

**APPROBATION DES COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2025
PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ACTIONNAIRES**

- **Affectation du résultat approuvée ;**
- **Autorisation accordée pour l'acquisition et la cession d'actions propres ;**
- **Approbation de la modification de l'article 19 des statuts afin d'introduire le mécanisme du représentant désigné.**

Milan, le 29 avril 2026 – L'Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire de Kaleon S.p.A. (« **Kaleon** » ou la « **Société** ») – société liée à la famille Borromeo et spécialisée dans la gestion et la valorisation d'importants patrimoines artistiques, naturels et muséaux à vocation touristique, cotée sur Euronext Growth Milan (Ticker : KLN) et sur Euronext Growth Paris (Ticker : ALKLN) – s'est tenue ce jour sur première convocation.

L'Assemblée Générale, présidée par le Dr Vitaliano Borromeo Arese, a statué sur les points inscrits à l'ordre du jour comme suit.

Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2025

L'Assemblée Générale Ordinaire a examiné et approuvé les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025, accompagnés des rapports de gestion, et a pris acte des comptes consolidés du Groupe pour le même exercice, approuvés par le Conseil d'administration le 30 mars 2026. Les comptes annuels ont fait l'objet d'un communiqué de presse diffusé à cette date, disponible sur le site internet de la Société à l'adresse <https://kaleon.com/> ainsi que sur le mécanisme de stockage autorisé eMarket Storage (www.emarketstorage.com), auquel il convient de se référer.

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe pour 2025 s'est élevé à 23,2 millions d'euros, en hausse de 6,8 % par rapport à 2024. L'EBITDA ajusté a atteint 6,1 millions d'euros (+10,7 % sur un an), avec une marge de 26,3 %. L'EBIT ajusté s'est établi à 2,6 millions d'euros (contre 3,1 millions d'euros en 2024), tandis que le résultat net consolidé s'est élevé à 1,6 million d'euros, en légère hausse par rapport à 1,5 million d'euros (+1,2 %). La trésorerie nette s'est établie à 3,2 millions d'euros.

Affectation du résultat

L'Assemblée Générale a également décidé d'affecter le résultat net de l'exercice, s'élevant à **1 323 494 euros**, comme suit : **66 175 euros** à la réserve légale et le solde restant, soit **1 257 319 euros**, intégralement reporté à nouveau.

Autorisation d'acquisition et de cession d'actions propres

L'Assemblée Générale a autorisé (pour une durée de 18 mois à compter de ce jour) l'acquisition et la cession d'actions propres dans la limite d'un nombre maximal qui, en tenant



KALEON™

HERITAGE MANAGEMENT

compte des actions propres détenues de temps à autre par la Société ou par ses filiales, ne pourra excéder 20 % du capital social, en une ou plusieurs tranches.

L'acquisition devra être réalisée conformément à l'article 25-bis du Règlement des Émetteurs Euronext Growth Milan et dans la limite des bénéfices distribuables et des réserves disponibles résultant des derniers états financiers régulièrement approuvés au moment de chaque opération. Conformément à l'article 2357, paragraphe 1, du Code civil italien, seules les actions entièrement libérées pourront être acquises.

L'Assemblée Générale a également décidé que les acquisitions d'actions propres devront être réalisées sur les systèmes multilatéraux de négociation Euronext Growth de Milan et de Paris à un prix qui ne pourra être ni inférieur ni supérieur de plus de 15 % au prix de référence enregistré par l'action lors de la séance boursière précédant chaque opération individuelle, conformément aux conditions de négociation prévues à l'article 3, paragraphe 2, du Règlement délégué (UE) 2016/1052 mettant en œuvre le Règlement (UE) n° 596/2014 (Market Abuse Regulation, « MAR »), et notamment :

(i) les actions ne pourront pas être acquises à un prix supérieur au plus élevé entre le prix de la dernière transaction indépendante et le prix d'achat indépendant le plus élevé en cours sur la plateforme de négociation sur laquelle l'acquisition est effectuée ;

(ii) le volume journalier acquis ne pourra excéder 25 % du volume quotidien moyen des actions Kaleon échangées au cours des vingt séances de bourse précédant les dates d'acquisition.

L'autorisation d'acquisition d'actions propres représente une opportunité d'investissement stratégique pour la Société, pour toute finalité autorisée par les réglementations européennes et nationales applicables, y compris celles prévues à l'article 5 du MAR et aux dispositions d'application connexes, le cas échéant, ainsi que les pratiques de marché autorisées en vertu de l'article 13 du MAR.

