

Repertorio N. 29.445

Raccolta N. 13.908

VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

DEGLI AZIONISTI DI

"KME Group S.p.A."

del 29 aprile 2009

REPUBBLICA ITALIANA

Il giorno ventinove aprile duemilanove

(29/04/2009)

in Firenze Via dei Barucci n. 2, alle ore 11,30 (undici e trenta) a richiesta del Presidente del Consiglio di Amministrazione della società "KME Group S.p.A." con sede legale in Firenze Via dei Barucci n. 2, capitale sociale di Euro 250.009.677,85 interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese di Firenze: 00931330583, iscritta alla Camera di Commercio di Firenze al n. 84104 del R.E.A. io sottoscritto Ernesto Cudia, Notaio in questa città ed iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Firenze, Pistoia e Prato, mi sono qui recato per assistere allo svolgimento dell'Assemblea della suddetta società che si svolge in sede ordinaria, convocata per questo giorno, luogo ad ore 11,30 (undici e trenta) in seconda

convocazione (essendo andata deserta la prima convocazione del 28 aprile 2009) 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 personalmente certo, il quale, mi incarica col consenso dei presenti e mia adesione della redazione di questo verbale.

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

* l'odierna assemblea è stata regolarmente convocata mediante avviso pubblicato, in tempo utile, su "Milano Finanza" del 28 marzo 2009 (del quale è qui copia a disposizione degli azionisti);

* essa si svolge in seconda convocazione essendo andata deserta la prima convocata il 28 aprile 2009, come

risulta da apposito verbale a disposizione dei presenti;
di tale rinvio è stata data comunicazione con avviso
pubblicato in data 25 aprile 2009 su "Milano Finanza";

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

* il capitale sociale di Euro 250.009.677,85 è
interamente sottoscritto e versato ed è composto da n.
254.561.457 azioni, delle quali n. 235.489.347 ordinarie
e n. 19.072.110 di risparmio, tutte prive di indicazione
del valore nominale;

* in questo momento sono presenti n. 23 azionisti,
rappresentanti in proprio o per delega n. 127.233.452
delle n. 235.489.347 azioni ordinarie facenti parte del
capitale sociale, pari al 54,029%, il tutto come da
elenco specifico e dettagliato che sarà inserito nel
verbale di questa assemblea;

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

* l'esercizio dei warrant è stato sospeso a decorrere dal
25 marzo 2009 come da avviso pubblicato in data 21 marzo
2009 su "Milano Finanza";

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

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

* gli azionisti iscritti al Libro Soci, aggiornato in occasione della presente assemblea, tenuto anche conto delle comunicazioni ricevute e dei depositi effettuati, sono n. 9.461 e l'unico azionista che possiede azioni della società in misura superiore al 2% del capitale sociale, sempre con riferimento alla medesima data, è "INTEK S.p.A." con n. 126.167.569 azioni ordinarie, pari al 53,57% del capitale;

* la società possiede n. 5.475.170 azioni ordinarie proprie e n. 90.555 azioni di risparmio proprie, pari rispettivamente al 2,33% ed allo 0,47% delle azioni delle predette categorie.

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 Vincenzo Cannatelli, Mario d'Urso e Alberto Pirelli che hanno scusato la propria assenza, mentre il Consigliere Alberto Pecci ha preavvertito un leggero ritardo nel suo arrivo;

* per il Collegio Sindacale, sono presenti tutti i suoi membri effettivi ad eccezione del dott. Pasquale Pace, il quale, a causa del cambiamento del volo aereo in ragione delle condizioni atmosferiche ha appena preavvertito circa la sua assenza;

* è presente il rappresentante comune degli azionisti di risparmio, Romano Bellezza, che è stato confermato nell'incarico per il prossimo triennio con deliberazione assunta dalla assemblea speciale degli azionisti di risparmio dello scorso 24 aprile 2009;

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

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.

Alle ore 11,35 entra nella sala dell'assemblea il Consigliere Alberto Pecci.

SVOLGIMENTO DELL'ASSEMBLEA

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

ORDINE DEL GIORNO

- * bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2008; relazione degli amministratori sulla situazione della Società e sull'andamento della gestione; relazione del Collegio sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti;
- * nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi che chiuderanno il 31 dicembre degli anni 2009, 2010 e 2011, previa determinazione del numero dei suoi componenti; fissazione dell'indennità annuale fissa di cui all'art. 21 (Compenso) dello Statuto Sociale;
- * nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente per gli esercizi che chiuderanno il 31 dicembre degli anni 2009, 2010 e 2011; determinazione della retribuzione annuale dei Sindaci Effettivi e del Presidente per l'intero periodo;
- * integrazione dell'incarico di revisione di cui agli

*artt. 155 e ss. del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58
attribuito alla società KPMG S.p.A. e conseguente
determinazione del compenso relativo all'incarico
medesimo per gli esercizi al 31 dicembre degli anni 2008,
2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014 e 2015; deliberazioni
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 e quelle del Collegio
Sindacale sugli argomenti all'ordine del giorno, con la
proposta motivata del Collegio Sindacale sul quarto punto
all'ordine del giorno, le proposte di deliberazione ed
il giudizio della società di revisione e la sua offerta
ai fini della integrazione dell'incarico di revisione,
sono state tempestivamente depositate, anche ai sensi
dell'art. 3 del Decreto del Ministero della Giustizia n.
437 del 5 novembre 1998, presso la sede sociale e presso
la sede di Borsa Italiana S.p.A. in data 10 aprile 2009.
La documentazione in parola è stata inoltre resa
disponibile, sempre in data 10 aprile 2009, tramite il

sito internet della società dandone comunicazione a mezzo stampa con avviso pubblicato su "Milano Finanza" in pari data.

La documentazione di bilancio in formato di dischetto elettronico è stata inviata agli azionisti che hanno partecipato alle ultime tre assemblee o che ne abbiano fatto richiesta, mentre il consueto fascicolo a stampa con l'elenco di cui all'art. 144 quinquiesdecies del Regolamento Emittenti è stato distribuito ai presenti.

Il Presidente informa, che nel rispetto della Delibera Consob n. 3558 del 18.4.1996, KPMG S.p.A., che ha rilasciato senza alcun rilievo la certificazione del bilancio in esame, ha impiegato n. 295 ore per la propria attività relativamente al bilancio civilistico fatturando Euro 23.760, mentre per quello consolidato le ore necessarie sono state n. 397 con un fatturato di Euro 31.990.

Ciò premesso, il Presidente passa alla trattazione dell'ordine del giorno e, con il consenso unanime espresso dall'assemblea, tenuto conto di quanto già precisato circa il deposito, l'invio e/o la consegna agli azionisti della relativa documentazione, propone di

passare immediatamente alla sua discussione al fine di ampliare il tempo dedicato agli interventi degli azionisti stessi.

Aprire quindi la discussione sul **primo punto** all'ordine del giorno (*bilancio*) ed invita gli azionisti ad intervenire.

Prende la parola l'Azionista **Mario MARIANI** per sottolineare che, considerato un risultato consolidato in perdita, avrebbe preferito che non fosse stato proposto il pagamento del dividendo. Tale prudenza, a suo avviso, sarebbe stata opportuna anche tenuto conto del livello dell'indebitamento.

