

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

## **INTERCOS S.P.A.**

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

### **Premesse**

- (a) In data 13 ottobre 2021, Dafe 3000 S.r.l. ("**Dafe 3000**") e Dario Gianandrea Ferrari, da un lato, Raffles Blue Holdings Limited ("**Raffles Blue**") e Gic Blue Holdings Pte Ltd, dall'altro lato, hanno sottoscritto un patto parasociale avente ad oggetto, tra le altre cose, alcuni aspetti della *governance* di Dafe 4000 S.r.l. ("**Dafe 4000**") e Dafe 5000 S.r.l. ("**Dafe 5000**" e, congiuntamente a Dafe 4000, le " **Holding**"), quali soci di Intercos S.p.A. ("**Intercos**" o la "**Società**" o l'"**Emittente**") e, sotto taluni limitati profili, anche dell'Emittente, nonché il regime di trasferibilità delle partecipazioni delle Holding e, sotto taluni limitati profili, dell'Emittente (il "**Patto Parasociale Dafe**"), per sostituire, con efficacia dall'avvio delle negoziazioni delle azioni ordinarie dell'Emittente (le "**Azioni**"), un previgente patto parasociale eliminando, *inter alia*, talune interferenze rispetto alla *governance* dell'Emittente (con particolare riferimento alla espunzione dei diritti di veto in sede assembleare e consiliare).
- (b) In data 2 novembre 2021 (la "**Data di Avvio delle Negoziazioni**"), sono iniziate le negoziazioni delle Azioni sull'Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., e pertanto il Patto Parasociale Dafe è divenuto efficace.

### **1. Tipo di accordo**

Le pattuizioni parasociali contenute nel Patto Parasociale Dafe rilevano ai sensi dell'art. 122, commi 1 e 5, del TUF.

Il presente estratto costituisce una sintesi delle pattuizioni contenute nel Patto Parasociale Dafe ai soli fini della pubblicazione prevista dall'art. 130 del Regolamento Emittenti.

Ad ogni effetto, ha valore esclusivamente il testo integrale del Patto Parasociale Dafe come comunicato e depositato ai sensi dall'art. 122, comma 1, lett. a) e lett. c), del TUF.

### **2. Società i cui strumenti finanziari sono oggetto del patto Parasociale Dafe**

Sono oggetto del Patto Parasociale Dafe gli strumenti finanziari delle società di seguito indicate:

- Dafe 4000 S.r.l., società con sede in Milano, Piazza Generale Armando Diaz n. 1, codice fiscale, partita IVA e iscrizione presso l'ufficio del Registro delle Imprese di Milano numero 06697270962, capitale sociale pari a Euro 5.330.000,00 detenuto per l'83,088% da Dafe 3000 S.r.l.;
- Dafe 5000 S.r.l., società con sede in Milano, Piazza Generale Armando Diaz n. 1, codice fiscale, partita IVA e iscrizione presso l'ufficio del Registro delle Imprese di Milano numero 08618850963, capitale sociale pari a Euro 10.000,00 detenuto per il 70,663% da Dario Gianandrea Ferrari, Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente; e
- Intercos S.p.A., società con sede in Milano, Piazza Generale Armando Diaz n. 1, iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 05813780961, capitale sociale pari a Euro 11.238.377, suddiviso in n. 95.742.293 azioni, quotate sull'Euronext Milan.

### **3. Soggetti aderenti al patto Parasociale Dafe e strumenti finanziari oggetto del Patto Parasociale Dafe**

#### **3.1 Soggetti aderenti al Patto Parasociale Dafe**

Aderiscono al Patto Parasociale Dafe i seguenti soggetti:

- (a) Dario Gianandrea Ferrari, nato a Milano il 4 gennaio 1943, Codice Fiscale FRRDGN43A04F205K;
- (b) Dafe 3000 S.r.l., società con sede in Milano, Piazza Generale Armando Diaz 1, Milano, codice fiscale, partita IVA e iscrizione presso l'ufficio del Registro delle Imprese di Milano numero 06419360968, il cui capitale sociale è detenuto per il 99,782% da Dario Gianandrea Ferrari, Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente;
- (c) Raffles Blue Holdings Limited, una società costituita ed esistente secondo le leggi di Inghilterra e Galles, con sede legale in York House, 45, Seymour Street, Londra (Regno Unito), W1H 7LX, iscritta presso il *Companies' Registry* con il numero 11876483 ("**Raffles Blue**"), il cui capitale sociale è interamente detenuto da GIC Blue Holdings Pte. Ltd.; e
- (d) GIC Blue Holdings Pte. Ltd., una società costituita ai sensi delle leggi di Singapore, con sede legale in 168 Robinson Road, #37-01 Capital Tower, Singapore, 068912, registrata presso la Accounting and Corporate Regulatory Authority di Singapore con il numero 201412718K.

