

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, 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**”) 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 nella promozione delle offerte pubbliche di acquisto da regolarsi con corrispettivo in contanti, nell’ambito di un progetto finalizzato – sussistendone i presupposti – al *delisting* degli strumenti finanziari oggetto delle offerte (l’“**Operazione**”). 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 E Holdings II S.à.r.l. (“**Lynstone SSF**”) quale soggetto che subentri in alcuni dei diritti e obblighi assunti da Lynstone II relativamente all’Aumento di Capitale KME (come oltre definito) e al Patto Parasociale (come oltre definito). Le informazioni essenziali di cui all’art. 130 del Regolamento Emittenti relative alle pattuizioni parasociali contenute nell’Accordo di Investimento sono disponibili sul sito *internet* dell’Emittente all’indirizzo www.itkgroup.it, sezione Profilo.
- B.** In data 20 giugno 2023, KME ha promosso, mediante deposito presso Consob del relativo documento di offerta (il “**Documento di Offerta**”), un’offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria (i) sulle azioni ordinarie KME in circolazione, dedotte le n. 145.778.198 azioni ordinarie detenute dall’azionista Quattrodue e le n. 6.937.311 azioni ordinarie proprie in portafoglio della Società, con corrispettivo unitario in contanti pari a Euro 1,00 (l’“**OPA Azioni Ordinarie**”); (ii) sulle azioni di risparmio KME in circolazione, dedotte le n. 1.424.032 Azioni di Risparmio detenute dall’azionista Quattrodue, con corrispettivo unitario in contanti pari a Euro 1,30 (*cum* dividendo di Euro 0,21723) (l’“**OPA Azioni Risparmio**”); e (iii) sui warrant “KME Group S.p.A. 2021 – 2024” (i “**Warrant**”) in circolazione, dedotti i n. 73.680.892 Warrant detenuti da Quattrodue, con corrispettivo unitario in contanti pari a Euro 0,60 (l’“**OPA Warrant**”, insieme all’OPA Azioni Ordinarie e all’OPA Azioni Risparmio, le “**OPA**”), nell’ambito di un progetto finalizzato, sussistendone i presupposti, a ottenere la revoca dalla quotazione su Euronext Milan delle azioni ordinarie, delle azioni di risparmio e dei Warrant (il “**Delisting**”). 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 all’indirizzo www.itkgroup.it.
- C.** Al termine del periodo di adesione delle OPA (25 settembre 2023), sono state portate in adesione: (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. La data di regolamento del corrispettivo delle OPA è stata il 4 ottobre 2023. I termini per aderire all'OPA Azioni Ordinarie sono stati riaperti, ai sensi dell'art. 40-bis, comma 1, lettera a) del Regolamento Emittenti, per le sedute del 5, 6, 9, 10 e 11 ottobre 2023. Al termine della riapertura dei termini dell'OPA Azioni Ordinarie 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.

In data 28 settembre 2023 è intervenuta da parte di Lynstone II la sottoscrizione di una parte delle obbligazioni (le “Notes”) oggetto della delibera del Consiglio di Amministrazione di KMH S.p.A. del 20 giugno 2023, come modificata dalla delibera del Consiglio di Amministrazione del 21 luglio 2023, per un importo pari a Euro 106.500.000,00.

- D.** Sempre in data 28 settembre 2023 (la “Data di Sottoscrizione”), KME, Lynstone SSF e Quattrodue hanno sottoscritto il patto parasociale (il “Patto Parasociale” o anche il “Patto”) 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 delle sue controllate (insieme a KMH e KME, il “Gruppo”); (b) al trasferimento delle partecipazioni delle società del Gruppo e (c) alla *governance* e al trasferimento delle partecipazioni della società risultante dalla fusione di KME con KMH.
- E.** 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 scindibile deliberato dall'assemblea straordinaria degli azionisti di KMH del 10 luglio 2023 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” e, unitamente alla sottoscrizione delle Notes di cui sopra, il “Closing”).
- F.** 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 dei termini dell'OPA Azioni Ordinarie (cfr. Premessa C).

