal Consiglio di Amministrazione relativa al **secondo** punto all'Ordine del Giorno, riportata **alle pagine n. 35 e 36** del relativo fascicolo a stampa, della quale chiede a me

notaio di dare lettura e di riportarla a verbale:

*"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti, vista e approvata
Relazione del Consiglio di Amministrazione,*

delibera

1. di approvare l'emissione - nel contesto dell'Offerta KME e dunque nel contesto dell'intera procedura di offerta pubblica di scambio sulla totalità delle azioni ordinarie proprie quale descritta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione - di strumenti finanziari partecipativi di natura obbligazionaria ai sensi degli articoli 2346, comma 6 e 2351, comma 5, del codice civile (gli "SFP"), strumenti nel loro insieme denominati "Strumenti finanziari partecipativi di natura obbligazionaria KME Group S.p.A. 2012-2017", disciplinati dalle disposizioni statutarie di cui al successivo punto 2. e quindi e dotati delle seguenti caratteristiche:

(i) controvalore nominale complessivo: massimi Euro 107.042.928,30;

(ii) valore nominale unitario: Euro 0,42;

(iii) apporto: l'emissione di ogni SFP avviene a fronte dell'apporto alla Società di n. 1 azione ordinaria propria;

(iv) godimento: la data di regolamento del corrispettivo dell'Offerta Volontaria, quale definita nella Relazione del Consiglio di Amministrazione (la "Data di Godimento");

(v) durata: 5 anni (ovvero sessanta mesi) a decorrere dalla Data di Godimento e sino al corrispondente giorno del sessantesimo mese successivo alla Data di Godimento (la "Data di Scadenza");

(vi) interessi:, tasso fisso nominale annuo dell'8% dalla Data di Godimento (inclusa) e sino alla Data di Scadenza (esclusa). Il pagamento degli interessi sarà effettuato annualmente in via posticipata e cioè alla scadenza di ogni 12 (dodici) mesi a partire dalla Data di Godimento. L'ultimo pagamento sarà effettuato alla Data di Scadenza;

(vii) rimborso: alla pari, e dunque al 100% del valore nominale, alla Data di Scadenza;

(viii) grado: assenza di subordinazione nei confronti di altri debiti chirografari presenti e futuri dell'Emittente;

(ix) legge regolatrice: legge italiana;

2. di apportare, al fine di recepire la disciplina degli SFP, le modifiche statutarie quali analiticamente riportate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione;

3. di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e a ciascuno dei Vice Presidenti in carica pro tempore affinché, anche disgiuntamente tra loro e a mezzo di procuratori, diano attuazione a tutto quanto sopra, e dunque procedano alla emissione degli SFP nei termini ed alle condizioni sopra deliberate o richiamate."

Si procede alla votazione, dando atto il Presidente che sono sempre presenti n. 137 Azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 211.066.416 azioni ordinarie, pari al 47,182% delle complessive n. 447.347.650 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, ed al 47,997% delle azioni ordinarie aventi diritto di voto.

Quindi, l'Assemblea, per alzata di mano approva, come il Presidente accerta, la delibera proposta dal Consiglio di Amministrazione sul **secondo punto** all'Ordine del Giorno di parte ordinaria a **maggioranza** e cioè:

* con i voti contrari espressi da: 1) Antonio Martini, rappresentante degli Azionisti: (i) Marta BASTIA titolare di n. 1.000 azioni ordinarie; (ii) Alfredo Maria MAGRI titolare di n. 397.555 azioni ordinarie; (iii) Biancalisa COSCELLI titolare di n. 50 azioni ordinarie; (iv) Carlotta SOLIME' titolare di n. 40 azioni ordinarie; (v) Roberto COSCELLI titolare di n. 60 azioni ordinarie; (vi) Antonia GUIDETTI titolare di n. 30 azioni ordinarie; (vii) Barbara SOLIME' titolare di n. 20 azioni ordinarie; 2) Marco Rino Salvato de Tommaso Bonmartini, in proprio quale titolare di n. 100 azioni ordinarie ed in rappresentanza degli azionisti: (i) Antonio DE TOMMASO titolare di n. 95.830 azioni ordinarie; (ii) Ada BONMARTINI titolare di n. 10 azioni ordinarie; 3) Maurizio Ondeï, per SPAFID S.p.a., per delega dell'azionista

Carlo Fabris titolare di n. 80 azioni ordinarie (per un totale complessivo di voti contrari per n. 494.775);

* con l'assenza di astenuti;

* col voto favorevole di tutti gli altri Azionisti ora presenti e rappresentati per complessive n. 210.571.641 (percentuale maggioranze: 47,071% del capitale sociale e 47,884% delle azioni aventi diritto di voto).

A questo punto il Presidente passa alla trattazione del terzo ed ultimo punto all'Ordine del Giorno (**progetto di fusione per incorporazione di Intek S.p.A. in KME Group S.p.A.**).