Les acquisitions pourront être réalisées selon les modalités définies ponctuellement par le Conseil d'administration, en utilisant tout moyen autorisé par la réglementation applicable (y compris l'article 144-bis du Règlement des Émetteurs), y compris des offres publiques d'achat.

L'autorisation de céder les actions propres acquises et/ou déjà détenues par la Société a été accordée sans limitation de durée, conformément à la réglementation applicable, afin de permettre au Conseil d'administration de bénéficier d'une flexibilité maximale, notamment en matière de calendrier. Les actions propres pourront être cédées, en tout ou partie, à tout moment, conformément à l'article 2357-ter du Code civil italien, par des ventes sur le marché, des transactions de blocs ou des opérations hors marché, ou par le transfert de droits réels et/ou personnels y afférents (y compris, à titre d'exemple, le prêt de titres), même avant l'achèvement du programme d'acquisition.

Le Conseil d'administration pourra déterminer, dans le respect des lois et réglementations applicables, les termes, modalités et conditions qu'il jugera les plus appropriés dans l'intérêt de la Société, y compris l'attribution gratuite éventuelle d'actions dans le cadre de futurs plans d'incitation visant à motiver et fidéliser les salariés, consultants, administrateurs de la



KALEON™

HERITAGE MANAGEMENT

Société, de ses filiales et/ou d'autres catégories de bénéficiaires sélectionnées à la discrétion du Conseil.

À la date de ce jour, la Société ne détient aucune action propre.

Modification de l'article 19 des statuts

Enfin, l'Assemblée Générale Extraordinaire a approuvé une modification des statuts visant à introduire les dispositions régissant le représentant désigné conformément à l'article 135-undecies.1 du Texte unique de la finance (TUF), en tant que modalité de participation aux assemblées générales et d'exercice des droits de vote.

Le procès-verbal de l'Assemblée Générale sera mis à la disposition du public dans les délais et selon les modalités prévues par la réglementation applicable, ainsi que sur le site internet de la Société à l'adresse <https://kaleon.com/>, dans la section "Relations investisseurs" Communiqués de presse d'information privilégiée".

About Kaleon

Kaleon est une société fondée en 1983 par la famille Borromeo et spécialisée dans la gestion, la protection et la mise en valeur d'importants patrimoines artistiques, naturels et muséaux. Son modèle économique est innovant et sépare la propriété des actifs de leur gestion, favorisant ainsi une approche entrepreneuriale des opérations. Le cœur de métier de la Société, Terre Borromeo, est la marque qui identifie les sites culturels et naturels prestigieux du lac Majeur liés à la famille Borromeo, tels que l'Isola Bella et l'Isola Madre dans l'archipel des îles Borromées, le parc Pallavicino à Stresa, le parc du Mottarone avec ses 500 hectares de forêt, la Rocca di Angera sur la rive lombarde dans la province de Varèse, ainsi que les châteaux de Cannero dans le Haut Verbano. Avec 225 employés et plus de 40 ans d'expérience dans le secteur du tourisme, Kaleon se positionne comme un pionnier du tourisme culturel haut de gamme. En 2025, Kaleon a accueilli plus d'un million de visiteurs. En 2024, la Société a enregistré un chiffre d'affaires de 21,7 millions d'euros, avec une marge d'EBITDA d'environ 25 %. Après une croissance régulière (CAGR 2013-2024 de +11 %), la Société ambitionne désormais d'étendre ses activités en Italie et à l'international, en proposant des expériences culturelles authentiques et durables pour les générations futures.

Pour plus d'informations : <https://kaleon.com/>

Contacts

Kaleon S.p.A.

Giorgia Meretti
Responsable Communication
g.meretti@kaleon.it
Tél : +39 338 672 7571

Kaleon S.p.A.

Dott. Alessandro Pedrazzini
Responsable Relations Investisseurs
investorrelations@kaleon.com
Tél : +39 338 937 7354

NewCap

Louis-Victor Delouvrier/ Théo Martin
Relations Investisseurs
kaleon@newcap.eu
Tél : +33 01 44 71 94 96

NewCap

Nicolas Merigeau/Gaëlle Fromaigeat
Relations Médias
kaleon@newcap.eu
Tél : + 33 01 44 71 94 98

Barabino & Partners

Stefania Bassi
s.bassi@barabino.it
Tel: +39 335 628 2667

Carlotta Bernardi
c.bernardi@barabino.it
Tel: +39 333 947 7814

Virginia Bertè
v.berte@barabino.it
Tel: +39 342 978 7585