



COMUNICATO STAMPA

FIRENZE, 9 MAGGIO 2012. AI SENSI DEGLI ARTICOLI 102 E 114 DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998, N. 58, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO (IL "TUF") E DELL'ARTICOLO 37 DEL REGOLAMENTO ADOTTATO DALLA CONSOB CON DELIBERA N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO ED INTEGRATO (IL "REGOLAMENTO EMITTENTI")

OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA PROMOSSA DA KME GROUP S.P.A., D'INTESA CON L'AZIONISTA DI CONTROLLO QUATTRODUE HOLDING B.V., AVENTE AD OGGETTO MASSIME N. 254.864.115 AZIONI ORDINARIE DI KME GROUP S.P.A.

Facendo seguito ai comunicati stampa congiunti di KME Group S.p.A. (l'"Offerente" o l'"Emittente" o "KME") e di Intek S.p.A. ("Intek") diffusi ai sensi dell'articolo 114 del TUF del 25 ottobre 2011 e del 27 gennaio 2012, con la presente, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102, comma 1, del TUF e all'articolo 37 del Regolamento Emittenti, KME, d'intesa con l'azionista di controllo Quattrodue Holding B.V. ("422BV"), comunica la propria decisione di promuovere un'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF sulla totalità delle azioni ordinarie KME in circolazione alla data odierna (l'"Offerta KME"), dedotte le complessive n. 184.880.835 azioni ordinarie KME, pari al 41,328% del capitale sociale ordinario, indirettamente detenute dall'azionista di controllo 422BV (di cui, il 29,660%, attraverso Quattrotre S.p.A. e l'11,668%, attraverso Intek), oltre alle n. 7.602.700 azioni ordinarie proprie KME già detenute in portafoglio (pari all'1,700% del capitale sociale ordinario) (le "Azioni Escluse").

L'Offerta KME, rivolta ai soli azionisti ordinari KME, ha pertanto ad oggetto n. 254.864.115 azioni ordinarie dell'Emittente prive di valore nominale espresso, interamente liberate, godimento regolare, (le "Azioni"), quotate sul Mercato Telematico Azionario ("MTA") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"), pari al 56,972% del capitale sociale ordinario di KME.

Ai sensi dell'articolo 102, comma 3, del TUF, l'Offerente provvederà, entro venti giorni, a trasmettere a Consob copia del documento di offerta (il "Documento di Offerta") destinato alla pubblicazione.

Di seguito si riportano gli elementi essenziali dell'Offerta KME e le finalità perseguite con la medesima.

1. OFFERENTE ED EMITTENTE E SOGGETTO CONTROLLANTE

1.1. OFFERENTE ED EMITTENTE

Poichè l'Offerta KME è promossa da KME, società emittente i titoli oggetto dell'Offerta KME, vi è coincidenza tra Emittente ed Offerente.

KME Group S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Firenze, Via dei Barucci, n. 2, con codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Firenze n. 00931330583. La durata della società è fissata sino al 31 dicembre 2050.

Alla data odierna, il capitale sociale sottoscritto e versato di KME ammonta a complessivi Euro 297.040.568,04 ed è suddiviso in n. 491.047.066 azioni, di cui n. 447.347.650 azioni ordinarie e n. 43.699.416 azioni di risparmio, entrambe le categorie prive di valore nominale e ammesse alle negoziazioni sul MTA.

Alla data odierna, KME è controllata da 422BV con una partecipazione, pari al 41,328% del capitale sociale ordinario detenuta per il tramite delle società controllate Quattrotre S.p.A. ed Intek.