Il Presidente, riguardo all'operazione comunica quanto segue:

* che in data 27 gennaio 2012 il progetto di fusione relativo alla fusione mediante incorporazione di Intek S.p.A. in KME Group S.p.A. è stato depositato presso le rispettive sedi sociali e reso disponibile sui siti web delle società e quindi è stato depositato presso i Registri delle Imprese competenti di Torino e di Firenze che hanno provveduto alla sua iscrizione rispettivamente in data 2 febbraio 2012 ed in data 7 febbraio 2012;

* che in data 3 febbraio 2012, Intek S.p.A. e KME Group S.p.A. hanno depositato congiuntamente e reso disponibile sui siti web delle società e su quello di Borsa Italiana S.p.A. ai sensi delle disposizioni applicabili il "Documento

Informativo" relativo ad operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate con riferimento alla fusione oggi in esame ed alla fusione mediante incorporazione di Quattrotretre S.p.A. in Intek S.p.A.;

* che in data 6 aprile 2012 KPMG S.p.A, quale esperto ex art. 2501 *sexies* del codice civile nominato dal Tribunale di Firenze su istanza congiunta delle due società, ha depositato la propria relazione sulla congruità del rapporto di cambio, relazione resa disponibile sui siti *web* delle società e su quello di Borsa Italiana S.p.A in pari data;

* che in data 23 aprile 2012, Intek S.p.a. e KME Group S.p.A. hanno depositato congiuntamente e reso disponibile sui siti *web* delle società e su quello di Borsa Italiana S.p.A. ai sensi delle disposizioni applicabili il "Documento Informativo" relativo alla fusione già più volte ricordata ed alla fusione mediante incorporazione di Quattrotretre S.p.A. in Intek S.p.A. comprensivo anche delle analisi a supporto dei rapporti di cambio predisposta da un *advisor* indipendente;

* che l'operazione di fusione si inserisce in un processo di riorganizzazione societaria da tempo reso noto al mercato nei suoi caratteri, sia generali che di dettaglio. La fusione si realizzerà successivamente all'offerta pubblica di scambio di KME Group S.p.A. ed a quella di Intek S.p.A., indipendentemente dall'esito delle medesime, nonchè a seguito

dell'efficacia della fusione per incorporazione di Quattrotre S.p.A. in Intek S.p.A.. Anche in questo caso l'operazione è subordinata a specifiche condizioni indicate nelle relazioni degli amministratori. Tra di esse si segnala l'assenso di Banca d'Italia relativamente al trasferimento della partecipazione in I2 Capital Partners S.G.R. attualmente detenuta da Intek S.p.A., procedura peraltro già avviata.

Il Presidente apre quindi la discussione sul terzo punto all'Ordine del Giorno ed invita gli Azionisti presenti ad intervenire.

Prende la parola l'Avv. Antonio Martini, per delega degli Azionisti Barbara SOLIME', Antonia GUIDETTI, Roberto COSCELLI, Carlotta SOLIME', Biancalisa COSCELLI, Alfredo Maria MAGRI e Marta Bastia, il quale chiede di precisare meglio le ragioni economiche-industriali, l'interesse sociale e la coerenza strategica sottesi alla prospettata fusione per incorporazione di Intek in KME Group, con la conseguente unica *holding* per le due diverse attività, industriale e finanziaria, alla luce della recente operazione di scissione del 2009, che ha dato vita alle due entità (KME e Intek) in funzione delle due diverse attività di business, e della precedente operazione straordinaria di fusione di Intek e GIM del 2006.

In relazione alle lettera ricevuta da 422 S.p.A. e contenente la dichiarazione del detentore delle obbligazioni convertibili di voler far partecipare alle opportunità offerte dal prestito convertendo (in caso di perfezionamento della fusione) in sede di conversione, ovvero di rimborso anticipato del convertendo, gli azionisti di minoranza, l'Avv. Martini chiede di precisare la natura dell'impegno assunto in tale lettera da 422 S.p.A..

Il Presidente chiede all'Amministratore Gian Carlo Losi di rispondere alle due domande.

Sulla prima domanda il Dr. Losi rinvia, senza l'opposizione dell'intervenuto, a quanto già illustrato in sede di risposta ai quesiti CONSOB.

Circa la seconda domanda il Dr. Losi precisa che la Società ha ricevuto da 422 S.p.A. in data 27 marzo 2012 una comunicazione, resa pubblica con specifico comunicato, con la quale quest'ultima ha manifestato l'impegno a far beneficiare anche gli Azionisti di minoranza della società risultante dalla fusione Intek/KME delle opportunità offerte dal Prestito convertendo. Le modalità tecniche con le quali ciò sarà possibile è previsto vengano rese note in prossimità della scadenza del convertendo prevista nel settembre 2017, come peraltro precisato anche nelle risposte ai quesiti CONSOB.