### *3.2 Percentuali e numero di strumenti finanziari oggetto del Patto Parasociale Dafe*

Alla Data di Avvio delle Negoziazioni sono oggetto del predetto patto le seguenti partecipazioni:

- n. 27.450.958 azioni Intercos, rappresentative di circa il 28,672% del relativo capitale sociale (pari al 40,815% dei diritti di voto considerando il voto maggiorato in misura del doppio) detenute da Dafe 4000. In caso di mancato esercizio dell'opzione Greenshoe (concessa su n. 236.057 azioni da Dafe 4000 alle Banche del collocamento), saranno oggetto del Patto Parasociale Dafe n. 27.687.015 azioni Intercos, rappresentative di circa il 28,918% del relativo capitale sociale (pari al 40,991% dei diritti di voto);
- n. 11.319.447 azioni Intercos, rappresentative di circa il 11,823% del relativo capitale sociale (pari al 16,830% dei diritti di voto considerando il voto maggiorato in misura del doppio), detenute da Dafe 5000;
- l'intero capitale sociale di Dafe 4000, detenuto da Dafe 3000, per un ammontare pari all'83,088% del relativo capitale sociale, e da Raffles Blue, per il restante 16,912% del relativo capitale sociale;
- l'intero capitale sociale di Dafe 5000, detenuto da Dario Gianandrea Ferrari, per un ammontare pari al 70,663% del relativo capitale sociale, e da Raffles Blue, per il restante 29,337% del relativo capitale sociale.

### **4. Contenuto del Patto Parasociale Dafe**

Ai sensi dell'art. 122 TUF e dell'art. 130 del Regolamento Emittenti, si riporta di seguito il contenuto del Patto Parasociale Dafe.

#### Governance delle Holding

##### *Consigli di Amministrazione*

Ciascuna Holding è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da 4 (quattro) amministratori.

Il Consiglio di Amministrazione di ciascuna Holding è nominato, nell'ambito dell'assemblea, come segue:

- a) Dario Gianandrea Ferrari e Dafe 3000 hanno il diritto di nominare 3 (tre) amministratori e tra di essi il Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- b) Raffles Blue ha il diritto di nominare 1 (uno) amministratore.

Gli amministratori restano in carica per 3 (tre) esercizi, e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della loro carica.

### *Delibere dei Consigli di Amministrazione delle Holding*

Le delibere del Consiglio di Amministrazione delle Holding sono prese a maggioranza assoluta dei voti dei presenti, fatta eccezione per le delibere relative alle seguenti materie (le “**Materie Riservate Consiliari**”) che non potranno essere delegate dal Consiglio di Amministrazione e che potranno essere adottate solo ove consti il voto favorevole dell’amministratore nominato da Raffles Blue:

- a) qualsiasi azione od operazione che implichi, o abbia quale conseguenza la modifica, anche di fatto, dell’oggetto sociale di *holding* di partecipazioni delle Holding;
- b) conclusione, modifica, integrazione, rinnovo di qualunque contratto, operazione, impegno o intesa con (i) un membro della famiglia Ferrari, (ii) un affiliato <sup>(1)</sup> di un membro della famiglia Ferrari, (iii) qualunque soggetto imparentato per sangue, matrimonio o adozione a un membro della famiglia Ferrari, e/o (iv) qualunque altro soggetto in cui la famiglia Ferrari, i soggetti di cui al precedente punto (iii), e/o i soggetti di cui al precedente punto (ii) detengano un interesse economico, restando inteso che le società del Gruppo Intercos non devono intendersi ricomprese nei soggetti di cui ai punti di cui sopra, fermo quanto previsto alla successiva lettera (c);
- c) qualunque operazione con società del Gruppo Intercos che non sia eseguita a termini e condizioni di mercato;
- d) delega di poteri a qualsiasi amministratore e attribuzione di qualsiasi compenso;
- e) l’acquisto di qualsiasi bene, l’esecuzione di investimenti o altre spese in conto capitale od operative di qualsiasi tipo, fatta eccezione per operazioni di acquisizione di Azioni Intercos che siano effettuate a termini e condizioni di mercato *standard*;
- f) l’avvio o la definizione di qualsiasi controversia;
- g) il trasferimento di partecipazioni in qualsiasi società, attività o altri beni, ad eccezione dei trasferimenti a favore di soggetti terzi che non siano parti correlate dei venditori e, in ogni caso, che non rientrino tra i soggetti indicati nella precedente lettera (b), di tutte e non meno di tutte le Azioni Intercos detenute, direttamente e/o indirettamente, dalle Holding in Intercos;
- h) la conclusione di accordi di *joint venture*, *partnership* o similari;
- i) la conclusione, modifica e risoluzione di accordi che prevedano un corrispettivo, o abbiano comunque un valore, superiore a Euro 50.000,00, individualmente, e a Euro 100.000,00, complessivamente per ciascun esercizio fiscale, oppure di accordi aventi una durata superiore a 12 (dodici) mesi;
- j) la conclusione, modifica e risoluzione di qualsiasi contratto di lavoro;
- k) l’assunzione di qualsiasi forma di debito, indipendentemente dall’ammontare e dalla natura dello stesso; l’esecuzione di operazioni finanziarie di qualsiasi genere che abbiano o possano avere l’effetto di incrementare l’indebitamento, incluse operazioni su strumenti derivati;

---

<sup>1</sup> “**Affiliata**” indica:

- a) qualunque soggetto (persona fisica, associazione, impresa individuale, società di persone, *joint venture*, *trust*, società di capitali o soggetto privo di personalità giuridica) che sia controllato da, controllante o sottoposto a comune controllo con altro soggetto; e
- b) con riferimento a un soggetto che sia un fondo di investimento (ivi inclusi *investment trusts*, *limited partnerships*, *unit trusts* e schemi di co-investimento, come definiti e disciplinati ai sensi del relativo diritto applicabile), anche qualunque ulteriore fondo di investimento che abbia lo stesso gestore o consulente di investimento e/o qualunque gestore o consulente di investimento di tale fondo di investimento (ivi inclusi *investment trusts*, *limited partnerships*, *unit trusts* e schemi di co-investimento, come definiti e disciplinati ai sensi del relativo diritto applicabile) e/o qualunque *limited partner* di ogni fondo di investimento (o di qualunque ulteriore fondo di investimento che abbia lo stesso gestore o consulente di investimento, a seconda dei casi).

- l) la concessione di garanzie di qualsiasi tipo su beni delle Holding, incluse le Azioni Intercos; la concessione o il rilascio di garanzie nell'interesse o a favore di terzi;
- m) progetti di trasformazione, fusione, scissione, operazioni di conferimento, cessioni d'azienda o rami d'azienda e proposte di quotazione;
- n) la proposta di qualsiasi operazione la cui esecuzione implichi la liquidazione delle Holding o comunque l'insolvenza, lo scioglimento o la cessazione dell'attività della stessa; la richiesta di nomina di liquidatori nonché la richiesta di fallimento o di ammissione ad altra procedura concorsuale;
- o) la proposta ai soci di qualsiasi delibera avente ad oggetto Materie Riservate Assembleari (come *infra* definite); e
- p) la determinazione del corrispettivo di recesso in conseguenza del Cambio di Controllo Intercos (come *infra* definito), nonché del conguaglio previsto in caso di esercizio del Recesso da Conversione (come *infra* definito).

#### *Revoca, cessazione e sostituzione degli amministratori*

Ciascun socio delle Holding avrà il diritto, rispettivamente, di revocare uno o più amministratori nominati dallo stesso e nominare i nuovi amministratori, che sostituiranno i membri revocati, fermo restando che in tale ipotesi, il socio che ha revocato uno o più amministratori dovrà tenere indenne, manlevare e risarcire gli altri soci e/o la Holding, da e per qualunque danno, costo o perdita subiti (incluse le spese legali in cui siano incorsi), quale conseguenza diretta o indiretta di detta revoca.

Se nel corso dell'esercizio viene a mancare un membro del consiglio di amministrazione, in quanto dimissionario, revocato o comunque non più in carica, il socio che aveva nominato l'amministratore cessato avrà il diritto di nominare un nuovo amministratore.

