

LA PRESENTE COMUNICAZIONE NON DEVE ESSERE DIVULGATA, PUBBLICATA O DISTRIBUITA, IN TUTTO O IN PARTE, IN QUALSIASI PAESE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA PROMOSSA DA METRIKS AI S.P.A. SOCIETÀ BENEFIT SULLE AZIONI ORDINARIE DI TRADELAB S.P.A.

Comunicazione ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF") e dell'articolo 37 del Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "Regolamento Emittenti") avente a oggetto l'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria promossa da Metriks AI S.p.A. Società Benefit ("Metriks" o l'"Offerente") sulle azioni ordinarie di TradeLab S.p.A. ("TradeLab" o l'"Emittente")

*** * ***

Milano, 29 luglio 2026 – Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102, comma 1, del TUF e dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti, con la presente comunicazione (la "**Comunicazione**") Metriks rende noto di aver assunto la decisione di promuovere un'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria ai sensi e per gli effetti degli articoli 102 e, per richiamo statutario, 106, comma 4, del TUF (l'"**Offerta**"), avente a oggetto la totalità delle azioni di TradeLab – e cioè n. 5.450.000 azioni ordinarie (le "**Azioni Oggetto dell'Offerta**") – ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (rispettivamente, "**EGM**" e "**Borsa Italiana**").

L'Offerta è finalizzata a ottenere la revoca delle azioni di TradeLab dalle negoziazioni su EGM (il "**Delisting**").

Per ciascuna Azione Oggetto dell'Offerta portata in adesione all'Offerta l'Offerente riconoscerà un corrispettivo interamente in azioni (il "**Corrispettivo**"), pari a n. 0,667 azioni ordinarie dell'Offerente di nuova emissione.

Sulla base del prezzo ufficiale delle azioni Metriks rilevato alla chiusura del 28 luglio 2026 (ultimo giorno di borsa aperta anteriore alla data della presente Comunicazione) (la "**Data di Riferimento**"), pari a Euro 3,20, il Corrispettivo esprime una valorizzazione pari a Euro 2,13 per ciascuna Azione Oggetto dell'Offerta e, pertanto, incorpora uno sconto pari al:

- (i) -14,67% rispetto al prezzo ufficiale delle Azioni Oggetto dell'Offerta rilevato alla Data di Riferimento;
- (ii) -14,17% rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni Oggetto dell'Offerta nel mese precedente la Data di Riferimento;
- (iii) -23,51% rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni Oggetto dell'Offerta nei 3 mesi precedenti la Data di Riferimento;
- (iv) -32,53% rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni Oggetto dell'Offerta nei 6 mesi precedenti la Data di Riferimento; e
- (v) -39,53% rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni Oggetto dell'Offerta nei 12 mesi precedenti la Data di Riferimento.

Le azioni Metriks offerte quale Corrispettivo saranno emesse nell'ambito di un aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del codice civile che sarà riservato in sottoscrizione agli aderenti all'Offerta e da liberarsi mediante (e a fronte del) conferimento in natura delle

Azioni Oggetto dell'Offerta portate in adesione all'Offerta (l'“**Aumento di Capitale al Servizio dell'Offerta**”). In data odierna, il consiglio di amministrazione dell'Offerente ha deliberato di sottoporre all'assemblea dei soci dell'Offerente in sessione straordinaria – convocata per il 2 settembre 2026 – la proposta di approvazione della delega al consiglio di amministrazione dell'Offerente, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ad approvare l'Aumento di Capitale al Servizio dell'Offerta, come illustrato al paragrafo 3.3 della presente Comunicazione.

L'Offerta verrà promossa dall'Offerente, nei modi e nei tempi previsti dalla normativa applicabile, presentando alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (“**CONSOB**”) il relativo documento di offerta (il “**Documento di Offerta**”) destinato alla pubblicazione, cui si rinvia per una compiuta descrizione e valutazione dell'Offerta.