Dal momento che nessun altro desidera intervenire, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul **terzo punto** all'Ordine del Giorno. Informa che in questo momento sono sempre presenti n. 137 Azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 211.066.416 azioni ordinarie, pari al 47,182% delle complessive n. 447.347.650 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, ed al 47,997% delle azioni ordinarie aventi diritto di voto.

Il Presidente chiede al rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. 58/98, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui sarà data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il signor Maurizio ONDEI per SPAFID S.p.A. conferma di essere in possesso di istruzioni.

Il Presidente pone quindi in votazione la delibera proposta dal Consiglio di Amministrazione relativa al **terzo punto** all'Ordine del Giorno secondo il testo della delibera risultante alle **pagine nn. 56, 57, 58 e 59** del relativo fascicolo a stampa ed invita me notaio di darne lettura e di riportare a verbale:

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

- vista ed approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 2501-quinquies

c.c. ed i relativi allegati (la Relazione);

- vista la Relazione ex art. 2501-sexies c.c.;

- vista ed approvata la situazione patrimoniale della Società alla data del 30 settembre 2011 e preso atto della situazione patrimoniale alla medesima data della società incorporanda;

- preso atto che la presente fusione si inquadra in un complessivo progetto di riorganizzazione che contempla, tra l'altro, la preventiva fusione in Intek S.p.A. della società Quattrotretre S.p.A. (l'Incorporazione di 433);

delibera

1.) di approvare il progetto di fusione in KME Group S.p.A. di Intek S.p.A., quale iscritto presso i competenti uffici del Registro delle Imprese (il Progetto), secondo le condizioni e modalità tutte di cui al Progetto e quindi, tra l'altro:

(i) con annullamento con concambio delle azioni ordinarie e di risparmio rappresentanti l'intero capitale sociale di Intek S.p.A. (anche quale risultante per effetto dell'Incorporazione di 433) ed attribuzione ai rispettivi titolari di azioni KME Group S.p.A. della medesima categoria delle azioni Intek S.p.A. (ferma la modifica dell'art. 8 dello Statuto sociale di KME Group S.p.A. di cui infra al fine di tenere conto degli ulteriori diritti spettanti alle azioni di risparmio Intek S.p.A.), secondo il rapporto di

cambio di cui al Progetto; rapporto di cambio da soddisfarsi mediante redistribuzione ed assegnazione ai soci Intek S.p.A. di azioni KME Group S.p.A. detenute dall'incorporanda e, per l'eventuale eccedenza, azioni KME Group S.p.A. di nuova emissione di cui infra;

(ii) con conseguente aumento del capitale sociale di KME Group S.p.A., al servizio della fusione, per massimi nominali Euro 145.626.232,08, mediante emissione di massime n. 228.599.097 nuove azioni ordinarie e di massime n. 10.132.431 nuove azioni di risparmio prive del valore nominale, con aumento del capitale sociale per Euro 0,61 per ogni azione emessa;

(iii) con sostituzione di KME Group S.p.A. a Intek S.p.A., per effetto della fusione, quale emittente del Prestito Convertendo del valore nominale complessivo di Euro 32.004.000 di cui al Progetto (derivante ad Intek S.p.A. per effetto dell'Incorporazione di 433), con conseguente (i) ridenominazione dello stesso in "Convertendo Intek Group S.p.A. 2012-2017" e (ii) aumento del capitale sociale di KME Group S.p.A., al servizio della conversione, per massimi nominali Euro 32.004.000, mediante emissione di massime n. 33.770.160 nuove azioni ordinarie prive del valore nominale da eseguirsi entro il 24 settembre 2017; il tutto, fatta avvertenza che il Prestito Convertendo sarà disciplinato dal

relativo Regolamento allegato alla Relazione;

(iv) con adozione delle modifiche agli artt. 1, 4, 7, 8, 10, 26 e 26-bis dello Statuto sociale di KME Group S.p.A. contemplate nel Progetto;

(v) con sostituzione di KME Group S.p.A. a Intek S.p.A., per effetto della fusione, quale emittente del prestito obbligazionario del valore nominale complessivo massimo di Euro 32.387.762,00 di cui al Progetto, con conseguente ridenominazione dello stesso in "Intek Group S.p.A. 2012-2017";

(vi) con diritto di recesso in capo ai soci della società incorporanda e così anche con l'espresso mandato agli amministratori di KME Group S.p.A. per dare corso al procedimento di liquidazione delle relative azioni ai sensi dell'art. 2437-quater del codice civile, anche, occorrendo, mediante acquisto delle stesse da parte della società incorporante;

2.) di conferire, in via disgiunta e con facoltà di sub-delega, ai legali rappresentanti pro tempore in carica ogni e più ampio potere per eseguire le delibere di cui sopra, ed in particolare per:

