



KALEON S.P.A.

SEDE LEGALE IN MILANO (MI)- VIA PRIVATA MARIA TERESA, 4
CAPITALE SOCIALE EURO 2.118.750,00 I.V.
ISCRITTA AL REGISTRO DELLE IMPRESE DI MILANO MONZA BRIANZA LODI
CODICE FISCALE E PARTITA IVA N. 07040700150

VERBALE DI RIUNIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DEL GIORNO 29 APRILE 2026

L'anno 2026, il giorno 29 del mese di aprile alle ore 14:30 presso la sede legale in Milano (MI) via Privata Maria Teresa 4, si è riunita, in prima convocazione, a seguito di regolare convocazione, l'assemblea in seduta ordinaria e straordinaria di Kaleon S.p.A. (la **Società**) per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte ordinaria

- 1) esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Kaleon S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2025; presentazione del bilancio consolidato d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025; relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di revisione; delibere inerenti e conseguenti;
- 2) destinazione dell'utile di esercizio; delibere inerenti e conseguenti;
- 3) autorizzazione ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e ss. del codice civile all'acquisto e alla successiva disposizione di azioni proprie; delibere inerenti e conseguenti;

Parte straordinaria

- 1) modifica dell'art. 19 del vigente testo di statuto sociale al fine di introdurre la disciplina del rappresentante designato; delibere inerenti e conseguenti.

Ai sensi dell'Articolo 17 dello Statuto della Società, assume la presidenza dell'assemblea (di seguito **l'Assemblea**) l'Executive Vice-President del Consiglio di Amministrazione, Giberto Borromeo Arese Borromeo (il **Presidente**), che, con il consenso dei presenti, chiama a fungere da segretario Dott. Davide Angelo Francesco Molteni (il **Segretario**), che accetta.

Il Presidente dopo aver dato atto e constatato che:

1. la Società non è soggetta alla disciplina prevista per le società quotate in mercati regolamentati contenuta nel D. Lgs. n. 58/1998 e successive modifiche integrazioni (il **TUF**), né a quella contenuta nel Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni, in quanto:
 - a. le azioni della Società sono negoziate su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., dotato di specifica disciplina (il **Regolamento Emittenti EGM**), nonché su Euronext Growth Paris, sistema multilaterale di negoziazione gestito da Euronext Paris S.A.;
 - b. la Società non ha azioni diffuse tra il pubblico in maniera rilevante secondo i parametri fissati dall'Articolo 2-bis della delibera Consob n. 14372/2003 e successive modifiche e integrazioni;



2. l'Assemblea è stata convocata mediante avviso pubblicato sul sito internet della Società www.kaleon.com, sezione "Investor Relations – Assemblea degli Azionisti", sul sito internet www.borsaitaliana.it, alla sezione "Azioni/Documenti" e con pubblicazione dell'avviso, per estratto, sul quotidiano *IlSole24Ore*, in data 14 aprile 2026, ai sensi di legge e dell'Articolo 14 dello Statuto;

3. sono stati regolarmente espletati gli altri adempimenti informativi previsti dal Codice Civile e dal Regolamento Emittenti EGM, mediante messa a disposizione del pubblico, presso la sede legale della Società e il sito internet della Società, della documentazione prevista dalla normativa vigente entro i termini di legge;

4. ai sensi di quanto previsto nell'avviso di convocazione, la Società si è avvalsa della facoltà prevista dall'articolo 106, comma 4, del Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18 (la cui efficacia è stata, da ultimo, prorogata alle assemblee tenute entro il 30 settembre 2026, dall'art. 4, comma 11, del Decreto-Legge 31 dicembre 2025, n. 200, recante "Disposizioni urgenti in materia di termini normativi", così come convertito, con modificazione, dalla Legge 27 febbraio 2026, n. 26), prevedendo pertanto l'intervento nell'odierna Assemblea da parte dei signori azionisti esclusivamente tramite il Rappresentante Designato, ossia la società "Monte Titoli S.p.A.", all'uopo designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies del TUF (il **Rappresentante Designato**), nella persona dell'Avv. Nicolò Cappellazzo. Inoltre, l'Assemblea in data odierna si svolge anche con modalità di partecipazione da remoto attraverso il mezzo di telecomunicazione "Microsoft teams", come previsto ai sensi del Decreto Cura Italia e di statuto;

Monte Titoli S.p.A. rende noto di non avere alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto. Tuttavia, tenuto conto dei (i) rapporti contrattuali in essere tra Monte Titoli e la Società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'articolo 135-decies, comma 2, lett. f), del TUF, Monte Titoli dichiara espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote all'atto del rilascio della delega, che non possano essere comunicate al delegante, ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all'Assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni.

