

Informazioni essenziali ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato ("TUF") e dell'art. 130 del Regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato ("Regolamento Emittenti")

RECORDATI S.p.A.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 122 TUF e dell'art. 130 del Regolamento Emittenti, si rende noto quanto segue.

1. Premesse

1.1 In data 22 maggio 2026 (la "**Data Rilevante**"), (i) CVC Capital Partners IX Aggregator SCA SICAV-RAIF Sub Fund 2, per il tramite del suo *general partner*, CVC Capital Partners IX Aggregator GP S.à r.l. (l'**"Investitore CVC"**), (ii) Black Mountain S.à r.l. (l'**"Investitore GBL"**), (iii) Respighi TopCo S.à r.l. (**"Respighi TopCo"**), (iv) Respighi Luxembourg S.à r.l. (**"Respighi Luxembourg"**), (v) Respighi Investments S.à r.l. (**"Respighi Investments"**), (vi) Respighi S.à r.l. (**"Respighi"**), (vii) Respighi HoldCo S.p.A. (**"Respighi HoldCo"**) e (viii) Respighi BidCo S.p.A. (**"Respighi BidCo"**) hanno sottoscritto un accordo denominato "*Investment and Partnership Agreement*" (l'**"Accordo di Investimento"**) volto a disciplinare un'articolata operazione avente ad oggetto la promozione da parte di Respighi BidCo, di un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria (l'**"Offerta"**) ai sensi e per gli effetti degli artt. 102 e 106, comma 4, del TUF sulla totalità delle azioni ordinarie di Recordati S.p.A. (**"Recordati"** o l'**"Emittente"**) quotate su Euronext Milan (**"Euronext Milan"**), mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (**"Borsa Italiana"**), finalizzata alla revoca delle azioni ordinarie di Recordati dalla quotazione su Euronext Milan (il "**Delisting**"). All'Accordo di Investimento è allegata una bozza dell'accordo denominato "*Shareholders' Agreement*" (il "**Patto Parasociale**") che sarà sottoscritto, subordinatamente al perfezionamento dell'Offerta e con efficacia dalla data di pagamento del corrispettivo dell'Offerta, tra l'Investitore CVC, l'Investitore GBL, nonché Respighi BidCo, Respighi HoldCo, Respighi, Respighi Investments, Respighi Luxembourg e Respighi TopCo. Per maggiori informazioni relative alle pattuizioni aventi natura parasociale contenute nell'Accordo di Investimento e nel Patto Parasociale, si rinvia alle relative informazioni essenziali che saranno pubblicate nei termini e con le modalità previste dall'articolo 122 del TUF e dall'articolo 130 del Regolamento Emittenti e saranno disponibili sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.recordati.com (Sezione "*Investitori – Informazioni per gli Azionisti*").

1.2 Alla Data Rilevante, l'Investitore CVC, l'Investitore GBL, Respighi BidCo e Rossini S.à r.l. (**"Rossini"**) hanno sottoscritto un impegno di adesione (l'**"Impegno di Adesione Rossini"**) volto a disciplinare, tra l'altro, l'impegno di Rossini a portare in adesione all'Offerta tutte – e non meno di tutte – le n. 97.912.463 azioni ordinarie di Recordati detenute da Rossini, rappresentative del 46,82% del capitale sociale dell'Emittente alla Data Rilevante. Per maggiori informazioni relative alle pattuizioni aventi natura parasociale contenute nell'Impegno di Adesione Rossini, si rinvia alle relative informazioni essenziali che saranno pubblicate nei termini e con le modalità previste dall'articolo 122 del TUF e dall'articolo 130 del Regolamento Emittenti e saranno disponibili sul

sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.recordati.com (Sezione “*Investitori – Informazioni per gli Azionisti*”).