(i) stipulare, ferme le condizioni contenute nel Progetto e dunque, tra l'altro, una volta perfezionata l'Incorporazione di 433, anche a mezzo di speciali procuratori, e con

l'espressa facoltà di cui all'art. 1395 del codice civile, l'atto di fusione, determinandone ogni clausola e componente, ivi inclusa la data di efficacia, secondo quanto previsto nel Progetto, nonché sottoscrivere eventuali atti integrativi e/o modificativi, il tutto nel rispetto del Progetto e dunque anzitutto dei presupposti in esso indicati; confermando altresì il mandato, già contemplato nel Progetto, alla puntuale determinazione numerica del rapporto di cambio delle azioni dell'incorporanda e del rapporto di conversione delle obbligazioni di cui al Prestito Convertendo;

(ii) dare atto, nel contesto del perfezionamento della fusione, del nuovo testo di statuto sociale quale risulterà all'efficacia della fusione medesima, anche al fine di procedere ai relativi depositi presso il Registro delle Imprese;

(iii) acconsentire al trasferimento di intestazione e alla voltura a favore di KME Group S.p.A. di ogni e qualsiasi attività o bene della società incorporanda;

(iv) provvedere in genere a tutto quanto richiesto, necessario e utile per la completa attuazione delle delibere di cui sopra anche a mezzo di procuratori speciali dai medesimi designati, con facoltà di apportare alle deliberazioni sopra assunte eventuali modifiche di carattere non sostanziale che fossero richieste dalle competenti

autorità, anche per l'iscrizione al Registro delle Imprese.".

Si procede alla votazione, dando atto il Presidente che sono sempre presenti n. 137 Azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 211.066.416 azioni ordinarie, pari al 47,182% delle complessive n. 447.347.650 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, ed al 47,997% delle azioni ordinarie aventi diritto di voto.

Quindi, l'Assemblea, per alzata di mano approva, come il Presidente accerta, la delibera proposta dal Consiglio di Amministrazione sul primo punto all'Ordine del Giorno di parte ordinaria a maggioranza e cioè:

* con i voti contrari espressi da: 1) Antonio Martini, rappresentante degli Azionisti: (i) Marta BASTIA titolare di n. 1.000 azioni ordinarie; (ii) Alfredo Maria MAGRI titolare di n. 397.555 azioni ordinarie; (iii) Biancalisa COSCELLI titolare di n. 50 azioni ordinarie; (iv) Carlotta SOLIME' titolare di n. 40 azioni ordinarie; (v) Roberto COSCELLI titolare di n. 60 azioni ordinarie; (vi) Antonia GUIDETTI titolare di n. 30 azioni ordinarie; (vii) Barbara SOLIME' titolare di n. 20 azioni ordinarie; 2) Marco Rino Salvato de Tommaso Bonmartini, in proprio quale titolare di n. 100 azioni ordinarie ed in rappresentanza degli azionisti: (i) Antonio DE TOMMASO titolare di n. 95.830 azioni ordinarie; (ii) Ada BONMARTINI titolare di n. 10 azioni ordinarie; 3)

Maurizio Ondei, per di SPAFID S.p.a., per delega dell'azionista Carlo Fabris titolare di n. 80 azioni ordinarie (per un totale complessivo di voti contrari per n. 494.775);

* con l'assenza di astenuti;

* col voto favorevole di tutti gli altri Azionisti ora presenti e rappresentati per complessive n. 210.571.641 (percentuale maggioranze: 47,071% del capitale sociale e 47,884% delle azioni aventi diritto di voto).

Il Presidente, a questo punto, ricordando quanto già comunicato al mercato nei mesi scorsi, desidera anticipare che la società provvederà, in breve tempo, ad avviare la procedura nei confronti di Consob per la promozione dell'offerta pubblica di scambio ai sensi dell'art. 102 del TUF; naturalmente ne sarà data tempestiva notizia nel rispetto delle disposizioni in materia. Per quanto riguarda, invece, l'operazione di fusione per incorporazione di Intek S.p.A., è prevedibile che potrà essere perfezionata solo nel secondo semestre del corrente esercizio.

In particolare l'atto esterno di fusione per incorporazione di Intek S.p.A. in KME Group S.p.A. potrà essere stipulato nel medesimo contesto o anche successivamente all'atto esterno di fusione per l'incorporazione di Quattrotre

S.p.A. in Intek S.p.A., fermo restando che: (i) l'atto esterno di fusione per l'incorporazione di Quattrotretre S.p.A. in Intek S.p.A. potrà stipularsi indipendentemente dalla stipula dell'atto esterno di fusione per l'incorporazione di Intek S.p.A. in KME Group S.p.A., e quindi l'efficacia della fusione per l'incorporazione di Quattrotretre S.p.A. in Intek S.p.A. non è condizionata alla efficacia della fusione di Intek S.p.A. in KME Group S.p.A.;(ii) l'atto esterno di fusione per l'incorporazione di Intek S.p.A. in KME Group S.p.A. richiederà la preventiva stipula dell'atto esterno di fusione per l'incorporazione di Quattrotretre S.p.A. in Intek S.p.A.; (iii) la fusione per l'incorporazione di Intek S.p.A. in KME Group S.p.A., ove stipulato il relativo atto esterno, sarà efficace solo successivamente e condizionatamente alla presa di efficacia dell'atto esterno della fusione di Quattrotretre S.p.A. in Intek S.p.A..

