

KME Group S.p.A.

Parere del Collegio Sindacale alla Assemblea straordinaria degli Azionisti del 13/14 marzo 2008.

Signori Azionisti,

gli Amministratori Vi hanno convocato in Assemblea, in sede straordinaria, per proporre alla Vostra approvazione una operazione di riduzione del capitale sociale per Euro 74.164.741,31, ovvero da Euro 324.164.741,31 ad Euro 250.000.000,00, destinando tale importo alla costituzione di una specifica e corrispondente “riserva disponibile” compresa nel patrimonio netto, modificando conseguentemente l’art. 4 (Capitale) dello Statuto Sociale.

L’operazione è regolata dall’art. 2445 del Codice Civile e potrà quindi essere eseguita solo decorso il termine di 90 giorni dalla iscrizione nel Registro delle Imprese delle deliberazioni che saranno assunte dalla Assemblea degli Azionisti e purché entro tale termine nessun creditore abbia proposto opposizione.

Gli Amministratori, nella loro Relazione, Vi hanno fornito la descrizione dell’operazione illustrando le sue motivazioni che in evidenza si riconducono alla creazione di una allocazione finanziaria a supporto di eventuali, futuri indirizzi operativi, in pari tempo perseguendo il fine di una migliore configurazione della struttura patrimoniale della Società.

Per gli eventuali atti di disposizione sulla costituenda riserva che in futuro dovessero manifestarsi utili ed opportuni nell’interesse sociale, si richiamano le disposizioni dell’ordinamento poste a presidio del necessario coinvolgimento, nelle relative fasi decisorie, degli organi di amministrazione e di controllo della Società.

Con specifica attenzione alle operazioni che interessano il capitale sociale e gli strumenti finanziari emessi, Vi diamo atto che, con riferimento al 31 gennaio 2008, data di sospensione dell’esercizio dei *warrant* e delle opzioni facenti parte del vigente Piano di *stock option*, il capitale sociale è di € 324.164.741,31 ed è interamente sottoscritto, versato ed esistente. E’ composto da complessive n. 254.552.240 azioni, delle quali n. 235.480.130 azioni ordinarie e n. 19.072.110 azioni di risparmio, tutte prive di indicazione del loro valore nominale. Risultano altresì in circolazione n. 67.957.638 *warrant*.

Per quanto di sua competenza, il Collegio Sindacale in linea di principio e fatto salvo il rispetto della normativa in fase di eventuale utilizzo, ritiene che non sussistano ragioni contrarie all’accoglimento della proposta degli Amministratori.

Firenze, 22 Febbraio 2008.

Il Collegio Sindacale