1.3 In relazione all'Offerta:

- (i) in data 20 maggio 2026 (la “**Data di Sottoscrizione**”), Respighi TopCo, da un lato, e Arisca S.r.l. (il “**Co-Investitore**”), dall'altro lato, hanno sottoscritto un accordo vincolante (l’“**Accordo con il Co-Investitore**”) in virtù del quale il Co-Investitore ha sottoscritto in pari data una lettera di impegno (*equity commitment letter*) ai sensi della quale il Co-Investitore si è impegnato, subordinatamente al perfezionamento dell'Offerta e prima dello stesso, a investire in Respighi TopCo al fine di mettere a disposizione una porzione delle risorse finanziarie di *equity* (mezzi propri) per il finanziamento dell'Offerta; l'Accordo Vincolante con il Co-Investitore contiene, inoltre, taluni impegni di *standstill* in capo al Co-Investitore in pendenza e a seguito dell'Offerta; e
- (ii) alla Data Rilevante, sono stati sottoscritti distinti e separati accordi vincolanti (ciascuno un “**Accordo con l'LP Co-Investitore**” e, collettivamente, gli “**Accordi con gli LP Co-Investitori**”) rispettivamente, tra l'Investitore CVC, da un lato, e ciascuno dei seguenti soggetti, dall'altro lato, Luxinva S.A., CPP Investment Board Private Holdings (4) Inc., PSP Europe LP, alcuni fondi gestiti o assistiti da StepStone, alcuni fondi gestiti o assistiti da AlpInvest, MGG Strategic SICAF SIF S.A. (che agisce esclusivamente con riferimento al proprio comparto, MGG Strategic) e alcuni fondi gestiti o assistiti da CapSol (collettivamente, gli “**LP Co-Investitori**”), in virtù dei quali gli LP Co-Investitori hanno sottoscritto alla Data Rilevante separate lettere di impegno (*equity commitment letters*) ai sensi delle quali gli LP Co-Investitori si sono impegnati, subordinatamente al perfezionamento dell'Offerta e prima dello stesso, a investire, direttamente o indirettamente, nell'Investitore CVC al fine di mettere a disposizione una porzione delle risorse finanziarie di *equity* (mezzi propri) per il finanziamento dell'Offerta. Ciascun Accordo con l'LP Co-Investitore contiene, inoltre, taluni impegni di *standstill* in capo al rispettivo LP Co-Investitore in pendenza e a seguito dell'Offerta. Per maggiori informazioni relative alle pattuizioni aventi natura parasociale contenute negli Accordi con gli LP Co-Investitori, si rinvia alle relative informazioni essenziali che saranno pubblicate nei termini e con le modalità previste dall'articolo 122 del TUF e dall'articolo 130 del Regolamento Emittenti e saranno disponibili sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.recordati.com (Sezione “*Investitori – Informazioni per gli Azionisti*”).

1.4 Alla Data Rilevante, Respighi BidCo ha reso noto, con comunicazione ai sensi e per gli effetti dell'art. 102, comma 1, del TUF e dell'art. 37 del Regolamento Emittenti (la “**Comunicazione dell'Offerente**”), di aver assunto, alla Data Rilevante, la decisione di promuovere l'Offerta ai termini e alle condizioni stabiliti nella Comunicazione dell'Offerente. Per maggiori informazioni in merito all'Offerta, si rinvia alla Comunicazione dell'Offerente disponibile sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.recordati.com.

Ciò premesso, si riportano qui di seguito, ai sensi e per gli effetti dell'art. 122 del TUF e dell'art. 130 del Regolamento Emittenti, le informazioni essenziali relative alle pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo con il Co-Investitore.

2. Tipologia di accordo parasociale

L'Accordo con il Co-Investitore contiene impegni di *standstill* relativi alle azioni ordinarie di Recordati che rilevano ai sensi dell'art. 122, comma 5, lett. b) e d-bis), del TUF (di seguito, gli "Impegni di Standstill").

3. Società i cui strumenti finanziari sono oggetto gli Impegni di Standstill

La società con azioni quotate i cui strumenti finanziari sono oggetto degli Impegni di Standstill è Recordati S.p.A., società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Milano, Via Matteo Civitali 1, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 007482101250, con capitale sociale interamente sottoscritto e versato pari, alla data odierna, a Euro 26.140.644,50, suddiviso in n. 209.125.156 azioni ordinarie, ciascuna del valore nominale pari a Euro 0,125, aventi godimento regolare e quotate su Euronext Milan (ISIN IT0003828271).

Alla data odierna, Recordati detiene n. 5.662.240 azioni proprie.

4. Soggetti aderenti all'Accordo con il Co-Investitore

Sono parti dell'Accordo con il Co-Investitore i seguenti soggetti

- (i) **Respighi TopCo S.à r.l.**, società a responsabilità limitata (*société à responsabilité limitée*) costituita ai sensi del diritto lussemburghese, con sede legale in 29, Avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, numero di registrazione al *Registre du Commerce et des Sociétés*, Luxembourg B307304, il cui capitale sociale è detenuto come segue: (a) 50% del capitale sociale di Respighi TopCo è detenuto dall'Investitore CVC; e (b) 50% del capitale sociale di Respighi TopCo (i cui diritti di voto sono sospesi sino al completamento dell'Offerta) è detenuto dall'Investitore GBL, Black Mountain S.à r.l., società a responsabilità limitata (*société à responsabilité limitée*) costituita ai sensi del diritto lussemburghese, con sede legale in 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, Granducato di Lussemburgo, numero di registrazione al *Registre du Commerce et des Sociétés*, Luxembourg B138873; e
- (ii) **Arisca S.r.l.**, società a responsabilità limitata costituita ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Piazza Pio XI 1, 20123, Milano (MI), codice fiscale e numero di registrazione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi 10550370968, società controllata da Andrea Recordati, nato a Londra, il 6 novembre 1971, codice fiscale RCRNDR71S06Z114F⁽¹⁾.