Precisa, infine, che gli adempimenti relativi alle modifiche statutarie conseguenti l'emissione dei "SFP" saranno immediatamente eseguiti mentre quelli relativi alla composizione del capitale sociale a seguito dell'annullamento delle azioni proprie, nell'ambito dell'offerta pubblica di scambio saranno effettuati successivamente alla data di regolamento del corrispettivo dell'offerta ed in funzione

delle adesioni alla medesima come pure quelli relativi alle modifiche statutarie conseguenti alla fusione per incorporazione di Intek S.p.A. in KME Group S.p.A. che saranno a loro volta effettuate a seguito dell'efficacia dell'atto esterno di fusione relativo a tale operazione.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ringrazia i presenti della loro partecipazione e dichiara chiusi i lavori assembleari alle ore 17,15 (diciassette e quindici).

Il Presidente invita il segretario dell'Assemblea a riportare a verbale il testo delle delibere di cui alle relazioni del Consiglio di Amministrazione, inerenti tutti gli argomenti all'Ordine del Giorno, come risultanti dal documento a disposizione dei presenti.

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

1) sotto la lettera "A" il fascicolo a stampa riferito al primo punto all'ordine del giorno contenente, fra l'altro, la relazione degli amministratori su detto argomento, comprensiva della proposta di deliberazione nonchè del suo allegato costituito dalla situazione patrimoniale della società al 30 settembre 2011;

2) sotto la lettera "B" il fascicolo a stampa riferito al secondo punto all'ordine del giorno contenente, fra l'altro, la relazione degli amministratori su detto argomento,

comprensiva della proposta di deliberazione, nonchè dello Statuto Sociale: (i) i nuovi testi degli articoli 11, 13, 17 a confronto con quelli relativi previgenti; (ii) il nuovo "Titolo VI Bis - Strumenti finanziari partecipativi" con i relativi nuovi articoli: "Art. 26 Emissione", "Art. 26-bis Apporto", "Art. 26-ter Durata", "Art. 26 quater Diritti patrimoniali", "Art. 26-quinquies Diritti amministrativi", "Art. 26-sexies Assemblea degli SFP", "Art. 26-septies Rappresentante comune", "Art. 26-octies Mancanza di diritti di recesso o di altri diritti", "Art. 26-novies Regime Fiscale", "Art. 26-decies Rimborso anticipato e riacquisto degli SFP", "Art. 26-undecies Varie"; (iii) la conseguente rinumerazione degli articoli successivi al nuovo Articolo 26, come segue: "Art. 27 Diritti dei Rappresentanti Comuni", "Art. 28 Durata della società" e "Art. 29 Liquidazione della Società"; (iv) infine, l'inserimento, in calce alle disposizioni dello statuto sociale, della "Norma transitoria I";

3) sotto la lettera "C" il fascicolo a stampa riferito al terzo punto all'ordine del giorno contenente, tra l'altro, la relazione degli amministratori su detto argomento, comprensiva della proposta di deliberazione nonchè dei suoi allegati costituiti da:

* progetto di fusione;

- * Regolamento del prestito obbligazionario a conversione obbligatoria denominato "Convertendo Quattrotretre S.p.A. 2012/2017";
 - * Testo integrale dello Statuto Sociale dell'incorporante post fusione;
 - * Bozza del Regolamento del prestito obbligazionario denominato "Intek Group S.p.A. 2012/2017,"
 - * Bozza del Regolamento del prestito obbligazionario a conversione obbligatoria denominato "Convertendo Intek Group S.p.A. 2012/2017";
 - * Bilancio infrannuale di Intek S.p.A. al 30 settembre 2011;
 - * Situazione patrimoniale proforma Intek al 30 settembre 2011;
 - * Bilancio interinale Quattrotretre S.p.A. al 25 gennaio 2012;
 - * Relazione della Società di Revisione sul Rapporto di Cambio delle azioni ai sensi dell'art. 2501 *serxies* del Codice Civile;
- 4) sotto la lettera "D" la relazione illustrativa di cui all'art. 2501 *quinquies* del C.C. e dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58/98 e all'art. 72 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificato, redatta dal Consiglio di Amministrazione di "Intek S.p.A.", relativa al progetto di fusione per incorporazione di "Intek S.p.A." in "KME Group S.p.A.";

5) sotto la lettera "E" il nuovo testo integrale dello Statuto Sociale aggiornato delle modifiche come sopra deliberate al secondo punto all'ordine del giorno;

6) sotto la lettera "F" la comunicazione predisposta congiuntamente dalle tre società oggetto delle fusioni a seguito della comunicazione di Consob del 3 maggio 2012;

7) sotto la lettera "G" l'elenco degli azionisti partecipanti:

* all'inizio delle operazioni assembleari;

* alle votazioni dei punti: primo, secondo e terzo all'ordine del giorno.

