

N. 25997 di Repertorio

N. 15823 di Raccolta

VERBALE DI ASSEMBLEA

REPUBBLICA ITALIANA

15 giugno 2026

L'anno duemilaventisei, il giorno quindici del mese di giugno.

In Milano, via Metastasio n. 5.

Io sottoscritto MARIO NOTARI, Notaio in Milano, iscritto nel Collegio Notarile di Milano, procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale di assemblea ordinaria della società

“KME Group S.p.A.”

con sede in Milano (MI), Foro Buonaparte n. 44, capitale sociale Euro 200.154.177,66 interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano al numero di iscrizione e codice fiscale 00931330583, Repertorio Economico Amministrativo n. 1977385, società con azioni quotate presso il mercato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (di seguito anche la “**Società**”),

tenutasi in data 9 giugno 2026

dando atto che detta riunione si è tenuta esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, con la mia costante partecipazione ai lavori assembleari, fatta precisazione che io notaio ero collegato da Milano (MI), via Metastasio n. 5.

Il presente verbale viene redatto, successivamente alla riunione assembleare, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione.

L'assemblea si è svolta come segue.

* * * * *

Il giorno 9 giugno 2026, alle ore 11,32, la Presidente del Consiglio di Amministrazione DIVA MORIANI, assume la presidenza dell'assemblea ai sensi dell'art. 12 dello statuto sociale, e al fine della verifica della costituzione dell'assemblea, comunica:

- che l'avviso di convocazione della presente assemblea, indetta per il 9 giugno 2026 alle ore 11,30 in prima convocazione e per il giorno 10 giugno 2026 alle ore 11,30 in seconda convocazione, è stato pubblicato sul sito internet della Società in data 8 maggio 2026 e, per estratto, sul quotidiano "Italia Oggi" in data 9 maggio 2026;

- che, con riferimento alle modalità di partecipazione all'assemblea, la Società, avvalendosi di quanto stabilito dall'articolo 11 dello statuto sociale, ha previsto che tutti gli aventi diritto che intendono intervenire in assemblea debbono avvalersi di Monte Titoli S.p.A., Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies.1 TUF (“**Rappresentante Designato**”) per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto da parte degli azionisti, e ha reso disponibile, sul proprio sito internet, il modulo per il conferimento della delega;

- che la Società ha altresì previsto che coloro che sono legittimati a

intervenire in assemblea e a parteciparvi ad altro titolo, ivi incluso il Rappresentante Designato, devono avvalersi di mezzi di telecomunicazione, ai sensi del predetto articolo 11 dello statuto, e ha reso noto agli interessati le relative istruzioni per la partecipazione mediante i predetti mezzi di telecomunicazione;

- che è stato altresì possibile conferire al Rappresentante Designato deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-novies del TUF, in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, del TUF, utilizzando l'apposito modulo reso disponibile sul sito internet della Società;

- che, a cura del personale da lei autorizzato, è stata accertata la rispondenza delle deleghe rilasciate dagli intervenuti al Rappresentante Designato, ai sensi della vigente disciplina normativa e regolamentare;

- che il Rappresentante Designato, in persona di Francesca Neodo, collegata con mezzi di telecomunicazione, ha ricevuto deleghe da parte di n. 7 azionisti, portatori di numero 178.012.351 azioni ordinarie, pari al 65,874% delle complessive n. 270.231.550 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, cui spettano n. 323.790.543 voti, pari al 77,832% dei complessivi n. 416.009.742 voti esercitabili tenendo in considerazione la maggiorazione del voto ai sensi dell'articolo 11-bis dello statuto.

Dichiara pertanto validamente costituita la presente assemblea per deliberare sulle materie all'ordine del giorno.

* * * * *

Ai sensi dell'art. 12 dello statuto sociale, mi designa quale notaio e segretario dell'assemblea, con l'incarico di assistenza per lo svolgimento dei lavori assembleari e di redazione del verbale in forma pubblica.

In mancanza di contrari o astenuti, mi conferma l'incarico.

A questo punto porta a conoscenza:

- che le azioni della Società sono negoziate presso Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

- che la Società, alla data odierna, detiene in portafoglio n. 53.243.219 azioni ordinarie, pari al 19,70% del capitale di categoria. Le azioni ordinarie proprie in portafoglio sono prive di diritto di voto a norma dell'art. 2357-ter, comma 2, c.c.;

- che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis TUF;

- che, per il Consiglio di Amministrazione, sono al momento intervenuti, oltre alla Presidente Diva Moriani, i Consiglieri Marcello Gallo, Luca Ricciardi, Ruggero Magnoni, Francesca Marchetti, Massimiliano Picardi, Maria Serena Porcari, Alessandra Pizzuti, essendo assenti giustificati i Consiglieri Vincenzo Manes (Vice Presidente) e Duncan James Macdonald;

- che, per il Collegio Sindacale, sono intervenuti Gianluca Cinti (Presidente), Alberto Villani e Giovanna Villa;

- che sono altresì collegati il rappresentante comune degli azionisti di risparmio, Andrea Santarelli, nonché il rappresentante degli obbligazionisti del prestito KME Group SpA 2024-2029 Rossano Bortolotti;

- che il capitale sociale di euro 200.154.177,66 è diviso in n. 284.442.812 azioni senza indicazione del valore nominale (di cui n. 270.231.550 azioni ordinarie e n. 14.211.262 azioni di risparmio);

- che il Rappresentante Designato ha reso noto di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al

voto nel corso dell'odierna assemblea; tuttavia, in ragione dei rapporti contrattuali in essere tra la Società e Monte Titoli S.p.A., al solo fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi, Monte Titoli S.p.A. ha dichiarato espressamente l'intenzione di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;

- che l'elenco nominativo degli azionisti intervenuti mediante il Rappresentante Designato alla presente assemblea con specificazione delle azioni possedute e con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione costituirà allegato del verbale assembleare;

- che gli azionisti che detengono, direttamente o indirettamente, una partecipazione al capitale sociale in misura superiore al cinque per cento, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 TUF e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti: Quattrodue S.p.A., titolare di n. 177.813.368 azioni ordinarie, pari al 65,80% del capitale di categoria e al 62,51% del capitale complessivo, nonché al 77,78% del totale dei diritti di voto.

La Presidente invita il Rappresentante Designato a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione – a norma di legge – del diritto di voto segnalate dai singoli deleganti, relativamente a tutte le materie espressamente elencate all'ordine del giorno, ivi comprese quelle relative al mancato rispetto degli obblighi di comunicazione e di pubblicità dei patti parasociali, ai sensi dell'art. 122 TUF.

In assenza di dichiarazioni, a questo punto:

- informa che alla Società sono pervenute, ai sensi dell'art. 127-ter TUF, n. 112 domande dal socio Marco Bava e n. 29 domande dal socio D&C Governance Technologies Srl, alle quali è stata data risposta prima della presente assemblea, mediante pubblicazione sul sito della Società; le domande e le relative risposte costituiranno allegato del verbale assembleare, come per legge;

- fa presente che nel corso della discussione non potranno essere presentate proposte di deliberazione né domande di cui all'art. 127-ter TUF, ai sensi dell'art. 135-undecies.1, commi 2 e 3, TUF; eventuali interventi saranno accettati solo se attinenti alla proposta di volta in volta formulata su ciascun punto all'ordine del giorno, contenuti entro convenienti limiti di tempo;

- comunica al Rappresentante Designato che verrà effettuata la verbalizzazione in sintesi degli eventuali interventi, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;

- comunica che le votazioni saranno effettuate mediante dichiarazione del Rappresentante Designato, con specificazione del numero di voti favorevoli, contrari o astenuti, nonché del numero di azioni per le quali verrà richiesta la temporanea assenza dalla riunione assembleare (non votanti).

Dà quindi lettura dell'ORDINE DEL GIORNO,

“1. Bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2025:

1.1 approvazione del Bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2025; Relazione degli Amministratori sulla situazione della Società e sull'andamento della gestione, comprensiva anche della Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari e della Dichiarazione consolidata sulla sostenibilità 2025; Relazione del Collegio Sindacale; Relazione della

Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025;

1.2 destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti.

2. Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998: deliberazione non vincolante sulla seconda sezione in materia di compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;

3. Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, ai sensi dell'art. 2357 del codice civile e dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998, previa revoca, per la parte non eseguita, della delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie approvata dall'assemblea del 15 maggio 2025; delibere inerenti e conseguenti."

* * *

Con riferimento all'ordine del giorno informa che sono state pubblicate nei termini di legge, sul sito internet della Società, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato disponibile all'indirizzo www.emarketstorage.it, nonché depositate presso la sede sociale, a disposizione del pubblico, le relazioni degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 125-ter TUF, nonché il fascicolo di bilancio al 31 dicembre 2025, corredato della documentazione accessoria prevista dalla legge.

* * * * *

In relazione al **primo punto all'ordine del giorno**, la Presidente ricorda che l'assemblea è chiamata ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 portante una perdita di esercizio di Euro 33.401.452, della quale si propone la copertura mediante utilizzo parziale della Riserva Straordinaria.

Con riferimento all'incarico conferito alla società di revisione KPMG S.p.A., oltre a quanto già riportato nel fascicolo di bilancio, ai sensi e per gli effetti dell'art. 149-duodecies del Regolamento Emittenti Consob, comunica che le ore effettivamente impiegate dalla stessa per la revisione del bilancio d'esercizio e consolidato relativi all'esercizio 2025, nonché per le verifiche periodiche previste dall'art. 14, comma 1, lett. b) del D.Lgs. 39/2010, sono state le seguenti:

- bilancio di esercizio, incluse verifiche periodiche: n. **1.000** ore;
- bilancio consolidato: n. **1.185** ore.

In considerazione del fatto che la relazione finanziaria annuale è stata messa a disposizione del pubblico ai sensi di legge, ne omette la lettura.

Mi chiede quindi di dare lettura delle proposte dell'organo amministrativo sui due argomenti in cui è suddiviso il primo punto all'ordine del giorno, prima di aprire la discussione, nonché di procedere con le operazioni di votazione, per suo conto.

Pongo quindi in discussione e votazione le proposte di deliberazione contenute nella Relazione Illustrativa degli Amministratori il cui tenore letterale è il seguente:

Punto 1.1

"L'Assemblea degli Azionisti di KME Group SpA, riunitasi in sede ordinaria, preso atto delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione

delibera

di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione per l'esercizio chiuso al 31 (trentuno) dicembre 2025 (duemilaventicinque), comprensiva anche della Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari e della Rendicontazione consolidata di sostenibilità, come pure il bilancio, nel suo complesso e nelle singole appostazioni ed iscrizioni con gli stanziamenti e gli utilizzi proposti, che evidenzia una perdita di esercizio di Euro 33.401.452 (trentatremilioniquattrocentounomilaquattrocentocinquantadue)".

Punto 1.2

"L'Assemblea degli Azionisti di KME Group SpA, riunitasi in sede ordinaria, visti i risultati dell'esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2025 (duemilaventicinque),

delibera

- 1. di coprire la perdita di esercizio di Euro 33.401.452 (trentatremilioniquattrocentounomilaquattrocentocinquantadue) attraverso utilizzo parziale di pari ammontare della Riserva Straordinaria;*
- 2. di autorizzare il Presidente ed il Vice-Presidente, in via tra loro disgiunta, a dare esecuzione alla presente deliberazione."*

Invito il Rappresentante Designato a dichiarare se vi sono eventuali interventi da parte dei suoi deleganti.

Il Rappresentante Designato dà lettura della seguente dichiarazione di voto per conto del socio D&C Governance Technologies Srl: *"si premette che: gli azionisti non hanno potuto conoscere le risposte alle domande presentate, che si ricorda costituiscono lo strumento sostitutivo del dibattito assembleare in assenza di riunione in persona. In questa sede si segnala agli altri azionisti la volontà dello scrivente di contestare tale prassi nelle sedi opportune e di rendersi promotore della convocazione di incontri ai sensi della normativa emergente. Si osserva che: non risultano illustrati nei documenti pubblici le motivazioni della redazione da parte del CdA di due diversi bilanci (ancorché tecnicamente differenti per una semplice appostazione contabile), e, soprattutto, l'esistenza di diverse valutazioni discrezionali in seno ai componenti degli organi di governance. Dal momento che la legge assegna ai soci l'approvazione del bilancio, solamente predisposto dal CdA, determinandone gli effetti verso i terzi e potendo l'incertezza sui dati esposti determinare eventuali effetti distorsivi del mercato, lo scrivente intende dissociarsi esprimendo voto contrario."*

Non essendovi ulteriori interventi, pongo quindi ai voti le proposte di deliberazione contenute nella Relazione illustrativa e procedo con le operazioni di votazione.

Il Rappresentante Designato comunica che, invariato il numero di azionisti deleganti, di azioni intervenute e di voti disponibili, vengono espressi i seguenti voti:

Punto 1.1

- favorevoli: n. 323.774.097 voti;
- contrari: n. 16.446 voti;
- astenuti: n. 0 voti.

