

Patto parasociale relativo a KME Group S.p.A. – Informazioni essenziali di cui all’art. 130 del Regolamento Consob n. 11971/1999

Le informazioni essenziali di seguito riportate costituiscono un aggiornamento alla data del 31 dicembre 2023 (la “**Data di Riferimento**”), ai sensi e per gli effetti dell’art. 131 del Regolamento Consob n. 11971/1999, rispetto alle informazioni essenziali pubblicate in data 23 ottobre 2023 al fine di tenere conto dell’intervenuta variazione del capitale sociale di KME Group S.p.A. e del numero di warrant “KME Group S.p.A. 2021 – 2024” in circolazione alla medesima data, nonché dell’annullamento di strumenti finanziari propri.

Ai sensi dell’art. 122 del D.Lgs. 58/1998 (il “**TUF**”) e dell’art. 130 del Regolamento Consob n. 11971/1999 (il “**Regolamento Emittenti**”), si rende noto quanto segue.

Premesse

A. In data 10 maggio 2023 (la “**Data di Sottoscrizione dell’Accordo**”), KME Group S.p.A. (“**KME**” o anche la “**Società**”) e Lynstone SSF Holdings II S.à.r.l. (“**Lynstone II**”), insieme a Quattrodue S.p.A. (“**Quattrodue**” e, congiuntamente a Lynstone II e KME, le “**Parti**”) hanno sottoscritto un accordo denominato “*Investment Agreement*” (l’“**Accordo di Investimento**” o anche l’“**Accordo**”) diretto a regolare i rapporti tra KME e Lynstone II (cui partecipa anche Quattrodue con riferimento a taluni specifici impegni relativi a KME al fine di supportare quest’ultima nello svolgimento dell’Operazione, come oltre definita) contenente alcune pattuizioni parasociali tipiche di operazioni similari, di seguito meglio indicate, principalmente relative (a) alla *governance* di KME e KMH S.p.A. (società interamente posseduta da KME e di seguito “**KMH**”) e delle sue controllate (individuate sulla base del disposto dell’art. 2359 c.c. e, insieme a KMH e KME, il “**Gruppo**”), (b) al trasferimento delle partecipazioni delle società del Gruppo.

La Società ha applicato prudenzialmente all’Operazione (come *infra* definita) i presidi previsti dall’art. 8 del Regolamento Consob n. 17221/2010 (“**Regolamento Consob OPC**”) e dell’art. 11 della “*Procedura in materia di Operazioni con Parti Correlate*” adottata dalla Società (la “**Procedura OPC**”) e, pertanto, la sottoscrizione dell’Accordo di Investimento è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di KME previo parere vincolante favorevole reso in data 6 maggio 2023 dagli Amministratori Indipendenti di KME in veste di Comitato per le operazioni con parti correlate. Il documento informativo relativo all’operazione di maggiore rilevanza, redatto ai sensi dell’art. 5 e in conformità allo schema di cui all’Allegato 4 del Regolamento Consob OPC nonché della Procedura OPC, è a disposizione del pubblico, unitamente al parere del Comitato per le operazioni con parti correlate e alla *fairness opinion* dell’esperto indipendente incaricato dal medesimo, sul sito *internet* della Società all’indirizzo www.itkgroup.it.

B. La sottoscrizione dell’Accordo di Investimento fa seguito all’accettazione da parte del Consiglio di Amministrazione di KME, in data 28 marzo 2023, di una *binding offer*, ricevuta da Lynstone II, relativa al finanziamento di un’operazione che prevede, tra l’altro, previo ottenimento delle necessarie autorizzazioni e subordinatamente al verificarsi di alcune condizioni oltre indicate, la promozione da parte di KME delle offerte pubbliche di acquisto (le “**OPA**”) da regolarsi con corrispettivo in contanti, nell’ambito di un progetto finalizzato – sussistendone i presupposti – al *delisting* degli strumenti finanziari oggetto delle OPA (l’“**Operazione**”). L’azionista Quattrodue, anch’esso destinatario della *binding offer*, ha accettato la stessa al fine di

supportare la Società nella complessiva Operazione. Come reso noto al mercato con i comunicati stampa del 28 marzo e del 10 maggio 2023, l'Operazione prevede la promozione di: (i) un'offerta pubblica di acquisto volontaria su azioni ordinarie KME, totalitaria o parziale, con corrispettivo unitario in contanti pari a Euro 1,00 (l'"**OPA Azioni Ordinarie**"); (ii) un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria sulle azioni di risparmio KME con corrispettivo unitario in contanti pari a Euro 1,30 (*cum* dividendo di Euro 0,21723) (l'"**OPA Azioni Risparmio**"); e (iii) un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria sui *warrant* "KME Group S.p.A. 2021 – 2024" (i "**Warrant**"), con corrispettivo unitario in contanti pari a Euro 0,60 (l'"**OPA Warrant**").