Interviene, quindi, l'Azionista **Luca RICCIARDI**, esprimendo parole di apprezzamento circa la decisione presa dal Consiglio di Amministrazione di istituire un *benevolent fund* a fini di solidarietà a favore dei dipendenti, per fronteggiare situazioni di disagio che si possano venire a creare a seguito dell'attuale crisi economica.

Prosegue rilevando che il bilancio dell'esercizio 2008 si presenta con andamenti nettamente diversificati tra il primo ed il secondo semestre; nonostante il forte deterioramento del quadro economico internazionale

nell'ultimo trimestre dell'anno passato, il Gruppo ha dimostrato di avere adeguate capacità di reazione. Ritiene tuttavia che, al di là della stretta contigenza, il livello di redditività storicamente espresso dal Gruppo non sia particolarmente soddisfacente; a suo avviso, tale circostanza è attribuibile non solo al settore in cui opera ma anche al modello di *business* adottato. Ha apprezzato lo sforzo di concentrarsi su prodotti con maggiore valore aggiunto e di espandersi nei mercati dei Paesi emergenti; decisioni, tuttavia, non sufficienti: ritiene che debbano essere fatte ulteriori scelte strategiche orientate non più ad una diversificazione orizzontale, come è accaduto negli ultimi anni, ma ad una diversificazione di tipo verticale. Sotto tale profilo giudica positivamente le iniziative di investire "a monte" nel settore dei rottami (a tale proposito chiede ulteriori informazioni rispetto a quelle riportate nella relazione) ed "a valle" come avvenuto con la costituzione della società tedesca KME Architectural Metals rivolta a fornire sistemi integrati per l'edilizia.

L'Azionista continua apprezzando la forte riduzione

dell'indebitamento, che rappresenta un ottimo segnale dopo la crisi finanziaria attraversata nel passato.

Avendo letto nella relazione della stipula di un finanziamento con Mediocredito Centrale di 103 milioni di Euro, destinato alla copertura di investimenti all'estero, chiede se tale linea sia stata utilizzata per offrire opportunità di sviluppo alle attività industriali del Gruppo.

Venendo al mercato borsistico l'Azionista rileva che il titolo ha toccato, nei mesi passati, dei livelli di quotazione estremamente bassi: Euro 0,33 per azione, corrispondenti a Euro 0,11 pre-operazione di raggruppamento, iniziativa quest'ultima sulla quale esprime un giudizio negativo.

Ritiene che per un Gruppo delle dimensioni di KME (con oltre 6.000 dipendenti, 14 stabilimenti, leader mondiale del settore), una capitalizzazione borsistica di 70/80 milioni di Euro rappresenti una forte delusione non solo per gli Azionisti ma anche per lo stesso *management*. A suo avviso, occorre sviluppare i rapporti con gli investitori, curare meglio la comunicazione in tale direzione ed in generale essere più attivi e presenti sul

mercato borsistico.

Prende successivamente la parola l'Azionista **Fabrizio PORRO**, unendosi agli apprezzamenti sui risultati conseguiti nell'esercizio 2008 ed anch'esso condividendo il giudizio positivo su come il Gruppo abbia fronteggiato la congiuntura negativa dell'ultimo trimestre. A tale proposito chiede informazioni sull'andamento dell'esercizio in corso.

Condivide le critiche espresse circa l'insufficiente rapporto con gli investitori e propone che in autunno, conosciuti i dati del primo semestre, la Società prenda l'iniziativa di organizzare un incontro con gli operatori per ristabilire un dialogo che è stato interrotto.

Chiede spiegazioni circa la decisione di distribuire un dividendo, nonostante il peggioramento del contesto congiunturale.

Relativamente al programma di acquisto di azioni proprie esprime apprezzamenti per l'iniziativa e la rapidità con la quale la sua esecuzione è stata avviata. Pur comprendendone le motivazioni non ha condiviso la decisione di sospendere gli acquisti, che semmai potevano continuare per quantitativi inferiori, anche per non far

venir meno un utile segnale di attenzione all'andamento e alle negoziazioni del titolo.

Prende la parola l'Azionista **Romano BELLEZZA**, che ricorda di intervenire anche in qualità di Rappresentante comune degli Azionisti di risparmio e a tale proposito ringrazia per la fiducia accordatagli conferendogli l'incarico per il prossimo triennio, impegnandosi a continuare, come nel passato, a porre la massima attenzione alla difesa degli interessi di tale categoria di Azionisti.

Concorda con il precedente intervento circa il negativo impatto che potrebbe avere avuto sul mercato la decisione di sospendere il programma di acquisto di azioni proprie; fra l'altro, il possesso delle azioni proprie permette di ridurre i fabbisogni necessari per la distribuzione di dividendi al resto dell'azionariato.

Termina chiedendo se sia ancora valida la decisione, dichiarata alcuni anni fa, di ricercare opportunità di vendita del settore delle barre in ottone, in un'ottica di semplificazione dell'assetto produttivo. Le risorse in tal modo conseguibili potrebbero essere impiegate nella direzione di una opportuna diversificazione verticale delle attività del Gruppo, auspicata anche in un

precedente intervento.

Prende per ultimo la parola l'Azionista **Giancarlo UGOLINI** per chiedere per quale motivo l'incarico alla società di revisione sia stato attribuito per un periodo così lungo (fino al 2015).

Non essendovi altre richieste di intervento, il Presidente riprende la parola per invitare il Vice Presidente a voler fornire le risposte agli Azionisti intervenuti.

Il dottor Manes ringrazia innanzitutto per la qualità delle domande rivolte.

Inizia rispondendo alle considerazioni circa la decisione della distribuzione del dividendo. A suo avviso le recenti decisioni di molte società di non distribuire dividendi le ritiene una sorta di "moda", quasi si volesse con tale atteggiamento dimostrare consapevolezza e prudenza come reazione agli errori del passato.

KME Group ha ridotto sostanzialmente il proprio indebitamento netto consolidato che è passato in un anno da circa 350 milioni di Euro ai 230 milioni di fine 2008, con questo raggiungendo una misura del tutto equilibrata. Con tale premessa non vi erano motivi per non continuare

in una politica di dividendi che rappresentasse anche un segnale di attenzione agli Azionisti; ciò non vuol dire che tale politica non debba comunque rispettare criteri di ragionevolezza e buon senso, come è stato fatto distribuendo circa il 50% dell'utile netto 2008 della Capogruppo.

La struttura patrimoniale e finanziaria del Gruppo è oggi solida. Praticamente l'indebitamento netto complessivo è inferiore al valore del capitale circolante: quindi non vi è indebitamento strutturale.