Si riportano di seguito i dati relativi ai principali azionisti di KME (con partecipazioni superiori al 2% del capitale sociale ordinario) sulla base delle informazioni a disposizione dell'Emittente alla data odierna:

Azionista	N. azioni KME	% su capitale ordinario	% su capitale sociale
Quattrodue Holding B.V. ⁽¹⁾	184.880.841	41,328%	37,650%
Francesco Baggi Sisini ⁽²⁾	12.593.898	2,815%	2,565%
Dimensional Fund Advisor L.P. ⁽³⁾	8.952.227	2,001%	1,823%

⁽¹⁾ N. 6 azioni possedute direttamente, attraverso Quattrotre S.p.A. (controllata totalitaria diretta (39,821%) ed indiretta tramite Quattrodue S.p.A. (60,179%)) n. 132.683.664 azioni, pari al 29,660% e attraverso Intek, controllata indiretta, n. 52.197.171 azioni pari all'11,668%.

⁽²⁾ Azioni possedute tramite la controllata Arbus S.r.l.

⁽³⁾ Il possesso è complessivamente frazionato in più soggetti.

1.2. SOGGETTO CONTROLLANTE

L'Offerta KME è promossa da KME d'intesa con l'azionista di controllo 422BV.

422BV è una società di diritto olandese con sede legale in Amsterdam, Kabelweg n. 37 e capitale sociale pari ad Euro 27.226.812,97. La durata della società è illimitata.

Alla data odierna, gli azionisti di 422BV sono Vincenzo Manes, tramite Mapa S.r.l. (Milano), con una partecipazione del 35,12%, Ruggero Magnoni, tramite Likipi Holding S.A. (Lussemburgo), con una partecipazione del 32,44% ed Hanseatic Europe S.a.r.l. (Lussemburgo), con una partecipazione del 32,44%.

É in essere un patto parasociale tra i soci di 422BV, quale società titolare di una partecipazione indiretta in KME. Nessuno dei soci di 422BV controlla detta società ai sensi dell'articolo 93 del TUF.

Il suddetto patto parasociale, pubblicato per estratto sul quotidiano "Italia Oggi" in data 30 gennaio 1999 ai sensi dell'articolo 122 del TUF, è stato oggetto di successive proroghe, comunicate a sensi di legge e regolamento, che hanno portato la sua scadenza al 30 giugno 2013. Per maggiori dettagli sul patto parasociale si rinvia all'estratto disponibile per la consultazione sul sito www.consob.it

2. CATEGORIE E QUANTITATIVO DEI TITOLI OGGETTO DELL'OFFERTA KME

L'Offerta KME è rivolta ai soli portatori di azioni ordinarie KME, con esclusione di ogni altro strumento finanziario emesso dalla stessa KME e, quindi, con esclusione delle azioni di risparmio KME.

Inoltre, non costituiscono oggetto dell'Offerta KME le complessive n. 184.880.835 azioni ordinarie KME, pari al 41,328% del capitale sociale ordinario, indirettamente detenute dall'azionista di controllo 422BV (di cui, il 29,660%, attraverso Quattrotre S.p.A. e il 11,668%, attraverso Intek), oltre alle n. 7.602.700 azioni ordinarie proprie KME già detenute in portafoglio (pari all'1,700% del capitale sociale ordinario).

Si segnala che i beneficiari del "Piano di Stock Option KME Group S.p.A. 2010 - 2015", approvato dal Consiglio di Amministrazione di KME in data 7 ottobre 2009 e dall'Assemblea ordinaria dell'Emittente del 2 dicembre 2009, hanno dichiarato di rinunciare, fino alla data di perfezionamento dell'Offerta KME, all'esercizio delle opzioni assegnate.

L'Offerta KME ha, pertanto, ad oggetto n. 254.864.115 Azioni pari al 56,972% del capitale sociale ordinario di KME.

Le Azioni portate in adesione all'Offerta KME dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente e libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, reali, obbligatori e personali.

