

MAIRE: RAFFORZATO IL POSIZIONAMENTO STRATEGICO DELLA BUSINESS UNIT SUSTAINABLE TECHNOLOGY SOLUTIONS CON L'APPROVAZIONE DEL CONFERIMENTO DI KT TECH IN NEXTCHEM

- **KT TECH, società a cui è stato assegnato il ramo d'azienda "know-how e tecnologia" di KT, propone tecnologie, servizi di ingegneria ad alto valore aggiunto e fornitura di equipment proprietario affini all'offerta di NEXTCHEM, in particolare per la produzione di idrogeno e metanolo e il recupero dello zolfo**
- **In coerenza con il Piano Strategico 2024-2033, il conferimento di KT TECH in NEXTCHEM da parte di MAIRE consentirà di rafforzare la value proposition della business unit Sustainable Technology Solutions, generando benefici e sinergie a livello di Gruppo**

Milano, 4 luglio 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di MAIRE S.p.A. ("**MAIRE**" o la "**Società**"), riunitosi in data odierna, ha approvato il conferimento nella società controllata NEXTCHEM S.p.A. ("**NEXTCHEM**") dell'intera partecipazione di KT TECH S.p.A. ("**KT TECH**"), società costituita a seguito della recente scissione di KT Kinetics Technology S.p.A. ("**KT**"), operante nella BU Integrated E&C Solutions (IE&CS). A KT TECH è stato assegnato, a far data dal 1° luglio 2024, il ramo d'azienda c.d. "know-how e tecnologia", comprendente personale, competenze e contratti relativi alle tecnologie principalmente per la produzione di idrogeno e metanolo e il recupero dello zolfo. Le attività di KT TECH includono studi di fattibilità, licenze di tecnologie, process design package (PDP), PreFront End Engineering Design (Pre-FEED), fornitura di proprietary equipment e materiali critici, tra cui i forni ad alta temperatura.

Il conferimento di KT TECH in NEXTCHEM si pone in continuità con il progetto di riorganizzazione industriale del Gruppo approvato dal Consiglio di Amministrazione di MAIRE in data 1° marzo 2023 ed in coerenza con il Piano Strategico 2024-2033 del Gruppo approvato in data 5 marzo 2024. Le attività di KT TECH rafforzeranno infatti la value proposition della business unit Sustainable Technology Solutions (STS) e ottimizzeranno le sinergie industriali tra le società appartenenti a STS, nonché con IE&CS.

A servizio del conferimento verrà deliberato un aumento di capitale sociale di NEXTCHEM, a pagamento e inscindibile, per complessivi Euro 197.253.810 con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, c.c. e riservato al socio MAIRE, per effetto del quale MAIRE deterrà una quota pari al 82,13% del capitale sociale di NEXTCHEM.

L'operazione di conferimento è stata qualificata quale operazione con parti correlate di maggiore rilevanza ai sensi del Regolamento Consob n. 17221/2010 (il "**Regolamento Consob**") e della vigente "Procedura per la gestione delle operazioni con parti correlate" adottata dalla Società (la "**Procedura**"), in quanto NEXTCHEM è controllata da MAIRE e partecipata da MI, soggette a comune controllo. La delibera del Consiglio di Amministrazione è stata pertanto assunta previo



motivato parere favorevole vincolante del Comitato Parti Correlate sull'interesse di MAIRE al compimento dell'operazione di aumento di capitale sociale, avendone, altresì, verificato la sussistenza dei requisiti dell'interesse, della convenienza e della correttezza sostanziale e procedimentale.

Deloitte Financial Advisory S.r.l. S.B., nella sua qualità di esperto indipendente incaricato da MAIRE, ha rilasciato una perizia ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2, lett. b), c.c. avente a oggetto il valore della partecipazione in KT TECH oggetto di conferimento, nonché una fairness opinion al fine di individuare il c.d. "rapporto di concambio", inteso come il numero di azioni NEXTCHEM, prive di valore nominale, da emettere a favore di MAIRE a fronte del conferimento della partecipazione in KT TECH.

Il Comitato Parti Correlate è stato supportato dallo studio legale Tombari D'Angelo e Associati, nella persona del Prof. Umberto Tombari, in qualità di proprio advisor legale indipendente e dalla Società Wepartner S.p.A., nella persona del Prof. Pietro Mazzola, in qualità di proprio advisor economico indipendente anche ai fini delle interlocuzioni del Comitato con Deloitte Financial Advisory S.r.l. S.B.

Il documento informativo relativo all'operazione di conferimento, redatto ai sensi dell'art. 5 e in conformità allo schema di cui all'Allegato 4 del Regolamento Consob nonché della Procedura, sarà messo a disposizione del pubblico nei tempi e nelle modalità stabiliti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, unitamente al parere del Comitato Parti Correlate, nonché alle sopra richiamate perizia e fairness opinion.