Dichiaro, a nome della Presidente, che la proposta di deliberazione di cui al punto 1.1 è approvata a maggioranza.

Punto 1.2

- favorevoli: n. 323.790.533 voti;

- contrari: n. 10 voti;

- astenuti: n. 0 voti.

Dichiaro, a nome della Presidente, che la proposta di deliberazione di cui al punto 1.2 è approvata a maggioranza.

* * * * *

La Presidente passa alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno** e ricorda che il Consiglio di Amministrazione ha approvato, in conformità alle vigenti disposizioni di legge, la Relazione sui compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF.

Ai sensi del comma 4 dell'art. 123-ter del TUF, l'Assemblea è chiamata ad esprimersi, con delibera non vincolante, in senso favorevole o contrario, sulla Sezione Seconda della Relazione sulla Remunerazione.

Per i contenuti specifici della Relazione sottoposta all'esame dell'assemblea, rinvia a quanto indicato nella Relazione Illustrativa degli Amministratori e ai documenti disponibili sul sito internet della Società.

Mi chiede quindi di dare lettura della proposta dell'organo amministrativo sul secondo punto all'ordine del giorno, prima di aprire la discussione, nonché di procedere con le operazioni di votazione, per suo conto.

Pongo quindi in discussione e votazione la proposta di deliberazione contenuta nella Relazione Illustrativa degli Amministratori il cui tenore letterale è il seguente:

“L'Assemblea degli Azionisti di KME Group SpA, riunitasi in sede ordinaria, preso atto della seconda sezione della “Relazione sulla Remunerazione” (“Relazione sui compensi corrisposti”) relativa all'esercizio 2025, redatta dal Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1999 n. 58,

delibera

in senso favorevole sulla seconda sezione della “Relazione sulla Remunerazione” (“Relazione sui compensi corrisposti”) relativa all'esercizio 2025 (duemilaventicinque), redatta nel rispetto della richiamata disposizione di legge”.

Invito il Rappresentante Designato a dichiarare se vi sono eventuali interventi da parte dei suoi deleganti.

Non essendovi interventi, pongo quindi ai voti la proposta di deliberazione contenuta nella Relazione Illustrativa e procedo con le operazioni di votazione.

Il Rappresentante Designato comunica che, invariato il numero di azionisti deleganti, di azioni intervenute e di voti disponibili, vengono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 323.728.516 voti;

- contrari: n. 62.017 voti;

- astenuti: n. 10 voti.

Dichiaro, a nome della Presidente, che la proposta di deliberazione è approvata a maggioranza.

* * * * *

La Presidente passa alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno** e ricorda che l'assemblea è chiamata ad esaminare e approvare una proposta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, sia ordinarie che di risparmio, previa revoca della precedente delibera assunta dall'assemblea del 15 maggio 2025, per la parte non eseguita, ed i cui aspetti sono

contenuti nella relativa Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione.

Mi chiede quindi di dare lettura della proposta dell'organo amministrativo sul terzo punto all'ordine del giorno, prima di aprire la discussione, nonché di procedere con le operazioni di votazione, per suo conto.

Pongo quindi in discussione e votazione la proposta di deliberazione contenuta nella Relazione Illustrativa degli Amministratori il cui tenore letterale è il seguente:

“L’Assemblea degli Azionisti di KME Group S.p.A., riunitasi in sede ordinaria, vista ed approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

(A) di revocare, per la parte non eseguita, la delibera di autorizzazione all’acquisto di azioni proprie ordinarie e/o risparmio KME Group SpA, assunta dall’assemblea dei soci in data 15 (quindici) maggio 2025 (duemilaventicinque), a far tempo dalla data della presente delibera;

(B) di autorizzare operazioni di acquisto di azioni proprie ordinarie e/o di risparmio KME Group SpA, per le finalità indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione allegata al presente verbale e quindi:

1. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell’art. 2357 del codice civile, l’acquisto, in una o più volte, per un periodo di diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione, di azioni proprie ordinarie e/o di risparmio, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie e/o di risparmio KME Group SpA di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile, ad un corrispettivo unitario per ogni singolo acquisto che non sia inferiore nel minimo del 15% (quindici per cento) e superiore nel massimo del 15% (quindici per cento) rispetto al prezzo di riferimento registrato dalle azioni nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione di acquisto o la data in cui viene fissato il prezzo e, ove gli acquisti siano effettuati sul mercato regolamentato, che non sia comunque superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell’ultima operazione indipendente e il prezzo dell’offerta di acquisto indipendente più elevata corrente sul medesimo mercato. Nel caso in cui il numero delle azioni fosse superiore a quanto previsto dal disposto dell’art. 2357 del codice civile, le stesse dovrebbero essere annullate entro un anno dall’acquisto;

2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e ai Vice Presidenti in carica pro tempore, anche disgiuntamente tra loro, di individuare l’ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascun programma di acquisto, nell’ambito delle finalità di cui sopra, anteriormente all’avvio del programma medesimo e di procedere all’acquisto delle azioni ordinarie e/o di risparmio con le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni del Regolamento Consob 11971/1999 (come successivamente modificato) in attuazione dell’art. 132 del TUF, nel rispetto delle condizioni relative alla negoziazione di cui all’art. 3 del Regolamento 1052 e con la gradualità ritenuta opportuna nell’interesse della Società, attribuendo ogni più ampio potere per l’esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l’eventuale conferimento di incarichi ad

intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali; l'impegno finanziario massimo è previsto in Euro 5,0 (cinque virgola zero) milioni;

(C) di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'acquisto delle azioni proprie ordinarie e/o di risparmio, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili."

Invito il Rappresentante Designato a dichiarare se vi sono eventuali interventi da parte dei suoi deleganti.

Non essendovi interventi, pongo quindi ai voti la proposta di deliberazione contenuta nella Relazione Illustrativa e procedo con le operazioni di votazione.

Il Rappresentante Designato comunica che, invariato il numero di azionisti deleganti, di azioni intervenute e di voti disponibili, vengono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 323.591.560 voti;
- contrari: n. 198.973 voti;
- astenuti: n. 10 voti.

Dichiaro, a nome della Presidente, che la proposta di deliberazione è approvata a maggioranza.

* * * * *

Null'altro essendovi da deliberare, la Presidente dichiara chiusa l'assemblea medesima alle ore 11,54.

* * * * *

A richiesta della Presidente, si allegano al presente atto:

"**A**" Elenco degli intervenuti e risultati delle votazioni;

"**B**" Domande pervenute ex art. 127-ter TUF e relative risposte (in unica fascicolazione);

"**C**" Relazioni illustrative sugli argomenti all'ordine del giorno (in unica fascicolazione).

Copie, trattamento dati personali e utilizzo di sistemi di intelligenza artificiale.

Si prende atto che il notaio è tenuto a rilasciare, a chiunque ne faccia richiesta, copie, estratti e certificati del presente atto.

Si autorizza il notaio a inviare, anche attraverso la piattaforma di condivisione documentale dello studio notarile, copie, estratti e certificati del presente atto e dei relativi adempimenti, unitamente ai dati personali in essi contenuti, agli interessati, nonché ai professionisti e/o rappresentanti da essi indicati.

I dati personali sono trattati per le finalità e con le modalità indicate nell'informativa resa disponibile sul sito internet e nei locali dello studio.

Nella predisposizione del presente documento lo studio notarile può aver fatto ricorso a sistemi di intelligenza artificiale per finalità esclusivamente strumentali alla prestazione professionale, quali attività di ricerca, controllo dei dati, traduzioni e simili, con gli strumenti, nei termini e secondo i casi d'uso descritti nell'informativa resa disponibile sul sito internet dello studio.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 17,00 di questo

giorno quindici giugno duemilaventisei.

Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di cinque fogli ed occupa nove pagine sin qui.

Firmato Mario Notari

SPAZIO ANNULLATO

KME GROUP S.P.A.
Assemblea ordinaria
09 giugno 2026

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE

Sono presenti n. **7** aventi diritto partecipanti all'Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato,
per complessive n. **178.012.351** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto,
che rappresentano il **65,874%** di n. **270.231.550** azioni ordinarie, aventi diritto
a complessivi **323.790.543** voti
che rappresentano il **77,832%** di n. **416.009.742** diritti di voto totali.



KME GROUP S.P.A.

Assemblea ordinaria

09 giugno 2026

Elenco dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dottoressa Francesca Neodo

Anagrafica	CF/PI	Azioni	Voti	% su av. dir.
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA		41.154	41.154	0.010%
COMMISSION DE LA CAISSE COMMUNE		16.436	16.436	0.004%
COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 28..		45.581	45.581	0.011%
D&C GOVERNANCE TECHNOLOGIES	04883570964	10	10	0.000%
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		80.063	80.063	0.019%
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		15.739	15.739	0.004%
QUATTRODUE SPA		177.813.368	323.591.560	77,785%

Totale **178.012.351 323.790.543 77,832%**



KME GROUP S.P.A.

Assemblea ordinaria 09 giugno 2026

Punto 1.1

Bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2025: approvazione del Bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2025; Relazione degli Amministratori sulla situazione della Società e sull'andamento della gestione, comprensiva anche della Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari e della Dichiarazione consolidata sulla sostenibilità 2025; Relazione del Collegio Sindacale; Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025;

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	323.790.543	100%	77,832%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	323.790.543	100,000%	77,832%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	323.774.097	99,995%	77,828%
Contrario	16.446	0,005%	0,004%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	323.790.543	100,000%	77,832%

nd

KME GROUP S.P.A.

Assemblea ordinaria

09 giugno 2026

Punto 1.1

Bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2025; approvazione del Bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2025; Relazione degli Amministratori sulla situazione della Società e sull'andamento della gestione, comprensiva anche della Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari e della Dichiarazione consolidata sulla sostenibilità 2025; Relazione del Collegio Sindacale; Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025;

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dottoressa Francesca Neodo

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA		41.154	0.013%	F
COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 28..		45.581	0.014%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		80.063	0.025%	F
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		15.739	0.005%	F
QUATTRODUE SPA		323.591.560	99.939%	F
COMMISSION DE LA CAISSE COMMUNE		16.436	0.005%	C
D&C GOVERNANCE TECHNOLOGIES	04883570964	10	0.000%	C

Totale votanti

323.790.543

100%

Legenda

F - Favorevole
 C - Contrario
 A - Astenuto
 Lx - Lista x
 NV - Non Volante
 NE - Non Espresso

KME GROUP S.P.A.

Assemblea ordinaria

09 giugno 2026

Punto 1.2

Bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2025: destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti.

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	323.790.543	100%	77,832%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	323.790.543	100,000%	77,832%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	323.790.533	100,000%	77,832%
Contrario	10	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	323.790.543	100,000%	77,832%

nd

KME GROUP S.P.A.

Assemblea ordinaria

09 giugno 2026

Punto 1.2

Bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2025: destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dottoressa Francesca Neodo

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA		41.154	0,013%	F
COMMISSION DE LA CAISSE COMMUNE		16.436	0,005%	F
COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 28..		45.581	0,014%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		80.063	0,025%	F
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		15.739	0,005%	F
QUATTRODUE SPA		323.591.560	99,939%	F
D&C GOVERNANCE TECHNOLOGIES	04883570964	10	0,000%	C

Totale votanti	323.790.543	100%
-----------------------	--------------------	-------------

Legenda

F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso

KME GROUP S.P.A.

Assemblea ordinaria 09 giugno 2026

Punto 2

Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998: deliberazione non vincolante sulla seconda sezione in materia di compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	323.790.543	100%	77,832%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	323.790.543	100,000%	77,832%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	323.728.516	99,981%	77,818%
Contrario	62.017	0,019%	0,015%
Astenuto	10	0,000%	0,000%
Totali	323.790.543	100,000%	77,832%

ad

KME GROUP S.P.A.

Assemblea ordinaria

09 giugno 2026

Punto 2

Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998: deliberazione non vincolante sulla seconda sezione in materia di compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dottoressa Francesca Neodo

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA		41.154	0,013%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		80.063	0,025%	F
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		15.739	0,005%	F
QUATTRODUE SPA		323.591.560	99,939%	F
COMMISSION DE LA CAISSE COMMUNE		16.436	0,005%	C
COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 28..		45.581	0,014%	C
D&C GOVERNANCE TECHNOLOGIES	04883570964	10	0,000%	A

Totale votanti

323.790.543 100%

Legenda

F - Favorevole
 C - Contrario
 A - Astenuto
 Lx - Lista x
 NV - Non Votante
 NE - Non Espresso

KME GROUP S.P.A.

Assemblea ordinaria

09 giugno 2026

Punto 3

Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, ai sensi dell'art. 2357 del codice civile e dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998, previa revoca, per la parte non eseguita, della delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie approvata dall'assemblea del 15 maggio 2025; deliberare inerenti e conseguenti.

