

Repertorio N. 27.281

Raccolta N. 12.634

VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI

KME GROUP S.p.A.

del 18.07.2007

REPUBBLICA ITALIANA

Il giorno diciotto luglio duemilasette

(18.07.2007)

in Firenze Via dei Barucci n, 2, alle ore dodici e cinque (12,05) 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 319.751.714,60, interamente versato, codice fiscale e numero d'iscrizione al Registro delle Imprese di Firenze: 00931330583, iscritta alla Camera di Commercio di Firenze al n. 84104 del REA, 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. 18 dello Statuto Sociale, il Dottor Salvatore Orlando nato a

#p#

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 del presente verbale.

Il Comparente quindi dichiara, nell'esercizio dei poteri di verifica e attestativi conferitigli dall'art. 2371 C.C. 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 24 luglio 2006;

- che del Consiglio di Amministrazione sono presenti Salvatore Orlando, Vincenzo Manes, Diva Moriani, Alberto Pecci;

- che partecipano in teleconferenza Vincenzo Cannatelli, Mario d'Urso, Giuseppe Lignana, Alberto Pirelli assente giustificato Marcello Gallo;

- che del Collegio Sindacale sono presenti Marcello Fazzini presidente e per teleconferenza Pasquale Pace e

#p#

Alessandro Trotter membri effettivi

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del verbale della riunione precedente.
2. Programmi della Società; progetto energie rinnovabili.
3. Approvazione della relazione illustrativa all'Assemblea degli Azionisti sulla proposta di distribuzione in natura di riserve disponibili.
4. Esercizio della delega ex art. 2443 del Codice Civile conferita dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 21 giugno 2007 e contestuale modifica di quella precedentemente attribuita dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006, relativa all'emissione di azioni ordinarie e servizio del Piano di Stock Option a favore di Amministratori esecutivi e Dirigenti della Società e del Gruppo.
5. Varie.
6. Comunicato stampa.

Il Presidente dà atto che le delibere sul primo, secondo, terzo, quinto e sesto, punto all'ordine del giorno sono state già trattate dal Consiglio di Amministrazione prima di questa riunione e verbalizzate, pertanto, in documento diverso dal presente, reso dal Segretario del Consiglio

#p#

di Amministrazione.

Il Presidente dà atto che la relazione del Consiglio di Amministrazione qui di seguito riportata, datata 18 luglio 2007 è a disposizione dei presenti di persona e per teleconferenza, i quali dispensano all'uopo il Comparsente dal darne lettura, dichiarando di esserne a conoscenza.

Passando, quindi, alla trattazione del quarto argomento all'ordine del giorno il Presidente richiama la suddetta relazione e mi chiede di riportarla qui di seguito a verbale.

"Signori Consiglieri,

l'Assemblea degli Azionisti del 19 maggio 2006 aveva tra l'altro deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione una delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile per aumentare il capitale sociale per un importo massimo di € 8 milioni mediante emissione di azioni ordinarie riservate ad un "Piano di *Stock Option*" a favore di Dirigenti della Società e delle sue controllate. Il successivo 31 luglio 2006, il Consiglio di Amministrazione ha utilizzato la predetta delega deliberando di aumentare il capitale

#p#

sociale per massimi nominali € 7.999.999,60 mediante emissione di massime n. 23.323.614 azioni ordinarie.

Nell'ambito dello stesso "Piano di *Stock Option*", la medesima Assemblea aveva inoltre attribuito al Consiglio di Amministrazione la facoltà, sempre ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale di un importo massimo € 7 milioni mediante emissione di azioni ordinarie riservate, nell'ambito del medesimo "Piano *Stock Option*", ad Amministratori Esecutivi della Società e del Gruppo. Il successivo 31 luglio 2006, il Consiglio di Amministrazione ha utilizzato anche la predetta delega deliberando di aumentare il capitale sociale per massimi nominali € 6.999.999,57 mediante emissione di massime n. 20.408.162 azioni ordinarie.

Con il prossimo mese di settembre, gli Amministratori ed i Dirigenti beneficiari del "Piano di *Stock Option*" in parola potranno esercitare il primo terzo delle predette opzioni loro attribuite.