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

o o o o

Dopo la redazione di questo verbale resa ai sensi dell'art. 2375 ultimo comma C.C. in Firenze Via Marsilio Ficino 2/4 in data 17 maggio 2012 ne ho dato lettura al Componente che lo approva. E' scritto interamente da persona di mia fiducia su pagine 42 (quarantadue) fin qui di 11 (undici) fogli. Sono le ore dodici.

Firmato: Salvatore Orlando; Ernesto Cudia

COPIA CONFORME ALL'ORIGINALE

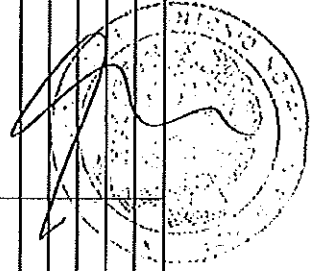
FIRENZE, LI'

ELENCO INTERVENUTI

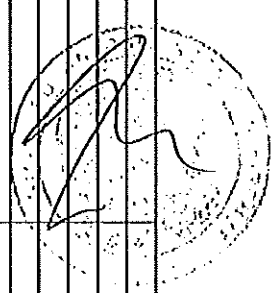
N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	5 suite azioni ord.	E	U	E	U
1	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		TOMAINO ROBERTO		34.025	0,008	15,30			
2	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		TOMAINO ROBERTO		10.107	0,002	15,30			
3	THE MASTER TRUST OF JAPAN		TOMAINO ROBERTO		19.109	0,004	15,30			
4	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		TOMAINO ROBERTO		126.483	0,028	15,30			
5	NTGLOM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		TOMAINO ROBERTO		21.588	0,005	15,30			
6	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA		TOMAINO ROBERTO		40.718	0,009	15,30			
7	EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS		TOMAINO ROBERTO		82.554	0,018	15,30			
8	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR		TOMAINO ROBERTO		109.704	0,025	15,30			
9	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR		TOMAINO ROBERTO		38.593	0,009	15,30			
10	NEW YORK STATE NURSES ASS.PENS PLAN		TOMAINO ROBERTO		58.239	0,013	15,30			
11	MT AGREEMENT BETWEEN PEINZER&NT COMPANY		TOMAINO ROBERTO		57.876	0,013	15,30			
12	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		TOMAINO ROBERTO		44.705	0,010	15,30			
13	TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		TOMAINO ROBERTO		9.095	0,002	15,30			
14	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		TOMAINO ROBERTO		424.497	0,097	15,30			
15	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		TOMAINO ROBERTO		11.424	0,003	15,30			
16	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN		TOMAINO ROBERTO		127.058	0,028	15,30			
17	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		TOMAINO ROBERTO		37.680	0,008	15,30			
18	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND		TOMAINO ROBERTO		40.044	0,009	15,30			
19	ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM		TOMAINO ROBERTO		72.421	0,016	15,30			
20	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)		TOMAINO ROBERTO		12.612	0,003	15,30			
21	JPM KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST		TOMAINO ROBERTO		73.827	0,017	15,30			
22	GOVERNMENT OF NORWAY		TOMAINO ROBERTO		974.012	0,218	15,30			
23	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		TOMAINO ROBERTO		77.349	0,017	15,30			
24	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND		TOMAINO ROBERTO		75.567	0,017	15,30			
25	JOHN LEWIS PARTNERSHIP PENSIONS TRUST AS		TOMAINO ROBERTO		100.517	0,022	15,30			
26	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		TOMAINO ROBERTO		754.652	0,168	15,30			
27	SCHRODER INTERNATIONAL DIVERSIFIED VALUE		TOMAINO ROBERTO		22.246	0,005	15,30			
28	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.		TOMAINO ROBERTO		563.480	0,126	15,30			
29	THE GLENMEDE FUND, INC. PHILADELPHIA INT SMALL CAP FUND		TOMAINO ROBERTO		5.529	0,001	15,30			
30	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		TOMAINO ROBERTO		408.436	0,091	15,30			
31	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST		TOMAINO ROBERTO		41.802	0,009	15,30			
32	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		TOMAINO ROBERTO		146.413	0,033	15,30			
33	MGI INTERNATIONAL EQUITY FUND		TOMAINO ROBERTO		88.703	0,020	15,30			
34	MGI FUNDS PLC		TOMAINO ROBERTO		44.967	0,010	15,30			
35	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		TOMAINO ROBERTO		145.908	0,033	15,30			
36	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		TOMAINO ROBERTO		114.336	0,026	15,30			
37	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		TOMAINO ROBERTO		1.016.137	0,227	15,30			