A tale proposito ricorda che la linea di credito ottenuta da Mediocredito Centrale, con garanzia SACE, era stata concepita sia per la copertura finanziaria dei costi relativi agli investimenti industriali sostenuti da parte delle società controllate non italiane sia per acquisizioni di società estere da parte della Capogruppo. Sotto quest'ultimo profilo per il momento non è stata utilizzata, poichè le vicende dei mesi recenti hanno reso molto difficile il mercato delle acquisizioni. Infatti, gli andamenti aziendali hanno conosciuto negli ultimi anni un periodo di forte crescita, cui è seguito un repentino cambiamento di direzione. Questo ha determinato

estreme difficoltà nella determinazione di valutazioni aziendali equilibrate e corrette, poichè si è passati, in pochi mesi, da giudizi di valore molto ottimistici e quindi valutazioni eccessivamente elevate a giudizi altrettanto pessimistici che hanno portato a valutazioni basse non accettate dai venditori, in parte ancora illusi dalle precedenti stime.

Si è andati da un eccesso all'altro, senza punti di riferimento equilibrati; e questo ha bloccato il mercato delle acquisizioni. D'altra parte fare acquisizioni tanto per farle non ha senso e sarebbe stato finanziariamente pericoloso visto il contesto generale.

Rispondendo alle osservazioni fatte dagli Azionisti circa il modello di *business*, il Vice Presidente ricorda che il nuovo *management* che ha assunto qualche anno fa la responsabilità della gestione del Gruppo ha dato priorità alle operazioni di risanamento finanziario e industriale assumendo le decisioni più urgenti, tra cui anche la chiusura di due stabilimenti, per riportare l'assetto patrimoniale in una posizione di equilibrio e solidità, condizione necessaria per poter affrontare le sfide del futuro. Superata tale fase di emergenza sono iniziate le

riflessioni sulle scelte da fare, che sono partite dall'analisi delle caratteristiche cicliche del settore; quest'ultimo è caratterizzato da una leva operativa elevata, per la quale, in periodi di congiuntura negativa e con riduzioni anche contenute dei volumi di vendita i risultati diventano velocemente negativi, seppure il contenimento del circolante porti parallelamente dei vantaggi sotto il profilo della riduzione dell'indebitamento.

L'obbiettivo di oggi è quello di realizzare investimenti in nuove attività di nicchia che consentano di rivolgersi a produzioni con maggior valore aggiunto e capaci di evidenziare margini economici più elevati. L'iniziativa avviata nel settore dei rottami va in tale direzione; la prima acquisizione già effettuata e quelle in programma permetteranno di meglio conoscere un comparto dalle interessanti potenzialità reddituali, che in più si presenta complementare all'attività storicamente svolta dal Gruppo.

Rispondendo alle osservazioni sull'insufficiente attenzione al mercato borsistico il Vice Presidente riconosce che il Gruppo non è molto attivo nel *marketing*

in tale direzione. Questo non significa che il Gruppo non faccia comunicazione, che viene condotta attraverso i canali istituzionali e attraverso il proprio sito *internet*, recentemente aggiornato ed ampliato, tenendo costantemente informati gli Azionisti, e più in generale il pubblico, sugli andamenti economici e finanziari, sull'attività produttiva e le nuove iniziative.

Circa l'andamento del titolo rileva che oggi il mercato esprime dei valori che, a suo avviso, non hanno alcun senso. Comunque i titoli KME, negli ultimi mesi, hanno mostrato un buon recupero e quindi *performance* migliori di quelle dell'indice generale Mibtel; ricorda anche che il rendimento offerto nell'ultimo anno è stato molto interessante, quando si considerino, oltre alla distribuzione del dividendo, le plusvalenze che emergono dall'investimento nelle azioni e nei *warrant* di ErgyCapital, derivanti dall'opportunità offerta agli Azionisti KME in seguito alla distribuzione gratuita delle azioni di tale società all'inizio del 2008.

Per quanto concerne il programma di acquisto di azioni proprie, precisa che è stato sospeso nel momento in cui le quotazioni dei titoli KME avevano ripreso a crescere e

quando la Società ha deciso di procedere ad altri tipi di investimento. Ciò non toglie che il programma non possa essere riavviato in un prossimo futuro.

Rispondendo all'Azionista Bellezza sottolinea che il settore delle barre ha contribuito in modo significativo ai bilanci del 2007 e del 2008 dimostrando di aver raggiunto un buon assetto reddituale; al momento non è previsto un ritorno sul mercato del settore.

Circa la domanda sulle previsioni di andamento dell'esercizio in corso, il VicePresidente ricorda che il 2008 si è chiuso con una domanda debolissima ed anche i primi mesi del 2009 confermano andamenti di mercato negativi. Il Gruppo KME sta adottando le misure necessarie a fronteggiare la crisi ed a porre le condizioni migliori per cogliere le opportunità che offrirà la futura ripresa, con il vantaggio di disporre di linee di credito più che sufficienti. A quest'ultimo proposito ricorda che sono stati avviati colloqui con gli istituti finanziatori per una riduzione delle stesse poichè risultano esuberanti rispetto ai fabbisogni: un segnale di solidità che poche società sono in grado di dare nel contesto attuale.

Terminate le risposte interviene in replica l'Azionista **Luca RICCIARDI** chiedendo se la collaborazione con ErgyCapital possa avere ulteriori sviluppi oltre alla installazione dell'impianto fotovoltaico sui tetti dello stabilimento di Serravalle Scrivia.

Auspica anche che KME Group S.p.A. fornisca con cadenza trimestrale informazioni, semmai in forma sintetica, sulla situazione economica e patrimoniale della Società oltre a quelle consolidate.

Alla prima domanda il Vice Presidente risponde che è all'esame la possibilità di installare un impianto simile nello stabilimento italiano di Fornaci di Barga. Aggiunge che al momento ErgyCapital preferisce concentrarsi sul mercato italiano e quindi non si prevede che siano coinvolti a breve gli stabilimenti del Gruppo all'estero.

Alla seconda domanda risponde l'amministratore Gian Carlo Losi precisando che, pur non essendo richiesto dalla recente normativa, la Società ha intenzione di continuare nel dare informazioni intermedie semestralmente sull'andamento economico e patrimoniale anche della Capogruppo. Una informativa trimestrale per un'attività

di *holding*, come quella svolta da KME, non aggiungerebbe alcunchè di significativo.

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. 49 azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 135.855.472 delle n. 235.489.347 azioni ordinarie aventi diritto di voto, pari al 57,691%.

Il Presidente pone quindi in votazione l'argomento posto al **primo punto** (*bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008*) all'ordine del giorno, secondo il testo della delibera proposta dal Consiglio di Amministrazione risultante alla **pagina n. 61** del fascicolo a stampa, che il Presidente chiede a me notaio di leggere all'assemblea, nonchè di riportare a verbale:

L'Assemblea degli azionisti di KME Group S.p.A., riunita in sede ordinaria presso la sede sociale in Firenze, Via dei Barucci n. 2, preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione

delibera

a) di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla

gestione per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2008, come pure il bilancio nel suo complesso e nelle singole appostazioni ed iscrizioni con gli stanziamenti e gli utilizzi proposti, che evidenzia un utile netto di Euro 21.024.298;

b) di destinare l'utile netto di esercizio di Euro 21.024.298 come segue:

- 5% alla Riserva legale Euro 1.051.215
- 2% al Consiglio di Amministrazione (detratta la quota fissa del compenso)* Euro 226.962
- alle azioni di risparmio ** in misura di un dividendo di Euro 0,1086 per azione, per un totale di Euro 2.061.397
- alle azioni ordinarie ** in misura di un dividendo di Euro 0,04 per azione, per un totale di Euro 9.200.567
- a nuovo il residuo di Euro 8.484.157

La data di pagamento del dividendo sarà il 14 maggio 2009, con stacco della cedola n. 3, sia per le azioni ordinarie che per le azioni di risparmio, l'11 maggio 2009.

* Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di devolvere in beneficenza la quota spettante dell'utile.

** Al netto delle n. 90.555 azioni di risparmio e delle n. 5.475.170

azioni ordinarie attualmente detenute dalla Società o di quel diverso numero di azioni detenute dalla Società al momento dello stacco del dividendo, prelevando (o accantonando) l'importo necessario dal (al) residuo utili a nuovo.

Si procede alla votazione. 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, all'unanimità.

A questo punto il Presidente passa alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno (*nomina del Consiglio di Amministrazione*) ed al riguardo comunica che è stata depositata presso la società una sola lista contenente una proposta per la nomina del Consiglio di Amministrazione, lista comprensiva delle dichiarazioni e delle informazioni richieste dalle disposizioni in materia.

La lista è stata presentata da INTEK S.p.A., azionista che controlla la società possedendo il 53,57% del suo capitale ordinario e propone di:

** fissare in dodici il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi che chiuderanno il 31 dicembre 2009, 2010 e 2011;*

* nominare Amministratori per i medesimi esercizi i signori: Vincenzo Cannatelli, Domenico Cova, Mario d'Urso, Marcello Gallo, Giuseppe Lignana, Gian Carlo Losi, Vincenzo Manes, Diva Moriani, Salvatore Orlando, Alberto Pecci, Alberti Pirelli ed Italo Romano;

* fissare l'indennità fissa per il Consiglio di Amministrazione, di cui all'art. 21 dello Statuto Sociale, in complessivi Euro 195.000,00 annui, da distribuire in parti uguali a tutti i consiglieri, con quota maggiorata del 50% a favore di coloro che siano chiamati a fare parte del Comitato per il controllo interno e del Comitato per la remunerazione, provvedendo al suo pagamento in unica soluzione il 1° luglio di ciascun anno.

In caso di pagamento agli amministratori del compenso previsto dall'art. 8 dello Statuto, le somme ricevute a titolo di indennità fissa ai sensi dell'art. 21 del medesimo, saranno considerate come anticipo del predetto compenso e ciò relativamente al solo esercizio al quale dette somme si riferiscono.

Il Presidente informa che, nel rispetto delle disposizioni applicabili, la lista - con la relativa

documentazione alla stessa allegata - è stata resa disponibile presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A. e sul sito www.kme.com in data 15 aprile 2009. La documentazione in parola è a disposizione dei presenti insieme ad una sintesi del *curriculum vitae* dei singoli candidati.

Il presidente apre quindi la discussione sul **secondo** punto all'ordine del giorno ed invita gli azionisti ad intervenire.

Dal momento che nessun'azionista desidera intervenire, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul **secondo** punto all'ordine del giorno; informa che in questo momento sono sempre presenti n. 49 azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 135.855.472 delle n. 235.489.347 azioni ordinarie aventi diritto di voto, pari al 57,691%.

Il Presidente pone quindi in votazione la delibera proposta dall'azionista INTEK S.p.A. della quale ha dato prima lettura. Si procede alla votazione.

Quindi, l'assemblea, per alzata di mano approva all'unanimità, come il Presidente accerta, la delibera proposta dall'azionista INTEK S.p.A. sul **secondo** punto

all'ordine del giorno.

Il Presidente ricorda che gli Amministratori oggi nominati resteranno in carica per gli esercizi che chiuderanno il 31 dicembre 2009, 2010 e 2011 e che scadranno alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio del loro mandato.

Il Presidente passa alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno (*nomina del Collegio Sindacale*) ed al riguardo comunica che è stata depositata presso la società una sola lista contenente una proposta per la nomina del Collegio Sindacale, lista comprensiva delle dichiarazioni e delle informazioni richieste dalle disposizioni in materia.

Anche in questo caso la lista è stata presentata da INTEK S.p.A. azionista che controlla la società possedendo il 53,57% del suo capitale ordinario e propone di:

** nominare il Collegio Sindacale della Società per gli esercizi che chiuderanno il 31 dicembre degli anni 2009, 2010 e 2011 nelle persone dei signori Marco Lombardi, Pasquale Pace e Vincenzo Pilla quali Sindaci Effettivi e dei signori Lorenzo Boni ed Angelo Garcea quali Sindaci*

Supplenti;

** attribuire per lo stesso periodo la carica di
Presidente del Collegio Sindacale a Marco Lombardi;*

** determinare, per l'intero periodo di durata del loro
ufficio, la retribuzione annuali dei Sindaci Effettivi
secondo i minimi previsti dalla tariffa professionale dei
Dottori Commercialisti.*

Il Presidente informa che, nel rispetto delle disposizioni applicabili, la lista - con la relativa documentazione alla stessa allegata - è stata resa disponibile presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A. e sul sito www.kme.com in data 15 aprile 2009. La documentazione in parola, insieme ad una sintesi del curriculum vitae dei singoli candidati, è a disposizione dei presenti ed è comprensiva dell'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti dai candidati medesimi presso altre Società.

Sempre nel rispetto delle disposizioni applicabili, in data 15 aprile è stata data notizia al pubblico della mancata presentazione di liste di minoranza per la nomina del Collegio Sindacale, dell'ulteriore termine per la presentazione delle stesse e della riduzione della soglia

di partecipazione a tal fine richiesta.

Il Presidente dott. Salvatore Orlando a questo punto rivolge un ringraziamento, a nome della Società e a titolo personale, al Presidente uscente del Collegio Sindacale, dott. Marcello Fazzini, che, dopo oltre trenta anni di attività come componente o presidente dei collegi sindacali di varie società del Gruppo, ha richiesto che non fosse presentata in questa occasione la sua candidatura. Ricorda la professionalità, la cultura, l'equilibrio di giudizio e la costanza dell'impegno che hanno accompagnato la presenza e il contributo del dr. Fazzini alla vita della Società e del Gruppo.

Il Vice Presidente, dott. Vincenzo MANES, si associa a quanto espresso dal Presidente, ricordando che ha avuto l'opportunità di lavorare con il dott. Marcello Fazzini solo negli ultimi quattro anni degli oltre trenta che egli ha trascorso nel Gruppo. Manifesta la propria soddisfazione di avere avuto questo privilegio e lo ringrazia per il suo equilibrio, per la sua professionalità e per la sua signorilità.

Seguono applausi da parte dell'Assemblea.

Il dott. Marcello Fazzini ringrazia delle parole del

Presidente e del Vice Presidente. Si dichiara orgoglioso di aver dato il suo contributo professionale, con passione ed attaccamento, alle sorti del Gruppo al quale si sente molto legato. Dichiarò di aver maturato la decisione di non rinnovare la propria disponibilità a ricevere ulteriori incarichi, quando ha dovuto prendere atto del suo dato anagrafico che lo qualifica ormai il più anziano fra gli amministratori e sindaci della Società. Richiamandosi alle espressioni di un notissimo economista-sociologo tedesco del secolo passato, il dott. Fazzini ama ricordare che il principio dell'alternanza, oltre che il motore della democrazia (anche di quella economica), costituisce la molla dell'efficienza. Ritiene quindi naturale e ovvio, da parte sua, fare un passo indietro non solo ispirandosi al citato principio, ma altresì per intimo convincimento.

