

20123 Milano - Via Matteo Bandello n. 5
Tel.: 02 87235650 - Fax 02 87235651
studio@notaiofattoni.it

26845 Codogno (LO) - Via G. Garibaldi n.60
Tel.: 0377 379067 - Fax 0377 434058
codogno@notaiofattoni.it

N. 5891 di repertorio N. 3166 di raccolta
VERBALE DELLA PARTE STRAORDINARIA DELL'ASSEMBLEA DELLA SOCIETA'
TA' PER AZIONI "KI GROUP S.p.A." TENUTASI IN DATA 28 APRILE
2014

REPUBBLICA ITALIANA

Il giorno otto maggio duemilaquattordici

8 maggio 2014

in Milano via Palestro n. 6, alle ore 12.45 (dodici e quarantacinque)

Davanti a me CESARE GATTONI notaio residente a Milano ed iscritto presso il Collegio Notarile di Milano è presente il signor:

MAZZARO CANIO GIOVANNI, nato a Potenza il giorno 6 novembre 1959, domiciliato per la carica in Torino, Strada di Settimo 399/11, della cui identità personale sono certo, il quale mi dichiara di intervenire in quest'atto quale presidente del consiglio di amministrazione della società "KI GROUP S.p.A.", con sede in Torino, Strada di Settimo 399/11, capitale sociale deliberato euro 830.000,00 sottoscritto e versato per euro 556.500,00, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino 0305600015, R.E.A. TO-725099, società con azioni quotate all'AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale di Borsa Italiana, e mi ribadisce la richiesta di redigere nella forma dell'atto pubblico il verbale della parte straordinaria dell'ordine del giorno dell'assemblea della predetta società tenutasi per deliberare sull'ordine del giorno di cui infra

in data 28 aprile 2014

in Milano, via Palestro n. 6

alla mia costante presenza, svoltasi come segue

* * * * *

alle ore 17.20, il signor MAZZARO CANIO GIOVANNI, al termine della trattazione della parte ordinaria dell'ordine del giorno (il cui svolgimento è oggetto di diversa verbalizzazione) dichiara nuovamente che in Milano, presso la sede della Bioera S.p.A. in via Palestro n. 6, alle ore 17.00 (diciassette e zero zero), è stata convocata, con avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana - Foglio Inserzioni - n. 43 del 10 aprile 2014 e sul sito internet della società, a norma di legge e di statuto, in unica convocazione, l'assemblea ordinaria e straordinaria della società "KI GROUP S.P.A.", con sede in Torino, per discutere e deliberare sul seguente:

ordine del giorno

Parte Ordinaria

1. Approvazione del bilancio di esercizio di KI Group S.p.A. al 31 dicembre 2013. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2013. Delibere inerenti e conseguenti.

Parte Straordinaria

1. Modifica rapporto di assegnazione bonus shares. Delibere

107

Registrato a Milano
Agenzia delle Entrate n. 4

il 13 maggio 2014

n. 8604

Serie 1T

€ 200,00

inerenti e conseguenti.

2. Ratifica operato del CdA in relazione all'assegnazione di emolumenti straordinari in azioni KI Group attraverso aumento di capitale. Delibere inerenti e conseguenti.

Presiede l'assemblea, ai sensi dell'art. 16 del vigente statuto sociale, il signor MAZZARO CANIO GIOVANNI, nella propria qualità di presidente del consiglio di amministrazione, il quale constata e fa constatare nuovamente che:

* non sono pervenute dai soci richieste di integrazione dell'ordine del giorno nè sono pervenute presentazioni di nuove proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno dell'odierna assemblea, ai sensi dell'articolo 14.3 dello statuto sociale;

* il capitale sociale deliberato è di euro 830.000,00, sottoscritto e versato per euro 556.500,00, ed è suddiviso in n. 5.565.000 (cinquemilionicinquecentosessantacinquemila) azioni senza valore nominale;