3. CORRISPETTIVO UNITARIO E CONTROVALORE COMPLESSIVO DELL'OFFERTA KME

Il corrispettivo dell'Offerta KME è rappresentato da massimi n. 254.864.115 strumenti finanziari partecipativi di natura obbligazionaria del valore nominale unitario di Euro 0,42, costituenti un'unica emissione deliberata dall'Assemblea straordinaria degli azionisti di KME del 9 maggio 2012, denominati "*Strumenti finanziari partecipativi di natura obbligazionaria KME Group S.p.A. 2012-2017*" (di seguito anche gli "SFP"), emessi ai sensi del combinato disposto degli articoli 2346, comma 6, e 2351, comma 5, del codice civile, che alla data di regolamento del Corrispettivo (come *infra* definito) dell'Offerta KME saranno quotati sul Mercato Telematico delle Obbligazioni e dei Titoli di Stato (il "MOT"), organizzato e gestito da Borsa Italiana.

L'Offerente riconoscerà a ciascun aderente all'Offerta KME n. 1 SFP del valore nominale di Euro 0,42 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta KME ed acquistata (il "Corrispettivo").

In caso di integrale adesione all'Offerta KME, l'Offerente emetterà n. 254.864.115 SFP da assegnare agli aderenti all'Offerta KME sulla base del rapporto di scambio pari a n. 1 SFP ogni n. 1 Azione portata in adesione all'Offerta KME, per un controvalore nominale complessivo di Euro 107.042.928,30.

Nella tabella che segue sono riassunte le principali caratteristiche degli SFP:

Scadenza	5 anni (ovvero sessanta mesi) a decorrere dalla data di regolamento del corrispettivo dell'Offerta KME (<i>data di godimento</i>) e sino al corrispondente giorno del sessantesimo mese successivo alla data di godimento (<i>data di scadenza</i>).
Tasso di Interesse	Tasso fisso nominale annuo dell'8%.
Rimborso	Alla pari, e dunque al 100% del valore nominale, alla data di scadenza.
Valore nominale unitario	Euro 0,42

I titolari degli SFP avranno, inoltre, il diritto di nominare, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2346, comma 6, e 2351, comma 5, del codice civile, un componente del Consiglio di Amministrazione di KME in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'articolo 148, comma 3 del TUF, secondo quanto previsto dalla disciplina statutaria applicabile.

Alla data di regolamento del Corrispettivo dell'Offerta KME gli SFP saranno quotati sul MOT.

La consegna del Corrispettivo sarà effettuata agli aderenti il quinto giorno di borsa aperta successivo al termine del periodo di adesione concordato con Borsa Italiana (il "**Periodo di Adesione**").

L'emissione e la sottoscrizione degli SFP avverrà alla data di regolamento del Corrispettivo dell'Offerta KME, nel rapporto di n. 1 SFP del valore nominale di Euro 0,42 per ogni n. 1 azione ordinaria KME portata in adesione e acquistata dall'Emittente, per un controvalore nominale massimo di Euro 107.042.928,30.

Alla data di regolamento del corrispettivo dell'Offerta KME, le Azioni portate in adesione all'Offerta KME saranno contestualmente annullate, unitamente alle azioni ordinarie e di risparmio proprie già in portafoglio di KME a tale data, senza variazione del capitale sociale.

4. CONFRONTO TRA IL CORRISPETTIVO OFFERTO E L'ANDAMENTO RECENTE DEL TITOLO

Il Corrispettivo incorpora un premio del 36,5% circa rispetto al prezzo ufficiale delle azioni ordinarie KME registrato in data 8 maggio 2012 (giorno di borsa aperta antecedente il 9 maggio 2012), pari ad Euro 0,3077, nonché i seguenti premi rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali registrati rispettivamente nei periodi a 1 mese, 3 mesi, 6 mesi e 12 mesi anteriori alla data dell'8 maggio 2012.

Periodo	Prezzo medio di Mercato	Premi
1 mese	0,3103	35,4%
3 mesi	0,3266	28,6%
6 mesi	0,3192	31,6%
12 mesi	0,3198	31,3%

FONTE: ELABORAZIONI SU DATI BORSA ITALIANA S.P.A.