#### *Collegio sindacale – revisione legale*

L'assemblea dei soci delle Holding dovrà: (i) nominare un revisore legale per ciascuna Holding, designato congiuntamente da Raffles Blue, da Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari tra una società di revisione "*big four*"; o, in alternativa, (ii) nominare un Collegio Sindacale che sarà composto da 3 (tre) membri effettivi e 2 (due) membri supplenti, di cui: 2 (due) membri effettivi, compreso il presidente, e 1 (uno) membro supplente saranno nominati da Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari (a seconda dei casi), in virtù del diritto particolare loro assegnato ai sensi dello statuto delle Holding; e i restanti membri (effettivi e supplenti) del Collegio Sindacale saranno nominati da Raffles Blue in virtù del diritto particolare a questa assegnato ai sensi dello statuto delle Holding.

I sindaci durano in carica tre esercizi.

Qualora uno dei sindaci effettivi delle Holding cessasse per qualunque ragione dalla carica prima della relativa scadenza, le parti del Patto Parasociale Dafe provvederanno senza indugio a convocare un'assemblea per la sostituzione del sindaco cessato con un membro che sarà nominato dal socio che aveva originariamente nominato il sindaco cessato. Fino alla data di nomina di tale nuovo sindaco, il sindaco uscente sarà sostituito dal sindaco supplente nominato dal socio che aveva originariamente nominato il sindaco cessato.

#### *Delibere delle assemblee delle Holding*

Le decisioni relative alle seguenti materie (le "**Materie Riservate Assembleari**") potranno essere adottate solo ove consti il voto favorevole di Raffles Blue:

- a) modifiche allo statuto;
- b) qualunque aumento o riduzione di capitale, o emissione di quote, titoli di debito (convertibili o meno) o altri strumenti finanziari, anche nell'ambito di piani di *stock option* e altri piani di

incentivazione, fatta eccezione per aumenti di capitale finalizzati alla raccolta delle risorse finanziarie necessarie all'acquisto di Azioni Intercos e/o comunque al perfezionamento di investimenti in Intercos, a condizione che tali aumenti di capitale siano deliberati senza esclusione del diritto di opzione e al *fair market value*;

- c) qualsiasi azione od operazione che implichi o abbia quale conseguenza la modifica, anche di fatto, dell'oggetto sociale di *holding* di partecipazioni delle Holding;
- d) qualunque trasformazione, fusione, scissione, conferimento, cessione di azienda e rami d'azienda, quotazione in mercati regolamentati e non, nonché la liquidazione o lo scioglimento;
- e) la distribuzione di dividendi o riserve.

#### Governance di Intercos

##### *Voto Maggiorato*

Ai sensi del Patto Parasociale Dafe, Raffles Blue si è impegnata nei confronti di Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari, delle Holding nonché della Società, a rinunciare formalmente, in via irrevocabile e permanente, subordinatamente all'istituzione dell'elenco relativo alla maggiorazione del voto, al voto maggiorato in relazione alle azioni di Intercos che riceverà al perfezionamento del Recesso da Conversione (come *infra* definito), depositando presso la Società una comunicazione in tal senso da trascrivere prima del perfezionamento del Recesso da Conversione.

##### *Diritto di nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione di Intercos*

Fintantoché il Recesso da Conversione non sarà perfezionato ed efficace, Raffles Blue avrà il diritto di richiedere alle Holding, che saranno pertanto tenute ad adoperarsi ai fini di ottenere, la sostituzione di uno degli 11 (undici) membri del Consiglio di Amministrazione di Intercos entrati in carica alla Data di Avvio delle Negoziazioni con un membro designato da Raffles Blue (senza la previsione di alcun vincolo di genere o di indipendenza).

Nell'eventualità in cui il Recesso da Conversione non sia ancora avvenuto alla prima elezione dell'intero consiglio di amministrazione di Intercos, Raffles Blue avrà il diritto di richiedere alle Holding, che saranno pertanto tenute ad adoperarsi ai fini di ottenere, l'inserimento di un candidato dalla stessa designato nella lista del Consiglio di Amministrazione che sarà presentata dalle Holding, a condizione che il membro designato da Raffles Blue sia Indipendente secondo la definizione di cui al patto parasociale relativo a Intercos stipulato in data 13 ottobre 2021 tra Dafe 3000, Dafe 4000, Dafe 5000, da un lato, CP7 Beauty Luxco S.à r.l., da un altro lato, Innovation Trust, da un altro lato, e Raffles Blue, da un altro lato ancora e divenuto efficace alla Data di Avvio delle Negoziazioni oggetto di separata comunicazione, salvo che non ricorrano le circostanze specificatamente previste in tale accordo.