Si precisa che l'applicazione della disciplina del TUF e delle relative disposizioni di attuazione di cui al Regolamento Emittenti avviene per richiamo volontario della relativa disciplina ai sensi dell'articolo 10 dello statuto sociale dell'Emittente, in conformità all'articolo 6-*bis* del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan pubblicato da Borsa Italiana (il “**Regolamento Emittenti EGM**”).

Di seguito sono indicati i presupposti giuridici, i termini e gli elementi essenziali dell'Offerta.

*** * ***

1. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OFFERTA

1.1 L'Offerente e la relativa compagine sociale

L'Offerente è Metriks AI S.p.A. Società Benefit, società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Milano, Piazzale Ferrara n. 4, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano, Monza-Brianza, Lodi 12122690964.

Alla data della presente Comunicazione, il capitale sociale di Metriks sottoscritto e versato è pari a Euro 184.091,00, deliberato per Euro 204.091,00, suddiviso in n. 9.862.000 azioni prive di indicazione del valore nominale, di cui:

- (i) n. 8.862.000 azioni ordinarie (le “**Azioni Ordinarie Metriks**”); e
- (ii) n. 1.000.000 azioni a voto plurimo (le “**Azioni A Metriks**”).

Ai sensi dell'articolo 6-*bis* dello statuto sociale di Metriks, le Azioni A Metriks attribuiscono gli stessi diritti delle Azioni Ordinarie Metriks, fatta eccezione per il diritto di voto, che spetta alle Azioni A Metriks in misura di 10 voti per ogni Azione A Metriks in relazione a tutte le assemblee di Metriks.

Le Azioni Ordinarie Metriks sono ammesse alle negoziazioni su EGM e, pertanto, sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi dell'articolo 83-*bis* del TUF (codice ISIN: IT0005651481).

Alla data della presente Comunicazione l'Offerente detiene n. 61.418 Azioni Ordinarie Metriks.

Alla data della presente Comunicazione, Rewind S.r.l. (“**Rewind**”), società con sede legale in Milano, Piazzale Ferrara n. 4, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano, Monza-Brianza, Lodi 02068680517, detiene la totalità delle Azioni A Metriks e n. 3.352.682 Azioni Ordinarie Metriks, rappresentative in aggregato del 44,14% del capitale sociale e del 70,79% dei diritti di voto esercitabili nelle assemblee dei soci di Metriks e, pertanto, controlla Metriks ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile.

1.2 Persone che agiscono di concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta

Alla luce di quanto precede, è da considerarsi persona che agisce di concerto con l'Offerente (la “**Persone che Agisce di Concerto**”) Rewind, ai sensi dell'articolo 101-*bis*, comma 4-*bis*, lettera b), del TUF, in quanto soggetto che controlla direttamente l'Offerente.

A fini di chiarezza, l'Offerente sarà il solo soggetto a rendersi acquirente delle Azioni Oggetto dell'Offerta che saranno portate in adesione all'Offerta, così come a sopportare i costi derivanti dal pagamento del Corrispettivo, secondo quanto indicato ai successivi Paragrafi 3.2.1 e 3.2.5.

1.3 Emittente

L'Emittente è TradeLab S.p.A., società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Milano, via Marco d'Aviano n. 2, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano, Monza-Brianza, Lodi 12708570150.

Alla data della presente Comunicazione, il capitale sociale di TradeLab sottoscritto e versato è pari a Euro 268.041,30, deliberato per Euro 288.793,79, suddiviso in n. 5.450.000 azioni, prive dell'indicazione del valore nominale.

Le azioni TradeLab sono ammesse alle negoziazioni su EGM e, pertanto, sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi dell'articolo 83-*bis* del TUF (codice ISIN: IT0005651507).

Alla data della presente Comunicazione, sulla base delle informazioni pubblicamente disponibili, l'Emittente non detiene azioni proprie.