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	323.790.543	100%	77,832%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	323.790.543	100,000%	77,832%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	323.591.560	99,939%	77,785%
Contrario	198.973	0,061%	0,048%
Astenuto	10	0,000%	0,000%
Totali	323.790.543	100,000%	77,832%

nd

KME GROUP S.P.A.

Assemblea ordinaria

09 giugno 2026

Punto 3

Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, ai sensi dell'art. 2357 del codice civile e dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998, previa revoca, per la parte non eseguita, della delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie approvata dall'assemblea del 15 maggio 2025; delibere inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dottoressa Francesca Neodo

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
QUATTRODUE SPA		323.591.560	99,939%	F
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA		41.154	0,013%	C
COMMISSION DE LA CAISSE COMMUNE		16.436	0,005%	C
COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 28..		45.581	0,014%	C
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		80.063	0,025%	C
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		15.739	0,005%	C
D&C GOVERNANCE TECHNOLOGIES	04883570964	10	0,000%	A

Totale votanti

323.790.543 100%

Legenda

F - Favorevole
 C - Contrario
 A - Astenuto
 Lx - Lista x
 NV - Non Votante
 NE - Non Espresso



Allegato " B " all'atto
in data...15-6-2026...
n. 25997 / 15823. rep.



KME GROUP SpA

Assemblea ordinaria degli Azionisti

(9 giugno 2026 in prima convocazione)

(10 giugno 2026 in seconda convocazione)

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'ml'.

1° Punto

Bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2025:

- 1.1 approvazione del Bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2025; Relazione degli Amministratori sulla situazione della Società e sull'andamento della gestione, comprensiva anche della Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari e della Dichiarazione consolidata sulla sostenibilità 2025; Relazione del Collegio Sindacale; Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025;**
- 1.2 destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti.**

Relazione sulla Proposta di approvazione del Bilancio relativo all'esercizio 2025 e destinazione del risultato di esercizio di KME Group SpA

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione il progetto di bilancio di esercizio di KME Group SpA al 31 dicembre 2025, che si chiude con una perdita di Euro 33.401.452, nonché la proposta di destinazione del predetto risultato.

Si ricorda che tutta la documentazione prevista dall'art. 154-ter, comma 1, D. Lgs. 58/1998, ivi inclusa la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari di cui all'art. 123-bis D. Lgs. 58/1998, come successivamente modificato, e la Dichiarazione consolidata sulla sostenibilità 2025 di cui al D.lgs. 125/2024, sarà messa a disposizione presso la sede sociale, sul sito internet di KME Group S.p.A. all'indirizzo www.itkgroup.it (sezione "Governance/Assemblea"), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" consultabile sul sito www.emarketstorage.it, nei termini di legge e di regolamento.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione le seguenti proposte di deliberazione sui due argomenti del primo punto all'ordine del giorno:

* * *

1.1 approvazione del Bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2025; Relazione degli Amministratori sulla situazione della Società e sull'andamento della gestione, comprensiva anche della Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari e della Dichiarazione consolidata sulla sostenibilità 2025; Relazione del Collegio Sindacale; Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025.

"L'Assemblea degli Azionisti di KME Group SpA, riunitasi in sede ordinaria, preso atto delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione

delibera

di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, comprensiva anche della Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari e della Rendicontazione consolidata di sostenibilità, come pure il bilancio, nel suo complesso e nelle singole appostazioni ed iscrizioni con gli stanziamenti e gli utilizzi proposti, che evidenzia una perdita di esercizio di Euro 33.401.452".

* * *

1.2 destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti

“L’Assemblea degli Azionisti di KME Group SpA, riunitasi in sede ordinaria, visti i risultati dell’esercizio al 31 dicembre 2025,

delibera

- 1. di coprire la perdita di esercizio di Euro 33.401.452 attraverso utilizzo parziale di pari ammontare della Riserva Straordinaria;*
- 2. di autorizzare la Presidente ed il Vice-Presidente, in via tra loro disgiunta, a dare esecuzione alla presente deliberazione.”*

Milano, 27 aprile 2026

Il Consiglio di Amministrazione

La Presidente

(f.to Diva Moriani)



SPAZIO ANNULLATO



KME GROUP SPA

Assemblea ordinaria degli Azionisti

(9 giugno 2026 in prima convocazione)

(10 giugno 2026 in seconda convocazione)

2° Punto

Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998: deliberazione non vincolante sulla seconda sezione in materia di compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

A handwritten signature in black ink, appearing to be the initials 'md'.

Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998: deliberazione non vincolante sulla seconda sezione in materia di compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per presentarVi la Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi degli artt. 123-ter del D. Lgs. 58/1998 ("TUF") e 84-*quater* Regolamento Consob n. 11971/1999 ed in conformità all'Allegato 3A Schemi 7-*bis* dello stesso regolamento.

La Relazione sulla Remunerazione è articolata sulle seguenti sezioni:

- la Sezione I illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;
- la Sezione II, relativamente ai compensi attribuiti agli Amministratori ed ai Sindaci:
 - fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della Società in materia di remunerazione approvata nell'esercizio precedente;
 - illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento.

La Relazione sulla Remunerazione contiene anche l'informativa richiesta ai sensi dell'art. 84-*quater*, comma 4, Regolamento Emittenti n. 11971/1999, sulle partecipazioni detenute, nella Società e nelle società da questa controllate, dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dai direttori generali e dagli altri dirigenti con responsabilità strategiche, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, risultanti dal libro dei soci, dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni acquisite dagli stessi componenti degli organi di amministrazione e controllo, dai direttori generali e dai dirigenti con responsabilità strategiche.

La Relazione sulla Remunerazione verrà messa a disposizione presso la sede sociale, sul sito internet di KME Group S.p.A. all'indirizzo www.itkgroup.it, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" consultabile sul sito www.emarketstorage.it, nei termini di legge e di regolamento.

Si ricorda ai Signori Azionisti che l'Assemblea ordinaria del 15 maggio 2025 aveva deliberato in modo vincolante sulla Sezione I - Politica della Remunerazione per gli esercizi 2025-2026 in senso favorevole e, pertanto, non si rende necessario deliberare nuovamente in merito.

I Signori Azionisti saranno invece tenuti a deliberare in modo non vincolante sulla Sezione II - Relazione sulla Remunerazione 2026. L'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi dell'art. 125-*quater*, comma 2, TUF.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

2.2 deliberazione non vincolante sulla seconda sezione in materia di compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

"L'Assemblea degli Azionisti di KME Group SpA, riunita in sede ordinaria, preso atto della "Relazione sulla Remunerazione" relativa all'esercizio 2025, redatta dal Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1999 n. 58,

delibera

in senso favorevole sulla seconda sezione della "Relazione sulla Remunerazione" relativa all'esercizio 2025 redatta nel rispetto della richiamata disposizione di legge".

Milano, 27 aprile 2026

Il Consiglio di Amministrazione

La Presidente

(f.to Diva Moriani)



SPAZIO ANNULLATO



KME GROUP SpA

Assemblea ordinaria degli Azionisti

(9 giugno 2026 in prima convocazione)

(10 giugno 2026 in seconda convocazione)

A handwritten signature in black ink, appearing to be the initials "ml".

3° Punto

Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, ai sensi dell'art. 2357 del codice civile e dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998, previa revoca, per la parte non eseguita, della delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie approvata dall'assemblea del 15 maggio 2025; delibere inerenti e conseguenti.

Relazione sulla proposta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, ai sensi dell'art. 2357 del codice civile e dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per l'esame e l'approvazione della proposta di autorizzazione all'acquisto di azioni ordinarie e/o di risparmio di KME Group SpA ("KME" o la "Società"), ai sensi degli artt. 2357 del codice civile e 132 del D.Lgs. 58/1998 ("TUF") e relative disposizioni di attuazione, il tutto nei termini e con le modalità illustrate nella presente relazione (la "Relazione").

Con delibera assunta in data 15 maggio 2025, l'Assemblea ordinaria aveva autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni ordinarie e/o di risparmio della Società.

L'autorizzazione all'acquisto aveva durata di 18 mesi dalla data della suddetta delibera e, pertanto, andrà a scadere nel novembre 2026.

Appare opportuno che alla Società sia attribuita la facoltà di procedere all'acquisto di azioni proprie anche oltre il termine sopra indicato, per le finalità indicate al successivo paragrafo 1.

Si propone quindi ai signori Azionisti di deliberare una nuova autorizzazione all'acquisto di azioni proprie nei termini illustrati nella presente Relazione, previa revoca della delibera assunta il 15 maggio 2025 per la parte non eseguita.

L'autorizzazione alla disposizione non prevedeva invece limiti di validità e, pertanto, non occorre richiederne una nuova.

1. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie

La richiesta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, oggetto della proposta di autorizzazione da sottoporsi all'Assemblea ordinaria, è finalizzata a dotare la Società di una utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse le finalità contemplate nell'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (*Market Abuse Regulation*, di seguito "MAR") e nelle prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR, nei termini e con le modalità che saranno eventualmente deliberati dai competenti organi sociali.

2. Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione

L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto, anche in più *tranche*, di azioni ordinarie e/o di risparmio KME, prive di indicazione del valore nominale, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni (ordinarie e/o di risparmio) KME Group di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile (alla data della presente Relazione, detto limite è fissato nel 20% del capitale sociale a norma dell'art. 2357, comma 3, c.c.).

Si propone quindi di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione per individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascun programma di acquisto, nell'ambito delle finalità indicate al paragrafo 1 che precede, anteriormente all'avvio del programma medesimo, nel rispetto del limite massimo di cui sopra.

In ogni caso, anche al fine di rispettare il limite massimo stabilito dal comma 3 dell'art. 2357 c.c., fermo restando il termine di 1 anno dall'acquisto di cui al comma 4 dell'art. 2357 c.c., le azioni ordinarie e le azioni di risparmio eventualmente acquistate oltre il limite del 20% previsto dall'art. 2357, comma 3 c.c., saranno oggetto di annullamento senza variazione del capitale.

Alla data della presente Relazione, il capitale sociale di KME è pari ad Euro 200.154.177,66, rappresentato da complessive n. 284.442.812 azioni, di cui n. 270.231.550 azioni ordinarie (pari al 95% del capitale sociale complessivo) e n. 14.211.262 azioni di risparmio (pari al 5% del capitale sociale complessivo), tutte prive di indicazione del valore nominale.

Alla stessa data, la Società detiene in portafoglio n. 53.243.219 azioni ordinarie (pari al 19,70% del capitale sociale ordinario e al 18,72% del capitale sociale complessivo).

Si specifica che nessuna delle società controllate da KME detiene, al momento, azioni della Società.

3. Informazioni utili ai fini di una compiuta valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'art. 2357, comma 3, c.c.

Come indicato al precedente paragrafo 2, in qualunque momento, il numero massimo di azioni proprie possedute da KME, tenuto anche conto delle azioni possedute da società controllate, non dovrà mai superare il limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile. Al fine di garantire il rispetto dei limiti di legge, verranno in ogni caso approntate procedure idonee a garantire una tempestiva e completa informativa in ordine ai possessi azionari delle società controllate da KME.

L'acquisto di azioni proprie dovrà comunque avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e, in occasione dell'acquisto delle azioni proprie, saranno effettuate le necessarie appostazioni contabili in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

4. Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie viene richiesta per il periodo di 18 mesi, a far data dalla delibera dell'Assemblea ordinaria. Il Consiglio di Amministrazione potrà procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte ed in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

Si ricorda che l'autorizzazione alla disposizione, già deliberata dall'Assemblea ordinaria del 15 maggio 2025, non prevede invece limiti di validità.



5. Corrispettivo minimo e corrispettivo massimo delle azioni proprie da acquistare

Il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti di azioni proprie siano effettuati nel rispetto delle condizioni relative alla negoziazione stabilite nell'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 (il "Regolamento 1052") in attuazione della MAR, ove applicabile.

Il corrispettivo unitario di ogni singolo acquisto di azioni non potrà essere inferiore nel minimo del 15% e superiore nel massimo del 15% rispetto al prezzo di riferimento registrato dalle azioni nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione di acquisto o la data in cui viene fissato il prezzo e, ove gli acquisti siano effettuati sul mercato regolamentato, non potrà comunque essere superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente più elevata corrente sul medesimo mercato.

L'impegno finanziario massimo è previsto in Euro 5,0 milioni.