#### Trasferimento delle Azioni delle Holding

##### *Lock-up di Raffles Blue e limitazioni al trasferimento delle quote*

Fermo quanto previsto nel Patto Parasociale Dafe, e indicato nei successivi paragrafi:

- a) fino al decorso del terzo anno dalla Data di Avvio delle Negoziazioni Raffles Blue non trasferirà, in tutto o in parte, le proprie quote nelle Holding senza il consenso dei soci Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari, se non nell'ambito di un Trasferimento Consentito (come *infra* definito);
- b) le partecipazioni nelle Holding possono essere trasferite, in tutto o in parte, esclusivamente a fronte di corrispettivi in denaro, fatta eccezione per i Trasferimenti Consentiti (come *infra* definiti);
- c) le partecipazioni nelle Holding possono essere trasferite, in tutto o in parte, esclusivamente a condizione che l'acquirente aderisca per iscritto agli eventuali accordi parasociali di tempo in tempo in essere tra i soci di cui sia parte il socio venditore, assumendo ogni obbligazione ivi prevista.

### *Diritto di trascinamento*

Fermo il *lock-up* di Raffles Blue e le limitazioni al trasferimento delle quote di cui sopra, qualora Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari ricevano un'offerta in denaro, ferma, irrevocabile e vincolante (la quale offerta preveda il pagamento di un corrispettivo esclusivamente in denaro e sia soggetta solo a eventuali autorizzazioni antitrust o di altre autorità amministrative) da parte di un potenziale acquirente che non sia parte correlata (inclusi affiliati, membri della famiglia Ferrari e affiliati di qualsiasi membro della famiglia Ferrari) di Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari per l'acquisto di partecipazioni nelle Holding e, in conseguenza dell'esecuzione di tale acquisto, Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari cessino di detenere il controllo delle Holding, Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari avranno il diritto, anche ai sensi dell'articolo 1331 del codice civile, di chiedere a Raffles Blue, che a sua volta sarà obbligata a farlo, di vendere l'intera partecipazione di Raffles Blue al potenziale acquirente, contestualmente, e ai medesimi termini e condizioni applicabili, al trasferimento al potenziale acquirente ("**Diritto di Trascinamento**"), fermo restando le condizioni più precisamente indicate nel Patto Parasociale Dafe.

### *Diritto di Covendita di Raffles Blue*

Fermo restando quanto sopra indicato, qualora Dafe 3000 e/o Dario Gianandrea Ferrari intendano trasferire, *inter alia*, partecipazioni nelle Holding (le "**Partecipazioni Soggette al Diritto di Covendita**") a favore di un potenziale acquirente che non sia parte correlata (inclusi affiliati, membri della famiglia Ferrari e affiliati di qualsiasi membro della famiglia Ferrari) e, in conseguenza di tale trasferimento (o serie di trasferimenti), Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari cessino di detenere il controllo di Dafe 4000 e/o di Dafe 5000, Raffles Blue avrà diritto, anche ai sensi dell'articolo 1331 del codice civile, di chiedere al socio venditore, che a sua volta sarà obbligato a far sì, che il potenziale acquirente acquisti, insieme alle Partecipazioni Soggette al Diritto di Covendita, l'intera partecipazione di Raffles Blue, al medesimo prezzo e a tutti i termini e condizioni più precisamente indicati nel Patto Parasociale Dafe ("**Diritto di Covendita**").

### *Trasferimenti Consentiti - Trasferimenti mortis causa*

Le previsioni di cui al *lock-up* di Raffles Blue e alle limitazioni al trasferimento delle quote, al Diritto di Trascinamento, al Diritto di Covendita, al Dovere di Notifica di Raffles Blue (di cui *infra*) e al Diritto di Prelazione (di cui *infra*) non troveranno applicazione nel caso di trasferimenti di partecipazioni (i "**Trasferimenti Consentiti**") eseguiti da parte di un socio a favore di propri affiliati o tra affiliati di un medesimo socio (inclusi i trasferimenti tra Dario Gianandrea Ferrari e Dafe 3000), ma in ogni caso a condizione che:

- a) i soci non trasferenti siano informati di tale trasferimento con comunicazione scritta preventiva, che dovrà contenere una bozza del contratto di compravendita;
- b) il trasferitario divenga parte del Patto Parasociale Dafe e di qualunque accordo parasociale in essere alla stessa data tra i soci (come modificato di volta in volta), accettando le relative obbligazioni;
- c) il socio trasferente rimanga responsabile in via solidale con il trasferitario per l'adempimento degli obblighi derivanti dal Patto Parasociale Dafe da parte del trasferitario;
- d) in caso di trasferimento di parte e non di tutta la partecipazione detenuta dal socio trasferente, il socio trasferente e il trasferitario dovranno esercitare congiuntamente i diritti sociali spettanti al socio venditore, come se fossero una sola parte; e
- e) qualora il trasferitario cessi di essere un affiliato del socio trasferente, la partecipazione detenuta dall'acquirente sia immediatamente ri-trasferita al socio trasferente in forza di condizione risolutiva contenuta nel contratto di compravendita,

fermo restando che, in assenza dei requisiti di cui sopra, il trasferitario non avrà il diritto di esercitare i diritti di voto e tutti gli altri diritti pertinenti la sua partecipazione.

In caso di decesso di Dario Gianandrea Ferrari e conseguente trasferimento *mortis causa* della partecipazione di Dario Gianandrea Ferrari in Dafe 5000, tale trasferimento sarà subordinato alla preventiva adesione scritta, da parte di tutti i trasferitari, al Patto Parasociale Dafe (come di volta in volta modificato) e all'accettazione di tutti gli obblighi dallo stesso derivanti.

#### *Cambio di Controllo Intercos*

Qualora Dafe 4000 e Dafe 5000 cessino di esercitare il controllo, anche congiuntamente, su Intercos (il **"Cambio di Controllo Intercos"**) e tale Cambio di Controllo Intercos sia il risultato di qualsiasi evento diverso da (i) quelli al di fuori del controllo dei soci Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari, e/o delle Holding (incluse, a titolo meramente esemplificativo, eventuali modifiche obbligatorie delle leggi applicabili), e (ii) la vendita delle azioni di Intercos nell'ambito di una quotazione, Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari dovranno immediatamente informare per iscritto Raffles Blue (la **"Comunicazione di Cambio di Controllo di Intercos"**) e Raffles Blue avrà il diritto, ma non l'obbligo, di recedere completamente dalle Holding, ai sensi dell'art. 2473 del Codice Civile (il **"Diritto di Recesso per Cambio di Controllo di Intercos"**), alle condizioni individuate dal Patto Parasociale Dafe.

Ove il corrispettivo di recesso al momento del Cambio di Controllo Intercos, come determinato ai sensi del Patto Parasociale Dafe, sia inferiore al corrispettivo minimo previsto dal Patto Parasociale Dafe rispetto all'esercizio del Diritto di Trascinamento (il **"Corrispettivo Minimo"**), Raffles Blue avrà il diritto, ma non l'obbligo, in luogo della conferma dell'esercizio del Diritto di Recesso per Cambio di Controllo Intercos, di vendere a Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari, che avranno l'obbligo di acquistare da Raffles Blue, ai sensi dell'art. 1331 del codice civile, tutte le quote al momento detenute da Raffles Blue nelle Holding per un corrispettivo complessivo pari al Corrispettivo Minimo (l'**"Opzione Put al Cambio di Controllo Intercos"**), ai sensi delle condizioni previste nel patto Parasociale Dafe.

Ove Raffles Blue scelga di non esercitare il Diritto di Recesso per Cambio di Controllo Intercos né di esercitare l' Opzione Put al Cambio di Controllo Intercos, e qualora in seguito al Cambio di Controllo Intercos le Holding non detengano più azioni di Intercos, Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari, e/o le Holding avranno il diritto di obbligare Raffles Blue a recedere dalle Holding, o in alternativa Dafe 3000 avrà il diritto di acquistare da Raffles Blue, che avrà l'obbligo di vendere a Dafe 3000, ai sensi dell'art. 1331 del Codice Civile, tutte le quote al momento detenute da Raffles Blue nelle Holding a fronte del pagamento del Corrispettivo Minimo (l' **"Opzione Call al Cambio di Controllo Intercos"**), ai termini e condizioni più specificamente indicati nel patto Parasociale Dafe.