* il 15 aprile 2014 (data di riferimento per la legittimazione all'intervento nella presente assemblea), il capitale sociale era sottoscritto e versato per euro 556.500,00 (centocinquantaseimilacinquecento virgola zero zero) ed era suddiviso in n. 5.565.000 (cinquemilionicinquecentosessantacinquemila) azioni senza valore nominale;

* la società possiede n. 19.600 (diciannovemilaseicento) azioni proprie;

* sono presenti, per il consiglio di amministrazione, oltre a lui stesso quale presidente, i consiglieri POGGIO BERNARDINO CAMILLO e MATRONE AURELIO; per il collegio sindacale il presidente BARONI JEAN PAUL e i sindaci effettivi POLITO CARLO e CASCIONE MONIA;

* hanno giustificato la propria assenza il vicepresidente del consiglio di amministrazione CIRINO POMICINO PAOLO e il consigliere MANTEGAZZA DAVIDE;

* l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, viene allegato al presente verbale sotto "A"; la delega viene conservata agli atti della società;

* il soggetto che partecipa, direttamente o indirettamente, alla presente assemblea in misura superiore al 5% del capitale sociale avente diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi di legge e da informazioni ricevute ai sensi di legge e da altre informazioni a disposizione, è la società "Bioera S.p.A." con sede a Milano, titolare, alla data del 15 aprile 2014, di n. 2.795.928 (duemilionesettecentonovantacinquemilanovecentoventotto) azioni ordinarie con diritto di voto, pari, al 50,241% (cinquanta virgola duecentoquarantuno per cento) del capitale sociale;

* l'azionista di cui sopra può votare nella presente assemblea, con riferimento alle azioni di sua titolarità per le quali interviene all'odierna assemblea sulle quali ha diritto

al voto, avendo adempiuto agli obblighi di comunicazione previsti dalla legge;

Il presidente, richiamato quanto sopra, attesta che sono presenti n. 2 (due) soci rappresentanti, in proprio o per delega, n. 2.870.928 (duemilioniottocentosettantamilanovecentoventotto) azioni ordinarie, pari al 51,589% (cinquantuno virgola cinquecentottantanove per cento) del capitale sociale con diritto di voto (e pertanto soci legittimati nel modo previsto dalla legge e dal vigente statuto) e dichiara pertanto che l'assemblea è validamente costituita per deliberare anche sulla parte straordinaria dell'ordine del giorno che mette in discussione.

Il presidente quindi in via preliminare dà atto che è stata depositata ai sensi di legge e pubblicata sul sito internet della società la relazione dell'organo amministrativo sulle materie poste all'ordine del giorno, che in copia si allega a quest'atto "B".

Il presidente apre la discussione sull'argomento al primo punto della parte straordinaria dell'ordine del giorno ("**Modifica rapporto di assegnazione bonus shares. Delibere inerenti e conseguenti**"), ricordando ai presenti che, ai sensi della delibera dell'assemblea straordinaria dei soci del 3 settembre 2013, il rapporto di assegnazione delle cd. Bonus Shares a favore degli Investitori aderenti al Collocamento è stato fissato nella misura di 10 Bonus Shares ogni 100 Azioni Ki Group sottoscritte o acquistate nell'ambito del Collocamento. Sennonché, al fine di promuovere ed incentivare ulteriormente l'adesione degli Investitori al Collocamento e soprattutto la loro successiva permanenza nella compagine sociale per un apprezzabile lasso di tempo, in sede di Collocamento il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno offrire agli Investitori un rapporto di assegnazione più favorevole, ossia nella misura di 1 Bonus Shares ogni 10 Azioni Ki Group sottoscritte o acquistate, ed in tal senso l'organo di gestione ha assunto la deliberazione in data 11 novembre 2013.

L'intervenuta modifica del rapporto di assegnazione delle Bonus Shares richiede una formale approvazione da parte dell'assemblea straordinaria dei soci.

Il Presidente invita gli azionisti che intendano intervenire a prendere la parola.