5. Strumenti finanziari oggetto degli Impegni di Standstill

Gli Impegni di Standstill hanno ad oggetto le azioni ordinarie di Recordati.

Si segnala che, alla data odierna, le seguenti parti dell'Accordo con il Co-Investitore sono titolari di azioni ordinarie di Recordati come di seguito indicato:

| Parte | N. azioni direttamente detenute | N. diritti di voto | % del capitale sociale | % dei diritti di voto |
|---------------|---------------------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|
| Arisca S.r.l. | 122.903 | 122.903 | 0,059% | 0,060% |
| Totale | 122.903 | 122.903 | 0,059% | 0,060% |

(¹) Andrea Recordati è titolare dell'usufrutto, con diritto di voto, sull'intero capitale sociale di Arisca S.r.l.

Inoltre, per completezza, si precisa che, alla data odierna, Andrea Recordati, soggetto controllante Arisca S.r.l., detiene n. 200.000 *stock options* allo stesso attribuite in attuazione del piano di *stock option* 2018-2022 approvato dall'assemblea degli azionisti di Recordati in data 18 aprile 2018.

6. Contenuto delle pattuizioni parasociali di cui agli Impegni di Standstill

Ai sensi degli Impegni di Standstill contenuti nell'Accordo con il Co-Investitore, il Co-Investitore ha assunto l'impegno:

- (i) nel periodo compreso tra la Data di Sottoscrizione e la scadenza del 6° (sesto) mese successivo all'ultima data di pagamento dell'Offerta (ivi incluse le eventuali procedure di *sell-out* e/o *squeeze-out*) come determinata da Respighi BidCo in relazione all'Offerta ai sensi della normativa applicabile, a non porre in essere, e a far sì che sue affiliate non pongano in essere, alcuna delle seguenti attività:
 - (a) acquistare (ovvero offrire di, impegnarsi o obbligarsi a, comprare) (*x*) azioni di Recordati, o (*y*) titoli o altri strumenti finanziari, ivi inclusi gli strumenti finanziari derivati (con consegna fisica ovvero regolamento in contanti), che conferiscono ai relativi titolari il diritto di acquistare, scambiare o sottoscrivere azioni dell'Emittente o che conferiscono una posizione lunga rispetto alle suddette azioni; oppure
 - (b) intraprendere qualsiasi operazione che possa comportare un incremento del corrispettivo dell'Offerta ai sensi della normativa applicabile;
- (ii) a non porre in essere, e a far sì che sue affiliate non pongano in essere alcuna azione, comportamento, accordo o intesa, anche se nullo e in qualsiasi forma, che comporti in capo a qualsiasi altra parte (ivi incluso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, Respighi BidCo e/o qualsiasi persona che agisca di concerto con Respighi BidCo ai sensi della normativa applicabile) l'obbligo di promuovere, congiuntamente o disgiuntamente, un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria sulle azioni di Recordati ai sensi della normativa applicabile.

A parziale deroga degli Impegni di Standstill di cui al punto (i)(a) che precede, ai sensi dell'Accordo con il Co-Investitore, Andrea Recordati avrà diritto di esercitare le *stock option* allo stesso già attribuite dall'Emittente a condizione che il prezzo di esercizio di tali *stock option* non sia superiore al corrispettivo unitario dell'Offerta.

7. Durata delle pattuizioni parasociali di cui agli Impegni di Standstill

Gli Impegni di Standstill sono efficaci a decorrere dalla Data di Sottoscrizione fino al relativo termine di legge e regolamento applicabile alle relative previsioni degli Impegni di Standstill come sopra descritte.

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

Le pattuizioni parasociali relative agli Impegni di Standstill contenuti nell'Accordo con il Co-Investitore non influiscono sul controllo di Recordati, che, alla data odierna, è esercitato da Rossini ai sensi dell'art. 93 del TUF.

9. Deposito a Registro delle Imprese

Un estratto dell'Accordo con il Co-Investitore contenente le pattuizioni parasociali di cui agli Impegni di Standstill è stato depositato in data 25 maggio 2026 presso il Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi.

10. Sito *internet* ove sono pubblicate le informazioni essenziali relative all'accordo

Le presenti informazioni essenziali relative alle pattuizioni parasociali di cui agli Impegni di Standstill contenuti nell'Accordo con il Co-Investitore sono pubblicate, ai sensi dell'art. 130 del Regolamento Emittenti, sul sito *internet* di Recordati, all'indirizzo www.recordati.com (Sezione "*Investitori – Informazioni per gli Azionisti*").

25 maggio 2026