Il Corrispettivo incorpora un premio del 52,4% circa rispetto al prezzo ufficiale delle azioni ordinarie KME registrato in data 24 ottobre 2011 (giorno di borsa aperta antecedente il 25 ottobre 2011, data di annuncio al mercato dell'operazione), pari ad Euro 0,276, nonché i seguenti premi rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali registrati rispettivamente nei periodi a 1 mese, 3 mesi, 6 mesi e 12 mesi anteriori alla data del 24 ottobre 2011.

Periodo	Prezzo medio di Mercato	Premi
1 mese	0,2752	52,6%
3 mesi	0,2723	54,2%
6 mesi	0,3192	31,6%
12 mesi	0,3433	22,3%

FONTE: ELABORAZIONI SU DATI BORSA ITALIANA S.P.A.

5. MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA KME

L'Offerta KME si inserisce nel contesto del progetto di riorganizzazione societaria reso noto al mercato con comunicati stampa congiunti di Intek e di KME diffusi ai sensi dell'articolo 114 del TUF in data 25 ottobre 2011 ed in data 27 gennaio 2012.

Tale progetto prevede altresì (i) la promozione da parte di Intek di un'offerta pubblica di scambio volontaria sulla totalità delle azioni ordinarie proprie, ai sensi dell'articolo 102 del TUF, ad eccezione delle azioni indirettamente detenute dal socio di controllo 422BV tramite la controllata Quattrotre S.p.A. e delle azioni proprie già in portafoglio di Intek e (ii) la fusione per incorporazione di Intek in KME, da realizzarsi previo perfezionamento della fusione per incorporazione di Quattrotre S.p.A. in Intek.

L'Assemblea straordinaria degli azionisti di KME del 9 maggio 2012 ha approvato il progetto di fusione di Intek in KME.

L'Offerta KME è funzionale alla realizzazione del progetto di riorganizzazione societaria sopra descritto e fornisce al contempo ai medesimi azionisti la scelta tra l'adesione e il conseguimento di una diversa valorizzazione del proprio investimento, prefigurando il contemporaneo soddisfacimento delle esigenze delle due diverse tipologie di soci di KME. In tal modo si offre la possibilità, anche durante l'attuale fase di forte contrazione dei mercati

borsistici, a quanti lo ritengano conveniente, di trasformare le proprie azioni in strumenti finanziari caratterizzati da un minore grado di rischio, un rendimento di sicuro interesse nonché liquido, e, ai soci che intendano rimanere tali, di condividere le nuove strategie del gruppo risultante dalle predette fusioni, beneficiando comunque del fatto che l'acquisto delle Azioni nell'ambito dell'Offerta KME avverrà a sconto rispetto sia al valore di libro che a quello intrinseco degli attivi societari.

6. PROGRAMMI DELL'OFFERENTE CON PARTICOLARE RIFERIMENTO ALL'INTENZIONE DI REVOCARE DALLA NEGOZIAZIONE LE AZIONI KME E DI EFFETTUARE OPERAZIONI STRAORDINARIE

L'Offerta KME non è finalizzata alla revoca della quotazione delle azioni ordinarie dell'Emittente dal MTA (*delisting*).

In merito all'intenzione dell'Offerente di effettuare operazioni straordinarie, si veda il precedente paragrafo 5.

6.1 OBBLIGO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ARTICOLO 108, COMMA 2 DEL TUF

Qualora l'Offerente, unitamente a 422BV, per effetto delle adesioni all'Offerta KME ed eventualmente dell'Offerta Obbligatoria (come definita al successivo paragrafo 10), venga a detenere, direttamente ed indirettamente, una partecipazione complessiva superiore al 90% del capitale sociale ordinario di KME, è previsto, anche ai sensi dell'articolo 108, comma 2, TUF, il ripristino entro 90 giorni di un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni secondo le modalità che verranno ritenute più opportune alla luce delle esigenze di mercato.

