



Assemblea Ordinaria

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, il giorno 7 gennaio 2015, alle ore 12:00, 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

1. Proposta di distribuzione di un dividendo straordinario pari ad Euro 0.453 per azione, con stacco cedola 12 gennaio 2015, record date 13 gennaio 2015 e pagamento 14 gennaio 2015. Delibere inerenti e conseguenti.

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

* * *



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

1. Proposta di distribuzione di un dividendo straordinario pari ad Euro 0.453 per azione, con stacco cedola 12 gennaio 2015, record date 13 gennaio 2015 e pagamento 14 gennaio 2015. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

ad un anno c.a. dall'avvenuta quotazione in Borsa, presso il segmento AIM, delle azioni della Vostra società, i risultati raggiunti e l'andamento del business hanno pienamente confermato le aspettative che il top management aveva condiviso con la comunità finanziaria in occasione delle normali procedure di fund raising, propedeutiche alla stessa ammissione in Borsa.

Come già annunciato con il comunicato stampa del 14 novembre u.s., la società - sulla spinta delle favorevoli condizioni generali del mercato biologico in Italia, ma anche e soprattutto dell'efficace implementazione del proprio modello di business - ha chiuso i risultati dei primi 9 mesi del 2014 con un fatturato in crescita del 9,8% Y.o.Y. pari ad Euro 34,4 milioni e con un EBITDA in crescita del 33,6% Y.o.Y. pari ad Euro 3,0 milioni (corrispondenti ad una incidenza del fatturato del 8,7%, rispetto al precedente esercizio quando era pari al 7,0%).

L'importante generazione di valore si evidenzia anche dalla posizione finanziaria netta, negativa per Euro 0,97 milioni, nonostante la distribuzione di dividendo ordinario avvenuta nel maggio 2014 per Euro 1,1 milioni complessivi ed un programma investimenti nell'ordine dei Euro 2mln relativi al progetto Almaverde Bio Market, a sostegno del piano aperture della controllata Organic Food Retail, non solo in merito al primo negozio di Milano (C.so Sempione), ma anche alle nuove aperture in corso di definizione e relative a Bologna, Parma e Reggio Emilia.

Nonostante gli eccellenti risultati economico finanziari già raggiunti ed in corso di ulteriore consolidamento, , l'andamento dei corsi azionari del titolo Ki Group, quotato il 18 novembre 2013 ad Euro 6.5 per azione, ha registrato un andamento non soddisfacente e diametralmente opposto ai buoni fondamentali della società, e nonostante anche il buy back messo prontamente in atto.

Il management di Ki Group, nella massima consapevolezza del principio della remunerazione del capitale di rischio, e tenuto la piena sostenibilità economico-finanziaria dell'operazione intende sottoporre all'assemblea dei soci la deliberazione della distribuzione di un dividendo straordinario per complessivi Euro 2.509.076,40, pari ad Euro 0.453 per azione (fatta esclusione delle azioni proprie allo stato detenute, e considerando le *bonus shares* di prossima emissione). Un' adeguata remunerazione del capitale di rischio è fondamentale per consentire alla società un più fluido accesso al mercato dei capitali in occasione di eventuali operazioni di finanza straordinaria che richiedono una provvista finanziaria addizionale e/o sostitutiva rispetto a fonti di finanziamento di tipo bancario.

KI GROUP S.p.A.
Cap. Soc. deliberato: € 830.000,00
Capitale Sociale sottoscritto e versato: € 556.500,00
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



Agli attuali corsi del titolo pari a c.a. Euro 2.5 per azione la distribuzione del dividendo straordinario corrisponde ad un ritorno pari al 18% c.a. in cash che vanno ad aggiungersi a quanto già distribuito lo scorso 15 maggio 2014 e pari ad Euro 0.19 per azione.

Si informa per la distribuzione del dividendo straordinario la società attingerà dal corrispondente monte delle riserve di patrimonio netto distribuibili (riserva sovrapprezzo azioni).

* * *

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

“L’Assemblea ordinaria degli azionisti di Ki Group S.p.A.

DELIBERA

- (1) di approvare la proposta di distribuzione di un dividendo straordinario pari ad Euro 0.453 per azione (escluse le azioni proprie in portafoglio), con stacco cedola 12 gennaio 2015, *record date 13 gennaio 2015* e pagamento 14 gennaio 2015 da prelevarsi dalla riserva sovrapprezzo azioni;
- (2) di conferire al Presidente ed all’Amministratore Delegato ogni più ampio potere, nessuno escluso, al fine di dare esecuzione alla presente delibera.

* * *

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.

Milano, 15 dicembre 2014

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Ing. Canio Giovanni Mazzaro