Per altro, l'Assemblea degli Azionisti del 21 giugno 2007 (le cui deliberazioni sono state iscritte al competente Registro delle Imprese in data 27 giugno 2007) ha attribuito al Consiglio di Amministrazione una ulteriore

#p#

delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile per aumentare il capitale sociale per un importo massimo di € 2.754.714,97 mediante emissione di massime n. 8.031.239 azioni ordinarie riservate al medesimo "Piano di *Stock Option*" a favore di Dirigenti della Società e delle sue controllate. Tale decisione è direttamente collegata ad una riattribuzione tra gli Amministratori ed i Dirigenti delle opzioni già assegnate all'Amministratore Delegato e ad un responsabile di *line* della Società a seguito delle loro dimissioni dalle rispettive cariche. La medesima Assemblea ha quindi coerentemente deliberato di ridurre l'entità della delega attribuita al Consiglio di Amministrazione per l'aumento del capitale sociale per la parte del "Piano di *Stock Option*" destinato a favore degli Amministratori della Società e del Gruppo da massimi € 6.999.999,57 a massimi € 4.245.282,53.

Al riguardo, ritengo opportuno rinviare per il maggiore dettaglio alle due relazioni predisposte dal Consiglio di Amministrazione in occasione della richiamata Assemblea degli Azionisti dello scorso 21 giugno.

Vi ricordo infine che in data 16 luglio 2007, ancora relativamente a quanto deliberato dalla Assemblea

#p#

straordinaria degli Azionisti del 21 giugno 2007, si è proceduto alle operazioni di raggruppamento delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio costituenti il capitale sociale in ragione di n. 1 nuova azione ogni gruppo composto da n. 3 azioni della medesima categoria, con la conseguenza che:

- le predette massime n. 23.323.614 azioni ordinarie riservate ai Dirigenti devono intendersi raggruppate e ridotte nel loro numero massimo a massime n. 7.774.538 azioni ordinarie;
- le predette residue massime n. 12.376.917 azioni ordinarie riservate agli Amministratori Esecutivi devono intendersi raggruppate e ridotte nel loro numero massimo a massime n. 4.125.639 azioni ordinarie;
- le predette ulteriori massime n. 8.031.239 azioni ordinarie relative alla nuova delega attribuita ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile al Consiglio di Amministrazione e riservate ai Dirigenti devono intendersi, raggruppate e ridotte nel loro numero massimo a massime n. 2.677.079 azioni ordinarie;
- il prezzo unitario di sottoscrizione delle azioni ordinarie, per tutte le emissioni di cui ai punti

#p#

precedenti, è conseguentemente elevato da € 0,343 ad € 1,029.

Al riguardo, Vi confermo che lo Statuto sociale aggiornato in ragione delle predette modifiche legate alle operazioni di raggruppamento è stato depositato al Registro delle Imprese di Firenze in data 16 luglio 2007. Per quanto sopra, Vi propongo di procedere alla esecuzione della predetta delega attribuita al Consiglio di Amministrazione dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti del 21 giugno 2007 ad integrazione di quella precedente destinata ai Dirigenti della Società e del Gruppo e di modificare quella destinata agli Amministratori della Società e del Gruppo, nel rispetto delle relative deliberazioni assembleari e tenendo naturalmente conto delle operazioni di raggruppamento del capitale sociale già eseguite, approvando la seguente

DELIBERAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione di KME Group S.p.A., riunito in Firenze, Via dei Barucci n. 2, il 18 luglio 2007,

PRESO ATTO CHE

- l'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 21 giugno

#p#

2007 ha deliberato di:

- a) conferire al Consiglio di Amministrazione, ad integrazione di quella analoga conferita dalla precedente Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006, una delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile ad aumentare il capitale sociale a servizio del "Piano di *Stock Option*" per un importo massimo di € 2.754.714,97 mediante emissione di massime n. 8.031.239 azioni ordinarie KME Group S.p.A. da offrire in sottoscrizione a pagamento al prezzo unitario di € 0,343 per azione con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 comma VIII del Codice Civile a Dirigenti di KME Group S.p.A. e delle società dalla stessa controllate e delle controllate di quest'ultime, in Italia ed all'estero;
- b) modificare conseguentemente la facoltà, precedentemente allo stesso attribuita sempre ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006, di aumentare il capitale sociale riducendola da massimi € 6.999.999,57 a massimi € 4.245.282,53 mediante emissione di massime n. 12.376.917 azioni ordinarie da