6.2 DIRITTO DI ACQUISTO DI CUI ALL'ARTICOLO 111 DEL TUF E OBBLIGO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ARTICOLO 108, COMMA 1, DEL TUF

Qualora l'Offerente, unitamente a 422BV, per effetto delle adesioni all'Offerta KME ed eventualmente dell'Offerta Obbligatoria, venga a detenere, direttamente ed indirettamente, una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale ordinario di KME, troverà applicazione l'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF e, pertanto, l'Offerente dichiara sin d'ora che adempirà all'obbligo di acquistare le rimanenti Azioni in circolazione, ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF.

L'Offerente, d'intesa con l'azionista di controllo 422BV, dichiara che non si avvarrà del diritto di acquisto di cui all'articolo 111 del TUF sulle rimanenti Azioni in circolazione.

L'Offerente, anche ai sensi dell'articolo 108, comma 2, TUF, procederà in ogni caso al ripristino entro 90 giorni di un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni secondo le modalità che verranno ritenute più opportune alla luce delle esigenze di mercato.

7. MODALITÀ DI FINANZIAMENTO DELL'OFFERTA KME

Poiché il Corrispettivo è rappresentato dagli SFP, non è prevista alcuna garanzia di esatto adempimento. L'Assemblea straordinaria dell'Emittente, in data 9 maggio 2012 ha deliberato, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2346, comma 6, e 2351, comma 5, del codice civile, l'emissione di massimi n. 254.864.115 SFP del valore nominale di Euro 0,42 ciascuno, da assegnare agli aderenti all'Offerta KME sulla base del rapporto di scambio pari

a n. 1 SFP ogni n. 1 Azione portata in adesione all'Offerta KME, per un controvalore nominale massimo di Euro 107.042.928,30.

8. CONDIZIONI DI EFFICACIA DELL'OFFERTA KME

L'efficacia dell'Offerta KME è soggetta alle seguenti condizioni (le "**Condizioni dell'Offerta KME**"):

- (a) al raggiungimento di una soglia minima di adesioni pari al 30% del capitale sociale votante di KME e quindi al netto delle azioni proprie (la "**Condizione di Adesione KME**");
- (b) alla circostanza che Borsa Italiana disponga l'inizio delle negoziazioni degli SFP sul MOT; e
- (c) al mancato verificarsi entro il primo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione di (i) eventi o situazioni straordinari a livello nazionale e/o internazionale comportanti gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta KME, sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche e/o finanziarie dell'Offerente e/o sulle sue società controllate (il "**Gruppo KME**") ovvero di (ii) atti, fatti, circostanze, eventi, opposizioni o situazioni non già determinatisi alla data odierna e tali da determinare un pregiudizio che incida in modo rilevante sull'Offerta KME, sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche e/o finanziarie dell'Offerente e/o del Gruppo KME, e/o alla mancata adozione/pubblicazione, entro il primo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, da parte di istituzioni, enti o autorità aventi competenza, di atti o provvedimenti legislativi, amministrativi (inclusi quelli inerenti a eventuali obblighi di offerta pubblica di acquisto obbligatoria *ex* articolo 106 e seguenti del TUF) o giudiziari tali da precludere, limitare o rendere sostanzialmente più onerosa, in tutto o in parte, anche a titolo transitorio, la possibilità dell'Offerente e/o del Gruppo KME di perfezionare l'Offerta KME.

L'Offerente potrà rinunciare a, o modificare nei termini, in qualsiasi momento ed a suo insindacabile giudizio, in tutto o in parte, ove possibile ai sensi di legge e nei limiti e secondo le modalità previste dall'articolo 43 del Regolamento Emittenti, le Condizioni dell'Offerta KME di cui alle precedenti lettere (a) e (c).

9. DURATA DELL'OFFERTA KME E RIAPERTURA DEI TERMINI EX ARTICOLO 40-BIS DEL REGOLAMENTO EMITTENTI

Il periodo di adesione alla Offerta KME sarà concordato con Borsa Italiana tra un minimo di 15 e un massimo di 40 giorni di borsa aperta ai sensi dell'articolo 40, comma 2, lett. b) del Regolamento Emittenti.