6. Modalità attraverso le quali gli acquisti saranno effettuati

Il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti vengano effettuati secondo le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni del Regolamento Consob 11971/1999 (come successivamente modificato) in attuazione dell'art. 132 del TUF, nel rispetto delle condizioni relative alla negoziazione di cui all'art. 3 del Regolamento 1052 e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

Se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di KME Group S.p.A., riunitasi in sede ordinaria, vista ed approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- (A) *di revocare, per la parte non eseguita, la delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ordinarie e/o risparmio KME Group SpA, assunta dall'assemblea dei soci in data 15 maggio 2025, a far tempo dalla data della presente delibera;*
- (B) *di autorizzare operazioni di acquisto di azioni proprie ordinarie e/o di risparmio KME Group SpA, per le finalità indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione allegata al presente verbale e quindi:*
 - 1. *di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del codice civile, l'acquisto, in una o più volte, per un periodo di diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione, di azioni proprie ordinarie e/o di risparmio, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie e/o di risparmio KME Group SpA di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile, ad un corrispettivo unitario per ogni singolo acquisto che non sia inferiore nel minimo del 15% e superiore nel massimo del 15% rispetto al prezzo di riferimento registrato dalle azioni nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione*

di acquisto o la data in cui viene fissato il prezzo e, ove gli acquisti siano effettuati sul mercato regolamentato, che non sia comunque superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente più elevata corrente sul medesimo mercato. Nel caso in cui il numero delle azioni fosse superiore a quanto previsto dal disposto dell'art. 2357 del codice civile, le stesse dovrebbero essere annullate entro un anno dall'acquisto;

2. *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e ai Vice Presidenti in carica pro tempore, anche disgiuntamente tra loro, di individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascun programma di acquisto, nell'ambito delle finalità di cui sopra, anteriormente all'avvio del programma medesimo e di procedere all'acquisto delle azioni ordinarie e/o di risparmio con le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni del Regolamento Consob 11971/1999 (come successivamente modificato) in attuazione dell'art. 132 del TUF, nel rispetto delle condizioni relative alla negoziazione di cui all'art. 3 del Regolamento 1052 e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, attribuendo ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali; l'impegno finanziario massimo è previsto in Euro 5,0 milioni;*

- (C) *di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'acquisto delle azioni proprie ordinarie e/o di risparmio, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili."*

Milano, 27 aprile 2026

Il Consiglio di Amministrazione

La Presidente

(f.to Diva Moriani)

Moriani



SPAZIO ANNULLATO

Allegato " C " all'atto
in data... 15-6-2026..
n. 25997 / 15823.. rep.

1



DOMANDE PERVENUTE A KME GROUP S.P.A. DA PARTE DI UN AZIONISTA PER L'ASSEMBLEA ORDINARIA DI KME GROUP DEL 9/10 GIUGNO 2026 E RISPOSTE DELLA SOCIETÀ, AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL D.LGS. N. 58/1998 ("TESTO UNICO DELLA FINANZA" O "TUF")

Milano, 6 giugno 2026

Il presente documento riporta le domande pervenute a KME Group S.p.A. (di seguito "KME" o la "Società") a mezzo PEC, in data 19 maggio 2026, così come formulate dall'Azionista Signor Marco Bava, con indicazione, per ciascuna domanda, della relativa risposta della Società ai sensi dell'art. 127-ter del Testo Unico della Finanza.

Le risposte della Società sono riportate in rosso.

Copia delle medesime verrà pubblicata sul sito internet della Società nonché allegata al verbale di assemblea, come richiesto anche dall'Azionista.

* * * * *

A handwritten signature in black ink, appearing to be the initials 'MB'.

Richiesta di :

- A. estrazione dal libro soci (art.2422 cc) dei primi 100 azionisti in un files da inviare prima dell'assemblea gratuitamente prima dell'assemblea all'email ideeconomiche@pec.it .**

In risposta a : Con riferimento alla richiesta di estrazione dal libro soci dei primi 100 azionisti ed invio gratuito della stessa, si ricorda inoltre che l'art. 43 del "Provvedimento unico sul post-trading della Consob e della Banca d'Italia del 13 agosto 2018" prevede che il diritto di ispezione dei libri sociali di cui all'art. 2422 del codice civile possa essere esercitato solo se attestato da una apposita comunicazione all'emittente rilasciata proprio dall'intermediario: comunicazione che non accompagna suddetta richiesta. **Tale richiesta e' rispettata dal certificato di ammissione all'assemblea.**

Inoltre si ricorda che lo stesso art. 2422 del codice civile imputa le spese di estrazione a carico del socio richiedente. **Il files non ha costi per dati gia' disponibili.**

Nello specifico poi si rappresenta che la richiesta appare generica e, per essere valutata, andrebbe anche meglio specificata con riferimento alla tipologia di dati richiesta e all'arco temporale di riferimento. **Ovviamente per gli ultimi disponibili.**

La scrivente ha dato riscontro a tale richiesta rispondendo a mezzo PEC in data 6 giugno 2026.

- B. RICHIESTA DI AZIONE DI RESPONSABILITA** Presentazione di proposte di delibera da parte di coloro a cui spetta il diritto di voto (ex art. 126-bis, comma 1, penultimo periodo, TUF)

C. E DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA

Art. 127-ter (D. Lgs n. 58/1998)

(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

1. I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea.

Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

2. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato "domanda e risposta" in apposita sezione del sito Internet della società.

Presentazione di proposte di delibera da parte di coloro a cui spetta il diritto di voto
Presentazione di proposte di deliberazione individuali su materie già all'ordine ai sensi dell'art. 135 undecies.1, comma 2 del TUF.
In ragione delle modalità di intervento in Assemblea in precedenza indicate - con riferimento a quanto stabilito dall'art. 126-bis, comma 1, terzo periodo, del TUF - colui al quale spetta il diritto di voto può presentare individualmente proposte di deliberazione in Assemblea sui punti all'Ordine del Giorno.

Proposta di azione di responsabilità ,

- 1) per l'anticostituzionalità della delega obbligatoria per partecipare alle assemblee, che ai sensi dell'art.2393 cc 2 comma, puo' essere fatta anche se non all'odg in occasione della discussione del bilancio : **RICHIESTA DI AZIONE DI RESPONSABILITA' NEI CONFRONTI DEL CDA e motivata dal fatto che nel 2025, ha utilizzato ed utilizza , fuori dell'emergenza sanitaria COVID una normativa autocratica anticostituzionale nei confronti degli art.3,21,47 della Costituzione. Il fatto che si continui ad utilizzare una forzatura giuridica pandemica dopo anni dalla dichiarazione di chiusura della pandemia da parte dell'OMS, e' la prova che l'obiettivo vero autocratico e' volto all'annullamento del diritto degli azionisti a partecipare all'assemblea. La circostanza e' comprovata anche oggi dall'art.11 della legge 21 del 2024, che stabilisce la proroga delle stesse disposizioni originariamente previste per lo svolgimento dell'assemblea dall'art. 106 del Decreto Cura Italia al 31 dicembre 2024 . Se fossi stato presente in assemblea avrei potuto contestare questa falsita' oltre che presentare direttamente l'azione di responsabilita'. Tutto cio' quindi dimostra una violazione congiunta degli art.3 , 21 e 47 della Costituzione.**

L'articolo 11 della LEGGE 5 marzo 2024, n. 21 entrato in vigore il 27/03/2024 (GU n.60 del 12-03-2024) consente, **ove sia contemplato nello statuto, che le assemblee delle società quotate si svolgano esclusivamente tramite il**



rappresentante designato dalla società. In tale ipotesi, non è consentita la presentazione di proposte di deliberazione **in assemblea** e il diritto di porre **domande è esercitato unicamente prima dell'assemblea.** Per effetto delle modifiche apportate al Senato, la predetta facoltà statutaria si applica anche alle società ammesse alla negoziazione su un sistema multilaterale di negoziazione. L'articolo 11 introduce un nuovo articolo 135-undecies.1 nel TUF – Testo Unico Finanziario (D. Lgs. n. 58 del 1998) il quale consente, ove sia contemplato nello statuto, che **le assemblee delle società quotate si svolgano esclusivamente tramite il rappresentante pagato e designato dalla società.** Le disposizioni in commento **rendono permanente**, nelle sue linee essenziali, e a condizione che lo statuto preveda tale possibilità, quanto previsto dall'articolo 106, commi 4 e 5 del decreto-legge 17 marzo 2020, n. 18, che ha introdotto specifiche disposizioni sullo svolgimento delle assemblee societarie ordinarie e straordinarie, allo scopo di contemperare il diritto degli azionisti alla partecipazione e al voto in assemblea con le misure di sicurezza imposte in relazione all'epidemia da COVID-19. Il Governo, nella Relazione illustrativa, fa presente che la possibilità di continuare a svolgere l'assemblea esclusivamente tramite il rappresentante designato tiene conto dell'evoluzione, da tempo in corso, del modello decisionale dei soci, che si articola, sostanzialmente, in tre momenti: la presentazione da parte del consiglio di amministrazione delle proposte di delibera dell'assemblea; la messa a disposizione del pubblico delle relazioni e della documentazione pertinente; l'espressione del voto del socio sulle proposte del consiglio di amministrazione. In questo contesto, **viene fatta una affermazione priva di ogni fondamento giuridico :** che l'assemblea ha perso la sua funzione informativa, di dibattito e di confronto essenziale al fine della definizione della decisione di voto da esprimere. Per cui **non e' vero** che la partecipazione all'assemblea si riduca, in particolar modo, per gli investitori istituzionali e i gestori di attività, nell'esercizio del diritto di voto in una direzione definita ben prima dell'evento assembleare, all'esito delle procedure adottate in attuazione della funzione di stewardship e tenendo conto delle occasioni di incontro diretto, **chiuse ai risparmiatori**, con il management della società in applicazione delle politiche di engagement. Ecco l'ennesima la dimostrazione della violazione dell'art.3 della Costituzione, unito all'art.21 in quanto gli investitori istituzionali possono sia partecipare sia intervenire esprimendo tutti i loro pensieri agli amministratori, mentre gli azionisti no. Per cui possono esercitare il loro diritto

statuito dall'art.47 della Costituzione se non possono piu' partecipare alle assemblee, come avviene in tutti i paesi del Mondo ?

Per cui in questo contesto, si verrebbe ad applicare una norma di **esclusione dal diritto di partecipazione alle assemblee degli azionisti per una oggettiva differenza di diritti fra cittadini azionisti privati investitori, mentre lo possono fare gli azionisti istituzionali che invece godono di incontri diretti privati e riservati** con il management della società in applicazione delle politiche di engagement. **Camera e Senato non hanno mai spiegato perché mentre consentono agli investitori istituzionali di esprimere liberamente il loro pensiero sulle società e gli amministratori , tutti gli altri azionisti, che lo hanno sempre fatto nelle assemblee, con la chiusura delle assemblee , non lo possono più fare ?**

Il che crea una palese ed illegittima asimmetria informativa, legalizzata in Italia rispetto al contesto internazionale in cui questo divieto di partecipazione non sussiste, mettendo un bavaglio agli azionisti che così perdono l'unico diritto che avevano per esprimere il loro pensiero e tutelare il loro risparmio. Anzi gli orientamenti europei vanno da anni nella direzione opposta come dimostrano le lettere inviate dal Council of Institutional Investors ed International Corporate Governance Network, che alleghiamo.

L'unica ragione dichiarata e che sono state di fatto rese permanenti le misure introdotte in via temporanea per l'emergenza Covid-19 che e' stata prorogata sino al 31.12.25, quando questa emergenza sanitaria e' stata chiusa da 3 anni dall'OMS. La relativa vigilanza è esercitata, secondo le competenze, dalla Consob (articolo 62, comma 3 TUF e regolamenti attuativi) o dall'Autorità europea dei mercati finanziari – ESMA. Ma **l'ESMA non e' stata mai sentita su questo articolo mentre la Consob ha espresso parere contrario che e' stato ha ignorato.** Ma **i soprusi non finiscono qui** : il comma 3 del nuovo articolo 135-undecies.1 chiarisce che, nel caso previsto dalle norme in esame. il diritto di porre domande (di cui all'articolo 127-ter del TUF) è esercitato unicamente prima dell'assemblea. La società fornisce almeno tre giorni prima dell'assemblea le risposte alle domande pervenute. In sintesi, la società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto. Inoltre **si considera fornita in assemblea la risposta in formato cartaceo messa a disposizione, all'inizio dell'adunanza, di ciascuno degli aventi diritto al voto. Come fa l'azionista**



che e' obbligato a delegare a farlo coscientemente e liberamente, se prima non legge le risposte alle sue domande ? Da cui una ulteriore violazione sempre dell'art.21 della Costituzione.

Conclusioni

Al termine di questa mia azione di responsabilità vorrei capire se in questo nostro paese esiste ancora uno spazio di rispettosa discussione democratica o di tutela giuridica nei confronti di una decisione arbitraria di una classe dirigente qui' palesemente opaca attraverso la palese violazione della Costituzione che avrebbe dovuto essere sollevata nelle sedi opportune che invece l'hanno approvata senza voti contrari. Per questa sola ragione auspico che gli azionisti votino questa azione di responsabilità nei confronti di un cda che per l'art.11 della legge 21 del 2024 anticostituzionale impedisce , e che tutti gli azionisti possano tornare direttamente e liberamente in assemblea a manifestare il loro pensiero per la tutela del proprio risparmio nazionale.