Sono da intendersi in ogni caso escluse dall'oggetto delle OPA le azioni ordinarie, le azioni di risparmio e i Warrant detenuti dall'azionista Quattrodue e le azioni ordinarie proprie in portafoglio della Società.

È prevista inoltre la promozione da parte di KME di un'offerta pubblica di scambio volontaria sui Warrant che risulteranno ancora in circolazione al completamento dell'OPA Warrant e che saranno acquistati da KME a fronte di un corrispettivo in natura rappresentato da n. 1 azione ordinaria KME ogni n. 2,3 Warrant portati in adesione ("**OPSC Warrant**").

In merito alla promozione delle OPA si veda la Premessa E.

- C. L'Operazione e, conseguentemente, la promozione delle OPA erano subordinate all'approvazione da parte dell'assemblea di KME dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e di Warrant ai sensi dell'art. 2357 c.c. e dell'art. 132 TUF (tali deliberazioni sono state assunte dall'assemblea ordinaria e straordinaria di KME del 12 giugno 2023), nonché all'ottenimento di tutte le autorizzazioni, anche regolamentari, necessarie, ivi compresa quella connessa agli obblighi di cui al D.L. 21/2012 come successivamente integrato e modificato (cd. "Golden Power") e alle relative disposizioni attuative.

L'Operazione prevede la partecipazione di Lynstone II (e Lynstone SSF, come di seguito definita) attraverso (i) la sottoscrizione in denaro di obbligazioni ("**Notes**") emesse da KMH per un minimo di Euro 79,00 milioni fino a massimi Euro 135,1 milioni aventi scadenza al 31 dicembre 2025 e (ii) la sottoscrizione in denaro di un aumento di capitale di KMH, per un minimo di Euro 41,00 milioni fino a massimi Euro 70,00 milioni, con emissione di azioni di categoria speciale aventi alcune specifiche caratteristiche in funzione del progetto¹.

Lynstone II si è riservata il diritto di designare, ai sensi dell'art. 1401 e ss. c.c., Lynstone SSF E Holdings II S.à.r.l. ("**Lynstone SSF**") o altra società controllata da, controllante, o sottoposta a comune controllo con, Lynstone II, quale soggetto che subentri in alcuni dei diritti e degli obblighi attualmente assunti da Lynstone II in forza dell'Accordo di Investimento relativi principalmente all'Aumento di Capitale KMH e al Patto Parasociale (come oltre definiti). Ai sensi dell'Accordo di Investimento, in data 12 maggio 2023, Lynstone II ha designato, ai sensi dell'art. 1401 e ss. c.c., Lynstone SSF quale soggetto che subentri in alcuni dei diritti e negli obblighi attualmente assunti da Lynstone II relativamente all'Aumento di Capitale KMH e al Patto Parasociale (come oltre definiti).

Con delibera del 20 giugno 2023, come modificata in data 21 luglio 2023, il Consiglio di Amministrazione di KMH ha deliberato l'emissione delle Notes e in data 10 luglio 2023

¹ Rappresentative di una partecipazione nel capitale sociale di KMH tra un minimo del 12,0% e un massimo del 20,5%.

l'assemblea straordinaria di KMH ha deliberato l'aumento di capitale scindibile, riservato in sottoscrizione a Lynstone SSF, per un importo pari a massimi nominali Euro 129.009,94, oltre a sovrapprezzo di Euro 69.870.990,06 e pertanto per un prezzo di sottoscrizione complessivo di massimi Euro 70.000.000,00 (l'"**Aumento di Capitale KMH**").

- D.** L'Accordo di Investimento, inoltre, prevede che le Parti condividano il testo e sottoscrivano, tra l'altro, un patto parasociale (il "**Patto Parasociale**"), i cui contenuti siano sostanzialmente definiti in funzione dei diritti e obblighi parasociali contenuti nell'Accordo di Investimento, con efficacia a decorrere dal perfezionamento del Closing (come oltre definito). In merito alla sottoscrizione del Patto Parasociale, avvenuta in data 28 settembre 2023, si veda la Premessa F. L'Accordo di Investimento prevede che, alla data del closing, sia eseguita la sottoscrizione e liberazione dell'Aumento di Capitale KMH e la sottoscrizione delle Notes (cfr. Premesse F. e G).