Entro il giorno successivo alla consegna del Corrispettivo agli aderenti all'Offerta KME, i termini di adesione alla Offerta KME potrebbero essere riaperti per cinque giorni di borsa aperta qualora si verificassero le condizioni di cui all'articolo 40-bis del Regolamento Emittenti (la "**Riapertura dei Termini**").

10. OPA OBBLIGATORIA PROMOSSA DA 422BV

Si segnala che, in caso di avveramento della Condizione di Adesione KME, ad esito dell'Offerta KME e per effetto dell'acquisto delle azioni proprie portate in adesione alla medesima, 422BV accrescerebbe la propria partecipazione indiretta in KME dall'attuale 41,33% (42,05% tenendo conto delle azioni proprie detenute da KME), al 60,07% del capitale ordinario. Di conseguenza, in tale ipotesi, sorgerebbe a carico di 422BV l'obbligo di offerta *c.d.* da consolidamento ai sensi dell'articolo 106, comma 3, lett. b) del TUF e dell'articolo 46 del Regolamento Emittenti, a meno che l'Offerta KME non integri la fattispecie di offerta *c.d.* esimente ai sensi dell'articolo 106, comma 4, del TUF. Sul punto, in risposta ad uno specifico quesito sottoposto da KME e come reso noto al mercato con comunicato stampa diffuso dalla stessa KME in data 23 marzo 2012, Consob ha chiarito (con Comunicazione n. DCG/12019484 del 16 marzo 2012), per quanto di propria competenza, che al fine di attribuire all'Offerta KME la predetta valenza esimente – tenuto conto della nozione di “titoli” di cui all'articolo 101-bis, comma 2, del TUF e del dettato dell'articolo 106, comma 4, del TUF in relazione al requisito dei “titoli quotati” – ritiene ammissibile che il corrispettivo dell'Offerta KME sia rappresentato da strumenti finanziari partecipativi di natura obbligazionaria aventi diritto di voto nell'assemblea ordinaria per la nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione (quali sono gli SFP), a condizione che detti strumenti finanziari siano già negoziati in un mercato regolamentato alla data di svolgimento dell'offerta.

Al riguardo, poiché gli SFP da offrirsi quale corrispettivo nell'Offerta KME saranno quotati – ove ne ricorrano le condizioni – solo alla data di regolamento dell'offerta medesima, in caso di superamento da parte di 422BV ad esito dell'Offerta KME della soglia rilevante prevista dalla normativa ai fini dell'obbligo di offerta pubblica *c.d.* da consolidamento, non ricorrerà la fattispecie esimente di cui all'articolo 106, comma 4, del TUF e pertanto 422BV sarà tenuta a promuovere un'offerta pubblica obbligatoria successiva sulla totalità delle azioni KME.

Consob ha inoltre precisato che, considerata la possibilità di utilizzare quale corrispettivo i medesimi SFP offerti nell'Offerta KME, l'offerta obbligatoria successiva potrebbe essere realizzata nell'ambito dello stesso *iter* relativo all'Offerta KME, facendo ricorso alla procedura della riapertura dei termini di cui all'articolo 40-bis del Regolamento Emittenti opportunamente adattata alle caratteristiche dell'offerta pubblica obbligatoria successiva.

Nel caso in cui, ad esito dell'Offerta KME e per effetto dell'acquisto delle azioni proprie portate in adesione alla medesima, si determini il superamento delle soglie di cui agli articoli 106, comma 3, lett. b), del TUF e 46 del Regolamento Emittenti da parte di 422BV, l'obbligo di offerta pubblica successiva *c.d.* da consolidamento a carico di 422BV sarà adempiuto mediante il ricorso alla procedura di riapertura dei termini di adesione dell'Offerta KME ai sensi dell'articolo 40-bis del Regolamento Emittenti e nel rispetto delle disposizioni che regolano l'obbligo di offerta pubblica successiva (l'“**Offerta Obbligatoria**”).