1. Tipo di accordo

Le pattuizioni parasociali contenute nel Patto sono riconducibili ad un sindacato di voto, ad un patto che pone limiti al trasferimento di strumenti finanziari rilevanti ai sensi dell'art. 122, comma 1 e comma 5, lett. a) e b), TUF.

2. Società i cui strumenti finanziari sono oggetto del Patto.

Le pattuizioni parasociali contenute nel Patto hanno ad oggetto KME, KMH e le società del Gruppo 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 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 inoltre in circolazione 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 integralmente sottoscritto e versato pari a Euro 50.094.685,17, suddiviso in n. 59.468.517 azioni senza indicazione del valore nominale, suddiviso come segue: 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 sono di titolarità di Lynstone SSF (pari al 15,9219% del capitale sociale complessivo).

3. Soggetti aderenti al Patto e strumenti finanziari da essi detenuti

Alla Data di Riferimento, le pattuizioni parasociali contenute nel Patto vincolano KME, Quattrodue e Lynstone SSF.

Quattrodue 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 Quattrodue è detenuto al 35,12% da Mapa S.r.l., al 32,44% da RFM & Partners S.p.A. e al 32,44% da Hanseatic Europe S.a.r.l.; nessun soggetto controlla Quattrodue ai sensi dell'art. 93 TUF. Alla Data di Riferimento, Quattrodue 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 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 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 SSF.

4. Contenuto delle pattuizioni parasociali

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

4.1 Governance

(A) Operazioni oggetto di preventiva approvazione da parte di Lynstone SSF

KME gestirà il Gruppo in modo ordinario, coerentemente con la prassi passata e sottoporrà alla preventiva approvazione di Lynstone SSF, tra le altre:

- (a) operazioni straordinarie (incluse acquisizioni, fusioni, scissioni, aumenti di capitale e riduzione del capitale sociale), fatta eccezione per le operazioni di dismissione consentite, relative alla dismissione delle partecipazioni in alcune società del Gruppo (tra cui Culti Milano S.p.A. e Ducati Energia S.p.A. e altre partecipate) e alcune operazioni straordinarie consentite;
- (b) operazioni di indebitamento, escluse comunque le operazioni di indebitamento consentito che,

per natura o per ammontare, non richiedono l'autorizzazione da parte di Lynstone SSF;

- (c) le spese in conto capitale, qualora esse risultino superare Euro 45.000.000,00 per esercizio;
- (d) qualsiasi modifica o deviazione sostanziale rispetto al *business* del Gruppo;
- (e) le operazioni che prevedano l'acquisizione di società o aziende situate al di fuori di Europa, Stati Uniti e Canada (i) il cui EBITDA sia pari o superiore al 15% dell'EBITDA di Gruppo, calcolato come pro-forma a seguito dell'integrazione nel Gruppo della società o azienda acquisita, o (ii) non impegnate nel settore della lavorazione del rame e delle sue leghe;
- (f) l'incremento della remunerazione su base annua da parte di KME, KMH o altra società del Gruppo in favore di Vincenzo Manes che sia superiore al doppio della remunerazione corrisposta allo stesso nel 2022, nonché l'approvazione da parte di KME, KMH o KME SE di piani di incentivazione con attribuzione di azioni o altri strumenti finanziari in favore di Vincenzo Manes, Diva Moriani, Claudio Pinassi (in qualità di attuale CEO di KME SE) e di qualsiasi futuro CEO di KME SE.