Il Closing era condizionato all'avveramento di alcune condizioni sospensive (le "**Condizioni Sospensive**"), tra cui: (i) il raggiungimento di una soglia minima di adesioni alle OPA, pari ad Euro 120 milioni (fatta comunque salva la facoltà di Lynstone II di rinunciare a tale condizione); (ii) l'ottenimento dell'autorizzazione Golden Power e di tutte le ulteriori autorizzazioni, anche regolamentari, necessarie; (iii) l'ottenimento di tutti o alcuni Waiver necessari all'Operazione. Il Closing è avvenuto in data 29 settembre 2023 (cfr. Premessa G.), come reso noto al mercato con comunicato stampa diffuso in pari data.

- E.** In data 20 giugno 2023, KME ha promosso, mediante deposito presso Consob del relativo documento di offerta (il "**Documento di Offerta**"), l'OPA Azioni Ordinarie in forma totalitaria, l'OPA Azioni Risparmio e l'OPA Warrant; il Documento di Offerta è stato approvato da Consob con delibera n. 22779 del 19 luglio 2023 e pubblicato in data 28 luglio 2023. Per maggiori informazioni in merito alle OPA si rinvia al Documento di Offerta disponibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.itkgroup.it. Al termine del periodo di adesione delle OPA (25 settembre 2023), sono state portate in adesione e acquistate alla data di regolamento del corrispettivo delle OPA (4 ottobre 2023): (i) n. 118.259.645 azioni ordinarie KME, pari al 38,44% del capitale sociale ordinario a tale data; (ii) n. 1.035.243 azioni di risparmio KME, pari al 6,79% del capitale sociale di categoria a tale data; (iii) n. 65.331.392 Warrant, pari al 43,03% dei Warrant in circolazione a tale data. I termini per aderire all'OPA Azioni Ordinarie sono stati riaperti, ai sensi dell'art. 40-*bis*, comma 1, lett. a) del Regolamento Emittenti, per le sedute del 5, 6, 9, 10 e 11 ottobre 2023. Al termine della riapertura dei termini sono state portate in adesione e acquistate alla relativa data di regolamento del corrispettivo (18 ottobre 2023) ulteriori n. 6.441.483 azioni ordinarie KME, pari al 2,08% del capitale sociale ordinario a tale data.

- F.** In data 28 settembre 2023, sono intervenute: (i) la sottoscrizione di una parte delle Notes, per un importo pari a Euro 106.500.000,00, da parte di Lynstone II; (ii) la sottoscrizione tra KME, Lynstone SSF e Quattrodue del Patto Parasociale diretto a regolare i rapporti tra KME e Lynstone SSF – e, a seguito della Fusione (come oltre definita), tra Quattrodue e Lynstone SSF – in relazione principalmente alla governance di KME e KMH e del Gruppo; (b) al trasferimento delle partecipazioni delle società del Gruppo e (c) alla governance e al trasferimento delle partecipazioni della società risultante dalla Fusione. Le informazioni essenziali di cui all'art. 130 del Regolamento Emittenti relative alle pattuizioni parasociali contenute nel Patto Parasociale sono disponibili sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo

www.itkgroup.it, sezione Profilo.

- G.** In data 29 settembre 2023 (la "**Data del Closing**"), si è perfezionata la sottoscrizione e liberazione da parte di Lynstone SSF di una porzione pari a complessivi Euro 52.168.710,00 (comprensivo di sovrapprezzo) dell'Aumento di Capitale KMH (l'esecuzione di tale porzione dell'Aumento di Capitale KMH, unitamente alla sottoscrizione delle Notes di cui alla Premessa F., il "**Closing**").
- H.** In data 16 ottobre 2023, sono intervenute: (i) la sottoscrizione di una ulteriore parte delle Notes, per un importo pari a Euro 4.300.000,00, da parte di Lynstone II; e (ii) la sottoscrizione e liberazione da parte di Lynstone SSF di una ulteriore porzione pari a complessivi Euro 2.140.880,13 (comprensivo di sovrapprezzo) dell'Aumento di Capitale KMH, e, in data 18 ottobre 2023, è stato regolato il pagamento del corrispettivo della riapertura del termini dell'OPA Azioni Ordinarie (cfr. Premessa E).

1. Tipo di accordo

Le pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo di Investimento, vigenti alla Data di Riferimento, sono riconducibili ad un sindacato di voto e ad un patto che pone limiti al trasferimento di strumenti finanziari, e a impegni in relazione all'OPSC, rilevanti ai sensi dell'art. 122, comma 1 e comma 5, lett. a), b) e d-bis), TUF.