Seguono ulteriori applausi da parte dell'Assemblea.

A questo punto il presidente apre quindi la discussione sul **terzo** punto all'ordine del giorno ed invita gli azionisti ad intervenire.

Dal momento che nessun' azionista desidera intervenire, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul **terzo**

punto all'ordine del giorno; informa che in questo momento sono presenti n. 46 azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 130.507.923 delle n. 235.489.347 azioni ordinarie aventi diritto di voto, pari al 55,420%. Il Presidente pone quindi in votazione la delibera proposta dall'azionista INTEK S.p.A. della quale ha dato prima lettura. Si procede alla votazione.

Quindi, l'assemblea, per alzata di mano approva, all'unanimità, come il Presidente accerta, la delibera proposta dall'azionista INTEK S.p.A. sul **terzo** punto all'ordine del giorno.

Il Presidente ricorda che i Sindaci oggi nominati resteranno in carica per gli esercizi che chiuderanno il 31 dicembre 2009, 2010 e 2011 e che scadranno alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio del loro mandato.

Il Presidente passa alla trattazione del **quarto** ed ultimo punto all'ordine del giorno (**integrazione dell'incarico di revisione**) e ricorda, nuovamente, che la proposta motivata del Collegio Sindacale, comprensiva della relativa proposta di deliberazione, con la relazione del Consiglio di Amministrazione e l'offerta della società di

revisione ai fini della integrazione dell'incarico di revisione, sono state tempestivamente depositate ai sensi delle disposizioni vigenti.

Il Presidente apre quindi la discussione sul **quarto punto** all'ordine del giorno ed invita gli azionisti che desiderano intervenire a prendere la parola.

Dal momento che nessun'azionista desidera intervenire, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul **quarto ed ultimo** punto all'ordine del giorno; informa che in questo momento sono presenti n. 42 azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 129.974.090 delle n. 235.489.347 azioni ordinarie aventi diritto di voto, pari al 55,193%.

Il Presidente pone quindi in votazione l'argomento posto al **quarto punto** all'ordine del giorno (*integrazione dell'incarico di revisione*), secondo il testo della delibera proposta dal Consiglio di Amministrazione risultante alla **pagina n. 203** del fascicolo a stampa, che il Presidente chiede a me notaio di leggere all'assemblea, nonchè di riportare a verbale:

"L'Assemblea degli Azionisti di KME Group S.p.A., riunitasi in sede ordinaria il 29 aprile 2009 in Firenze, via dei Barucci n. 2,

- vista la proposta motivata del Collegio Sindacale in merito ad una integrazione dell'incarico di revisione attribuito a KPMG S.p.A. ai sensi degli artt. 155 e ss. del D.Lgs. n. 58/98 dall'Assemblea degli Azionisti con delibera in data 23 maggio 2007;
- vista la relativa offerta formulata da KPMG S.p.A. medesima;
- tenuto conto, per quanto comunque di sua competenza, della Relazione del Consiglio di Amministrazione

DELIBERA

1. di integrare, sulla base di una offerta predisposta secondo i criteri stabiliti da CONSOB, Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con la propria comunicazione DAC/RM/96003556 del 18 aprile 1996, il corrispettivo annuo spettante a KPMG S.p.A. per l'incarico di revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato, ai sensi dell'art. 155 e ss. del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, per gli esercizi chiusi al 31 dicembre degli anni 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014 e 2015 quanto ad Euro 3.760,00 per il bilancio d'esercizio e quanto ad Euro 5.990,00 per il bilancio consolidato, e così per complessivi Euro 9.750,00;

2. di determinare quindi complessivamente il predetto corrispettivo annuo in Euro 23.760,00 per il bilancio d'esercizio ed in Euro 31.990,00 per il bilancio consolidato, entrambi gli importi determinati al netto delle future rivalutazioni ISTAT;

3. di confermare le precedenti deliberazioni assunte dalla Assemblea degli Azionisti del 23 maggio 2007 in materia di conferimento dell'incarico di revisione a KPMG S.p.A., estendendole, per quanto occorrer possa, alle deliberazioni di cui ai precedenti punti 1 e 2."

Si procede alla votazione. Quindi, l'assemblea, per alzata di mano, approva all'unanimità, come il Presidente accerta, la delibera proposta dal Consiglio di Amministrazione sul quarto ed ultimo punto all'ordine del giorno.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ringrazia i presenti della loro partecipazione e dichiara chiusa l'assemblea alle ore 12,40 (dodici e quaranta).

Il Presidente invita il segretario dell'assemblea a riportare a verbale il testo delle delibere di cui alle relazioni del Consiglio di Amministrazione, inerenti il primo e l'ultimo 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" l'elenco degli azionisti partecipanti all'inizio dei lavori assembleari;
- 2) sotto la lettera "B" l'elenco degli azionisti partecipanti alle votazioni del primo e del secondo punto all'ordine del giorno;
- 3) sotto la lettera "C" l'elenco degli azionisti partecipanti alla votazione del terzo punto all'ordine del giorno;
- 4) sotto la lettera "D" l'elenco degli azionisti partecipanti alla votazione del quarto punto all'ordine del giorno;
- 5) sotto la lettera "E" il fascicolo a stampa contenente:
 - = le relazioni degli amministratori sugli argomenti posti dal primo al quarto punto all'ordine del giorno, con la "Relazione sul Governo Societario";
 - = i testi delle delibere proposte rispettivamente dal Consiglio di Amministrazione e dal Collegio Sindacale - per il primo ed il quarto punto all'ordine del giorno -

così come risultanti dal fascicolo a stampa a disposizione degli azionisti, per quanto di propria competenza;

= i prospetti del bilancio e del bilancio consolidato ed allegati alle relative note integrative;

= relazioni della società di revisione sul bilancio civilistico e consolidato;

= relazioni del Collegio Sindacale sul bilancio civilistico e consolidato;

= proposta motivata del Collegio Sindacale inerente l'integrazione dell'incarico di revisione (quarto punto all'ordine del giorno);

6) sotto la lettera "F" l'elenco degli incarichi rivestiti dai componenti effettivi del Collegio Sindacale;

7) sotto la lettera "G" la Offerta della Società di Revisione.

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

o o o o

Dopo la redazione di questo verbale resa ai sensi dell'art. 2375 ultimo comma C.C. in data 8 maggio 2009 ne ho dato lettura al Comparente che lo approva. E' scritto

interamente da persona di mia fiducia su pagine 33
(trentatre) fin qui di 9 (nove) fogli. Sono le ore undici
e trenta (11,30).

Firmato: Salvatore Orlando; Ernesto Cudia

Copia Conforme all'originale.

Firenze, lì

Comunicazione n. 1
ore: 11.30

KME Group S.p.A.