5. partecipano all'assemblea:

- per il Consiglio di amministrazione, oltre all'Executive Vice-President, gli amministratori Davide Angelo Francesco Molteni, Amministratore Delegato e i Consiglieri indipendenti Roberto Mazzotta e Alessandra Perrazzelli; mentre Marina Munafò e Lodovico Borromeo Arese Borromeo sono collegati in video-conferenza. Vitaliano Paolo Federico Borromeo Arese Borromeo è assente giustificato. Il Presidente, per il tramite del Segretario, conferma di aver accertato l'identità di tutti i consiglieri presenti o collegati;
- per il Collegio Sindacale, il Presidente del Collegio Luca Bertoli e il sindaco effettivo Marco Bracchetti; mentre il sindaco effettivo Giovanni Rovetta è collegato in video conferenza, tutte persone di cui il Presidente, per il tramite del Segretario, conferma di aver accertato l'identità di tutti i sindaci presenti o collegati.



6. sono presenti per delega rilasciata al Rappresentante Designato (collegato in videoconferenza), che il Presidente dichiara valide ai sensi delle disposizioni degli articoli 135-novies e undecies del TUF e che verranno conservate in atti della Società, complessive numero azioni ordinarie 10.642.344 su n. 14.125.000, pari al 75,344% del capitale sociale.

7. tutti gli azionisti presenti per delega al Rappresentante Designato hanno trasmesso alla Società, per il tramite del proprio intermediario, apposita comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato, sulla base delle proprie scritture contabili, che attesta la loro legittimazione all'intervento e al voto secondo quanto previsto nell'avviso di convocazione;

8. il capitale sociale della Società sottoscritto ed integralmente versato alla data odierna è di Euro 2.118.750,00, rappresentato da n. 14.125.000 azioni ordinarie, prive del valore nominale, come da Articolo 5 dello Statuto della Società; come previsto dallo Statuto, ogni azione ordinaria dà diritto a un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società. Alla data odierna la Società non detiene azioni proprie e pertanto il numero complessivo dei diritti di voto è pari a 14.125.000;

9. l'elenco nominativo dei partecipanti alla presente Assemblea intervenuti per delega al Rappresentante Designato, con specificazione delle azioni possedute costituirà allegato del verbale assembleare e l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti e il relativo numero di azioni rappresentate sub lettera "A";

10. gli "azionisti significativi" della Società ai sensi del Regolamento Emittenti EGM, presenti all'odierna assemblea, sono:

Azionista	Azioni ordinarie	% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto
L6A4 S.r.l.	9.737.106	68,94%

11. la Società non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali ai sensi dell'Articolo 2341-bis c.c.;

12. ai sensi e per gli effetti del D. Lgs. n. 196/2003 e successive modificazioni e integrazioni nonché del Regolamento UE 2016/679 (GDPR), i dati personali degli azionisti, necessari ai fini della partecipazione all'Assemblea, saranno trattati dalla Società in qualità di titolare del trattamento per le finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari in modo da garantire, comunque, la sicurezza e la riservatezza dei dati medesimi. Tali dati potranno formare oggetto di comunicazione ai soggetti nei cui confronti tale comunicazione sia dovuta in base a norme di legge, di regolamento o comunitarie. Ogni interessato potrà esercitare i diritti previsti dall'Articolo 15 e ss. del GDPR;

13. l'ordine del giorno è da tutti i presenti conosciuto ed accettato e non sono pervenute alla Società, precedentemente allo svolgimento dell'adunanza, domande sulle materie all'ordine del giorno né richieste di integrazione dello stesso.

DICHIARA

l'assemblea legalmente costituita e valida per deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno di parte ordinaria.