Materie sottoposte al Veto degli Azionisti

Le seguenti materie potranno essere assunte solo dall'assemblea degli azionisti di KMH e con il voto favorevole di Lynstone SSF: (i) fusioni, scissioni, trasformazioni o altre operazioni straordinarie analoghe (ad eccezione della Fusione), (ii) qualsiasi modifica dello Statuto che sia lesiva dei diritti speciali di Lynstone SSF in qualità di titolare delle azioni speciali, (iii) qualsiasi aumento del capitale sociale, emissione di warrant, *stock option* o strumenti finanziari che conferiscono al titolare degli stessi il diritto di acquisire, ricevere o sottoscrivere strumenti finanziari, ad eccezione degli aumenti di capitale ai sensi degli artt. 2446, comma 2, e 2447 c.c. e necessari per porre rimedio a violazioni di impegni (*covenant*) finanziari di KMH o delle società controllate dalla medesima ai sensi dei contratti di finanziamento in essere o delle Notes, in ogni caso senza escludere o limitare il diritto di opzione degli azionisti di KMH; (iv) qualsiasi riduzione del capitale sociale, ad eccezione di quelle ai sensi degli artt. 2446 o 2447 c.c.; (v) scioglimento o liquidazione di KMH o avvio di qualsiasi procedura concorsuale o stipula di accordi di ristrutturazione del debito con i creditori; (vi) la quotazione delle azioni su un mercato regolamentato o non regolamentato.

(B) Distribuzione dei dividendi agli azionisti di KME

Il Patto Parasociale contiene il rinvio ai termini e alle condizioni delle Notes con riferimento ai limiti alla distribuzione di dividendi da parte di KME, inclusa la previsione che l'ultimo bilancio consolidato di KME prima della distribuzione evidenzi un EBITDA maggiore o pari a Euro 190 milioni e che l'EBITDA di Gruppo degli ultimi dodici mesi dell'esercizio in cui si verifica la distribuzione rispetti il medesimo requisito, e, comunque, con un limite di distribuzione annua pari a massimi Euro 50 milioni, nonché disposizioni finalizzate a far sì che i flussi di cassa all'interno del Gruppo siano utilizzati per la riduzione dell'indebitamento esistente.

4.2 Trasferimento delle partecipazioni

Processo di exit

Le Parti hanno convenuto, tra l'altro:

- una procedura di *exit* strutturata come segue: (i) l'implementazione di un'offerta pubblica iniziale (IPO) o il lancio di un processo di vendita di KMH o dell'entità risultante dalla Fusione partire dal 30 ottobre 2025; (ii) nel caso in cui né l'IPO né il processo di vendita siano completati entro il 31 marzo 2026, Quattrodue e Lynstone SSF cominceranno un processo di vendita congiunto a termini e condizioni concordati in buona fede (la "**Seconda Procedura di Vendita**

Congiunta”), tali da garantire il massimo ritorno possibile all’investimento di entrambe le parti, con un minimo ritorno sull’investimento per Lynstone SSF pari a 2,5x l’importo dell’Aumento di Capitale KMH, al netto di eventuali dividendi e proventi straordinari ricevuti fino alla data di *exit* (e senza un massimo ritorno sull’investimento); (iii) nel caso in cui anche questo processo di vendita congiunto non sia portato a termine entro il 31 marzo 2027 (oppure entro il 30 aprile 2026, nel caso in cui il Patto non venga rinnovato nei termini di cui al successivo paragrafo 5 “Durata delle pattuizioni parasociali”), Lynstone SSF avrà il diritto di iniziare un ulteriore processo di vendita di KMH o dell’entità risultante dalla Fusione o di KME stessa (la “**Terza Procedura di Vendita**”) e di trascinarsi nei confronti di KME o di Quattrodue (secondo quanto indicato nel successivo paragrafo “Diritto di Trascinamento”), a seconda dei casi, con un ritorno minimo dell’investimento per Lynstone SSF pari al maggiore tra: (i) 2,5x l’importo dell’Aumento di Capitale KMH, al netto di eventuali dividendi e proventi straordinari ricevuti fino alla data di *exit* (il “**Rendimento Minimo**”) e (ii) il prezzo pagato dal terzo per l’acquisto delle azioni speciali detenute da Lynstone SSF fino alla percentuale del 20,82%;