AUGOTO 'G'
REF. 32770/15979

ds



38	GOLDMAN SACHS FUNDS	TOMAINO ROBERTO	70.869	0.016	15.30
39	ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND	TOMAINO ROBERTO	19.320	0.004	15.30
40	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	TOMAINO ROBERTO	140.659	0.031	15.30
41	ISHARES MSCI GLOBAL SELECT METALS AND MINING PRODUCERS FUND	TOMAINO ROBERTO	1.588	0.000	15.30
42	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	TOMAINO ROBERTO	388.770	0.087	15.30
43	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	TOMAINO ROBERTO	150.350	0.034	15.30
44	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	TOMAINO ROBERTO	64.132	0.014	15.30
45	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	TOMAINO ROBERTO	8.776	0.002	15.30
46	IBM SAVINGS PLAN	TOMAINO ROBERTO	83.905	0.021	15.30
47	OREGON UNIVERSITY SYSTEM	TOMAINO ROBERTO	67.626	0.015	15.30
48	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	TOMAINO ROBERTO	95.864	0.021	15.30
49	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	TOMAINO ROBERTO	3.922	0.001	15.30
50	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	TOMAINO ROBERTO	354.849	0.079	15.30
51	MUNICIPAL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	TOMAINO ROBERTO	257.770	0.058	15.30
52	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	TOMAINO ROBERTO	16.927	0.004	15.30
53	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	TOMAINO ROBERTO	44.260	0.010	15.30
54	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	TOMAINO ROBERTO	39.756	0.009	15.30
55	SOUTHERN CA UNITED FOOD COMMERCIAL WORKERS UNIONS FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION	TOMAINO ROBERTO	23.649	0.005	15.30
56	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	TOMAINO ROBERTO	75.715	0.017	15.30
57	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	TOMAINO ROBERTO	59.156	0.013	15.30
58	DOMINION RESOURCES INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	TOMAINO ROBERTO	193.270	0.043	15.30
59	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	TOMAINO ROBERTO	167.603	0.037	15.30
60	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	TOMAINO ROBERTO	23.258	0.005	15.30
61	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	TOMAINO ROBERTO	6.800	0.002	15.30
62	UPS GROUP TRUST	TOMAINO ROBERTO	156.203	0.035	15.30
63	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM.	TOMAINO ROBERTO	998.850	0.223	15.30
64	BUCKINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	TOMAINO ROBERTO	176.211	0.039	15.30
65	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND/COMMISSION	TOMAINO ROBERTO	222.425	0.050	15.30
66	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND	TOMAINO ROBERTO	160.415	0.036	15.30
67	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	TOMAINO ROBERTO	65.698	0.015	15.30
68	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	TOMAINO ROBERTO	52.642	0.012	15.30
69	CSCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS PHILADELPHIA INT.	TOMAINO ROBERTO	33.154	0.007	15.30
70	FABRIS CARLO	SPAFID S.P.A. (ONDEI MAURIZIO)	80	0.000	15.30
71	PORRO FABRIZIO		715.375		
72	VIGILANTI VANNA	PORRO FABRIZIO	23.450	0.005	15.30
73	BORCHI VALENTINA	PORRO FABRIZIO	50.000	0.011	15.30
74	SERVADIO SANDRO	PORRO FABRIZIO	62.000	0.014	15.30
75	FUMAGALLI FRANCA	PORRO FABRIZIO	20.000	0.004	15.30
76	CASTELLETTI LUCIA	PORRO FABRIZIO	12.750	0.003	15.30
77	PORRO GABRIELE	PORRO FABRIZIO	227.834	0.051	15.30
78	PORRO ALBERTINA	PORRO FABRIZIO	23.825	0.005	15.30
79	CAMIA GIULIA	PORRO FABRIZIO	214.875	0.048	15.30
80	BORCHI ANNA	PORRO FABRIZIO	586.000	0.131	15.30
81	CATTANEO ANNA MARIA	PORRO FABRIZIO	12.549	0.003	15.30