Confido quindi in una risposta che garantisca il rispetto della libertà progressista di un paese evoluto , stabile e garante nei diritti delle minoranze . Anche se la storia dell'art.11 della legge 21 del 2024, finora ha consentito solo , da parte di un Parlamento , di togliere, in questo paese i diritti costituzionali , degli azionisti senza alcuna ragione sociale palese . Inoltre si replica il diritto di recesso per la modifica dell'art. 19 dello Statuto. Con questa richiesta di azione di responsabilità non potrete dire in qualsiasi sede di non aver saputo che lo strumento che avete usato e' incostituzionale. Anche se il Presidente di Banca Intesa S.Paolo sostiene che : Ai sensi dell'art. 106, comma 4, del D. L. n. 18 del 17 marzo 2020, convertito dalla L. n. 27 del 24 aprile 2020, i cui effetti sono stati, da ultimo, prorogati dalla L. n. 15 del 21 febbraio 2025, la Società ha deciso di avvalersi della facoltà di prevedere che l'intervento e l'esercizio del voto degli aventi diritto in Assemblea saranno consentiti esclusivamente tramite il Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. n. 58/1998, secondo le indicazioni fornite nello specifico paragrafo del presente avviso.

La scelta tiene conto dell'esperienza di gestione assembleare sperimentata sin dal 2020, che ha fatto registrare negli anni un aumento del tasso di partecipazione dei soci rispetto agli anni precedenti.

La modalità prescelta di svolgimento dell'Assemblea in particolare:

- **valorizza il processo di dialogo pre-assembleare nell'ottica di assicurare a tutti gli azionisti - ancorché non presenti in Assemblea - trasparenza informativa e parità di accesso alle informazioni necessarie per esercitare consapevolmente le decisioni di voto, tenuto conto che tutte le proposte, le domande e gli eventuali interventi scritti sugli argomenti all'Ordine del Giorno devono essere presentati con anticipo dagli azionisti prima dell'Assemblea in modo che la Società possa pubblicarli e renderli conoscibili al mercato, con un risultato di efficacia ulteriore e distintiva rispetto alle ipotesi di interazione dei soli soci presenti in riunioni fisiche;**
- **consente, quindi, a tutti gli azionisti di conoscere il contenuto delle domande presentate e delle relative risposte fornite dalla Società, nonché degli eventuali interventi scritti e proposte presentati dagli azionisti sugli argomenti all'Ordine del Giorno in tempo utile per poter formare il proprio convincimento ed esprimere le decisioni di voto in maniera consapevole e sulla base di un omogeneo set informativo che beneficia anche del dialogo pre-assembleare, mediante il conferimento della delega o subdelega e delle relative istruzioni di voto al Rappresentante Designato.**

Le modalità di svolgimento dell'evento assembleare dettagliate nei paragrafi che seguono sono del tutto aderenti alle indicazioni operative emanate dalla Consob con comunicazione n. 3/2020 a garanzia di tutti gli azionisti.

Tutti argomenti finì esclusivamente a se stessi, dimostrano come il provvedimento sia solo personale, per cui nonostante sia incompatibile sia con la forma Repubblicana, sia con la Costituzione Italiana, e sia con quella Europea nessuno nei 2 rami del parlamento ha voluto accorgersene, votando contro e denunciandone la incostituzionalità mentre la Commissione invita l'ITALIA a recepire correttamente la direttiva sui diritti degli azionisti di società quotate La Commissione ha deciso di avviare una procedura di infrazione inviando una lettera di costituzione in mora all'Italia (INFR(2025)4004) per il non corretto recepimento della direttiva sui diritti degli azionisti (direttiva 2007/36/CE). L'impegno nel lungo periodo degli azionisti nelle società in cui investono è essenziale per



garantire che queste ultime siano ben amministrare e sostenibili. La direttiva tutela e responsabilizza gli azionisti promuovendo la trasparenza, la responsabilità e il buon governo societario nelle società quotate. Stabilisce una serie di norme e diritti per garantire che gli azionisti abbiano voce in capitolo nelle società in cui investono e che i loro interessi siano rappresentati e rispettati. La legge italiana mina la libertà degli azionisti di scegliere senza limitazioni il proprio rappresentante per le assemblee generali, imponendo invece un rappresentante designato a livello di società. In tal modo viola il diritto degli azionisti, ai sensi della direttiva, di presentare delibere per qualsiasi punto all'ordine del giorno, compresi quelli di nuova introduzione, negando così ai rappresentanti designati dalla società gli stessi diritti di cui godrebbero gli azionisti che essi rappresentano. La Commissione procede pertanto all'invio di una lettera di costituzione in mora all'Italia, che dispone ora, maggio 25, di 2 mesi per rispondere e rimediare alle carenze segnalate dalla Commissione, trascorsi i quali, in assenza di una risposta soddisfacente che non c'è stata, , quest'ultima potrà decidere di emettere un parere motivato.

«Questa è l'ultima di una serie di azioni da parte di questo governo fascista destinate a suonare la campana a morto per la corporate governance e per la democrazia degli azionisti, a togliere voce ai proprietari delle società e a elevare il management a uno status intoccabile».

A

La Società ha applicato la normativa vigente.

Certificazione Unicredito n:

1) CHI E' IL RAPPRESENTANTE DESIGNATO E QUANTO COSTA ? *in base a quali criteri viene scelto ?*

Il Rappresentante Designato è Monte Titoli SpA, cui viene corrisposto un compenso di Euro 5.000 + IVA.

Viene scelto in base all'affidabilità dimostrata e all'economicità delle proposte.

2) *Avete un piano industriale in caso di 3^ GUERRA MONDIALE ?*

No.

3) *Avete in programma di istituire una fondazione ? con quali fini ?*

La Società ha fondato nel 2006 Dynamo Camp, Fondazione che offre programmi interamente gratuiti e strutturati secondo il modello della Terapia Ricreativa Dynamo®, basata su divertimento e scoperta, a minori affetti da patologie gravi o croniche, disturbi del neurosviluppo o condizioni di disabilità in terapia attiva o conclusa da non più di 4 anni, alle loro famiglie e ai loro fratelli e sorelle. L'obiettivo di questo metodo è quello di promuovere le capacità di ciascuno, di rinnovare la fiducia in sé stessi e la speranza, con benefici reali e di lungo periodo sulla qualità di vita.

4) *Quanto si e' speso per attivita' di lobbying? Per cosa ? quando ?*

La Società non svolge tale tipo di attività.

5) *I certificatori di bilancio fanno anche una consulenza fiscale ?*

La società di revisione incaricata del controllo legale dei conti non effettua alcuna consulenza fiscale.

6) *Esiste un conto del Presidente ? di quale ammontare e' stato ? per cosa viene utilizzato? Che trattamento contabile ha ?*

Non esiste alcun conto del Presidente.

7) *Avete avuto attacchi ai dati con richiesta di riscatti dagli hacker ?*

La Società non ha subito alcun attacco ai dati con richiesta di riscatti.

8) *Quanto avete investito in cybersecurity ? CON CHI ? CHI SONO I VS FORNITORI ?*

L'investimento in *cybersecurity* annuale a livello di Gruppo è quantificabile in circa Euro 300.000.

9) *Avete un programma di incentivazione e retribuzione delle idee ?*

No.

10) *Mi date il dettaglio delle spese di pubblicita' per testata giornalistica ?*

Per i necessari avvisi relativi ad assemblee e relazioni finanziarie, previsti dalla normativa e dallo statuto, nell'esercizio 2025 è stata utilizzata la testata Italia Oggi, con una spesa complessiva di circa Euro 7.000.

Nel settembre 2025 sono state inoltre sostenute spese per pubblicità in occasione della riapertura del "Prestito Obbligazionario KME Group SpA 2024-2029", tramite la promozione di un'offerta pubblica in sottoscrizione. Di seguito la suddivisione delle spese per testata giornalistica:

24ORE	14.682,76
MF/MILANO FINANZA	11.676,70
CORRIERE della SERA	24.042,00
LA REPUBBLICA	14.912,48
QN	3.000,00
ECONOMIA&RISPARMIO	5.000,00

ml

borsaitaliana.it	804,70
finanzaonline.it	1.046,97

11) AVETE ADOTTATO la ISO 37001 ed i Sistemi di Gestione Anti-Corruzione ?

La domanda non è pertinente agli argomenti all'ordine del giorno e comunque, per quanto riguarda i reati di tale categoria, la Società è dotata di un modello organizzativo e di un Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/2001 nonché di un sistema di *whistleblowing* in conformità alla normativa vigente.

12) IL PRESIDENTE, i consiglieri d'amministrazione ed i sindaci CREDONO NEL PARADISO ?

La domanda, oltre a non essere pertinente agli argomenti all'ordine del giorno, fa riferimento ad aspetti della sfera privata personale di Amministratori e Sindaci verso la quale la Società nutre il massimo rispetto in coerenza con il principio di uguaglianza anche religioso cui la Società aderisce.

13) SONO STATE CONTESTATE MULTE INTERNAZIONALI ?

No.

14) SONO STATE FATTE OPERAZIONI DI PING-PONG SULLE AZIONI PROPRIE CHUSE ENTRO IL 31.12 ? CON QUALI RISULTATI ECONOMICI DOVE SONO ISCRITTI A BILANCIO ?

La Società non ha compiuto operazioni del genere descritto.

15) A chi bisogna rivolgersi per proporre l'acquisto di cioccolatini promozionali, brevetti , marchi e startup ?

La domanda non è pertinente all'ordine del giorno e comunque la Società non ha alcun interesse a tal tipo di attività.

16) Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla BANCA D'ALBA ?

La Società non ha in essere e non ha intenzione di avviare alcuna iniziativa di tal genere.

17) TIR: TASSO INTERNO DI REDDITIVITA' MEDIO e WACC = TASSO INTERESSI PASSIVI MEDIO PONDERATO ?

La domanda non è chiara.

18) AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ed ISO 37001?

La Società valuta con estrema attenzione i temi relativi alla sostenibilità, come esposto nell'apposita Dichiarazione Consolidata sulla Sostenibilità. In merito alla ISO 37001 si rimanda alla risposta alla precedente domanda n.11.

19) **Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet ?**

Le assemblee della Società verranno sempre convocate con le modalità e le opportunità offerte dalla legge e dallo statuto.

20) **A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati ?**

KME Group non ha beneficiato di nessun fondo europeo per la formazione.

21) **Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ?**

I programmi e piani della Società sono quelli indicati nella Relazione sulla gestione o nell'altra informativa diffusa al pubblico, e comunque sono oggetto di costante informazione al mercato nel rispetto delle norme di legge e di regolamento.

22) **Il gruppo ha cc in paesi ad alto rischio extra euro ?**

No.

23) **Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda ?**

No.

24) **Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto ?**

Come già indicato nelle risposte fornite a medesima domanda nelle precedenti assemblee di KME Group del 23 giugno 2017, 8 maggio 2018, 16 maggio 2019, 8 giugno 2022, 22 maggio 2024 e 15 maggio 2025, si ricorda che KME Group ha già variato lo statuto con l'introduzione del voto maggiorato.

25) **Avete call center all'estero ? se si dove, con quanti lavoratori, di chi e' la proprietà?**

No.

26) **Siete iscritti a Confindustria ? se si quanto costa ? avete intenzione di uscirne ?**

KME Group è iscritta ad Assolombarda e versa i contributi richiesti in base alla tipologia societaria.

27) **Come e' variato l'indebitamento e per cosa ?**

Le variazioni della posizione finanziaria sono indicate nella Relazione sulla gestione.

28) **A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità ?**

KME Group non ha incassato alcun incentivo.

29) **Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa ?**

Si rimanda a quanto indicato nella relazione ex art. 123-bis del TUF. Il costo complessivo dell'ODV, composto da tre membri, è di circa Euro 27.000 su base annua.

ml

30) *Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed o **altre**?
Per cosa e per quanto ?*

KME Group non è parte di alcun contratto di sponsorizzazione.

31) *POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI,
ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?*

KME Group non ha effettuato alcun versamento ai soggetti sopra indicati, né vanta crediti nei confronti degli stessi.

32) *AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?*

No.

33) *QUAL'E' STATO I' investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI
STRUTTURATI ?*

Non vi sono stati investimenti di questo tipo.

34) *Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli ? e chi lo fa ?*

La Società ha in essere un rapporto di *service* amministrativo con Euronext Securities Milan il cui costo annuo è pari circa a Euro 50.000 e che ricomprende anche la gestione della funzione Ufficio Titoli.

35) *Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ?*

No, nessuna iniziativa di tale genere è prevista in KME Group.

36) *C'e' un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo ?
come viene contabilizzato ?*

È evidente che la domanda non è pertinente né agli argomenti all'ordine del giorno né all'attività svolta da KME Group.