#### *Dovere di Notifica di Raffles Blue*

Fermo quanto previsto in merito ai Trasferimenti Consentiti – Trasferimenti *mortis causa*, qualora, a seguito della scadenza del periodo di *lock-up*, Raffles Blue intenda trasferire, in tutto o in parte, la partecipazione nelle Holding ad un potenziale acquirente, dovrà darne preventiva comunicazione scritta a Dafe 3000 e a Dario Gianandrea Ferrari, al fine di consentire loro di esercitare il diritto di escludere Raffles Blue dalle Holding (**"Dovere di Notifica di Raffles Blue"**).

Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari potranno forzare il Recesso da Conversione (come *infra* definito) di Raffles Blue mediante comunicazione scritta da inviarsi a Raffles Blue entro e non oltre 20 (venti) giorni lavorativi dalla data di ricezione della comunicazione di Raffles Blue di cui al Dovere di Notifica Raffles Blue, fermo restando che, laddove Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari non esercitino tale diritto entro tale termine, Raffles Blue sarà libera di trasferire validamente la propria partecipazione nelle Holding, in tutto o in parte, a terzi, fermo restando il Diritto di Prelazione di cui sotto.

#### *Diritto di prelazione di Dafe 3000 e di Dario Gianandrea Ferrari*

Fermo quanto previsto al precedente in merito ai Trasferimenti Consentiti – Trasferimenti *mortis causa* ed al Dovere di Notifica di Raffles Blue, qualora, a seguito della scadenza del periodo di *lock-up*, Raffles Blue detenga ancora partecipazioni nelle Holding e riceva un'offerta ferma, irrevocabile e vincolante (la

quale offerta dovrà prevedere il pagamento di un corrispettivo esclusivamente in denaro) da parte di un potenziale acquirente (che non sia affiliato o una parte correlata di Raffles Blue) per l'acquisto di tutta o parte della partecipazione di Raffles Blue (la partecipazione oggetto dell'offerta, la "**Partecipazione Offerta in Prelazione**"), Raffles Blue dovrà (x) prima dare esecuzione al Dovere di Notifica Raffles Blue, e (y) espletata tale procedura senza che Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari abbiano forzato il Recesso da Conversione (come *infra* definito), comunicare per iscritto a Dafe 3000 e a Dario Gianandrea Ferrari la propria intenzione di trasferire la Partecipazione Offerta in Prelazione al potenziale acquirente (l'**"Avviso di Vendita Prelazione"**), fermo restando che il Dovere di Notifica Raffles Blue e l'Avviso di Vendita Prelazione potranno essere soddisfatti con un'unica comunicazione.

Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari avranno diritto di prelazione su tutta (e non meno di tutta) la Partecipazione Offerta in Prelazione (il "**Diritto di Prelazione**") con comunicazione scritta da inviarsi a Raffles Blue entro il termine di decadenza di 20 (venti) giorni lavorativi dal ricevimento dell'Avviso di Vendita Prelazione (la "**Comunicazione di Esercizio Prelazione**").

Ove Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari esercitino il Diritto di Prelazione nel termine di cui sopra, Raffles Blue trasferirà a Dafe 3000 e a Dario Gianandrea Ferrari la Partecipazione Offerta in Prelazione, libera da gravami, entro 20 (venti) giorni lavorativi dal ricevimento della Comunicazione di Esercizio Prelazione, ai medesimi termini e condizioni (incluso il prezzo d'acquisto) indicati nell'Avviso di Vendita in Prelazione. A tale scopo, Dafe 3000, Dario Gianandrea Ferrari, e Raffles Blue sottoscriveranno e si scambieranno tutti i documenti e compiranno tutte le attività, come ritenuto necessario od opportuno, per trasferire la piena proprietà di tutta la Partecipazione Offerta in Prelazione a Dafe 3000 e a Dario Gianandrea Ferrari.

Ove, invece, Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari non esercitino il Diritto di Prelazione nel termine di cui sopra, Raffles Blue sarà libera di trasferire validamente la propria partecipazione nelle Holding al potenziale acquirente ai termini e condizioni originariamente concordati con lo stesso.

Resta inteso che Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari non potranno esercitare il Diritto di Prelazione, laddove Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari non siano adempienti agli obblighi relativi al Recesso da Conversione (come *infra* definito) su di essi gravante.