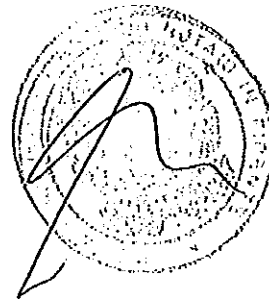


gh

127	BASTIA MARTA	MARTINI ANTONIO		1.000	0,000	15,300		
128	PONZIANI ANDREA		3		0,000	15,300		
129	RICCIARDI ELISABETTA	PONZIANI ANDREA		60.300	0,013	15,300		
130	CRISPO MARCO		386.869		0,086	15,300		
131	CRISPO MARCO CON VINCOLO DI USUFRUTTO A FAVORE DI CRISPO LUCIO	CRISPO MARCO		62.435	0,014	15,300		
132	CRISPO LUCIO	CRISPO MARCO		132.823	0,030	15,300		
133	CRISPO SIMONA CON VINCOLO DI USUFRUTTO A FAVORE DI CRISPO LUCIO	CRISPO MARCO		62.434	0,014	15,300		
134	CRISPO SIMONA	CRISPO MARCO		488.000	0,105	15,300		
135	ROLLA ANNA MARIA	CRISPO MARCO		1.076.013	0,241	15,300		
136	CARANTA FABIO	RICCIARDI LUCA		80.000	0,013	15,300		
137	CARADONNA GIANFRANCO MARIA		13		0,000	15,300		
138	BANDUCCI CARLA		312.500		0,070	15,300		

Totale azioni in proprio	3.431.577
Totale azioni per delega	207.834.840
Totale generale azioni	211.068.417
% sullo azioni ord.	47,182

persone fisicamente presenti in sala: 21

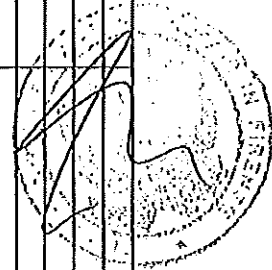


dm

KME Group S.p.A.

Assemblea straordinaria del 9 maggio 2012

N°	Azioni detenute	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni circ.	VOTI
1	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		TOMAINO ROBERTO		34.025	0,008	F
2	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		TOMAINO ROBERTO		10.107	0,002	F
3	THE MASTER TRUST OF JAPAN		TOMAINO ROBERTO		19.109	0,004	F
4	INT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		TOMAINO ROBERTO		126.483	0,028	F
5	SING-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		TOMAINO ROBERTO		21.588	0,005	F
6	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA		TOMAINO ROBERTO		40.718	0,009	F
7	EMPLOYEES RET FUND - CITY OF DALLAS		TOMAINO ROBERTO		82.554	0,018	F
8	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR		TOMAINO ROBERTO		109.704	0,025	F
9	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR		TOMAINO ROBERTO		38.593	0,009	F
10	NEW YORK STATE NURSES ASS.PENS PLAN		TOMAINO ROBERTO		58.299	0,013	F
11	MT AGREEMENT BETWEEN PRINZEPANT COMPANY		TOMAINO ROBERTO		57.876	0,013	F
12	INT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		TOMAINO ROBERTO		44.705	0,010	F
13	TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		TOMAINO ROBERTO		9.095	0,002	F
14	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		TOMAINO ROBERTO		494.497	0,097	F
15	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		TOMAINO ROBERTO		11.424	0,003	F
16	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN		TOMAINO ROBERTO		127.059	0,028	F
17	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		TOMAINO ROBERTO		37.689	0,008	F
18	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND		TOMAINO ROBERTO		40.044	0,009	F
19	ALTRA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM		TOMAINO ROBERTO		72.421	0,016	F
20	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)		TOMAINO ROBERTO		12.612	0,003	F
21	JPM KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST		TOMAINO ROBERTO		73.827	0,017	F
22	GOVERNMENT OF NORWAY		TOMAINO ROBERTO		974.012	0,218	F
23	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		TOMAINO ROBERTO		77.249	0,017	F
24	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND		TOMAINO ROBERTO		75.567	0,017	F
25	JOHN LEWIS PARTNERSHIP PENSIONS TRUST AS		TOMAINO ROBERTO		100.517	0,022	F
26	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		TOMAINO ROBERTO		754.852	0,169	F
27	SCHRODER INTERNATIONAL DIVERSIFIED VALUE		TOMAINO ROBERTO		22.246	0,005	F
28	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.		TOMAINO ROBERTO		563.490	0,126	F
29	THE GLENMEDE FUND, INC. PHILADELPHIA INT SMALL CAP FUND		TOMAINO ROBERTO		5.529	0,001	F
30	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		TOMAINO ROBERTO		406.496	0,091	F
31	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST		TOMAINO ROBERTO		41.802	0,009	F
32	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		TOMAINO ROBERTO		146.413	0,033	F
33	IMGI INTERNATIONAL EQUITY FUND		TOMAINO ROBERTO		88.703	0,020	F
34	IMGI FUNDS PLC		TOMAINO ROBERTO		44.967	0,010	F
35	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		TOMAINO ROBERTO		149.808	0,033	F
36	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		TOMAINO ROBERTO		114.396	0,026	F
37	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		TOMAINO ROBERTO		1.016.197	0,227	F



Signature

