

## **Relazione del Collegio Sindacale alla Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti del 20/21 giugno 2007.**

### **Signori Azionisti,**

gli Amministratori Vi hanno convocato in Assemblea, in sede ordinaria ed in sede straordinaria, per proporre alla Vostra approvazione le seguenti operazioni:

- una modifica al “Piano di *Stock Option* KME Group S.p.A.” diretta a realizzare una redistribuzione delle opzioni di sottoscrizione a suo tempo attribuite in ragione delle intervenute dimissioni dell’Amministratore Delegato e di un responsabile di una funzione di “line”, operazione che non comporta alcun aumento nell’entità massima del capitale sociale riservato all’eventuale esercizio delle opzioni medesime. Per la sua parte in sede di Assemblea straordinaria, tale modifica interessa le deliberazioni assunte in data 31 luglio 2006 dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell’art. 2443 del Codice Civile per l’emissione di azioni ordinarie a servizio del “Piano di *Stock Option*“ a favore rispettivamente di Amministratori esecutivi e di Dirigenti della Società e del Gruppo;
- il raggruppamento delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio in ragione di una nuova azione ordinaria o di risparmio ogni gruppo composto da tre azioni della medesima categoria. L’operazione implica naturalmente interventi su alcuni articoli dello Statuto e, più in particolare, sulle sue disposizioni in materia di azioni di risparmio al fine di mantenerne inalterati privilegi e caratteristiche. Anche le disposizioni relative ai “*warrant* azioni ordinarie KME Group S.p.A. 2006/2009”, compreso il loro Regolamento, ed il regime del “Piano di *Stock Option* KME Group S.p.A.” vengono conseguentemente modificate;
- una serie di modifiche agli articoli 10 (Convocazione della assemblea), 11 (Intervento e rappresentanza in assemblea), 14 ( Amministrazione della società), 16 (Cariche sociali), 17 (Composizione del Consiglio e durata in carica degli Amministratori), 22 (Collegio Sindacale) e 24 (Controllo Contabile) dello Statuto Sociale, modifiche in gran parte direttamente collegate all’adeguamento dello Statuto alle nuove disposizioni del Codice Civile e del TUF.

Con specifica attenzione alle operazioni che interessano il capitale sociale e gli strumenti finanziari emessi, Vi diamo atto che, il capitale sociale è di €319.738.841,95 ed è interamente sottoscritto, versato ed esistente. E’ composto da complessive n. 750.875.243 azioni, delle quali n. 693.658.911 azioni ordinarie e n. 57.216.332 azioni di risparmio, tutte prive di indicazione del loro valore nominale. Risultano altresì in circolazione n. 73.936.408 *warrant*.

Vi diamo infine atto che gli Amministratori, nelle tre relazioni – una per ciascun punto dell'Ordine del Giorno - da loro redatte per illustrare le predette operazioni, forniscono una ampia informativa sulle singole operazioni sottoposte alla Vostra approvazione.

Per quanto di sua competenza, il Collegio Sindacale ritiene di poter esprimere la sua adesione alle proposte degli Amministratori.

Firenze, 10 maggio 2007.

Il Collegio Sindacale