#p#

offrire in sottoscrizione a pagamento al prezzo unitario di € 0,343 per azione con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma IV, periodo II del Codice Civile ad Amministratori di KME Group S.p.A. e delle società dalla stessa controllate e delle controllate di quest'ultime, che rivestano cariche esecutive o che abbiano incarichi operativi, in Italia ed all'estero;

c) raggruppare le azioni ordinarie e le azioni di risparmio costituenti il capitale sociale in ragione di n. 1 azione ogni gruppo composto da n. 3 azioni della medesima categoria, modificando conseguentemente le deliberazioni assunte in sede di conferimento della delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile di cui al precedente punto a) nonché le deliberazioni assunte a modifica della delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile di cui al precedente punto b);

PRESO INOLTRE ATTO

della attestazione del Collegio Sindacale che l'attuale capitale sociale è di € 319.751.714,60 ed è composto da n. 250.304.006 azioni prive di indicazione di valore nominale, delle quali n. 231.231.896 azioni ordinarie e

#p#

n. 19.072.110 azioni di risparmio;

DELIBERA

1) di aumentare il capitale sociale per massimi nominali € 2.754.714,29 mediante emissione di massime n. 2.677.079 azioni ordinarie KME Group S.p.A., prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, al prezzo di € 1,029 ciascuna, a valere sulla delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile conferita al Consiglio di Amministrazione dalla Assemblea degli Azionisti del 21 giugno 2007 di cui al punto a) della premessa.

Le predette azioni sono riservate in sottoscrizione ai sensi dell'art. 2441, comma VIII del Codice Civile e dell'art. 134 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, a Dirigenti della Società e della società dalla stessa controllate e delle controllate di quest'ultime, in Italia ed all'estero;

2) di modificare, nel rispetto delle deliberazioni assunte dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti del 21 giugno 2007, le deliberazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione in data 31 luglio 2006 relative alla esecuzione della delega ai sensi

#p#

dell'art. 2443 del Codice Civile attribuita dalla
Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio
2006, riducendo da massimi € 6.999.999,57 a massimi €
4.245.282,53 l'importo massimo dell'aumento del
capitale sociale, determinando altresì in massime n.
4.125.639 il numero massimo delle azioni riservare agli
Amministratori esecutivi ed in € 1,029 il loro prezzo
unitario di sottoscrizione;

3) di dare mandato al Presidente del Consiglio di
Amministrazione ed al Vice Presidente in carica *pro-
tempore*, anche disgiuntamente tra loro ma con pieni e
pari poteri, di eseguire quanto sopra deliberato in
ragione dell'eventuale esercizio delle opzioni
attribuite, stabilendosi comunque sin d'ora che, ove
non integralmente attuato entro il 19 maggio 2011,
l'aumento di cui al precedente punto 2) rimarrà fermo
nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale
data;

4) di modificare conseguentemente gli artt. 4
(Capitale) e 7 (Delega degli Amministratori) dello
Statuto sociale come segue:

Art. 4 Capitale (Vecchio testo)

#p#

Il capitale sociale è di € 319.751.714,60 (trecentodiciannovemilionesettecentocinquantunomilasettecentoquattordicivirgolasessanta) rappresentato da n. 250.304.006 (duecentocinquantamilionitrecentoquattromilasei) azioni prive di indicazione del valore nominale, di cui n. 231.231.896 (duecentotrentunomilioniduecentotrentunomilaottocentonovantasei) azioni ordinarie e n. 19.072.110 (diciannovemilionesettantaduemilacentodieci) azioni di risparmio.

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

In esecuzione di quanto deliberato dall'assemblea degli Azionisti il 19 maggio 2006, la società ha inoltre provveduto alla emissione di complessivi n. 74.209.605

#p#

(settantaquattromilioniduecentonovemilaseicentocinque)
warrant, aumentando conseguentemente a pagamento il
capitale sociale, per ulteriori massimi nominali €
25.973.361,75

(venticinquemilioninovecentosettantatrecentosessan
tuno e settantacinque) mediante emissione, anche in più
riprese, di massime n. 74.209.605

(settantaquattromilioniduecentonovemilaseicentocinque)
azioni ordinarie prive di valore nominale, godimento
regolare, da riservare esclusivamente ed irrevocabilmente
all'esercizio dei suddetti warrant, ad un prezzo unitario
di € 0,35 (zero e trentacinque) corrispondente al prezzo
di emissione delle azioni prive di valore nominale emesse
dalla predetta Assemblea straordinaria degli Azionisti,
nel rapporto di n. 1 (una) azione ogni n. 1 (uno) warrant
posseduto, dalla data del 1° gennaio 2007 fino all'11
dicembre 2009, nel rispetto del Regolamento
contestualmente approvato.