Alla data della presente Comunicazione, sulla base delle informazioni pubblicamente disponibili, i seguenti azionisti sono titolari di un numero di diritti di voto esercitabili nelle assemblee di TradeLab superiore al 5% dei diritti di voto totali:

- (i) Mare Group S.p.A. (“**MG**”) detiene n. 1.220.000 azioni TradeLab, rappresentative del 22,39% del capitale sociale e dei diritti di voto;
- (ii) Massimo Emilio Viganò detiene n. 594.894 azioni TradeLab, rappresentative del 10,92% del capitale sociale e dei diritti di voto dell'Emittente;
- (iii) Paolo Donnino Bertozzi detiene n. 545.747 azioni TradeLab, rappresentative del 10,01% del capitale sociale e dei diritti di voto dell'Emittente;
- (iv) Luca Giovanni Maria Zanderighi detiene n. 545.747 azioni TradeLab, rappresentative del 10,01% del capitale sociale e dei diritti di voto dell'Emittente; e
- (v) Luca Pellegrini detiene n. 532.096 azioni TradeLab, rappresentative del 9,76% del capitale sociale e dei diritti di voto dell'Emittente.

Alla data della presente Comunicazione, l'Emittente non ha emesso obbligazioni convertibili, *warrant* e/o altri strumenti finanziari che attribuiscono diritti di voto, anche limitatamente a specifici argomenti, nelle assemblee ordinarie e straordinarie, e/o altri strumenti finanziari che possano conferire a terzi in futuro il diritto di acquistare azioni TradeLab o diritti di voto anche limitati.

Alla data della presente Comunicazione, sulla base delle informazioni pubblicamente disponibili, l'Offerente non è a conoscenza di patti parasociali relativi a TradeLab, fatta eccezione per l'accordo parasociale stipulato in data 17 maggio 2025 tra MG, Luca Pellegrini, Massimo Emilio Viganò e Paolo Donnino Bertozzi (il

“**Patto Parasociale**”). Il Patto Parasociale prevede (a) la presenza nel consiglio di amministrazione dell’Emittente di un amministratore designato da MG e, in particolare, un impegno degli azionisti ad assicurare che la lista presentata per il rinnovo dell’organo amministrativo includa, in posizione eleggibile, un candidato designato da MG, nonché il diritto di MG di sostituire l’amministratore nominato designando un soggetto dalla stessa individuato e (b) un obbligo di consultazione rispetto alle assemblee di TradeLab il cui ordine del giorno preveda materie che attengono a profili di cooperazione tra MG e TradeLab. Il Patto Parasociale avrà durata fino alla prima tra (i) la data del quinto anniversario dall’inizio delle negoziazioni delle azioni TradeLab e (ii) la data in cui MG cesserà di detenere (direttamente o indirettamente) una partecipazione almeno pari al 5% del capitale sociale di TradeLab per effetto di vendita delle relative azioni (non rilevando a tale fine una riduzione per effetto di eventuali operazioni straordinarie sul capitale della società tra cui, a titolo esemplificativo, aumenti di capitale o fusioni).

2. PRESUPPOSTI GIURIDICI E MOTIVAZIONI DELL’OFFERTA

2.1 Presupposti giuridici dell’Offerta

L’Offerta consiste in un’offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria promossa ai sensi e per gli effetti degli articoli 102 e 106, comma 4, del TUF, nonché delle relative disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti, in quanto applicabili per il richiamo operato dall’articolo 10 dello statuto dell’Emittente.

L’efficacia dell’Offerta è subordinata al verificarsi di ciascuna delle Condizioni dell’Offerta (come *infra* definite), di cui al Paragrafo 3.3 della presente Comunicazione.

2.2 Motivazioni dell’Offerta e programmi futuri

L’Offerta si inserisce nella strategia di crescita per linee esterne di Metriks ed è complementare all’acquisizione da parte di Metriks del 100% del capitale sociale di Workgroup S.r.l., ai fini della quale in data odierna, come reso noto al mercato, Metriks ha sottoscritto un *term sheet* vincolante.