Nessuno intervenendo, il Presidente legge la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli azionisti di Ki Group S.p.A., esaminata la Relazione degli Amministratori illustrativa della proposta di modifica del rapporto di assegnazione delle Bonus Shares, nei termini illustrati

DELIBERA

(i) di approvare la modifica del rapporto di assegnazione delle cd. Bonus Shares, dalla misura di 10 Bonus Shares ogni

100 Azioni Ki Group sottoscritte o acquistate nell'ambito del Collocamento, come deliberato dalla Assemblea Straordinaria dei soci del 3 settembre 2013, alla misura di 1 Bonus Shares ogni 10 Azioni Ki Group sottoscritte o acquistate nell'ambito del Collocamento, e ferme restando tutte le ulteriori deliberazioni assunte dall'Assemblea in pari data;

(ii) di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro - ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione."

Nessuno intervenendo, il Presidente comunica che il numero degli intervenuti è invariato e pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura.

Hanno quindi luogo le votazioni - alle ore 17.28 - e hanno altresì luogo i relativi conteggi, al termine dei quali il Presidente dichiara approvata all'unanimità, con manifestazione del voto mediante alzata di mano, la proposta di cui è stata data lettura, precisando che hanno partecipato alla votazione n. 2 (due) soggetti legittimati al voto per n. 2.870.928 (duemilioniottocentosezzantamilanovecentoventotto) azioni ordinarie e che pertanto:

- n. 2.870.928 (duemilioniottocentosezzantamilanovecentoventotto) azioni hanno espresso voto favorevole, pari al 51,589% (cinquantuno virgola cinquecentottantanove per cento) del capitale sociale,

- nessuna azione ha espresso voto contrario,

- nessuno si è astenuto dal voto.

Il Presidente quindi apre la discussione sull'argomento al secondo punto all'ordine del giorno ("**Ratifica operato del CdA in relazione all'assegnazione di emolumenti straordinari in azioni KI Group attraverso aumento di capitale. Delibere inerenti e conseguenti**"), ricordando che il progetto di quotazione della Società, perfezionatosi con successo lo scorso novembre 2013, prevedeva un compenso straordinario per gli amministratori Poggio e Mazzaro pari a complessivi Euro 225.000,00 in denaro in aggiunta all'assegnazione di n. 25.000 azioni Ki Group a testa da acquistarsi sul mercato.

Poiché le condizioni di liquidità degli scambi del titolo Ki Group, al pari di tutte le società quotate sull'AIM, risultavano significativamente contenute, i due amministratori si sono resi disponibili a riscuotere il proprio credito in natura, attraverso l'emissione di un numero di nuove azioni pari al corrispettivo equivalente ad Euro 6,50 per azione da assegnarsi agli stessi amministratori, tenuto anche conto che la Società, come da delibera dell'Assemblea degli Azionisti del 3 settembre 2013, ha la facoltà di procedere anche in via scindibile ad ulteriori aumenti di capitale fino ad un massimo di n. 3.000.000 di azioni entro la data del 31 dicembre 2015.

Tale operazione, rispetto all'acquisto diretto delle azioni sul mercato, risulta essere vantaggiosa per la Società, in quanto la stessa ha avuto la possibilità di onorare i propri impegni di debito convertendoli in aumento di capitale, senza l'utilizzo delle risorse provenienti dal recente aumento di capitale, riservando le stesse agli utilizzi operativi, in particolare all'esecuzione delle politiche di espansione della Società.

Si ritiene quindi che l'aumento di capitale sia stato strumento da preferirsi all'acquisto di azioni proprie, sebbene l'Assemblea degli Azionisti abbia, in data 24 settembre 2013, deliberato di corrispondere l'emolumento straordinario al Presidente ed all'Amministrazione Delegato attraverso l'acquisto di azioni proprie, e comunque in esecuzione di un'attività espressamente già autorizzata dall'Assemblea in data 3 settembre 2013.

In data 19 marzo 2014 si è quindi proceduto all'emissione ed all'assegnazione ai due amministratori beneficiari di complessive 50.000 nuove azioni ordinarie Ki Group. Conseguentemente il capitale sociale è stato aumentato di Euro 5.000, oltre a sovrapprezzo di Euro 320.000, provvedendo poi a dare comunicazione al Registro Imprese nei termini di legge.