Sul primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente ricorda ai presenti, che il progetto di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2025, composto dallo stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa, nonché dalla relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, dalla relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione e del bilancio consolidato del gruppo (il **Gruppo**) al 31 dicembre 2025 è stato messo a disposizione del pubblico, presso la sede della sociale e sul sito internet della società in data 14 aprile 2026.

Poiché l'intera documentazione assembleare è stata resa disponibile nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente, nessuno opponendosi, è omessa la lettura integrale della stessa anche per i successivi argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente prosegue la trattazione illustrando ai presenti i principali indicatori economici e finanziari del bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2025 e del bilancio consolidato di Gruppo chiuso al 31 dicembre 2025.

In particolare, il Presidente informa i presenti che il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 chiude con un utile netto di esercizio pari ad Euro 1.323.494 (unmilionetrecentoventitremilaquattrocentonovantaquattro).

Il Presidente prosegue illustrando le principali voci del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2025, che chiude con un utile netto di spettanza del gruppo pari a Euro 1.555.396 (unmilione cinquecentocinquantacinquecentonovantasei).

Il Presidente dà lettura della proposta di delibera contenuta nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione e dichiara aperta la discussione. Il Presidente pone quindi in votazione la proposta di delibera contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura e qui trascritta:

“L'Assemblea degli Azionisti di Kaleon S.p.A.,

- ▣ esaminati il bilancio di esercizio di Kaleon S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2025 e le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione,*
- preso atto del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2025 e delle relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione;*

DELIBERA

di approvare il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2025, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, che evidenzia un utile netto di esercizio pari a Euro 1.323.494 (unmilionetrecentoventitremilaquattrocentonovantaquattro);

- 1. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione Vitaliano Paolo Federico Borromeo Arese Borromeo, all'executive vice president Giberto Borromeo Arese Borromeo e all'amministratore delegato Davide Molteni, in via disgiunta e con facoltà di sub-delega, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della disciplina applicabile, conferendo altresì agli stessi, sempre in via disgiunta, il potere di apportare eventuali correzioni di carattere meramente formale alla documentazione approvata, qualora necessario.”*



Il Rappresentante Designato dichiara non esservi carenza di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto e comunica di essere in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega e che gli azionisti, sulla base delle istruzioni di voto ricevute, hanno espresso i seguenti voti:

- favorevoli: n. 10.642.344, pari al 100% dei voti rappresentati in assemblea

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata all'unanimità.

Sul secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente illustra ai presenti che il bilancio di esercizio di Kaleon S.p.A. al 31 dicembre 2025 chiude con un utile di esercizio di Euro 1.323.494 (unmilionetrecentoventitremilaquattrocentonovantaquattro).

Pertanto, si propone di destinare l'utile di Euro 1.323.494 (unmilionetrecentoventitremilaquattrocentonovantaquattro) come segue:

- per Euro 66.175 a riserva legale;
- quanto alla differenza, pari ad Euro 1.257.319 interamente alla posta "utili portati a nuovo".

Il Presidente dà lettura della proposta di delibera contenuta nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione e dichiara aperta la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente pone in votazione la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta:

"L'Assemblea degli Azionisti di Kaleon S.p.A.,

- *esaminato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025, nel progetto presentato dal Consiglio di Amministrazione e corredato dalle relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione, che evidenzia un utile netto di esercizio pari a Euro 1.323.494,*
- *esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione;*

DELIBERA

1. *di destinare l'utile per Euro 1.323.494 (unmilionetrecentoventitremilaquattrocentonovantaquattro) come segue:*
 - i. *quanto ad Euro 66.175 a riserva legale;*
 - ii. *quanto alla differenza, pari ad Euro 1.257.319 interamente alla posta "utili portati a nuovo".*

Il Rappresentante Designato dichiara non esservi carenza di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto e comunica di essere in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega e che gli azionisti, sulla base delle istruzioni di voto ricevute, hanno espresso i seguenti voti:

- favorevoli: n. 10.642.344, pari al 100% dei voti rappresentati in assemblea

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata all'unanimità.