L’Offerente ritiene che l’aggregazione con l’Emittente, da un lato, e l’acquisizione di Workgroup S.r.l., dall’altro, permetterebbero una maggiore valorizzazione delle rispettive potenzialità dei tre *player*, creando valore e conseguendo benefici significativi per tutti gli *stakeholder*. Creando un player con un’offerta integrata che copre l’intera filiera del dato, dalla raccolta e analisi delle informazioni alla business intelligence, arricchita da un *layer* di applicazioni basate sull’Agentic AI in grado di aumentare l’efficienza, la scalabilità e l’automazione dei processi aziendali.

Tale aggregazione, infatti, permetterebbe di sfruttare le sinergie tra (i) Metriks, che si occupa di sviluppo di soluzioni *software* basate su intelligenza artificiale, trasformazione digitale e utilizzo strategico dei dati a supporto delle imprese, (ii) TradeLab, società di *business analytics* e *consulting* che supporta i processi decisionali dei clienti in diversi settori attraverso *intelligence* di mercato, *geomarketing* e piattaforme digitali proprietarie e (iii) Workgroup, che, con soluzioni digitali per la gestione integrata dei processi aziendali (in particolare, con *software* per la gestione delle casse), costituirebbe il “braccio operativo” per il *retail*.

Inoltre, l’integrazione consentirebbe fin da subito di raggiungere una dimensione significativa e una presenza capillare sull’intero territorio nazionale, rafforzando ulteriormente la capacità del Gruppo di perseguire sia la crescita organica sia quella per linee esterne.

Per una più dettagliata descrizione delle motivazioni dell’Offerta, si rinvia al Documento di Offerta, che sarà redatto e messo a disposizione del pubblico nei tempi e nei modi previsti dalla normativa applicabile.

Considerate le ragioni di cui sopra, tramite la promozione dell’Offerta, l’Offerente intende acquisire l’intero

capitale sociale dell'Emittente e ottenere il Delisting, con l'obiettivo di perseguire l'incremento delle potenzialità di TradeLab e favorirne una crescita ulteriore sul mercato di riferimento.

3. ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OFFERTA

3.1 Categorie e quantitativo delle Azioni Oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha a oggetto la totalità delle azioni dell'Emittente, ossia n. 5.450.000 azioni TradeLab, rappresentative del 100% del capitale sociale dell'Emittente.

A seguito della pubblicazione della presente Comunicazione, l'Offerente si riserva la facoltà di acquistare, far acquistare o altrimenti acquisire azioni TradeLab al di fuori dell'Offerta nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili. Tali acquisti saranno comunicati al mercato ai sensi dell'articolo 41, comma 2, lettera c), del Regolamento Emittenti. Il numero delle Azioni Oggetto dell'Offerta potrebbe quindi risultare automaticamente ridotto per effetto degli acquisti di azioni TradeLab effettuati dall'Offerente al di fuori dell'Offerta in conformità alla normativa applicabile.

L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari di Azioni Oggetto dell'Offerta.

Le Azioni Oggetto dell'Offerta portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente, nonché libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, siano essi reali, obbligatori o personali.

3.2 Corrispettivo e controvalore complessivo dell'Offerta

3.2.1 Corrispettivo unitario e relativa determinazione

Per ciascuna Azione Oggetto dell'Offerta portata in adesione all'Offerta riconoscerà il Corrispettivo, pari a n. 0,667 azioni ordinarie emesse dell'Offerente che saranno emesse in esecuzione dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'Offerta, prive di valore nominale, aventi godimento regolare.

Il Corrispettivo è stato determinato sul presupposto che, prima della Data di Pagamento (come *infra* definita), né l'Offerente né l'Emittente approvino e/o diano corso ad alcuna distribuzione di dividendi ordinari o straordinari provenienti da utili e/o altre riserve.

Qualora, prima della Data di Pagamento (come *infra* definita), l'Offerente e/o l'Emittente dovessero distribuire un dividendo ai propri azionisti, o comunque fosse staccata dalle Azioni Oggetto dell'Offerta la cedola relativa a dividendi deliberati ma non ancora pagati, il Corrispettivo sarà aggiustato per tenere conto degli effetti delle suddette operazioni.