Allo stato, pertanto, poichè è mutato il capitale sociale in conseguenza dell'aumento di capitale eseguito, occorre adeguare lo statuto modificando il punto 5.1.

Il Presidente invita gli azionisti che intendano intervenire a prendere la parola.

Nessuno intervenendo, il Presidente legge la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli azionisti di Ki Group S.p.A., esaminata la Relazione degli Amministratori, preso atto dell'operato del Consiglio di Amministrazione in relazione all'avvenuta emissione di n. 50.000 nuove azioni ordinarie Ki Group, al conseguente aumento del capitale sociale di Euro 5.000, oltre a sovrapprezzo di Euro 320.000 ed all'assegnazione degli emolumenti straordinari agli amministratori, di tutte le operazioni correlate poste in essere, nei termini illustrati, nonché della non necessità di ratificare tale operato, in quanto già espressamente autorizzato dall'Assemblea in data 3 settembre 2013,

DELIBERA

di confermare il conferimento al Consiglio di Amministrazione - e per esso loro disgiuntamente fra loro ciascun componente - della delega per l'esecuzione dell'aumento del capitale deliberato dall'assemblea straordinaria in data 3 settembre 2013, con ogni occorrente potere, compreso il potere di richiedere l'iscrizione della attestazione di cui all'art. 2444 del codice civile e il deposito dello statuto riportante la cifra aggiornata del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 c.c."



Nessuno intervenendo, il Presidente comunica che il numero degli intervenuti è invariato e pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura.

Hanno quindi luogo le votazioni - alle ore 17.38 - e hanno altresì luogo i relativi conteggi, al termine dei quali il Presidente dichiara approvata all'unanimità, con manifestazione del voto mediante alzata di mano, la proposta di cui è stata data lettura, precisando che hanno partecipato alla votazione n. 2 (due) soggetti legittimati al voto per n. 2.870.928 (duemilioniottocentosezzantamilanovecentoventotto) azioni ordinarie e che pertanto:

- n. 2.870.928 (duemilioniottocentosezzantamilanovecentoventotto) azioni hanno espresso voto favorevole, pari al 51,589% (cinquantuno virgola cinquecentottantanove per cento) del capitale sociale,
- nessuna azione ha espresso voto contrario,
- nessuno si è astenuto dal voto.

A questo punto, null'altro essendovi da deliberare l'assemblea si scioglie alle ore 17.40.

Le spese dell'atto sono a carico della società.

* * * * *

Di quest'atto ho dato lettura alla parte, omessa la lettura degli allegati per volontà della stessa; quest'atto viene sottoscritto alle ore 13.05 (tredici e zero cinque).

Scritto in parte da me ed in parte da persona di mia fiducia, occupa quest'atto sei pagine e fin qui della settimana su due fogli.

f.to Canio Giovanni Mazzaro

f.to Cesare Gattoni notaio



ALLEGATO "A" ART. 583^b DI REPERTORIO, N. 3166 DI RACCOLTA

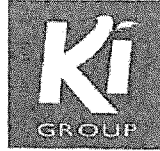
ELENCO INTERVENUTI

N°	Avanti diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U
1	BIDERA SPA	MAZZARO CANIO GIOVANNI			2.795.928	50,241	17,00					
2	GOVERNMENT OF NORWAY		GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA		79.000	1,348	17,00					

Totale azioni in proprio	0
Totale azioni per delega	2.870.928
Totale generale azioni	2.870.928
% sulle azioni ord.	51,582

persone fisicamente presenti in sede: 2

Obvio Giovanni Mazzaro
[Signature]



Assemblea Ordinaria e straordinaria

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno ai sensi dell'articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58

Signori Azionisti,

siete stati convocati nell'Assemblea di Ki Group S.p.A. (la "Società" o "Ki Group") in sede ordinaria e straordinaria, il giorno 28 aprile 2014, alle ore 17:00, presso la Sede della Bioera S.p.A. in Via Palestro 6 a Milano, in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente:

Ordine del giorno

Parte ordinaria:

1. Approvazione del bilancio di esercizio di KI Group S.p.A. al 31 dicembre 2013. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2013. Delibere inerenti e conseguenti.