Alla data del 30 giugno 2007 sono stati complessivamente
esercitati n. 309.976
(trecentonovemilanovecentosettantasei) warrant con la
conseguente emissione di n. 309.976

#p#

(trecentonovemilanovecentosettantasei) azioni ordinarie,
residuando quindi n. 73.899.629
(settantatremilioniottocentonovantanovemilaseicentoventin
ove) warrant.

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
Euro 25.973.640,00
(venticinquemilioni novencentosettantatremilaseicentoquara
nta) l'entità massima dell'aumento di capitale a servizio
dell'esercizio dei warrant emessi, determinando
preventivamente in n. 74.210.400
(settantaquattromilioni duecentodiecimilaquattrocento) 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

(settantatremilioniottocentonovantanovemilaseicentoventisette) warrant il cui esercizio determinerà l'emissione di massime n. 24.633.209

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

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

(settemilioni novecentonovantanovemilanovecentonovantanove

e sessanta) mediante emissione di massime n. 7.774.538 (settemilionesettecentosettantaquattromilacinquecentotrentotto) azioni ordinarie, godimento regolare, al prezzo di Euro 1,029 (unovirgolazeroventinove) ciascuna, riservate in via esclusiva ad un "Piano di Stock Option" destinato ai Dirigenti della Società e delle Società dalla stessa controllate e delle controllate di quest'ultime, in Italia e all'estero.

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

In esecuzione della delega attribuita agli Amministratori dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006 di cui al successivo art. 7, commi VI e VII del presente Statuto, il Consiglio di Amministrazione, nella sua riunione del 31 luglio 2006, ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di € 6.999.999,57

(seimilioninovecentonovantanovemilanovecentonovantanove e cinquantasette) mediante emissione di massime n.

#p#

20.408.162 azioni ordinarie, godimento regolare, al prezzo di Euro 0,343 (zero e trecentoquarantatrè) ciascuna, riservate in via esclusiva ad un "Piano di Stock Option" destinato ad Amministratori che rivestano cariche esecutive o che abbiano incarichi operativi, della Società e delle società dalla stessa controllate e delle controllate di quest'ultime, in Italia ed all'estero.

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

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

Art. 4 Capitale (Nuovo testo)

Il capitale sociale è di € 319.751.714,60

#p#

(trecentodiciannovemilionesettecentocinquantunomilasettecentoquattordicivirgolasessanta) rappresentato da n. 250.304.006 (duecentocinquantamilionitrecentoquattromilasei) azioni prive di indicazione del valore nominale, di cui n. 231.231.896 (duecentotrentunomilioniduecentotrentunomilaottocentonovantasei) azioni ordinarie e n. 19.072.110 (diciannovemilionesettantaduemilacentodieci) azioni di risparmio.

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

In esecuzione di quanto deliberato dall'assemblea degli Azionisti il 19 maggio 2006, la società ha inoltre provveduto alla emissione di complessivi n. 74.209.605 (settantaquattromilioniduecentonovemilaseicentocinque)

#p#

warrant, aumentando conseguentemente a pagamento il capitale sociale, per ulteriori massimi nominali € 25.973.361,75

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

Alla data del 30 giugno 2007 sono stati complessivamente esercitati n. 309.976 (trecentonovemilanovecentosettantasei) warrant con la conseguente emissione di n. 309.976 (trecentonovemilanovecentosettantasei) azioni ordinarie,

#p#

residuando quindi n. 73.899.629

(settantatremilioniottocentonovantanovemilaseicentoventinove) warrant.

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 Euro 25.973.640,00

(venticinquemilioni novencentosettantatremilaseicentoquaranta) l'entità massima dell'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei warrant emessi, determinando preventivamente in n. 74.210.400

(settantaquattromilioni duecentodiecimilaquattrocento) 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

(settantatremilioniottocentonovantanovemilaseicentoventisette) warrant il cui esercizio determinerà l'emissione di massime n. 24.633.209

(ventiquattromilioneiseicentotrentatremiladuecentonove) azioni ordinarie KME Group S.p.A. prive di indicazione del valore nominale, con il conseguente aumento del capitale sociale per massimi Euro 25.864.869,45 (venticinquemilioniottocentosessantaquattromilaottocentosessantannovevir-golaquarantacinque).