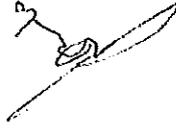
ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DEL 29 APRILE 2009

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 23 Azionisti partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 127.233.452 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 54,029 % di n. 235.489.347 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 12

Allegato "A"
Rep. 4. 29/4/09
Page 4. 13908



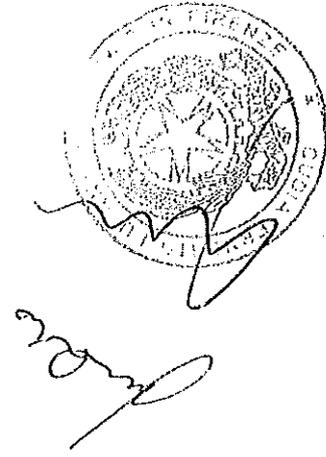
Elenco Interventuti

Azionista	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1 BELLEZZA ROMANO			1.000		0,000	11,30						
2 INTEK SPA		PAGLIARANI ELENA		126.167.569	53,577	11,30						
3 RICCIARDI LUCA			1		0,000	11,30						
4 PORRO FABRIZIO			121.000		0,051	11,30						
5 MANTEGAZZA GIACOMO		PORRO FABRIZIO		272.810	0,116	11,30						
6 PORRO GABRIELE		PORRO FABRIZIO		13.000	0,006	11,30						
7 MANTERO CRISTIANO		PORRO FABRIZIO		74.000	0,031	11,30						
8 CAMIA GIULIA		PORRO FABRIZIO		39.000	0,017	11,30						
9 TAGLIABUE ALBERTO		PORRO FABRIZIO		102.000	0,043	11,30						
10 BORGHI ANNA		PORRO FABRIZIO		107.000	0,045	11,30						
11 MONDANI BATTISTA		PORRO FABRIZIO		14.000	0,006	11,30						
12 MANTERO CAMILLO		PORRO FABRIZIO		52.500	0,022	11,30						
13 GRASSI DONATELLA		PORRO FABRIZIO		45.000	0,019	11,30						
14 MOLINELLI ANDREA		PORRO FABRIZIO		30.000	0,013	11,30						
15 INOVEDA PAOLA		PORRO FABRIZIO		80.000	0,034	11,30						
16 SERVADIO SANDRO		MANTERO JACOPO		5.000	0,002	11,30						
17 MARIANI MARIO			806		0,000	11,30						
18 LUSOLINI GIANCARLO			100.000		0,042	11,30						
19 DEL MAZZA MASSIMO			8.500		0,004	11,30						
20 PONZIANI ANDREA		FERRARESI FEDERICO	2		0,000	11,30						
21 BORSARI ANNA		LUSETTI ANTONIO		100	0,000	11,30						
22 EFIN ECONOMIA E FINANZA SRL		LESMA LIMA		148	0,000	11,30						
23 BOMPANI ALDO		CUDIA PAOLA		16	0,000	11,30						

Totale azioni in proprio	231.309
Totale azioni per delega	127.002.143
Totale generale azioni	127.233.452
% sulle azioni ord.	54,029

persone fisicamente presenti in sala:

12



VOTAZIONE PUNTO 1/2

Comunicazione n. 3
ore: 11.55

KME Group S.p.A.

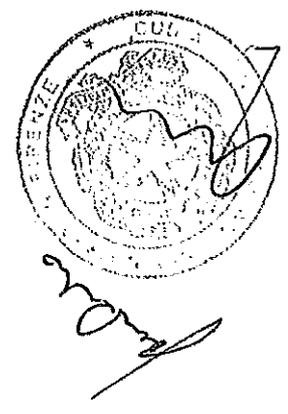
ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DEL 29 APRILE 2009

Allegato "B"
Rep. 4. 29/4/5
Racc. 4. 13908

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 49 Azionisti partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 135.855.472 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 57,691 % di n. 235.489.347 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 16



Elenco Interventuti

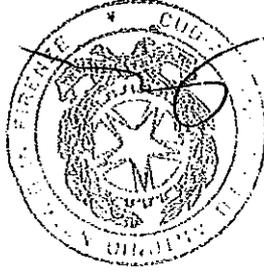
Aziendista	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E
1 BELLEZZA ROMANO			1.000		0,000	11,30				
2 INTEK SPA		PAGLIARANI ELENA		126.167.969	53,577	11,30				
3 RICCIARDI LUCA			1		0,000	11,30				
4 PORRO FABRIZIO			121.000		0,051	11,30				
5 MANTEGAZZA GIACOMO		PORRO FABRIZIO		272.810	0,116	11,30				
6 PORRO GABRIELE		PORRO FABRIZIO		13.000	0,006	11,30				
7 MANTERO CRISTIANO		PORRO FABRIZIO		74.000	0,031	11,30				
8 CAMIA GIULIA		PORRO FABRIZIO		39.000	0,017	11,30				
9 TAGLIABUE ALBERTO		PORRO FABRIZIO		102.000	0,043	11,30				
10 BORGHI ANNA		PORRO FABRIZIO		107.000	0,045	11,30				
11 MONDANI BATTISTA		PORRO FABRIZIO		14.000	0,006	11,30				
12 MANTERO CAMILLO		PORRO FABRIZIO		52.500	0,022	11,30				
13 GRASSI DONATELLA		PORRO FABRIZIO		45.000	0,019	11,30				
14 MOLINELLI ANDREA		PORRO FABRIZIO		30.000	0,013	11,30				
15 NOSEDA PAOLA		PORRO FABRIZIO		80.000	0,034	11,30				
16 SERVADIO SANDRO		MANTERO JACOPO		5.000	0,002	11,30				
17 IARIANI MARIO			806		0,000	11,30				
18 UGOLINI GIANCARLO			100.000		0,042	11,30				
19 DEL MAZZA MASSIMO			8.500		0,004	11,30				
20 PONZIANI ANDREA		FERRARESI FEDERICO	2		0,000	11,30				
21 BORSARI ANNA		LUSETTI ANTONIO		100	0,000	11,30				
22 EFN ECONOMIA E FINANZA SRL		LESMA LIVA		148	0,000	11,30				
23 BOMPANI ALDO		GIUDIA PAOLA		16	0,000	11,30				
24 ESCLAPON COSTANZA		ESCLAPON RICCARDO		66.667	0,028	11,35				
25 TODESCO GIANNA		ESCLAPON RICCARDO		333.333	0,142	11,35				
26 ESCLAPON RICCARDO			133.333		0,057	11,36				
27 MARTINI BERNARDI SEBASTIANO			500		0,000	11,36				
28 DUENNE SGR S.P.A.		ESCLAPON CRISTIANO		477.316	0,203	11,36				
29 FERRAGAMO LEONARDO		ESCLAPON CRISTIANO		4.270.953	1,814	11,36				
30 BARBERIS PAOLO		ESCLAPON CRISTIANO		599.280	0,254	11,37				
31 WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND		DEL GIUDICE ELISABETTA		77.835	0,033	11,50				
32 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		DEL GIUDICE ELISABETTA		244.895	0,104	11,51				
33 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		DEL GIUDICE ELISABETTA		18.408	0,008	11,51				
34 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS		DEL GIUDICE ELISABETTA		16.905	0,007	11,52				
35 SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		DEL GIUDICE ELISABETTA		60.878	0,026	11,52				
36 MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND		DEL GIUDICE ELISABETTA		22.818	0,010	11,52				
37 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR		DEL GIUDICE ELISABETTA		17.509	0,007	11,53				
38 J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND		DEL GIUDICE ELISABETTA		28.255	0,012	11,53				
39 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT		DEL GIUDICE ELISABETTA		6.738	0,003	11,53				
40 SYSTEM		DEL GIUDICE ELISABETTA		73.694	0,031	11,53				
41 ENSIGN PEAK ADVISORS INC.		DEL GIUDICE ELISABETTA		375.660	0,160	11,53				
42 CHIFLEY FINANCIAL SERVICES LIMITED ATF CHIFLEY WHOLESALE FUND		DEL GIUDICE ELISABETTA		42.400	0,018	11,53				