Parte straordinaria:

1. Modifica rapporto di assegnazione bonus shares. Delibere inerenti e conseguenti.
2. Ratifica operato del CdA in relazione all'assegnazione di emolumenti straordinari in azioni KI Group attraverso aumento di capitale. Delibere inerenti e conseguenti.

La presente relazione è volta ad illustrare e motivare le proposte del Consiglio di Amministrazione.

* * *



PARTE ORDINARIA

Relazione illustrativa degli Amministratori sul primo punto all'ordine del giorno:

1. "Approvazione del bilancio di esercizio di KI Group S.p.A. al 31 dicembre 2013. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2013. Delibere inerenti e conseguenti."

Signori Azionisti,

a seguito dell'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del 25 marzo 2014 del progetto di bilancio al 31 dicembre 2013 di KI Group S.p.A. corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione, l'Assemblea degli Azionisti, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, numero 1, del Codice Civile, dovrà deliberare in merito all'approvazione del bilancio.

Si precisa che il progetto di bilancio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2013 approvati dal Consiglio di Amministrazione di KI Group S.p.A. e oggetto della delibera assembleare, recepiscono le osservazioni nel frattempo intervenute da parte della società di revisione RIA Grant Thornton. Si segnala che è stato diffuso apposito comunicato stampa sul punto.

In particolare il Consiglio di Amministrazione evidenzia che il progetto di bilancio per l'esercizio al 31 dicembre 2013 evidenzia un patrimonio netto di Euro 5,2 milioni e un utile di esercizio pari ad Euro 1,1 milioni.

Alla data odierna, il capitale sociale, inclusivo del recente aumento di capitale in fase di trascrizione presso il competente registro imprese, ammonta a Euro 556.500,00 corrispondenti a numero 5.565.000 azioni ordinarie prive di valore nominale, e risulta costituita una Riserva legale pari a Euro 56.477.

In tale occasione viene inoltre presentato ai Signori Azionisti il bilancio Consolidato KI Group S.p.A. relativo all'esercizio 2013, già approvato dal predetto Consiglio di Amministrazione del 25 marzo 2014.

Si evidenzia che nella Relazione degli Amministratori sulla gestione è contenuta la proposta di destinare l'utile netto di esercizio come segue:

- (i) a riserva legale Euro 54.823;
- (ii) a riserva straordinaria Euro 1.399;
- (iii) a dividendo Euro 1.057.350.

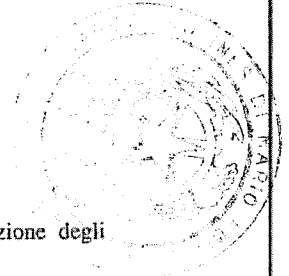
In virtù di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di KI Group S.p.A., esaminati i dati del Bilancio di esercizio di KI Group S.p.A. al 31 dicembre 2013, corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione

DELIBERA

KI GROUP S.p.A.
Cap. Soc. deliberato: € 830.000,00
Capitale Sociale sottoscritto e versato: € 551.500,00
Cod.Fisc. e Partita IVA: 03056000015
Registro Imprese TO 03056000015
R.E.A. n. 725099

Sede Legale ed Operativa
Strada Settimo, 399/11 – 10156 Torino – Italy
Tel. +39.011.71.76.700 Centralino
Fax +39.011.71.76.835 Commerciale
Fax +39.011.71.76.815 Amministrazione



(i) di approvare il bilancio di esercizio di Ki Group S.p.A. al 31 dicembre 2013 corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione;

(ii) di destinare l'utile netto di esercizio della Società al 31 dicembre 2013, pari a Euro 1.113.572, come segue:

- a riserva legale Euro 54.823;
- a riserva straordinaria Euro 1.399;
- a dividendo Euro 1.057.350;

(iii) di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro – ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e depositarla per l'iscrizione presso il Registro delle Imprese, accettando e introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti.”