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

(settemilioniinovecentonovantanovemilanovecentonovantanove e sessanta) mediante emissione di massime n. 7.774.538 (settemilioni settecentosettantaquattromilacinquecentotren

#p#

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

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

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

#p#

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

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

In esecuzione della delega attribuita agli Amministratori dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 21 giugno 2007 di cui al successivo art. 7, commi IV e V del presente Statuto e tenuto conto di quanto deliberato dalla medesima Assemblea degli Azionisti del 21 giugno 2007, la Società, con deliberazioni del Consiglio di Amministrazione in data 18 luglio 2007, ha disposto di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di Euro 2.754.714,29 (duemilionesettecentocinquantaquattromilasettecentoquattro

rdici e ventinove) mediante emissione di massime n.
2.677.079

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

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

Art. 7 Delega degli Amministratori (Vecchio testo)

Con delibera assunta dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006, al Consiglio di Amministrazione è stata attribuita la facoltà, da esercitarsi anche frazionatamente in una o più volte per il periodo massimo di cinque anni dalla data della detta

#p#

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

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

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

In conseguenza delle deliberazioni assunte dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti del 21 giugno 2007 ed anche ad integrazione della precedente deliberazione della Assemblea straordinaria degli

Azionisti del 19 maggio 2006, al Consiglio di Amministrazione è stata attribuita la facoltà, da esercitarsi anche frazionatamente in una o più volte entro il termine del 19 maggio 2011, di aumentare il capitale sociale per ulteriori massimi complessivi Euro 2.754.714,29

(duemilionesettecentocinquantaquattromilasettecentoquattordicivirgolaventinove), mediante emissione di massime n. 2.677.079 (duemilionesessantasettemilasettantanove) azioni ordinarie KME Group S.p.A., prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a pagamento al prezzo unitario di Euro 1,029 (unovirgolazeroventinove) per azione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma VIII del Codice Civile, a Dirigenti della Società e delle società dalla stessa controllate e delle controllate di queste ultime, in Italia ed all'estero.

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

Con delibera assunta dalla medesima Assemblea

#p#

straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006, al Consiglio di Amministrazione è stata attribuita la facoltà, da esercitarsi anche frazionatamente in una o più volte per il periodo massimo di cinque anni dalla data della detta deliberazione, di aumentare ulteriormente il capitale sociale per massimi complessivi € 7.000.000,00 (settemilioni//00) mediante emissione di azioni ordinarie prive di valore nominale, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a pagamento ad Amministratori, che rivestano cariche esecutive o che abbiano incarichi operativi, della Società e delle società dalla stessa controllate e delle controllate di queste ultime, in Italia ed all'estero, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma IV, periodo II, del Codice Civile.

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

#p#

quotazioni di Borsa delle azioni ordinarie di KME Group S.p.A., rilevate sul mercato gestito dalla Borsa Italiana S.p.A. nel periodo compreso fra la data dell'offerta dei diritti d'opzione e lo stesso giorno del mese solare precedente.

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

In conseguenza della precedente deliberazione assunta dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti del 21 giugno 2007, la medesima predetta Assemblea straordinaria degli Azionisti ha corrispondentemente adeguato le deliberazioni assunte dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006 riducendo la facoltà, sempre ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, di aumentare, anche frazionatamente, in una o più volte, entro il termine del 19 maggio 2011, il capitale sociale riducendola da massimi € 6.999.999,57 (seimilioninovecentonovantanovemilanovecentonovantanovevirgolacinquantasette) a massimi Euro 4.245.282,53 (quattromilioniduecentoquarantacinquemiladuecentottantadu

#p#

evirgolacin-

quantatre), mediante emissione di massime n. 4.125.639 (quattromilionicentoventicinquemilaseicentotrentanove) azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a pagamento al prezzo unitario di Euro 1,029 (unovirgolazeroventinove) per azione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma IV, periodo II, del Codice Civile, ad Amministratori di KME Group S.p.A. e delle Società dalla stessa controllate e delle controllate di queste ultime, che rivestano cariche esecutive o che abbiano incarichi operativi, in Italia e all'estero.

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

#p#

Art. 7 Delega degli Amministratori (Nuovo Testo)

Con delibera assunta dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006, al Consiglio di Amministrazione è stata attribuita la facoltà, da esercitarsi anche frazionatamente in una o più volte per il periodo massimo di cinque anni dalla data della detta deliberazione, di aumentare il capitale sociale per massimi complessivi € 8.000.000,00 (ottomilioni//00), mediante emissione di azioni ordinarie, prive di valore nominale, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a pagamento a Dirigenti della Società e delle società dalla stessa controllate e delle controllate di queste ultime, in Italia ed all'estero, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma VIII, del Codice Civile.