- nel contesto della Terza Procedura di Vendita, qualora Lynstone SSF intenda accettare un’offerta ricevuta da un terzo potenziale acquirente, Lynstone SSF avrà il diritto di “drag along”, (“**Diritto di Trascinamento**”) ossia il diritto di obbligare gli altri soci a trasferire a tale terzo acquirente l’intera loro partecipazione, a condizione che il corrispettivo offerto da tale potenziale acquirente sia almeno pari al valore di recesso ai sensi dell’art. 2437-ter c.c. Nel caso in cui venga esercitato il Diritto di Trascinamento, gli altri soci saranno obbligati a trasferire la propria partecipazione in KMH (o nella società risultante dalla Fusione o in KME) al terzo acquirente allo stesso prezzo (in contanti o in natura) proporzionalmente pari a quello da riconoscersi a tutti i soci, fatto salvo il diritto di Lynstone SSF di vedersi riconosciuto il Rendimento Minimo;
- nel caso in cui la Terza Procedura di Vendita non sia portata a termine entro il 31 dicembre 2027, Lynstone SSF avrà il diritto di avviare un processo di vendita, a seconda dei casi, della partecipazione detenuta da KMH in KME SE, ovvero della partecipazione detenuta da KMH e KME in KME SE, ovvero del 100% della partecipazione in KME SE e, in tal caso, KME contribuirà alla cessione a KMH della propria partecipazione del 10% nel capitale sociale di KME SE e Lynstone potrà esercitare un diritto di trascinarsi nei confronti degli altri soci, ossia il diritto di obbligare gli stessi a trasferire a tale terzo acquirente l’intera loro partecipazione in KME SE. I proventi derivanti dalla procedura di *exit* dovranno assicurare a Lynstone SSF un ritorno minimo garantito almeno pari al Rendimento Minimo;
- l’attribuzione di un’opzione di vendita (*put option*) a favore di Lynstone SSF nei confronti di KME (o di Quattrodue in caso di Fusione o in caso di sua designazione) della partecipazione detenuta da Lynstone SSF in KMH (o nella società risultante dalla Fusione di KMH con KME) ad un prezzo pari al Rendimento Minimo, da esercitarsi a partire dal 31 dicembre 2026 o in caso di cambio di controllo di KMH, di KME o di Quattrodue.

Diritto di prima offerta

Nel caso in cui un socio di KMH (o della società risultante dalla Fusione) intenda trasferire, in tutto o in parte, le proprie partecipazioni ad un terzo potenziale acquirente, gli altri soci avranno il diritto di acquistare tutte le azioni oggetto del prospettato trasferimento a terzi (“**Diritto di Prima Offerta**”).

Tag Along

Nel caso in cui KME intenda trasferire a un terzo acquirente tutto o parte della propria partecipazione in KMH (o nella società risultante dalla Fusione), fatto salvo il Diritto di Prima Offerta, è riconosciuto a Lynstone SSF il c.d. diritto di seguito (il “**Diritto di Covendita**”), ossia il diritto di vendere al terzo acquirente: (i) una percentuale della partecipazione posseduta dal socio non trasferente

proporzionale alla percentuale della partecipazione oggetto del prospettato trasferimento ove quest'ultima sia inferiore al 50% degli strumenti finanziari detenuti da KME in KMH alla Data del Closing; oppure (ii) l'intera partecipazione posseduta dal socio non trasferente nel caso in cui, a seguito del trasferimento, KME cessi di detenere un numero di strumenti finanziari pari almeno al 50% degli strumenti finanziari detenuti da KME in KMH alla Data del Closing. In caso di esercizio del Diritto di Covendita, Lynstone SSF avrà diritto a ricevere per il trasferimento della propria partecipazione, un prezzo pari a: (i) a 2,0x l'importo dell'Aumento di Capitale KMH effettivamente sottoscritto all'esito dell'Operazione al netto di eventuali dividendi e proventi straordinari ricevuti fino alla data di exit, nel caso in cui il Diritto di Covendita sia esercitato nei primi 18 mesi successivi alla Data del Closing; (ii) al Rendimento Minimo, nel caso in cui il Diritto di Covendita sia esercitato successivamente allo scadere dei primi 18 mesi successivi alla Data del Closing. Ove il prezzo pagato dal terzo acquirente a Lynstone SSF fosse inferiore al rendimento, a seconda dei casi, di cui al punto (i) o (ii) che precedono, la relativa differenza dovrà essere corrisposta da KME a Lynstone SSF.