Sul terzo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente, richiamando il contenuto della Relazione Illustrativa, espone le ragioni per cui risulta opportuno conferire al Consiglio di Amministrazione un'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie da parte della Società, ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile nonché dell'articolo 132 del TUF e dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (il **Regolamento Emittenti Consob**).

L'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie è volta a consentire di acquistare e disporre delle azioni proprie per dotare la Società di un'utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalla normativa europea e nazionale vigente – ivi incluse le finalità contemplate nell'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (Market Abuse Regulation, di seguito **MAR**) e relative disposizioni di attuazione, ove applicabili, e nelle prassi di mercato ammesse a norma dell'art. 13 MAR – ed, in particolare, per le seguenti finalità:

- utilizzare le azioni nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche della Società, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari;
- disporre di azioni proprie, in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire soprattutto, nell'ambito di possibili operazioni straordinarie, ivi inclusa, a titolo esemplificativo e non esaustivo, operazioni di scambio, permuta, conferimento o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie e/o altre operazioni di natura straordinaria come, a titolo esemplificativo e non esaustivo, acquisizioni, fusioni, scissioni, ecc., da realizzarsi nell'interesse dell'Emittente, o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario/gestionale e/o strategico per la Società medesima;
- sostenere la liquidità delle azioni stesse nel rispetto dei criteri fissati dalla normativa, anche regolamentare, compiendo, attraverso l'utilizzo di intermediari, eventuali operazioni di investimento anche per contenere movimenti anomali delle quotazioni, per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni al di fuori delle normali variazioni legate all'andamento del mercato;
- per l'efficiente impiego della liquidità della Società in un'ottica di investimento a medio e lungo termine;
- utilizzare le azioni proprie al fine di incentivare e fidelizzare i dipendenti, collaboratori, amministratori della Società, società controllate e/o altre categorie di soggetti discrezionalmente scelti dal Consiglio di Amministrazione (nell'ambito di piani di incentivazione azionaria, in qualunque forma strutturati).

L'autorizzazione prevede altresì la facoltà del Consiglio di Amministrazione di effettuare ripetute e successive operazioni di acquisto e vendita (o altri atti di disposizione) di azioni proprie anche su base rotativa (c.d. *revolving*), anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, di modo che, in ogni tempo, il quantitativo di azioni oggetto del proposto acquisto e nella proprietà della Società non ecceda i limiti previsti dalla legge e dall'autorizzazione dell'Assemblea e, in ogni caso, tale acquisto sia realizzato in conformità alle applicabili disposizioni normative e regolamentari pro tempore vigenti, ivi inclusi MAR e il Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016 (il **Regolamento Delegato**), nonché alle prassi di mercato ammesse di tempo in tempo vigenti.



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

Il Presidente espone ai presenti che l'autorizzazione attribuirà al Consiglio di Amministrazione facoltà di effettuare l'acquisto, in una o più *tranches*, in misura liberamente determinabile dal Consiglio medesimo, sino ad un numero massimo di azioni ordinarie che, considerando le azioni Kaleon di volta in volta detenute dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia superiore al 20% del capitale della Società. Gli acquisti dovranno avvenire nel rispetto dell'art. 25-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione, fermo restando che, ai sensi dell'art. 2357, comma 1, c.c., potranno essere acquistate solamente azioni interamente liberate. A tal proposito, si fa presente che le riserve disponibili, come risultanti dal bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2025 dopo la sua approvazione, ammontano a Euro 5.263.790.

L'autorizzazione comporterà, altresì, la facoltà del Consiglio di Amministrazione di disporre delle azioni in portafoglio.

La disposizione potrà avvenire anche mediante cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluse, a mero titolo esemplificativo, operazioni di prestito titoli). In occasione di ogni operazione di acquisto o disposizione delle azioni proprie, la Società effettuerà le opportune registrazioni contabili, nel rispetto dell'art. 2357-ter, ultimo comma, c.c. e dei principi contabili applicabili.

Il Consiglio di Amministrazione dovrà verificare, prima di procedere a ciascun acquisto di azioni per le finalità indicate in precedenza, il rispetto dei limiti stabiliti dall'art. 2357, commi 1 e 3, c.c. o all'eventuale diverso ammontare massimo previsto dalla legge pro tempore vigente.