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

Il Consiglio di Amministrazione, nella sua riunione del

#p#

31 luglio 2006, ha utilizzato tale delega come descritto nel precedente art. 4 del presente Statuto.

In conseguenza delle deliberazioni assunte dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti del 21 giugno 2007 ed anche ad integrazione della precedente deliberazione della Assemblea straordinaria degli Azionisti del 19 maggio 2006, al Consiglio di Amministrazione è stata attribuita la facoltà, da esercitarsi anche frazionatamente in una o più volte entro il termine del 19 maggio 2011, di aumentare il capitale sociale per ulteriori massimi complessivi Euro 2.754.714,29

(duemilionesettecentocinquantaquattromilasettecentoquattordicivirgolaventinove), mediante emissione di massime n. 2.677.079 (duemilionesiecentosettantasettemilasettantanove) azioni ordinarie KME Group S.p.A., prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a pagamento al prezzo unitario di Euro 1,029 (unovirgolazeroventinove) per azione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma VIII del Codice Civile, a Dirigenti della

#p#

Società e delle società dalla stessa controllate e delle controllate di queste ultime, in Italia ed all'estero.

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

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

(quattromilioniduecentoquarantacinquemiladuecentottantadue e e cinquantatrè) mediante emissione di azioni ordinarie prive di valore nominale, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a pagamento ad Amministratori, che rivestano cariche esecutive o che abbiano incarichi operativi, della Società e delle società dalla stessa

controllate e delle controllate di queste ultime, in Italia ed all'estero, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma IV, periodo II, del Codice Civile.

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

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

In conseguenza della precedente deliberazione assunta dalla Assemblea straordinaria degli Azionisti del 21

#p#

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

#p#

stessa controllate e delle controllate di queste ultime, che rivestano cariche esecutive o che abbiano incarichi operativi, in Italia e all'estero.

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

5) di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione nonché il Vice Presidente in carica *pro-tempore*, anche disgiuntamente tra loro ma con pieni e pari poteri, a depositare e pubblicare, ai sensi di legge, il testo aggiornato dello statuto sociale con le variazioni allo stesso apportate ai sensi delle presenti deliberazioni nonché a seguito della loro esecuzione;

6) di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione nonché al Vice Presidente in carica

#p#

pro-tempore, sempre anche disgiuntamente tra loro ma con pieni e pari poteri ed anche tramite procuratori speciali dagli stessi singolarmente nominati, ogni potere e facoltà per compiere tutto quanto necessario od opportuno per ottenere l'iscrizione delle presenti deliberazioni nel Registro delle Imprese, con facoltà di accettare ed introdurre nelle stesse, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti e provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fine necessario ed opportuno, nessuno escluso o eccettuato.

Firenze, 18 luglio 2007 Il Presidente del Consiglio di Amministrazione"

A questo punto il Presidente, con consenso degli intervenuti, dopo aver dato lettura della sola parte della proposta di delibera che riguardano le specifiche modifiche agli articoli di statuto, dichiara aperta la discussione sul **quarto** argomento posto all'ordine del

#p#

giorno e passa direttamente la parola ai Consiglieri e Sindaci che vogliono intervenire su tale argomento.

Dopo breve discussione anche per teleconferenza, il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone quindi in votazione l'argomento posto al quarto punto dell'ordine del giorno, nel rispetto del testo della delibera proposta dal Comparsente al Consiglio di Amministrazione, dando atto dell'attestazione del Collegio Sindacale già espressa a nome dello stesso dal suo Presidente dr. Marcello Fazzini, per quanto attiene all'esistenza del capitale sociale.

Quindi l'adunanza, **approva**, all'unanimità dei presenti, anche partecipanti in teleconferenza, la delibera all'ordine del giorno secondo 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 dodici e quindici.

#p#

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

- sotto lettera **"A"** il testo dello statuto sociale aggiornato con le modifiche deliberate;
- sotto lettera **"B"** la relazione del Consiglio di Amministrazione in merito all'esercizio della delega ex art. 2443 del Codice Civile.

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

oooo

Dopo la redazione del presente verbale resa ai sensi dell'art. 2375 ultimo comma C.C., in data 18 luglio duemilasette, ma dopo lo svolgimento dell'assemblea ne ho dato lettura al Comparente che lo approva. E' scritto da persona di mia fiducia, salvo se e quanto notasi di mia mano, su pagine ventisette fin qui di sette fogli.

Firmato: Salvatore Orlando; Ernesto Cudia

Copia Conforme all'originale.

Firenze, lì

#p#