MAIRE S.p.A., è a capo di un gruppo di ingegneria che sviluppa e implementa tecnologie innovative a supporto della transizione energetica. Il Gruppo offre soluzioni tecnologiche sostenibili e soluzioni integrate di ingegneria e costruzione per i fertilizzanti, l'idrogeno, la cattura della CO₂, i carburanti, i prodotti chimici ed i polimeri. MAIRE crea valore in 45 paesi e conta su oltre 8.300 dipendenti, supportati da oltre 20.000 persone coinvolte nei suoi progetti nel mondo. MAIRE è quotata alla Borsa di Milano (ticker "**MAIRE**"). Per maggiori informazioni: www.groupmaire.com

MAIRE Group Media Relations
Carlo Nicolais, Tommaso Verani
Tel +39 02 6313-7603
mediarelations@groupmaire.com

MAIRE Investor Relations
Silvia Guidi
Tel +39 02 6313-7823
investor-relations@groupmaire.com

MAIRE: SUSTAINABLE TECHNOLOGY SOLUTIONS' STRATEGIC POSITIONING ENHANCED THANKS TO THE CONTRIBUTION OF KT TECH IN NEXTCHEM APPROVED TODAY

- **KT TECH, which was assigned the “know-how and technology” business carved-out from KT, offers technologies, high value-added engineering services and supply of proprietary equipment, all activities which are consistent with NEXTCHEM’s offering, particularly in hydrogen and methanol production as well as sulphur recovery**
- **In line with the 2024-2033 Strategic Plan, MAIRE will contribute KT TECH in NEXTCHEM, strengthening the value proposition of Sustainable Technology Solutions and generating benefits and synergies for the Group**

Milan, 4 July 2024 – The Board of Directors of MAIRE S.p.A. (“**MAIRE**” or the “**Company**”), which met today, has approved the contribution of the entire share capital of KT TECH S.p.A. (“**KT TECH**”) in NEXTCHEM S.p.A. (“**NEXTCHEM**”). KT TECH has been established following the recent demerger of KT Kinetics Technology S.p.A. (“**KT**”), which operates in the Integrated IE&CS Solutions business unit (IE&CS). On 1 July 2024, KT TECH was assigned the so called “know-how and technology” business carved-out from KT, which comprises staff, competences and contracts related to the technologies primarily dedicated to hydrogen and methanol production as well as sulphur recovery. The business activities of KT TECH include services such as feasibility studies, technology licensing, process design package (PDP), Pre Front-End Engineering Design (Pre-FEED), supply of proprietary equipment and critical items, among which high-temperature furnaces.

The equity contribution of KT TECH in NEXTCHEM follows the industrial reorganization of the Group approved by the Board of Directors of MAIRE on 1 March 2023 and is consistent with the 2024-2033 Strategic Plan approved on 5 March 2024. The business activities of KT TECH will strengthen the value proposition of the Sustainable Technology Solutions business unit (STS) and generate industrial synergies among the companies of STS, as well as with IE&CS.

In order to implement the equity contribution, it will be resolved a share capital increase against payment in one single tranche of NEXTCHEM for a total amount of €197,253,810 with exclusion of the option right pursuant to Art. 2441, paragraph 4, of the Italian Civil Code and exclusively reserved to MAIRE. As a result of the capital increase, MAIRE will hold 82.13% of NEXTCHEM’s share capital.

The equity contribution has been qualified as a related-party transaction of greater importance pursuant to the Consob Regulation No. 17221/2010 (the “**Consob Regulation**”) and the “Procedure for the management of related party transactions” in force adopted by the Company (the “**Procedure**”), as NEXTCHEM is controlled by MAIRE and is participated by MI, both controlled by the same shareholder. The resolution of the Board of Directors has been therefore taken following a reasoned favorable binding opinion of the Related Party Committee about the interest of MAIRE

04/07/2024

in the execution of the share capital increase transaction, having also verified the requirements of interest, convenience, substantive and procedural fairness.

Deloitte Financial Advisory S.r.l. S.B. – in its capacity as independent expert appointed by MAIRE – has issued an appraisal pursuant to Article 2343-ter, paragraph 2, letter b) of the Italian Civil Code, to determine the equity value of the stake in KT TECH which will be contributed, as well as a fairness opinion to set the exchange ratio, calculated as the number of NEXTCHEM shares without par value to be issued and granted to MAIRE in exchange for the contribution of the equity stake in KT TECH.

The Related Party Committee has been supported by the law firm Tombari D'Angelo e Associati, in the person of Professor Umberto Tombari, as independent legal advisor and by the firm Wepartner S.p.A., in the person of Professor Pietro Mazzola, as independent financial advisor. Said advisors also supported discussion between the Related Party Committee and Deloitte Financial Advisory S.r.l. S.B.

The explanatory document related to the equity contribution transaction, drafted pursuant to Article 5 and in accordance with Annex 4 of the Consob Regulation as well as of the Procedure, the opinion of the Related Party Committee, together with the above-mentioned appraisals and fairness opinion, will be available according to the terms and conditions provided for by the applicable law and regulation.

MAIRE S.p.A. leads a technology and engineering group that develops and implements innovative solutions to enable the Energy Transition. We offer Sustainable Technology Solutions and Integrated E&C Solutions in nitrogen fertilizers, hydrogen, circular carbon, fuels, chemicals, and polymers. MAIRE creates value in 45 countries and relies on over 8,300 employees, supported by over 20,000 people engaged in its projects worldwide. MAIRE is listed on the Milan Stock Exchange (ticker "**MAIRE**"). For further information: www.groupmaire.com.

Group Media Relations

Carlo Nicolais, Tommaso Verani
Tel +39 02 6313-7603
mediarelations@groupmaire.com

Investor Relations

Silvia Guidi
Tel +39 02 6313-7823
investor-relations@groupmaire.com