4.3 Impegni di Quattrodue

Quattrodue si è impegnata a far sì che il testo dello statuto sociale della società risultante dalla Fusione contenga nel modo più completo possibile le disposizioni del PattoParasociale.

4.4 Altri impegni

(a) Key Managers

Quattrodue si è impegnata a proporre, in qualità di azionista di KME, e ad esercitare i propri diritti di voto nei competenti organi sociali di KME per consentire la permanenza in carica di (i) Vincenzo Manes quale Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato di KME e (ii) Diva Moriani come Vice Presidente Esecutivo di KME (Vincenzo Manes e Diva Moriani di seguito i "Key Managers"), fino alla data in cui il Patto cessa di essere efficace.

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 SSF.

KME si è impegnata a fare sì che Vincenzo Manes e Diva Moriani rivestano il ruolo di amministratori delegati di KMH o della società risultante dalla Fusione, sino all'ultima tra le seguenti date: la data in cui Lynstone SSF non sia più azionista di KMH (o della società risultante dalla Fusione) e la data di scadenza del Patto.

(b) Composizione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale di KMH

KME e Lynstone SSF faranno sì che il Consiglio di Amministrazione di KMH sia composto da 3 membri di cui 2 nominati da KME e 1 nominato da Lynstone SSF¹, per periodi di 3 anni.¹

KME e Lynstone SSF faranno sì che il Collegio Sindacale di KMH sia composto da 3 membri effettivi e 2 membri supplenti, di cui 2 sindaci effettivi e 1 sindaco supplente indicati da KME e 1 sindaco effettivo e 1 sindaco supplente nominati da Lynstone SSF, ove Lynstone SSF lo richieda.

5. Durata delle pattuizioni parasociali

(A) Efficacia delle pattuizioni parasociali

Le pattuizioni parasociali sono efficaci dalla Data di Sottoscrizione del Patto.

¹ In data 28 settembre 2023, l'assemblea dei soci di KMH ha preso atto delle dimissioni di un amministratore e ha nominato quale suo sostituto un amministratore designato da Lynstone SSF.

(B) Durata delle pattuizioni parasociali contenute nel Patto

Le pattuizioni parasociali contenute nel Patto hanno la durata di 5 anni, fatta salva la minore durata massima prevista dalla normativa applicabile per le pattuizioni parasociali (3 anni) che trovino applicazione rispetto a KME sino a che la stessa sia una società con azioni quotate sul mercato regolamentato.

Nel caso in cui (i) il Delisting non sia perfezionato entro il 31 gennaio 2025 e (ii) Lynstone SSF abbia inviato entro il 31 gennaio 2026 a Quattrodue e KME una richiesta scritta di rinnovo del Patto per due ulteriori anni e (iii) uno tra Quattrodue o KME non abbia accettato la proposta di rinnovo entro il 28 febbraio 2026, allora il termine iniziale per l'avvio della Terza Procedura di Vendita di cui al precedente paragrafo 4.2 sarà anticipato dal 31 marzo 2027 al 30 aprile 2026.

Le pattuizioni parasociali contenute nel Patto cesseranno inoltre di essere efficaci per quella parte che cessi di essere socio di KMH.

5.2 Controversie tra le parti

Qualsiasi controversia tra le parti relativa al Patto 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 del Patto 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 del Patto 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.

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

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

7. Deposito presso il Registro delle Imprese delle pattuizioni parasociali contenute nel Patto

Le pattuizioni parasociali contenute nel Patto sono oggetto di deposito presso il Registro delle Imprese di Milano, Monza – Brianza e Lodi in data 3 ottobre 2023.

8. Sito internet ove sono pubblicate le informazioni essenziali

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

4 gennaio 2024