2. Società i cui strumenti finanziari sono oggetto dell'Accordo di Investimento.

Le pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo di Investimento, vigenti alla Data di Riferimento, hanno ad oggetto KME e KMH nei termini precisati al successivo punto 4.

Alla Data di Riferimento:

KME è una società per azioni con sede in Milano, Foro Buonaparte, 44, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, Monza – Brianza e Lodi al n. 00931330583; il capitale sociale di KME integralmente sottoscritto e versato è pari a Euro 200.104.709,20, suddiviso in n. 324.610.486 azioni, di cui n. 310.399.224 azioni ordinarie e n. 14.211.262 azioni di risparmio, tutte prive di indicazione del valore nominale, quotate sul mercato regolamentato Euronext Milan gestito ed organizzato da Borsa Italiana S.p.A.. KME detiene n. 131.638.439 azioni ordinarie proprie, pari al 42,41% del capitale sociale ordinario e al 40,55% del capitale complessivo. KME ha emesso n. 83.733.556 Warrant quotati sul mercato regolamentato Euronext Milan.

KMH è una società per azioni con sede in Milano, Foro Buonaparte 44, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, Monza – Brianza e Lodi al n. 12371610960, capitale sociale sottoscritto e versato pari a Euro 50.094.685,17, suddiviso in n. 59.468.517 azioni, senza indicazione del valore nominale, di cui: n. 50.000.000 azioni ordinarie di titolarità di KME (pari all'84,0781% del capitale sociale complessivo) e n. 9.468.517 azioni speciali di titolarità di Lynstone SSF (pari al 15,9219% del capitale sociale complessivo).

3. Soggetti aderenti all'Accordo di Investimento e strumenti finanziari da essi detenuti

Alla Data di Riferimento, le pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo di Investimento vincolano KME, Quattrodue e Lynstone II. Ai sensi dell'Accordo di Investimento, in data 12 maggio 2023, Lynstone II ha designato, ai sensi dell'art. 1401 e ss. C.c., Lynstone SSF quale soggetto che subentri in alcuni dei diritti e negli obblighi attualmente assunti da Lynstone II relativamente all'Aumento di

Capitale KMH e al Patto Parasociale.

Quattrodedue è una società per azioni, con sede legale in Milano, Foro Buonaparte, 44, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, Monza – Brianza e Lodi al n. 06924040964, con capitale sociale interamente sottoscritto e versato pari a Euro 7.000.000,00; il capitale di Quattrodedue è detenuto al 35,12% da Mapa S.r.l., al 32,44% da RFM & Partners S.p.A. e al 32,44% Hanseatic Europe S.a.r.l.; nessun soggetto controlla Quattrodedue ai sensi dell'art. 93 TUF. Alla Data di Riferimento, Quattrodedue detiene (i) n. 145.778.198 azioni ordinarie KME pari al 46,96% del capitale sociale ordinario e n. 291.556.390 diritti di voto pari al 63,91% del totale dei diritti di voto (pari a n. 456.177.416); (ii) n. 1.424.032 azioni di risparmio KME, pari al 10,02% del capitale di categoria, e (iii) n. 73.680.892 Warrant, pari all'87,99% dei Warrant in circolazione.

Lynstone II è una società a responsabilità limitata (*société à responsabilité limitée*) costituita secondo il diritto del Granducato di Lussemburgo con sede legale in 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, iscritta al Registro del Commercio e delle Imprese del Lussemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*) con il numero di registrazione B255823. Alla Data di Sottoscrizione dell'Accordo, Lynstone II non detiene alcuno strumento finanziario emesso da KME o da KMH.

Lynstone SSF è una società a responsabilità limitata (*société à responsabilité limitée*) costituita secondo il diritto del Granducato di Lussemburgo con sede legale in 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, iscritta al Registro del Commercio e delle Imprese del Lussemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*) con il numero di registrazione B255834. Alla Data di Riferimento Lynstone SSF detiene n. 9.468.517 azioni speciali di KMH (pari al 15,9219% del capitale sociale complessivo di KMH) e non detiene alcuno strumento finanziario emesso da KME.

JP Morgan Asset Management (UK) Limited agisce quale *portfolio manager* del fondo di investimento che detiene Lynstone II e Lynstone SSF.

4. Contenuto delle pattuizioni parasociali

Si precisa che, salvo ove diversamente specificato, le pattuizioni parasociali sono assunte da KME e, in caso di fusione di KME con KMH (la "**Fusione**"), saranno assunte da Quattrodedue, quale azionista della società risultante dalla predetta Fusione.