#### *Recesso da Conversione*

Dalla Data di Avvio delle Negoziazioni, Raffles Blue avrà il diritto di recedere dalle Holding, per tutta e non per parte soltanto della partecipazione di Raffles Blue, ai sensi dell'articolo 2473 del codice civile (il "**Recesso da Conversione**"). Allo stesso modo, Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari avranno il diritto di richiedere e ottenere l'esclusione di Raffles Blue dalle Holding attivando direttamente la procedura del Recesso da Conversione e forzandone il completamento.

Il Recesso da Conversione potrà essere esercitato da Raffles Blue, o essere attivato da Dafe 3000 e Dario Gianandrea Ferrari, mediante comunicazione, a mezzo raccomandata con avviso di ricevimento o corriere con avviso di ricevimento, indirizzata al consiglio di amministrazione presso la sede legale e ai soci al loro domicilio comunicato alle Holding, da spedirsi in qualsiasi momento (la "**Comunicazione di Recesso da Conversione**").

Il Recesso da Conversione avrà efficacia dal giorno in cui la Comunicazione di Recesso da Conversione sia pervenuta alla Società (la "**Data di Efficacia del Recesso da Conversione**").

Il rimborso della partecipazione di Raffles Blue nelle Holding oggetto del Recesso da Conversione verrà effettuato come segue:

- a) in natura, mediante il trasferimento a Raffles Blue della piena proprietà di un numero di Azioni Intercos corrispondente alla partecipazione indiretta di Raffles Blue alla Data di Efficacia del Recesso da Conversione (l'**"Assegnazione di Azioni Intercos"**); nonché



- b) dietro pagamento di un conguaglio in denaro pari al *pro-quota* (i.e. da determinarsi in misura proporzionale alla percentuale che la partecipazione di Raffles Blue rappresenterà sull'intero capitale sociale delle Holding) della somma algebrica tra il valore positivo delle voci dell'attivo rilevanti e il valore negativo delle voci del passivo rilevanti alla Data di Efficacia del Recesso da Conversione (il "Conguaglio in Denaro").

#### *Alternative al Recesso da Conversione*

In alternativa alla procedura di Recesso da Conversione di cui sopra, ai sensi del Patto Parasociale Dafe le parti hanno esaminato e individuato alcune strutture alternative per la realizzazione del Recesso da Conversione volte a semplificare il relativo processo e anche a consentire alle parti di effettuare il Recesso da Conversione nel caso in cui, per qualsiasi ragione, lo stesso non possa essere legalmente effettuato.

#### **5. Durata**

Il Patto Parasociale Dafe è stato sottoscritto in data 13 ottobre 2021 ed è entrato in vigore in data 2 novembre 2021.

Il Patto Parasociale Dafe cesserà alla prima delle seguenti date

- a) il decorso del terzo anno dall'Inizio delle Negoziazioni, fermo restando che lo statuto delle Holding rimarrà pienamente efficace anche successivamente;
- b) per quanto concerne gli obblighi e i diritti relativi all'Opzione Put al Cambio di Controllo Intercos e all'Opzione Call al Cambio di Controllo Intercos, un periodo di 10 (dieci) anni dalla data di esecuzione del Patto Parasociale Dafe;
- c) il momento in cui Raffles Blue (o il suo cessionario autorizzato) non sia più un socio delle Holding a seguito del trasferimento delle sue quote nelle Holding in conformità al Patto Parasociale Dafe; o
- d) in caso di perfezionamento del Recesso da Conversione.

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

Dario Gianandrea Ferrari, Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, controlla indirettamente l'Emittente ai sensi dell'art. 93 del TUF, tenuto anche conto del voto maggiorato e come ulteriormente sancito quale principio essenziale del Patto Parasociale Dafe.

#### **7. Deposito presso il Registro delle Imprese del Patto Parasociale Dafe**

Il Patto Parasociale Dafe è stato depositato nei termini di legge presso il Registro delle Imprese di Milano in data 4 novembre 2021.

#### **8. Sito internet ove sono pubblicate le informazioni essenziali relative al Patto Parasociale Dafe**

Le informazioni essenziali relative alle pattuizioni parasociali contenute nel Patto Parasociale Dafe sono pubblicate, ai sensi dell'art. 130 del Regolamento Emittenti, sul sito *internet* di Intercos ([www.intercos.com](http://www.intercos.com)). Un estratto del Patto Parasociale Dafe verrà pubblicato sul quotidiano MF Milano Finanza in data 6 novembre 2021.

**5 novembre 2021**