43	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	DEL GIUDICE ELISABETTA	542.081	0,230	11,53				
44	AXA IM LOT 2 FRR 004	DEL GIUDICE ELISABETTA	514.850	0,219	11,53				
45	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	DEL GIUDICE ELISABETTA	4.900	0,002	11,54				
46	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	DEL GIUDICE ELISABETTA	169.454	0,072	11,55				
47	KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	DEL GIUDICE ELISABETTA	491.867	0,209	11,55				
48	CGMI/AS AGENT FOR THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD EUROPE SMALL CAP (BG) CO WALKERS SPV LTD	DEL GIUDICE ELISABETTA	25.255	0,011	11,55				
49	CGMI/AS AGENT FOR THE 32 CA C/O WALKERS SPV LTD	DEL GIUDICE ELISABETTA	6.696	0,003	11,55				

Totale azioni in proprio	365.142
Totale azioni per delega	135.490.330
Totale generale azioni	135.855.472
% sulle azioni ord.	57,691

persone fisicamente presenti in sala:

16



Comunicazione n. 4
ore: 12.23

VORAZIONE PUNTO 3

KME Group S.p.A.

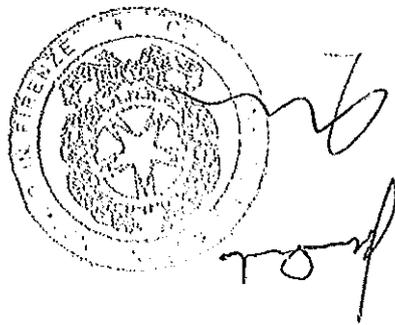
ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DEL 29 APRILE 2009

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 46 Azionisti partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 130.507.923 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 55,420 % di n. 235.489.347 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 15

Allegato "C"
Rep. 4. 29/4/09
Prot. 4. 13908



Elenco Interventuti

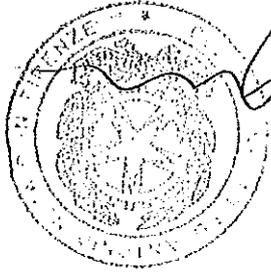
Azionista	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U
1 BELLEZZA ROMANO			1.000		0,000	11,30					
2 INTEK SPA		PAGLIARANI ELENA		126.167.969	53,577	11,30					
3 RICCIARDI LUCA			1		0,000	11,30					
4 PORRO FABRIZIO			121.000		0,051	11,30					
5 MANTEGAZZA GIACOMO		PORRO FABRIZIO		272.810	0,116	11,30					
6 PORRO GABRIELE		PORRO FABRIZIO		13.000	0,006	11,30					
7 MANTERO CRISTIANO		PORRO FABRIZIO		74.000	0,031	11,30					
8 CAMIA GIULIA		PORRO FABRIZIO		39.000	0,017	11,30					
9 TAGLIABUE ALBERTO		PORRO FABRIZIO		102.000	0,043	11,30					
10 BORGHI ANNA		PORRO FABRIZIO		107.000	0,045	11,30					
11 MONDANI BATTISTA		PORRO FABRIZIO		14.000	0,006	11,30					
12 MANTERO CAMILLO		PORRO FABRIZIO		52.500	0,022	11,30					
13 GRASSI DONATELLA		PORRO FABRIZIO		45.000	0,019	11,30					
14 MOLINELLI ANDREA		PORRO FABRIZIO		30.000	0,013	11,30					
15 NOSEDA PAOLA		PORRO FABRIZIO		80.000	0,034	11,30					
16 SERVADIO SANDRO		MANTERO JACOPO		5.000	0,002	11,30					
17 MARIANI MARIO			806		0,000	11,30	12,23				12,24
18 UGOLINI GIANCARLO			100.000		0,042	11,30					
19 DEL MAZZA MASSIMO			8.500		0,004	11,30					
20 PONZIANI ANDREA		FERRARESI FEDERICO	2		0,000	11,30					
21 BORSARI ANNA		LUSETTI ANTONIO		100	0,000	11,30					
22 EFIN ECONOMIA E FINANZA SRL		LESMA LIVIA		148	0,000	11,30					
23 BOMPANI ALDO		CLUDIA PAOLA		16	0,000	11,30					
24 ESCLAPON COSTANZA		ESCLAPON RICCARDO		66.667	0,028	11,35					
25 TODESCO GIANNA		ESCLAPON RICCARDO		333.333	0,142	11,35					
26 ESCLAPON RICCARDO			133.333		0,057	11,35					
27 MARTINI BERNARDI SEBASTIANO			500		0,000	11,35					
28 DUEMME SGR S.P.A.		ESCLAPON CRISTIANO		477.316	0,203	11,35	12,32				
29 FERRAGAMO LEONARDO		ESCLAPON CRISTIANO		4.270.953	1,814	11,35	12,32				
30 BARBERIS PAOLO		ESCLAPON CRISTIANO		589.280	0,254	11,37	12,32				
31 WORLD EX-LUS SMALL CAP PLUS FUND		DEL GIUDICE ELISABETTA		77.855	0,033	11,50					
32 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		DEL GIUDICE ELISABETTA		244.895	0,104	11,51					
33 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		DEL GIUDICE ELISABETTA		18.408	0,009	11,51					
34 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAX-EXEMPT RETIREMENT PLANS		DEL GIUDICE ELISABETTA		16.905	0,007	11,52					
35 SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		DEL GIUDICE ELISABETTA		60.878	0,026	11,52					
36 MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND		DEL GIUDICE ELISABETTA		22.818	0,010	11,52					
37 11199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR		DEL GIUDICE ELISABETTA		17.509	0,007	11,53					
38 J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND		DEL GIUDICE ELISABETTA		28.255	0,012	11,53					
39 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT		DEL GIUDICE ELISABETTA		6.738	0,003	11,53					
40 SYSTEM		DEL GIUDICE ELISABETTA		73.694	0,031	11,53					
41 ENSIGN PEAK ADVISORS INC.		DEL GIUDICE ELISABETTA		375.660	0,160	11,53					
42 CHIFLEY FINANCIAL SERVICES LIMITED ATF CHIFLEY WHOLESALE FUND		DEL GIUDICE ELISABETTA		42.400	0,018	11,53					