37) *Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali,
RICICLAGGIO, AUTORICICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società ? CON
QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA' ?*

Non vi sono procedimenti penali riguardanti amministratori passati o attuali di KME Group, per quanto a conoscenza della Società.

38) *Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli
amministratori.*

Non è attualmente prevista alcuna indennità di fine mandato per gli amministratori in carica.

39) *Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ?*

La valutazione degli immobili delle società del Gruppo viene effettuata da operatori professionali indipendenti, individuati di volta in volta in base alle esigenze e con incarichi non ricorrenti e comunque legati ad ogni singola valutazione.

40) *Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando é stata deliberata e da che organo,*

41) *componente di fringe-benefit associato, con quale broker é stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa ?*

Si, risponde a entrambe le domande: la Società ha in essere una polizza D&O accesa tramite WTW con Zurich Insurance, AIG, CNA, QBE e Tokio Marine. Il premio annuo ammonta a complessivi Euro 230.000 circa in favore di amministratori e dirigenti che ricoprono cariche sociali di KME Group e delle sue controllate e/o collegate, ed è sostenuto dalle società che beneficiano della copertura.

42) *Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?*

No.

43) *Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?*

I programmi assicurativi del Gruppo garantiscono le responsabilità civili e professionali, gli *asset* e tutto il personale, con massimali e condizioni corrispondenti alle *best practice* del mercato e sono gestiti con il supporto di primari *broker* internazionali.

44) *VORREI SAPERE Quale é l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)*

La liquidità della Società non utilizzata per finanziamenti alle controllate o partecipate è attualmente impiegata in rapporti di c/c bancario con primari istituti di credito, a tassi di mercato.

45) *VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.*

KME Group e le sue controllate dedicano particolare attenzione ai temi della sostenibilità e del rispetto ambientale, anche con riferimento all'utilizzo di energie rinnovabili.

Per maggiori dettagli si rimanda a quanto indicato nella Dichiarazione Consolidata sulla Sostenibilità, disponibile sul sito della Società.

nd

46) *Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ?*

È evidente che la risposta è negativa.

47) *Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ?*

KME Group non ha rapporti di lavoro con personale inferiore ai 18 anni di età.

48) *E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS ?*

La Società è stata sempre attenta al rispetto delle condizioni di lavoro etiche.

49) *Finanziamo l'industria degli armamenti ?*

È evidente che la risposta non può che essere assolutamente negativa.

50) *vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.*

Si rimanda a quanto già indicato nella Relazione sulla gestione e nelle Note esplicative al bilancio.

51) *A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ?*

A KME Group non sono state irrogate sanzioni da parte degli organismi di vigilanza del mercato.

52) *Vi sono state imposte non pagate ? se si a quanto ammontano? Gli interessi ? le sanzioni ?*

KME Group ha sempre integralmente e puntualmente rispettato i propri adempimenti fiscali.

53) *vorrei conoscere : VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.*

A parte quanto già illustrato nella Relazione sulla Gestione, non si segnalano variazioni nelle partecipazioni detenute da KME Group.

54) *vorrei conoscere ad oggi MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE*

KME Group non compie operazioni di *trading* su titoli quotati.

55) *vorrei conoscere da inizio anno ad oggi L'ANDAMENTO DEL FATTURATO per settore.*

KME Group fornisce informazioni al mercato in ordine alle sue attività in occasione della Relazione finanziaria annuale e di quella semestrale.

56) *vorrei conoscere ad oggi TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE È STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE*

ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPOSTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.

La Società non effettua operazioni di *trading* su azioni proprie.

In ogni caso KME Group ha sempre operato sui propri titoli in conformità alle delibere autorizzative assunte dall'assemblea dei soci nel rispetto della normativa anche regolamentare vigente.

- 57) vorrei conoscere *PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA*

Nel corso del 2025 non sono stati effettuati acquisti di azioni proprie.

- 58) vorrei conoscere *NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.*

Si precisa che la partecipazione all'assemblea è prevista unicamente per mezzo di apposita delega al Rappresentante Designato ex art.135-undecies TUF.

Le informazioni circa gli azionisti rappresentati saranno rese disponibili in apposito allegato al verbale della stessa all'esito della sua conclusione e diffuse nei termini e con le modalità di legge.

- 59) vorrei conoscere *in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?*

I fondi pensione che risultano azionisti sono n.48, con una percentuale complessiva pari a circa il 3,8%.

- 60) vorrei conoscere *IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate , collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente" , denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.*

Stante la decisione di svolgere l'Assemblea con partecipazione dei Soci esclusivamente attraverso il Rappresentante Designato non è prevista la partecipazione (neppure da remoto) di giornalisti.

KME Group non ha erogato denaro o benefici ad alcun titolo a soggetti indicati nella domanda.

- 61) vorrei conoscere *Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? VI SONO STATI VERSAMENTI A*

m

GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?

L'utilizzo dei mezzi di stampa da parte della Società è limitato agli adempimenti per le pubblicazioni previste dalle norme di legge e di regolamento.

Come già indicato nella risposta alla domanda n. 10, nel corso del 2025 è stata effettuata una campagna pubblicitaria relativa alla riapertura del "Prestito Obbligazionario KME Group SpA 2024-2029", tramite l'offerta in sottoscrizione promossa nel mese di settembre, sulle principali testate, sia a mezzo stampa che su siti internet, con una spesa complessiva di circa Euro 79.000.

Non vi sono stati rapporti per studi o consulenze con testate giornalistiche e internet.

62) vorrei conoscere *IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI , E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO*

Il numero dei soci ordinari iscritti alla data dell'assemblea è pari a 19.111, di cui 18.624 residenti in Italia ed i restanti all'estero.

Con riferimento alle fasce di possesso si segnala quanto segue:

n. 19.076 azionisti rientrano tra 0 e 0,99%;

n. 13 azionisti tra 1 e 1,99%;

n. 16 azionisti tra 2 e 4,99%;

n. 4 azionisti tra 5 e 9,99%;

e n. 1 azionista ha oltre il 10%.

63) vorrei conoscere *SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?*

KME Group e le sue controllate e collegate non hanno conferito nessun incarico di consulenza a componenti del Collegio Sindacale.

Gli incarichi alla società incaricata della revisione legale sono riassunti nella nota esplicativa del bilancio separato.

Qualora previsto dalla normativa vigente, gli ulteriori incarichi conferiti alla società di revisione o ad altre società appartenenti allo stesso *network* sono preliminarmente autorizzati dal Collegio Sindacale nel suo ruolo di "Comitato per il controllo interno e la revisione contabile" come previsto dall'art. 19 del D.Lgs. 39/2010 e dalle altre norme di legge applicabili.

64) vorrei conoscere *se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI FONDAZIONI*

POLITICHE (come ad esempio Italiani nel mondo) , **FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?**

Né KME Group né altre società del Gruppo hanno effettuato finanziamenti diretti o indiretti ai soggetti sopra indicati.

65) vorrei conoscere se **VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ?**

È evidente che la risposta non può che essere negativa.

66) **SE C'E' E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?**

È evidente che la risposta non può che essere negativa.

67) vorrei conoscere se **Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare CINA, Russia e India ?**

È evidente che la risposta non può che essere negativa.

68) vorrei conoscere se **SI E' INCASSATO IN NERO ?**

È evidente che la risposta non può che essere negativa.

69) vorrei conoscere se **Si e' fatto insider trading ?**

È evidente che la risposta non può che essere negativa.

Si precisa comunque che KME Group ha adottato ed applica costantemente apposite procedure e presidi per la prevenzione del rischio di commissione di tali illeciti.

70) vorrei conoscere se **Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici ? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI ?**

La risposta è negativa. I rapporti con le parti correlate sono regolati da apposita procedura pubblicata sul sito web della Società e le operazioni compiute con parti correlate sono oggetto di specifica informativa nelle Note esplicative al bilancio di esercizio ed al bilancio consolidato, alle quali si fa rinvio.

71) **quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie ?**

I compensi e le remunerazioni degli amministratori sono compiutamente illustrati nella Relazione sui compensi corrisposti esercizio 2025 redatta ex art. 123-ter TUF e presentata per l'Assemblea.

72) vorrei conoscere se **TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?**

m

Nell'esercizio 2025 KME Group ha effettuato donazioni liberali per complessivi Euro 27 migliaia a favore di Italian Global Health Action, Associazione Robert Kennedy e Fondazione Laureus.

73) vorrei conoscere se *CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano ?*

La Società non si avvale né si è mai avvalsa di consulenti che facciano parte della magistratura né ha in corso arbitrati.

74) vorrei conoscere se *Vi sono cause in corso con varie antitrust ?*

No.

75) vorrei conoscere se *VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.*

No.

76) vorrei conoscere se *a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)*

KME Group ha in circolazione *bond* per complessivi Euro 257,5 milioni emessi e collocati in proprio e quotati sul MOT.

La controllata KMH SpA ha emesso, nel corso del 2023, titoli obbligazionari sottoscritti da fondi di investimento gestiti da JP Morgan per Euro 110,8 milioni e tutt'ora in essere.

77) vorrei conoscere *DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore .*

Si rimanda all'informativa contenuta nella Relazione sulla Gestione per quanto riguarda le controllate operative della Società.

78) vorrei conoscere

i. A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

1. ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI .

2. AMBIENTALE

3. Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?

4. I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?

5. QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d illuminati , rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?
6. vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.
7. vorrei conoscere NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE
8. Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media

Per il primo punto si rimanda all'informativa contenuta nella Relazione sulla Gestione.

Si rimanda per gli altri aspetti alla Dichiarazione Consolidata sulla Sostenibilità resa disponibile al mercato congiuntamente alla Relazione Finanziaria Annuale e disponibile sul sito della Società.

Dal punto 4, si rimanda alla Relazione sui Compensi Corrisposti ed alla Relazione sulla Gestione, in particolare alla Dichiarazione Consolidata sulla Sostenibilità.

Non si è a conoscenza di cause promosse da dipendenti o ex dipendenti nei confronti di KME Group.

Nessun dipendente è in mobilità o prepensionamento in KME Group.

- 79) vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare ?

Nel corso del 2025 sono state acquistate n. 4 litografie per un totale di Euro 68 migliaia.

- 80) vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.

Nel corso del 2025 non vi è stato nessun incremento di compensi o retribuzioni.

- 81) vorrei conoscere. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ?

No.

- 82) vorrei conoscere. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.

KME Group non ha fornitura di gas. Per quanto concerne il gruppo gli acquisti sono effettuati da primari operatori dei singoli paesi di appartenenza.

M

83) vorrei conoscere se sono consulenti ed a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo, Erede, Trevisan e Berger ?

KME Group non ha alcun rapporto con i soggetti sopraindicati.

84) vorrei conoscere. A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?

KME Group non sostiene direttamente costi di ricerca e sviluppo.

85) **VORREI CONOSCERE I COSTI** per le ASSEMBLEE e per cosa

Per lo svolgimento delle assemblee vengono sostenuti i seguenti costi:

Notaio – costo variabile in funzione anche della durata dell’assemblea e della sua complessità, che sulla base delle precedenti assemblee può essere stimato in circa Euro 10.000

Euronext Securities Milan / Monte Titoli SpA – assistenza assembleare e incarico quale Rappresentante Designato ex art.135-undecies TUF – circa Euro 5.000 per ogni singola assemblea.

Costi per pubblicazioni obbligatorie (inserzioni su quotidiano: estratto convocazione, avviso di cortesia ed eventuali avvisi obbligatori agli azionisti in funzione dell’ordine del giorno). Il costo è variabile in base agli avvisi pubblicati. Il costo relativo ad una normale assemblea ordinaria è di circa Euro 5.000.

86) **VORREI CONOSCERE I COSTI** per VALORI BOLLATI

I costi per tale voce di spesa sono estremamente modesti e con un ammontare complessivo non superiore ad Euro 1.000.

87) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

I rifiuti trattati dalla Società sono smaltiti e tracciati secondo le norme di legge con operatori specializzati.

88) **QUALI** auto hanno il Presidente e l’ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione ?

I benefici non monetari per gli Amministratori esecutivi sono indicati nella Relazione sui Compensi Corrisposti alla quale si fa rinvio.