Il corrispettivo per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta Obbligatoria ed acquistata sarà il medesimo dell'Offerta KME.

11. COMUNICAZIONI O DOMANDE DI AUTORIZZAZIONE RICHIESTE DALLA NORMATIVA APPLICABILE

L'Offerta KME non è soggetta ad autorizzazioni.

12. SITO INTERNET PER LA PUBBLICAZIONE DEI COMUNICATI E DEI DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA KME

I comunicati ed i documenti relativi all'Offerta KME saranno disponibili per la consultazione sul sito *internet* dell'Emittente, all'indirizzo www.kme.com, nell'area dedicata "*Investor relations, Offerta Pubblica di Scambio/Fusione KME-Intek*".

13. APPLICABILITÀ DELLE ESENZIONI DI CUI ALL'ARTICOLO 101-BIS COMMA 3 DEL TUF

L'Offerente, tenuto conto della *ratio* dell'articolo 101-bis, comma 3, lettera d) del TUF, ritiene applicabili all'Offerta KME le esenzioni previste dalla predetta norma e, pertanto, non trovano applicazione con riguardo all'Offerta KME medesima le disposizioni degli articoli 102 (Obblighi degli offerenti e poteri interdittivi), commi 2 e 5, l'articolo 103, comma 3-bis (Svolgimento dell'offerta), 104 (Difese), 104-bis (Regola di neutralizzazione) e 104-ter (Clausola di reciprocità) del TUF e ogni altra disposizione del TUF che pone a carico dell'Offerente o dell'Emittente specifici obblighi informativi nei confronti dei dipendenti o dei loro rappresentanti.

14. RICHIESTA DEL GIUDIZIO DI EQUIVALENZA AI SENSI E PER GLI EFFETTI DEGLI ARTICOLI 34-TER, COMMA 1, LETT. J) E 57, COMMA 1, LETT. C) DEL REGOLAMENTO EMITTENTI

L'Offerente provvederà a richiedere a Consob l'emissione, in relazione all'esenzione dall'obbligo di pubblicare un prospetto per l'offerta e la quotazione degli strumenti finanziari partecipativi di natura obbligazionaria denominati "*Strumenti finanziari partecipativi di natura obbligazionaria KME Group S.p.A. 2012-2017*", ai sensi e per gli effetti degli articoli 34-ter, comma 1, lett. j) e 57, comma 1, lett. c) del Regolamento Emittenti, di un giudizio di equivalenza delle informazioni contenute nel Documento di Offerta rispetto a quelle del prospetto previste dal regolamento n. 809/2004/CE.

15. MERCATI DI OFFERTA

L'Offerta KME è promossa esclusivamente sul mercato italiano, unico mercato nel quale sono quotate le Azioni, ed è rivolta, indistintamente ed a parità di condizioni, a tutti gli azionisti dell'Emittente.

L'Offerta KME non è diffusa negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché in alcun altro Paese nel quale tale diffusione non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità (gli "**Altri Paesi**"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il *fax*, il *telex*, la posta elettronica, il telefono ed *internet*) degli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o degli Altri Paesi, né qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

16. CONSULENTI DELL'OPERAZIONE ED INTERMEDIARIO INCARICATO DEL COORDINAMENTO DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI

L'Offerente è assistito ai fini dell'Offerta KME da d'Urso Gatti e Bianchi Studio Legale Associato in qualità di consulente legale.

L'intermediario incaricato dall'Offerente per il coordinamento della raccolta delle adesioni all'Offerta KME è EQUITA S.I.M. S.p.A.

* * *

KME Group S.p.A.

* * *

Il comunicato è disponibile sul sito www.kme.com, attraverso il quale è possibile richiedere informazioni direttamente alla Società (telefono n. 055.4411454; e.mail investor.relations@kme.com).