Durata dell'autorizzazione

L'autorizzazione sarà conferita per un periodo di 18 (diciotto) mesi, vale a dire il periodo massimo consentito ai sensi dell'art. 2357, comma 2, c.c., dalla data della deliberazione assembleare di approvazione della presente proposta. Entro il periodo di durata dell'autorizzazione eventualmente concessa, il Consiglio potrà procedere alle operazioni di acquisto in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

Di converso, l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie acquistate e/o già di proprietà della Società viene richiesta senza limiti temporali, in ragione dell'assenza di limiti temporali ai sensi delle vigenti disposizioni e dell'opportunità di consentire al Consiglio di Amministrazione di avvalersi della massima flessibilità, anche in termini temporali, per effettuare gli atti di disposizione delle azioni proprie. Restano ferme le restrizioni alla negoziazione di cui al Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 della Commissione Europea, dell'8 marzo 2016.

Corrispettivo minimo e massimo delle azioni da acquistare

Quanto ai corrispettivi minimo e massimo delle azioni proprie da acquistare, il prezzo di acquisto dovrebbe essere individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle prescrizioni regolamentari applicabili, ma, in ogni caso, non dovrà essere né inferiore né superiore di oltre il 15% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nell'ultima seduta di Borsa precedente ogni singola operazione.



A tal proposito si precisa che gli acquisti dovranno essere effettuati nel rispetto delle condizioni relative alle negoziazioni stabilite nell'art. 3, comma 2, del Regolamento delegato (UE) 2016/1052, in attuazione della MAR, e quindi a un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente nella sede di negoziazione ove viene effettuato l'acquisto.

Resta inoltre fermo che non sarà possibile, nel dare esecuzione al programma di riacquisto di azioni proprie, acquistare in ogni giorno di negoziazione un volume superiore al 25% del volume medio giornaliero degli scambi di azioni Kaleon nei 20 giorni di negoziazioni precedenti nella sede di negoziazione in cui l'acquisto viene effettuato.

Per quanto riguarda l'alienazione o gli altri atti di disposizione delle azioni proprie ai sensi dell'art. 2357-ter c.c., il Consiglio di Amministrazione sarà autorizzato ad alienare, disporre e/o utilizzare, a qualsiasi titolo e in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in attuazione dell'autorizzazione concessa dall'Assemblea per le finalità sopra indicate, al prezzo o, comunque, secondo criteri e condizioni determinati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alle modalità realizzative impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione e al migliore interesse della Società, restando inteso che i proventi di ogni eventuale atto di disposizione delle azioni proprie potranno essere utilizzati per ulteriori acquisti di azioni, fino alla scadenza della richiesta autorizzazione assembleare, nei limiti da questa e dalla disciplina vigente previsti.

Modalità secondo le quali verranno effettuati gli acquisti e le disposizioni di azioni proprie

L'effettuazione degli acquisti avverrà sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, ovvero secondo le modalità di volta in volta individuate dal Consiglio di Amministrazione, che nell'acquistare le azioni proprie, garantirà la parità di trattamento tra gli azionisti e rispetterà le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei sistemi multilaterali di negoziazione, agendo inoltre in conformità alle modalità e nei limiti operativi della MAR, del Regolamento 2016/1052 e della normativa generale e di settore applicabile. Quanto agli atti di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie, acquistate in base alla presente proposta, essi potranno essere effettuati, alle condizioni e nei limiti di legge, ai sensi dell'art. 2357-ter c.c., in qualsiasi momento, in tutto o in parte, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato ovvero mediante cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), anche prima di aver esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato. Il Consiglio di Amministrazione potrà stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società. In particolare, per quanto attiene alle modalità operative di disposizione, le stesse potrebbero essere poste in essere, tra l'altro, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato, *accelerated bookbuilding*, ovvero mediante permuta o prestito titoli o assegnazione gratuita, attribuendo al Consiglio di Amministrazione (ovvero per esso a suo delegato) il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società.

Delle operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie verrà fornita adeguata comunicazione in ottemperanza agli obblighi di informazione applicabili.