89) Vorrei sensibilizzarvi su una domanda che io faccio da 30 anni nella ilarità generale. Nel 2026 il Gruppo Volkswagen sorprende non poco che i viaggi degli alti dirigenti avvengano per mezzo di una flotta privata di aerei. Addirittura sono sei i jet usati attraverso la controllata **Volkswagen AirService**. Lo scorso anno la flotta ha effettuato **1.450 viaggi** per un totale di 1 milione di chilometri volati (con emissioni di CO2 stimate di 5.848 tonnellate), alla faccia dei proclami green della Casa tedesca. Sulla base di una **elaborazione di OpenSky**, organizzazione non-profit che analizza i dati del traffico aereo, su

gentile spinta del partito tedesco Die Linke è emerso che i dirigenti volano nel lusso a bordo dei jet privati, mentre gli operai da tempo temono di perdere il loro posto di lavoro. Una contrapposizione che mortifica l'impegno dei lavoratori che per uscire dalla crisi si stanno impegnando a ritmi massacranti per un management che se ne infischia delle problematiche ambientali e produttive. Il leader del partito Jan van Aken ha affermato che con la stessa quantità di CO2 si sarebbero potuti trasportare 46.000 passeggeri da Hannover a Maiorca. I voli della **Volkswagen AirService** hanno coperto diverse tratte: le principali sono relative a siti storici del Gruppo, come Germania, Polonia o Messico. Tuttavia, in particolare nei mesi estivi del 2025, sono registrate anche mete che non sembrano connesse solo al business, come Nizza, Ibiza, Barcellona, Parigi, Pisa o Malaga. Magari ci saranno state delle presentazioni e dei test driver, ma gli alti funzionari della Casa tedesca stanno approfittando del servizio aereo aziendale? Un portavoce del Gruppo Volkswagen ha dichiarato al quotidiano Welt am Sonntag che alcuni voli *"non erano, o lo erano in minima parte, effettuati per conto della Volkswagen automobili"*. La società ufficialmente è un fornitore commerciale e può noleggiare i suoi aeromobili anche a clienti esterni. La Volkswagen AirService, per ora, non ha specificato l'uso preciso dei voli né i nomi dei rispettivi committenti, appellandosi a **motivi di privacy**. Dopo il dieselgate il colosso teutonico ha cercato di puntare su una immagine moderna e pulita, tuttavia la flotta della Volkswagen AirService è composta da sei aeroplani, di cui quattro jet trimotore a lungo raggio **Dassault Falcon 8X e Falcon 7X**. Tradotto: consumano tantissimo con un'autonomia massima di quasi 12.000 km con velocità di crociera compresa tra 0,8 e 0,9 mach (tra 988 e 1.111 km/h) e una altitudine massima raggiungibile di circa 15.500 metri. Il **Falcon 7X** può trasportare comodamente 10 passeggeri in un raggio di 11.000 km. Sulle tratte più brevi operano due Pilatus PC-24, un jet bimotore che tocca circa 815 km/h e può viaggiare senza scali per circa 3.700 km. A bordo possono volare 8-10 passeggeri e il mezzo consente di atterrare e di decollare su piste corte e parzialmente sterrate. L'aeromobile più grande della flotta può portare a bordo un massimo di **16 passeggeri**. La questione è delicata e ha creato una polemica in un momento storico dove il Gruppo Volkswagen sta provando a uscire dalla crisi con una gamma di EV e con proclami green che si scontrano con una realtà molto fumosa. Per cui mi date dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei Quanti



sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi ? per andare dove ? per quale ragione ?

- 90) se le risposte sono " Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno" denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Il costo complessivo delle spese di viaggio è indicato nelle note esplicative al bilancio separato.

- 91) A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?

Si rinvia a quanto descritto nelle note esplicative al bilancio.

- 92) CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?

KME Group non ha sostenuto costi per tali fattispecie.

- 93) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ?

All'interno del Gruppo sono effettuate operazioni di *factoring* (pro-soluto / pro-solvendo), con primari operatori a condizioni di mercato.

- 94) C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta e' :

- i. "Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo , la denuncio al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Il costo per il Rappresentante Designato ai sensi dell'art.135-undecies TUF, attività svolta da Monte Titoli SpA, è di Euro 5.000.

- 95) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?

La Società non ha effettuato investimenti in titoli pubblici.

- 96) Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

Come già risposto in precedenza KME Group rispetta ogni adempimento di tipo fiscale e previdenziale e quindi non ha alcun debito tributario e/o contributivo pregresso.

- 97) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote ?

KME Group è a capo di un consolidato fiscale nazionale di cui fanno parte le principali controllate. Come noto, il meccanismo del consolidato fiscale consente la compensazione di posizioni creditorie e debitorie della IRES, senza alcuna modifica delle aliquote applicate.

- 98) Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio ?

Si rimanda all'informativa già contenuta nella Relazione sulla Gestione.

- 99) in relazione agli uffici amministrativi interni della società (che dovrebbero essere quelli che forniscono la documentazione ed il supporto tanto agli organi

di amministrazione e controllo della società (in primis Collegio Sindacale o OdC 231/2001) quanto alla società di revisione ed eventualmente a Consob e/o altre Authorities, vorrei sapere:

- in quali settori / sezioni sia strutturato (ad esempio, per ufficio fatture attive: clienti corporate / clienti privati, per ufficio fatture passive: fornitori utenze gas luce telefono / fornitori automezzi / fornitori immobili / fornitori professionisti, ufficio contabilità analitica / controlling, ecc, ufficio controlli interni, ufficio del personale, ufficio incassi e/o pagamenti, ufficio antiriciclaggio, ufficio affari societari, ufficio relazioni con investitori istituzionali, ufficio relazioni con piccoli azionisti, ecc.)
- quanto personale è normalmente impiegato in ogni settore / sezione;
- quale sia la tempistica normale per le registrazioni contabili
- come siano strutturati (c'è un capufficio / un team leader / un referente per ogni singolo settore / singola sezione?);
- a chi riportano i singoli settori / le singole sezioni (al CEO, al CFO, al Presidente, ecc.?).

100) ed in altre parole ... possiamo stare tranquilli:

- che le registrazioni contabili avvengano tempestivamente e nel modo corretto?
- che vengano tempestivamente pagate le fatture giuste e che vengano monitorati gli incassi delle fatture che emettiamo?
- che siamo in grado di supportare adeguatamente la società di revisione per i controlli di Legge?

nd

Risposta congiunta alle domande 99 e 100:

KME Group, data la sua natura di *holding*, è dotata di un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato in funzione delle proprie caratteristiche e dimensioni, atto a garantire il corretto svolgimento delle funzioni aziendali.

Le registrazioni contabili sono aggiornate giornalmente.

Per ogni altro dettaglio si rinvia alle apposite sezioni della Relazione ex art.123-bis TUF.

La società incaricata della revisione legale dei conti ha sempre emesso le relazioni di revisione di cui agli artt. 14 e 14-bis del D.Lgs. n. 39/2010 e 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014 relative al bilancio separato, consolidato ed alla rendicontazione consolidata di sostenibilità, senza rilievi o richiami di informativa.

101) in caso di pagamenti erronei, ad esempio per duplicazione dei pagamenti, come viene gestita la procedura di recupero?

L'approvazione e l'esecuzione dei pagamenti da parte della Società prevede diversi passaggi di validazione che rendono remota la possibilità che si verifichino pagamenti erronei.

102) in caso di mancati incassi, come viene gestita la procedura di recupero crediti?

Data la natura dell'attività della Società, non vi è alcuna procedura di recupero crediti, dovendosi tra l'altro precisare che l'evenienza di sofferenza del credito è estremamente remota.

103) Il collegio sindacale ha rispettato l'art.149 comma 2 del Tuf ?

Sì, nei termini indicati nella Relazione ex art.123-bis TUF.

104) Società dispone, direttamente o tramite soggetti terzi incaricati, di strumenti o analisi periodiche relativi alla **composizione della base azionaria**, anche in forma aggregata (ad esempio per scaglioni di partecipazione o per tipologia di investitore) ?

No.

105) Tali informazioni siano messe a disposizione del **Consiglio di Amministrazione** o dei suoi comitati nell'ambito delle attività di monitoraggio della struttura dell'azionariato e delle relazioni con gli investitori ?

Non applicabile.

106) Quali siano le **fonti tecniche** attraverso cui tali informazioni sono rese disponibili alla Società (ad esempio infrastrutture di gestione accentrata degli strumenti finanziari, intermediari partecipanti al sistema, soggetti incaricati della gestione delle corporate action o altri operatori di mercato) ?

Non applicabile.

107) Nell'ambito delle registrazioni operative connesse alla gestione degli strumenti finanziari della Società, sia **tecnicamente possibile ricostruire la composizione dell'azionariato a una determinata data storica**, almeno a livello di intermediari partecipanti al sistema accentrato ?

L'azionariato ad una certa data può essere ricostruito ma sulla base delle operazioni che hanno generato l'azionariato, ad esempio un pagamento del dividendo o in occasione di un'assemblea.

108) Tale ricostruzione tecnica puo' risultare utile o necessaria in contesti previsti dalla normativa o dalla prassi di mercato, quali ad esempio: operazioni di **corporate action** ; individuazione dei soggetti legittimati alla partecipazione assembleare in base alla **record date** ; esercizio del **diritto di recesso** ; verifiche connesse a **OPA** o ad altre operazioni sul capitale ?

Come detto precedentemente, si può ricostruire l'azionariato in seguito a determinate *corporate action*.

109) La disponibilità di tali informazioni sulla base azionaria rientra nell'ambito dei **presìdi di governance e di controllo interno** della Società, anche ai fini della corretta gestione delle relazioni con gli azionisti e della trasparenza informativa verso il mercato ?

No.

110) La Società ritiene che la disponibilità di tali informazioni sulla base azionaria possa contribuire a rafforzare la **trasparenza dell'informativa agli azionisti**, anche mediante la comunicazione di dati aggregati sulla struttura dell'azionariato ?

No.

111) La Società, direttamente o tramite soggetti terzi incaricati, dispone di informazioni aggregate o analisi relative ai **prezzi medi di acquisto o ai periodi di ingresso degli investitori nel capitale**, utilizzate nell'ambito delle attività di investor relations o di analisi della struttura dell'azionariato ?

No.

112) Nei casi previsti dalla normativa o nell'ambito di procedimenti giudiziari o regolamentari, sia **tecnicamente possibile ricostruire le operazioni di acquisto relative a specifiche posizioni titoli** attraverso le registrazioni degli intermediari partecipanti al sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari nei limiti consentiti dalla normativa applicabili ?

Il sistema utilizzato dall'ufficio titoli non prevede gli aggiornamenti dell'azionariato sulla base di acquisti relativi a specifiche posizioni titoli.

Come già illustrato, l'azionariato si compone di segnalazioni che pervengono da *corporate action* quali aumenti di capitale assemblee pagamento di un dividendo etc.



SPAZIO ANNULLATO



DOMANDE PERVENUTE A KME GROUP S.P.A. DA PARTE DI UN AZIONISTA PER L'ASSEMBLEA ORDINARIA DI KME GROUP DEL 9/10 GIUGNO 2026 E RISPOSTE DELLA SOCIETÀ, AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL D.LGS. N. 58/1998 ("TESTO UNICO DELLA FINANZA" O "TUF")

Milano, 6 giugno 2026

Il presente documento riporta le domande pervenute a KME Group S.p.A. (di seguito "KME" o la "Società") a mezzo PEC, in data 29 maggio 2026, così come formulate dall'Azionista D&C Governance Technologies Srl, con indicazione, per ciascuna domanda, della relativa risposta della Società ai sensi dell'art. 127-ter del Testo Unico della Finanza.

Le risposte della Società sono riportate in rosso.

Copia delle medesime verrà pubblicata sul sito internet della Società nonché allegata al verbale di assemblea, come richiesto anche dall'Azionista.

* * * * *



Andamento economico e marginalità

1. Nel 2025 i ricavi consolidati sono aumentati del 25,2%, passando da Euro 1.540,8 milioni a Euro 1.928,7 milioni, mentre l'EBITDA si è ridotto da Euro 97,8 milioni a Euro 77,6 milioni. Quali sono le principali cause della riduzione della marginalità nonostante l'incremento dei ricavi?

Occorre premettere che è più opportuno far riferimento ai “Ricavi al netto del valore delle materie prime” e non ai “Ricavi”, in quanto questi ultimi sono influenzati dai prezzi delle materie prime. Si rimanda pertanto alla successiva domanda n. 2.

2. I ricavi al netto del valore delle materie prime sono cresciuti dell'11,9%, ma l'EBITDA ha registrato una diminuzione del 20,7%. La società ritiene che tale compressione dei margini sia temporanea o strutturale?

La diminuzione dell'EBITDA nonostante l'aumento dei ricavi al netto del valore delle materie è ritenuta essere di carattere temporale e dovuta a fattori quali l'ingresso di nuove società nel perimetro di consolidamento, società per le quali non era stato ancora completato nel corso del 2025 l'adeguamento alle politiche commerciali del Gruppo. Ha avuto impatto sull'EBITDA, considerato il meccanismo di calcolo dei prezzi, anche la riduzione dei tassi di interesse che è stata poi recuperata con una riduzione degli oneri finanziari.

3. Quali azioni industriali e commerciali sono state avviate per recuperare marginalità nel settore rame e leghe di rame?

Si rimanda a quanto già indicato nella Relazione finanziaria: le azioni sono volte alla riduzione di costi con interventi su alcune sedi produttive, come la chiusura del sito di Stolberg, e al continuo monitoraggio e messa a punto di azioni e iniziative commerciali introdotte a partire dalla fine del 2024.