43	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	DEL GIUDICE ELISABETTA	542,081	0,230	11,53		
44	AXA IM LOT 2 FRR 004	DEL GIUDICE ELISABETTA	514,850	0,219	11,53		
45	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	DEL GIUDICE ELISABETTA	4,500	0,002	11,54		
46	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	DEL GIUDICE ELISABETTA	169,454	0,072	11,55		
47	KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	DEL GIUDICE ELISABETTA	491,867	0,209	11,55		
48	CGMI AS AGENT FOR THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD EUROPE SMALL CAP (BGI) CO WALKERS SPV LTD	DEL GIUDICE ELISABETTA	25,255	0,011	11,55		
49	CGMI AS AGENT FOR THE 32 CA C/O WALKERS SPV LTD	DEL GIUDICE ELISABETTA	6,696	0,003	11,55		

Totale azioni in proprio	365,142
Totale azioni per delega	130,142,781
Totale generale azioni	130,507,923
% sulle azioni ord.	55,420

persone fisicamente presenti in sala:

15



[Handwritten signature]

Comunicazione n. 5 *verbalmente Form 4*

ore: 12.35

KME Group S.p.A.

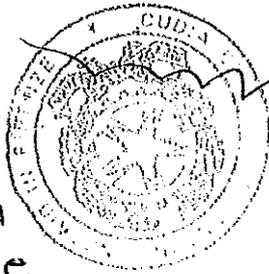
ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DEL 29 APRILE 2009

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 42 Azionisti partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 129.974.090 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 55,193 % di n. 235.489.347 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 13

*Allegato "D"
Rep. U. 29/4/5
Racc. 13908*



A handwritten signature in black ink.

Elenco intervenuti

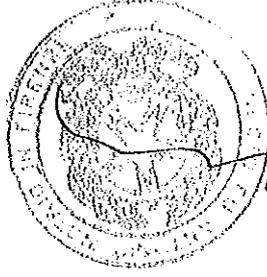
Azionista	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	E
1 BELLEZZA ROMANO			1.000		0,000	11,30					
2 INTEK SPA		PAGLIARANI ELENA		126.167.569	53,577	11,30					
3 RICCIARDI LUCA			1		0,000	11,30					
4 PORRO FABRIZIO			121.000		0,051	11,30					
5 MANTEGAZZA GIACOMO		PORRO FABRIZIO		272.810	0,116	11,30					
6 PORRO GABRIELE		PORRO FABRIZIO		13.000	0,006	11,30					
7 MANTERO CRISTIANO		PORRO FABRIZIO		74.000	0,031	11,30					
8 CAMIA GIULIA		PORRO FABRIZIO		39.000	0,017	11,30					
9 TAGLIABUE ALBERTO		PORRO FABRIZIO		102.000	0,043	11,30					
10 BORGHI ANNA		PORRO FABRIZIO		107.000	0,045	11,30					
11 MONDANI BATTISTA		PORRO FABRIZIO		14.000	0,006	11,30					
12 MANTERO CAMILLO		PORRO FABRIZIO		52.500	0,022	11,30					
13 GRASSI DONATELLA		PORRO FABRIZIO		45.000	0,019	11,30					
14 MOLINELLI ANDREA		PORRO FABRIZIO		30.000	0,013	11,30					
15 INSEDA PAOLA		PORRO FABRIZIO		80.000	0,034	11,30					
16 SERVADIO SANDRO		MANTERO JACOPO		5.000	0,002	11,30					
17 MARIANI MARIO			806		0,000	11,30	12,23	12,24			
18 UGOLINI GIANCARLO			100.000		0,042	11,30					
19 DEL MAZZA MASSIMO			8.500		0,004	11,30					
20 PONZIANI ANDREA		FERRARESI FEDERICO	2		0,000	11,30					
21 BORSARI ANNA		LUSETTI ANTONIO		100	0,000	11,30					
22 EFIN ECONOMIA E FINANZA SRL		LESMA LIVIA		148	0,000	11,30					
23 BOMPANI ALDO		CUDIA PAOLA		16	0,000	11,30					
24 ESCLAPON COSTANZA		ESCLAPON RICCARDO		66.667	0,028	11,35	12,35				
25 TODESCO GIANNA		ESCLAPON RICCARDO		333.333	0,142	11,35	12,35				
26 ESCLAPON RICCARDO			133.333		0,057	11,36	12,35				
27 MARTINI BERNARDI SEBASTIANO			500		0,000	11,36	12,36				
28 DUEMME SGR S.P.A.		ESCLAPON CRISTIANO		477.316	0,203	11,36	12,32				
29 FERRAGAMO LEONARDO		ESCLAPON CRISTIANO		4.270.953	1,814	11,36	12,32				
30 BARBERIS PAOLO		ESCLAPON CRISTIANO		599.280	0,254	11,37	12,32				
31 WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND		DEL GIUDICE ELISABETTA		77.835	0,033	11,50					
32 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		DEL GIUDICE ELISABETTA		244.895	0,104	11,51					
33 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		DEL GIUDICE ELISABETTA		18.408	0,008	11,51					
34 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAX-EXEMPT RETIREMENT PLANS		DEL GIUDICE ELISABETTA		19.905	0,007	11,52					
35 SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		DEL GIUDICE ELISABETTA		60.878	0,026	11,52					
36 MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND		DEL GIUDICE ELISABETTA		22.818	0,010	11,52					
37 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR		DEL GIUDICE ELISABETTA		17.509	0,007	11,53					
38 J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND		DEL GIUDICE ELISABETTA		28.255	0,012	11,53					
39 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT		DEL GIUDICE ELISABETTA		6.738	0,003	11,53					
40 SYSTEM		DEL GIUDICE ELISABETTA		73.694	0,031	11,53					
41 ENSIGN PEAK ADVISORS INC.		DEL GIUDICE ELISABETTA		375.960	0,160	11,53					
42 CHIFLEY FINANCIAL SERVICES LIMITED ATF CHIFLEY WHOLESAL FUND		DEL GIUDICE ELISABETTA		42.400	0,018	11,53					

43	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	DEL GIUDICE ELISABETTA	542,081	0,230	11,53		
44	AXA IM LOT 2 FRR 004	DEL GIUDICE ELISABETTA	514,850	0,219	11,53		
45	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	DEL GIUDICE ELISABETTA	4,500	0,002	11,54		
46	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	DEL GIUDICE ELISABETTA	169,454	0,072	11,55		
47	KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	DEL GIUDICE ELISABETTA	491,867	0,209	11,55		
48	CGMI AS AGENT FOR THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD EUROPE SMALL CAP (B3) CO WALKERS SPV LTD	DEL GIUDICE ELISABETTA	25,255	0,011	11,55		
49	CGMI AS AGENT FOR THE 32 CA C/O WALKERS SPV LTD	DEL GIUDICE ELISABETTA	6,636	0,003	11,55		

Totale azioni in proprio	231,309
Totale azioni per delega	129,742,781
Totale generale azioni	129,974,090
% suite azioni ord.	55,193

persone fisicamente presenti in sala:

13



Handwritten signature