L'eventuale aggiustamento del Corrispettivo per effetto di quanto precede sarà reso noto con le modalità e nei tempi prescritti dalla normativa applicabile.

Il Corrispettivo si intende al netto di bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico dell'Offerente. L'imposta sostitutiva sulle plusvalenze, qualora dovuta, resterà invece a carico degli aderenti all'Offerta.

Il Corrispettivo incorpora uno sconto pari al -14,6% rispetto al prezzo ufficiale per azione TradeLab rilevato alla Data di Riferimento, in valore assoluto pari a Euro -0,37.

La tabella che segue confronta il Corrispettivo con la media aritmetica ponderata sui volumi dei prezzi ufficiali delle azioni TradeLab registrati in ciascuno dei precedenti 1 (uno), 3 (tre), 6 (sei) e 12 (dodici) mesi prima della Data di Riferimento (inclusa).

<i>Riferimento temporale</i>	<i>Media aritmetica ponderata (in Euro) (*)</i>	<i>Differenza tra il Corrispettivo e la media aritmetica ponderata (in Euro)</i>	<i>Differenza tra il Corrispettivo e la media aritmetica ponderata (in % rispetto alla media aritmetica ponderata)</i>
1 mese prima della Data di Riferimento	Euro 2,49	Euro -0,35	-14,17%
3 mesi prima della Data di Riferimento	Euro 2,79	Euro -0,66	-23,51%
6 mesi prima della Data di Riferimento	Euro 3,16	Euro -1,03	-32,53%
12 mesi prima della Data di Riferimento	Euro 3,53	Euro -1,39	-39,53%

(*) Fonte: Factset.

3.2.2 Controvalore complessivo dell'Offerta

In caso di integrale adesione all'Offerta da parte di tutti i titolari delle Azioni Oggetto dell'Offerta, agli azionisti dell'Emittente saranno assegnate complessivamente n. 3.635.150 azioni ordinarie di nuova emissione dell'Offerente in esecuzione dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'Offerta (l'“**Esborso Massimo Complessivo**”).

Sulla base del prezzo ufficiale delle azioni dell'Offerente rilevato alla Data di Riferimento, pari a Euro 3,20, il controvalore complessivo massimo dell'Offerta, in caso di integrale adesione, sarà pari a Euro 11.632.480, importo pari alla valorizzazione “monetaria” del Corrispettivo complessivo massimo.

3.2.3 Caratteristiche dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'Offerta

Il consiglio di amministrazione dell'Offerente ha deliberato di sottoporre all'assemblea straordinaria dei soci dell'Offerente – convocata per il 2 settembre 2026 – la proposta di delegare all'organo amministrativo di Metriks, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile (la “**Delega**”), l'approvazione dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'Offerta, in via scindibile e anche in più *tranche*, da liberarsi mediante (e a fronte del) conferimento in natura delle Azioni Oggetto dell'Offerta che saranno portate in adesione all'Offerta (o comunque acquistate da Metriks in adempimento degli Obblighi di Acquisto (come *infra* definiti) ai sensi dell'articolo 108 del TUF e/o esercitando il Diritto di Acquisto (come *infra* definito) ai sensi dell'articolo 111 del TUF, ove ne ricorrano i presupposti), e, dunque, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del codice civile, con emissione di massime n. 3.635.150 azioni dell'Offerente, con godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche delle Azioni Ordinarie Metriks in circolazione alla data di emissione.

Il consiglio di amministrazione dell'Offerente ha altresì deliberato, ai sensi dell'articolo 2440, comma 2, del codice civile, di avvalersi della disciplina di cui agli articoli 2343-*ter* e 2343-*quater* del codice civile per la stima delle Azioni Oggetto dell'Offerta oggetto di conferimento.