Informazioni sulla strumentalità dell'acquisto alla riduzione del capitale sociale

Si fa presente che l'acquisto di azioni proprie oggetto della presente richiesta di autorizzazione non è strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate, ferma peraltro restando per la Società, qualora venisse in futuro approvata dall'Assemblea una riduzione del capitale sociale, la facoltà di darvi esecuzione anche mediante annullamento delle azioni proprie detenute in portafoglio.

Il Presidente dà lettura della proposta di delibera contenuta nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione e dichiara aperta la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente pone in votazione la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta:

"L'Assemblea degli Azionisti di Kaleon S.p.A.

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

DELIBERA

1. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione e per esso in via disgiunta i Consiglieri di Amministrazione pro tempore a effettuare, in nome e per conto di Kaleon S.p.A., operazioni di acquisto di azioni proprie ordinarie, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni proprie Kaleon di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società o dalle società da essa controllate, non sia superiore al 20% del capitale sociale, stabilendo che:*
 - a) *l'acquisto potrà essere effettuato in una o più tranche entro 18 (diciotto) mesi decorrenti dalla data della presente deliberazione;*
 - b) *l'acquisto potrà essere effettuato per le finalità e con una qualsiasi delle modalità indicate nella Relazione Illustrativa, purché nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, degli artt. 2357 e seguenti del codice civile, del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, dei principi contabili applicabili e comunque delle normative e dei regolamenti pro tempore vigenti;*
 - c) *delle operazioni di acquisto e di alienazione di azioni proprie verrà fornita adeguata comunicazione in ottemperanza agli obblighi di informazione applicabili;*
 - d) *gli acquisti dovranno essere effettuati nel rispetto delle condizioni relative alle negoziazioni stabilite nell'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052, in attuazione del Regolamento MAR, e quindi a un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente nella sede di negoziazione ove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che non sarà possibile acquistare in ogni giorno di negoziazione un volume superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni Kaleon nei 20 giorni precedenti la data di acquisto nella sede di negoziazione in cui l'acquisto viene effettuato; in ogni caso, gli acquisti dovranno essere effettuati secondo modalità che consentano il rispetto delle disposizioni vigenti in tema di manipolazione del mercato e in ogni caso ad un prezzo né inferiore né superiore di oltre il 15% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nell'ultima seduta di Borsa precedente ogni singola operazione;*
 - e) *l'acquisto dovrà essere effettuato nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti all'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione*



- dell'operazione, costituendo una riserva azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge; quanto sopra in ogni caso in conformità e nel rispetto delle altre eventuali disposizioni di legge e regolamentari pro tempore in materia;*
2. *di autorizzare la disposizione, in tutto o in parte, sia direttamente che per il tramite di intermediari, e senza limiti temporali, delle azioni ordinarie proprie acquistate ai sensi delle deliberazioni assunte o di altre azioni di proprietà di Kaleon S.p.A., tenuto conto delle modalità realizzative impiegate, dell'andamento del mercato e dell'interesse della società, e in ogni caso nel rispetto delle prassi di mercato ammesse, di tempo in tempo vigenti, o dalla normativa applicabile. Le disposizioni potranno essere in ogni caso effettuate secondo le modalità consentite dalla vigente disciplina di legge e di regolamento, a discrezione del Consiglio di Amministrazione;*
 3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione Vitaliano Paolo Federico Borromeo Arese Borromeo, all'amministratore delegato Davide Molteni e all'executive vice president Giberto Borromeo Arese Borromeo, in via disgiunta tra loro, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere occorrente, per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti e per provvedere all'informativa al mercato ammesse tempo per tempo vigenti."*

Il Rappresentante Designato dichiara non esservi carenza di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto e comunica di essere in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega e che gli azionisti, sulla base delle istruzioni di voto ricevute, hanno espresso i seguenti voti:

- favorevoli: n. 10.642.344, pari al 100% dei voti rappresentati in assemblea.

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata all'unanimità.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea con riferimento alla parte ordinaria alle ore 14.55. L'assemblea prosegue per la trattazione dell'unico punto di parte straordinaria a verbale del Dott. Lorenzo Stucchi, Notaio in Milano.

Il Presidente

Giberto Borromeo Arese Borromeo

Il Segretario

Davide Angelo Francesco Molteni