PARTE STRAORDINARIA

Relazione illustrativa degli Amministratori sul primo punto all'ordine del giorno:

1. “Modifica rapporto di assegnazione bonus shares. Delibere inerenti e conseguenti.”

Signori Azionisti,

ai sensi della delibera dell'assemblea straordinaria dei soci del 3 settembre 2013, il rapporto di assegnazione delle cd. Bonus Shares a favore degli Investitori aderenti al Collocamento è stato fissato nella misura di 10 Bonus Shares ogni 100 Azioni Ki Group sottoscritte o acquistate nell'ambito del Collocamento. Sennonché, al fine di promuovere ed incentivare ulteriormente l'adesione degli Investitori al Collocamento e soprattutto la loro successiva permanenza nella compagine sociale per un apprezzabile lasso di tempo, in sede di Collocamento il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno offrire agli Investitori un rapporto di assegnazione più favorevole, ossia nella misura di 1 Bonus Shares ogni 10 Azioni Ki Group sottoscritte o acquistate.

L'intervenuta modifica del rapporto di assegnazione delle Bonus Shares richiede una formale approvazione da parte dell'assemblea straordinaria dei soci e pertanto Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea degli azionisti di Ki Group S.p.A., esaminata la Relazione degli Amministratori illustrativa della proposta di modifica del rapporto di assegnazione delle Bonus Shares, nei termini illustrati

DELIBERA

(i) di approvare la modifica del rapporto di assegnazione delle cd. Bonus Shares, dalla misura di 10 Bonus Shares ogni 100 Azioni Ki Group sottoscritte o acquistate nell'ambito del Collocamento, come deliberato dalla Assemblea Straordinaria dei soci del 3 settembre 2013, alla misura di 1 Bonus Shares ogni 10 Azioni Ki Group sottoscritte o acquistate nell'ambito del Collocamento;

(ii) di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro – ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione.”

KI GROUP S.p.A.
Cap. Soc. deliberato: € 830.000,00
Capitale Sociale sottoscritto e versato: € 551.500,00
Cod. Fisc. e Partita IVA: 03056000015
Registro Imprese TO 03056000015
R.E.A. n. 725099

Sede Legale ed Operativa
Strada Settimo, 399/11 – 10156 Torino – Italy
Tel. +39.011.71.76.700 Centralino
Fax +39.011.71.76.835 Commerciale
Fax +39.011.71.76.815 Amministrazione



Relazione illustrativa degli Amministratori sul secondo punto all'ordine del giorno:

2. "Ratifica operato del CdA in relazione all'assegnazione di emolumenti straordinari in azioni KI Group attraverso aumento di capitale. Delibere inerenti e conseguenti."

Signori Azionisti,

il progetto di quotazione della Società, perfezionatosi con successo lo scorso novembre 2013, prevedeva un compenso straordinario per gli amministratori Poggio e Mazzaro pari a complessivi Euro 225.000,00 in denaro in aggiunta all'assegnazione di n. 25.000 azioni Ki Group a testa da acquistarsi sul mercato.

Allo stato attuale le condizioni di liquidità degli scambi del titolo Ki Group, al pari di tutte le società quotate sull'AIM, risultano contenute. L'esecuzione di tale impegno della Società nei confronti degli amministratori, impegno maturato in relazione al buon fine della quotazione, potrebbe richiedere tempi di perfezionamento piuttosto ampi in aggiunta al perfezionamento di taluni adempimenti amministrativi correlati.

In tale situazione, i due amministratori si sono resi disponibili a riscuotere il proprio credito in natura, attraverso l'emissione di un numero di nuove azioni pari al corrispettivo equivalente ad Euro 6,50 per azione da assegnarsi agli stessi amministratori, tenuto anche conto che la Società, come da delibera dell'Assemblea degli Azionisti del 3 settembre 2013, ha la facoltà di procedere anche in via scindibile ad ulteriori aumenti di capitale fino ad un massimo di n. 3.000.000 di azioni entro la data del 31 dicembre 2015.