4. Il risultato ante componenti non ricorrenti è negativo per Euro 14,9 milioni, rispetto a un risultato sostanzialmente in pareggio nel 2024. Quali sono le componenti più rilevanti che hanno determinato tale peggioramento?

La variazione del risultato ante componenti non ricorrenti riflette in larga parte quella dell'EBITDA.

5. Qual è l'andamento dei volumi nel primo periodo del 2026 e quali indicazioni può fornire il management sull'evoluzione dei margini nell'esercizio in corso?

Si assiste a una ripresa di volumi di attività rispetto a quanto rilevato nell'ultimo trimestre del 2025.

6. La mancata distribuzione di dividendi deriva dal mancato utile a livello di capogruppo. Quali strategie sono state adottate (indebitamento eccessivo, non iscrizione di poste facoltative...) per ottenere tale risultato?

Il risultato di esercizio della Capogruppo, in assenza della realizzazione di operazioni straordinarie, è direttamente influenzato dalla distribuzione di dividendi da parte della principale controllata, diretta e indiretta, KME SE, precisando che né la Capogruppo né la sua controllata adottano strategie del tipo di quelle indicate nella domanda.

7. Nel caso del primo bilancio presentato ci sarebbe stato un utile distribuibile?

Se la domanda è riferita alla variazione al bilancio consolidato comunicata al mercato in data 12 maggio 2026, si precisa che la stessa, essendo relativa al solo bilancio consolidato, non ha avuto nessun impatto in ordine al bilancio separato e, di conseguenza, in ordine al risultato d'esercizio ed a un eventuale utile distribuibile.

8. Ad oggi le condizioni che hanno portato alla riformulazione del bilancio sono superate?

L'esecuzione dell'operazione Cunova è prevista entro il primo semestre del corrente anno, come già riferito nel comunicato del 12 maggio 2026.

9. Come si giustifica (e quali condizioni sono ostative) la rivalutazione solo parziale di Canova

Se la domanda si riferisce alla partecipazione in Cunova GmbH, si rinvia alla Relazione finanziaria.

Indebitamento e struttura finanziaria

10. L'indebitamento finanziario netto consolidato è aumentato da Euro 367,5 milioni a Euro 570,4 milioni. Quali sono le principali cause dell'incremento e quali misure sono previste per ridurre la leva finanziaria?

L'andamento dell'indebitamento finanziario netto consolidato è legato in parte all'acquisizione di Sundwiger perfezionata nel corso del 2025, sia per il prezzo dell'acquisizione che per un incremento delle passività derivanti dall'IFRS 16. Anche gli effetti della valutazione degli strumenti finanziari a *fair value*, di natura temporanea, hanno contribuito a tale andamento.



11. La Posizione Finanziaria Netta Riclassificata Consolidata è pari a Euro 331,6 milioni, rispetto a Euro 260,5 milioni del 2024, ma non include passività IFRS 16 e strumenti finanziari valutati al fair value. Perché la società continua a evidenziare tale indicatore alternativo e quale ritiene essere il dato più rappresentativo dell'effettivo indebitamento del gruppo?

Il Gruppo ritiene il dato della Posizione Finanziaria Netta Riclassificata Consolidata come più rappresentativo del reale livello di indebitamento.

12. Le passività finanziarie nette ai sensi dell'IFRS 16 sono pari a circa Euro 127 milioni. Qual è la composizione di tale voce e quanto incidono le operazioni di sale and lease back?

Si rimanda a quanto già illustrato nella Relazione finanziaria.

13. Nel corso del 2025 sono state collocate nuove tranches del prestito obbligazionario "KME Group S.p.A. 2024-2029" per complessivi Euro 55,2 milioni al tasso 5,75%. Qual è stato l'utilizzo concreto delle risorse raccolte?

Le risorse raccolte hanno consentito una miglior gestione dei mezzi finanziari a disposizione delle società del Gruppo.

14. Il termine ultimo di rimborso del prestito obbligazionario emesso dalla controllata KMH S.p.A. è stato prorogato dal 31 dicembre 2025 al 31 dicembre 2027. Quali sono le ragioni dell'allungamento e quali effetti ha avuto sulla sostenibilità finanziaria del gruppo?

Il differimento del termine di rimborso del prestito obbligazionario in commento è funzionale a una migliore allocazione delle risorse finanziarie disponibili a servizio delle attività del Gruppo.

15. Perché i bilanci delle controllate non sono messe a disposizione sul sito

La Società mette a disposizione del pubblico la documentazione richiesta dalle norme di legge e di regolamento vigenti con le modalità ivi previste.

Holding, partecipazioni e struttura del gruppo

16. La capogruppo presenta investimenti netti per Euro 570,8 milioni, concentrati per oltre il 94% in KME SE, direttamente o tramite KMH. Quali sono i criteri utilizzati per valutare la recuperabilità di tali partecipazioni?

Le partecipazioni di controllo sono iscritte con il metodo del costo e per la recuperabilità dello stesso vengono effettuati appositi test di *impairment*.

17. La partecipazione in KMH è iscritta per Euro 480 milioni e quella in KME SE per Euro 58,4 milioni. Sono stati effettuati impairment test aggiornati e quali ipotesi di piano industriale sono state utilizzate?

I test di *impairment* sono effettuati almeno annualmente e, come indicato nella Relazione finanziaria, si basano sui piani quinquennali approvati da parte degli organi amministrativi delle controllate. I test di *impairment*, soggetti alla verifica della società di revisione, sono condotti con l'ausilio di consulenti esterni indipendenti.

18. La cessione di CULTI Milano S.p.A., perfezionata nel 2026, ha generato una plusvalenza stimata di Euro 8 milioni e disponibilità liquide nette per Euro 38,3 milioni. Le risorse saranno utilizzate per ridurre l'indebitamento o per nuovi investimenti?

I proventi derivanti dalla cessione di CULTI Milano SpA saranno destinati a migliorare l'allocazione delle risorse finanziarie disponibili a servizio delle attività del Gruppo.

19. Dopo la cessione di CULTI, il gruppo risulta ulteriormente concentrato sul business rame. La società intende mantenere una strategia focalizzata sul settore industriale del rame oppure valutare nuove diversificazioni?

La focalizzazione delle attività sul settore rame è coerente con quanto annunciato al mercato fin dall'aprile 2022.

Componenti non ricorrenti, fair value e magazzino

20. Il risultato 2025 è influenzato positivamente da proventi non ricorrenti netti pari a Euro 14 milioni. Qual è il dettaglio di tali proventi e quanto sono effettivamente monetari?

Si riporta il dettaglio dei proventi non ricorrenti netti gestionali di KME SE già contenuto nella Relazione finanziaria:

“Il risultato, al 31 dicembre 2025, è influenzato positivamente da proventi non ricorrenti netti pari a Euro 14,0 milioni (Euro 8,4 milioni nel 2024). È stato rilevato un provento di Euro 40,7 milioni in relazione all'accordo stipulato a seguito dell'operazione Paragon per il riacquisto del 55% della joint venture Magnet (Cunova). Il processo di PPA (Purchase Price Allocation) relativo all'acquisizione di Sundviger ha determinato un risultato positivo di Euro 20,0 milioni, scontando poi Euro 1,7 milioni di costi per l'acquisizione. Il maggior valore, allocato nel processo di PPA, su immobilizzazioni e sul portafoglio clienti determineranno negli esercizi successivi un incremento annuo degli ammortamenti rispettivamente di Euro 2,8 milioni ed Euro 1,9 milioni. Tra gli oneri non ricorrenti si evidenziano Euro 35,0 milioni circa riferibili alle operazioni di ristrutturazione in corso principalmente in Germania negli stabilimenti di Stolberg e Osnabrück, Euro 2,6 milioni per costi di consulenza, Euro 1,5 milioni per interventi straordinari su attrezzature ed Euro 2,9 milioni per svalutazioni relative al capitale circolante, immobilizzazioni e investimenti finanziari.”

I componenti non monetari sono quello di Euro 40,7 milioni relativo all'operazione Paragon e quello di Euro 20,0 milioni derivante dal processo di PPA su Sundwiger.

21. Gli strumenti finanziari valutati al fair value incidono negativamente per circa Euro 70,5 milioni nella riconciliazione tra PFN riclassificata e indebitamento finanziario netto. Qual è la natura di tali strumenti e quale rischio di volatilità residua permane sul conto economico e sul patrimonio netto?

Si tratta della valutazione al *fair value* degli strumenti finanziari di copertura del rischio del prezzo metallo. L'incremento al 31 dicembre 2025 è stato conseguente al forte aumento del prezzo del rame nel mese di dicembre 2025 ed è quasi completamente rientrato nel corso dei primi mesi del 2026.

22. Il risultato netto risente delle valutazioni delle rimanenze e dell'andamento del prezzo del rame. Quali politiche di copertura vengono adottate per ridurre l'effetto della volatilità della materia prima sui risultati?

La gestione operativa è sempre stata indirizzata alla copertura dei rischi derivanti dall'andamento del prezzo del rame. È in corso di valutazione anche l'utilizzo di strumenti contabili per coprire tali rischi.

23. La società può fornire un'indicazione dell'impatto delle variazioni del prezzo del rame sul capitale circolante, sulla posizione finanziaria e sui margini industriali?

Si tratta di effetti molteplici e di non agevole sintesi.

Governance, soci e tutela degli azionisti

24. L'assemblea del 15 maggio 2025 ha dato atto della presenza del socio Quattrodue S.p.A., titolare del 65,80% delle azioni ordinarie, che ha proposto la nomina di un amministratore. Quali presidi di governance sono attivi per garantire adeguata tutela agli azionisti di minoranza?

La Società adotta e applica gli strumenti posti a protezione degli azionisti di minoranza come previsti dalla normativa vigente e dal codice di *corporate governance* cui la Società aderisce sin dalla sua entrata in vigore.

25. Considerata la perdita civilistica della capogruppo pari a Euro 33,4 milioni e la proposta di approvazione del bilancio che evidenzia tale perdita, quali sono le prospettive di ritorno a una redditività sostenibile della holding e quali obiettivi economico-finanziari il Consiglio si pone per il 2026?

KME Group SpA è una *holding* di partecipazione industriale focalizzata nel settore rame, i cui risultati sono determinati dall'andamento dei propri investimenti in detto settore.

26. Quali modalità di accesso alle funzioni investor sono previste (telefoniche, mail, sede)?

Si rimanda alla relazione ex art. 123 bis del TUF sul governo societario e sugli assetti proprietari.

27. Le decisioni del CdA e del Collegio Sindacale sono state tutte assunte all'unanimità?

Tutte le delibere dell'esercizio 2025 risultano assunte all'unanimità dei presenti e, con riferimento al Collegio sindacale, si sottolinea che in tutte le occasioni in cui è stato tenuto ad esprimersi, lo ha fatto all'unanimità dei Sindaci presenti.

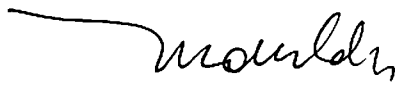

28. A seguito delle modifiche del TUF quali sono gli orientamenti del Board per le modifiche statutarie e per migliorare la gestione dei rapporti con le minoranze ed azionisti di risparmio?

La Società, data la recente entrata in vigore delle modifiche al TUF, sta valutando le eventuali modifiche da apportare allo statuto o l'adozione di ulteriori misure, richieste dalla legge, a tutela delle minoranze azionarie.

29. Il debito sindacato a che tasso è stato contratto? Esiste un conflitto di interessi con la JPM? Quali alternative sono state perseguite per la sua riduzione? A che livello di interessi sul debito (medio e massimo) si raggiungerebbe il breakheaven per consentire la distribuzione di dividendi?

JPM è un investitore istituzionale titolare di una partecipazione di minoranza nella KMH SpA, i cui rapporti sono disciplinati da un patto parasociale i cui contenuti sono noti al mercato.

Se con l'espressione utilizzata si intende "*break even*" inteso come risultato di pareggio, si deve comunque precisare che la politica dei dividendi non è direttamente comparabile con il miglioramento della situazione finanziaria dell'emittente.

REGISTRAZIONE

[X]	Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972.
------------	--

IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonché per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, *ove dovuta*, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

[X]	<u>In bollo:</u> con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.), ovvero tramite la competente Camera di Commercio.
[]	<u>In bollo:</u> con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007.
[]	<u>In bollo:</u> per gli usi consentiti dalla legge.
[]	<u>In carta libera:</u> per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

COPIA CONFORME

[X]	<u>Copia su supporto informatico:</u> il testo di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge. Milano, data registrata dal sistema al momento dell'apposizione della firma digitale.
[]	<u>Copia cartacea:</u> la copia di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni. Milano, data apposta in calce



Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio Metropolitana di Milano-Monza-Brianza-Lodi, autorizzata dalla Direzione Regionale della Lombardia dell'Agenzia delle Entrate n. 108375/2017 del 28 luglio 2017