4.1. Impegni delle Parti

(A) Key Managers

KME si è impegnata a fare quanto in proprio potere per consentire la permanenza in carica di: (a) Vincenzo Manes quale Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato di KME, fino all'ultima data tra (i) il 31 dicembre 2025, e (ii) il momento in cui Lynstone SSF non sarà più azionista di KMH (o della società risultante dalla Fusione); (b) Diva Moriani come Vice Presidente Esecutivo di KME (Vincenzo Manes e Diva Moriani di seguito i "**Key Managers**").

Inoltre, KME si è impegnata a (a) non interrompere l'incarico in essere con i Key Managers, se non in presenza di un grave inadempimento da parte degli stessi e, comunque, a fornire preventiva e tempestiva informazione a Lynstone II, (b) fare tutto quanto in suo potere affinché i Key Managers non trasferiscano, esercitino o convertano, fino al 30 settembre 2023, alcuno dei warrant KME assegnati al *management* sulla base del "Piano di incentivazione amministratori esecutivi KME Group 2021 – 2024" in loro possesso alla Data di Sottoscrizione dell'Accordo.

Quattrodue si è impegnata a proporre e votare, in qualità di azionista di KME, a favore delle delibere riguardanti i Key Managers nei termini sopra indicati.

KME si è impegnata a far sì che uno tra Vincenzo Manes e Diva Moriani assuma o rimanga in carica quale Amministratore Delegato di KMH fino all'ultima data tra (i) il 31 dicembre 2025, e (ii) il momento in cui Lynstone SSF non sarà più azionista di KMH (o della società risultante dalla Fusione).

(B) Impegni di Quattrodue riguardanti i Warrant e le azioni ordinarie KME

Quattrodue si è impegnata (i) a non trasferire, esercitare o convertire i Warrant in suo possesso alla Data di Sottoscrizione dell'Accordo, (ii) a non aderire alle OPA promosse da KME e (iii) ad aderire all'OPSC Warrant.

4.2 Pattuizioni riguardanti KMH

L'Accordo di Investimento contiene, inoltre, alcune pattuizioni di natura parasociale relative a KMH; alla Data di Riferimento, tali pattuizioni riguardano:

- l'impegno di KME a votare a favore nell'assemblea di KMH che sarà convocata per deliberare la Fusione;
- l'impegno di Quattrodue (a) a votare a favore nell'assemblea di KME convocata per deliberare la Fusione e (b) a far sì che il testo dello statuto sociale della società risultante dalla predetta Fusione contenga nel modo più completo possibile, le disposizioni del Patto Parasociale.

5. Durata delle pattuizioni parasociali

Le pattuizioni parasociali di cui ai precedenti punto 4. sono efficaci dalla Data di Sottoscrizione dell'Accordo e nei termini di durata ivi indicati per ciascuna singola pattuizione.

6. Controversie tra le parti

Qualsiasi controversia tra le parti relativa all'Accordo di Investimento, sarà risolta da un arbitrato ai sensi del Regolamento della Camera Arbitrale di Milano (il "**Regolamento**"), composto da 3 (tre) arbitri nominati in conformità con le disposizioni dell'Accordo di Investimento come segue: ciascuna parte nominerà un arbitro, e, a loro volta, i due arbitri così nominati individueranno un presidente del collegio (il "**Presidente del Collegio Arbitrale**"). Qualora i due arbitri non trovino un accordo riguardo la nomina del Presidente del Collegio Arbitrale, questi sarà nominato dal Consiglio Arbitrale della Camera Arbitrale Nazionale e Internazionale di Milano. Ai sensi dell'Accordo di Investimento KME e Quattrodue saranno considerati come una sola parte in giudizio. Inoltre, ogni controversia sottratta ai sensi della legge italiana alla competenza arbitrale sarà di competenza esclusiva del Foro di Milano.

7. Soggetto che esercita il controllo ai sensi dell'art. 93 TUF

KME è controllata da Quattrodue ai sensi dell'art. 93 TUF.

8. Deposito presso il Registro delle Imprese delle pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo di Investimento

Le pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo di Investimento sono state oggetto di deposito presso il Registro delle Imprese di Milano, Monza – Brianza e Lodi in data 15 maggio 2023.

9. Sito internet ove sono pubblicate le informazioni essenziali

Le informazioni essenziali relative alle pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo di Investimento sono pubblicate, ai sensi dell'art. 130 Regolamento Emittenti, sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.itkgroup.it, sezione Profilo.

4 gennaio 2024