Tale operazione, rispetto all'acquisto diretto delle azioni sul mercato, risulta essere vantaggiosa per la Società, in quanto la stessa avrebbe la possibilità di onorare i propri impegni di debito convertendoli in aumento di capitale, senza l'utilizzo delle risorse provenienti dal recente aumento di capitale, riservando le stesse agli utilizzi operativi, in particolare all'esecuzione delle politiche di espansione della Società.

Si ritiene quindi che l'aumento di capitale sia strumento da preferirsi all'acquisto di azioni proprie, sebbene l'Assemblea degli Azionisti abbia, in data 24 settembre 2013, deliberato di corrispondere l'emolumento straordinario al Presidente ed all'Amministrazione Delegata attraverso l'acquisto di azioni proprie.

In data 19 marzo 2014 si è quindi proceduto all'emissione ed all'assegnazione ai due amministratori beneficiari di complessive 50.000 nuove azioni ordinarie Ki Group. Conseguentemente il capitale sociale è stato aumentato di Euro 5.000, oltre a sovrapprezzo di Euro 320.000, provvedendo poi a dare comunicazione al Registro Imprese nei termini di legge.

Pertanto, vi proponiamo di adottare una deliberazione che, tenuto conto degli elementi che emergeranno all'esito della discussione assembleare, determini:

(i) la ratifica dell'operato del Consiglio di Amministrazione in relazione all'avvenuta emissione di n. 50.000 nuove azioni ordinarie Ki Group, al conseguente aumento del capitale sociale di Euro 5.000, oltre a sovrapprezzo di Euro 320.000 ed all'assegnazione degli emolumenti straordinari agli amministratori, nonché di tutte le operazioni correlate poste in essere, nei termini che verranno definiti all'esito della discussione assembleare;

(ii) l'espressa approvazione delle modifiche allo statuto sociale che si renderanno necessarie al fine di adeguare lo stesso alla situazione determinatasi all'esito delle operazioni di cui al punto precedente, nel testo che verrà definito all'esito della

KI GROUP S.p.A.
Cap. Soc. deliberato: € 830.000,00
Capitale Sociale sottoscritto e versato: € 551.500,00
Cod.Fisc. e Partita IVA: 03056000015
Registro Imprese TO 03056000015
R.E.A. n. 725099

Sede Legale ed Operativa
Strada Settimo, 399/11 - 10156 Torino - Italy
Tel. +39.011.71.76.700 Centralino
Fax +39.011.71.76.835 Commerciale
Fax +39.011.71.76.815 Amministrazione

Luca Poggio *Mazzaro* *Alfieri*



discussione assembleare, dando mandato al Consiglio di Amministrazione di fare luogo ai consequenziali incombenti necessari a norma di legge, di regolamento e di statuto;

(iii) il conferimento al Consiglio di Amministrazione di ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alle deliberazioni che precedono, nei termini che emergeranno all'esito della discussione assembleare, accettando e introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni eventualmente richieste dalle Autorità competenti.

La presente Relazione resterà depositata presso la Sede Sociale e Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge e sarà altresì disponibile sul sito internet www.kigroup.com nella sezione Investor Relations.

Torino, 13 aprile 2014

Per il Consiglio di Amministrazione
L'Amministratore Delegato
Bernardino Poggio

KI GROUP S.p.A.
Cap. Soc. deliberato: € 830.000,00
Capitale Sociale sottoscritto e versato: € 551.500,00
Cod.Fisc. e Partita IVA: 03056000015
Registro Imprese TO 03056000015
R.E.A. n. 725099

Sede Legale ed Operativa
Strada Settimo, 399/11 - 10156 Torino - Italy
Tel. +39.011.71.76.700 Centralino
Fax +39.011.71.76.835 Commerciale
Fax +39.011.71.76.815 Amministrazione