Si precisa che tale disciplina consente di non richiedere la relazione giurata di stima dei beni conferiti a opera di un esperto designato dal Tribunale nel cui circondario ha sede la società conferitaria di cui all'articolo 2343 del codice civile, qualora il valore attribuito ai beni in natura conferiti, ai fini della determinazione del capitale sociale e dell'eventuale sovrapprezzo, sia pari o inferiore al valore risultante da una valutazione riferita a una data precedente di non oltre sei mesi il conferimento ed effettuata da un esperto indipendente da chi effettua il conferimento, dalla società e dai soci che esercitano individualmente

o congiuntamente il controllo sul soggetto conferente o sulla società medesima, nonché dotato di adeguata e comprovata professionalità. Il consiglio di amministrazione dell'Offerente nominerà un esperto indipendente ai sensi dell'articolo 2343-ter, comma 2, lettera b), del codice civile (l'“**Esperto Indipendente**”). L'Esperto Indipendente emetterà, in vista della deliberazione in merito all'Aumento di Capitale al Servizio dell'Offerta, la propria relazione di stima delle Azioni Oggetto dell'Offerta.

Oltre alla predetta relazione di stima dell'Esperto Indipendente, ai fini dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'Offerta, saranno messi a disposizione del pubblico, con le modalità e nei termini previsti dalla normativa applicabile, la relazione illustrativa degli amministratori prevista dall'articolo 2441, comma 6, del codice civile e il parere sulla congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni dell'Offerente, che sarà rilasciato dal Collegio Sindacale di Metriks, ai sensi dell'articolo 2441, comma 6, del codice civile.

L'Offerta potrà prendere avvio solo subordinatamente e successivamente (i) all'approvazione, da parte dell'assemblea straordinaria dei soci dell'Offerente, della proposta di Delega per l'Aumento di Capitale al Servizio dell'Offerta, nonché (ii) alla deliberazione, da parte del consiglio di amministrazione dell'Offerente, dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'Offerta, in esercizio della Delega. Tali deliberazioni presuppongono, a loro volta, che sia stato rilasciato il predetto parere sulla congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni dell'Offerente dal Collegio Sindacale di Metriks, ai sensi dell'articolo 2441, comma 6, del codice civile, nonché la relazione dell'Esperto Indipendente, ai sensi dell'articolo 2343-ter, comma 2, lettera b), del codice civile.

3.2.4 Garanzia di esatto adempimento

L'Offerente dichiara, ai sensi dell'articolo 37-bis del Regolamento Emittenti, di essersi posto in condizione di poter far fronte pienamente agli impegni di pagamento del Corrispettivo tramite la pubblicazione, contestualmente alla presente Comunicazione, dell'avviso di convocazione per il giorno 2 settembre 2026 dell'assemblea straordinaria dei soci dell'Offerente per deliberare, *inter alia*, sulla proposta di conferimento della Delega.

L'Offerente consegnerà a CONSOB, entro il giorno di borsa aperta antecedente la pubblicazione del Documento di Offerta, l'attestazione dell'avvenuta costituzione della garanzia di esatto adempimento dell'Offerta, secondo quanto previsto dall'articolo 37-bis, comma 3, del Regolamento Emittenti.

3.2.5 Pagamento del Corrispettivo

Il pagamento del Corrispettivo avverrà, a fronte del contestuale trasferimento a favore dell'Offerente della proprietà delle Azioni Oggetto dell'Offerta portate in adesione all'Offerta, secondo quanto sarà indicato nel Documento di Offerta (la “**Data di Pagamento**”).

3.3 **Condizioni di efficacia dell'Offerta**

Ferma restando (e in aggiunta a) l'approvazione della proposta di Delega per l'Aumento di Capitale al Servizio dell'Offerta da parte dell'assemblea dei soci dell'Offerente e l'approvazione del Documento di Offerta da parte di CONSOB nei termini di cui all'articolo 102, comma 4, del TUF, l'efficacia dell'Offerta è altresì condizionata all'avveramento di ciascuna delle seguenti condizioni di efficacia dell'Offerta, che saranno ulteriormente dettagliate nel Documento di Offerta (le “**Condizioni dell'Offerta**”):

- (i) la circostanza che, entro il giorno di borsa aperta antecedente la Data di Pagamento (come *infra* definita), l'assemblea degli azionisti dell'Offerente approvi l'Offerta quale operazione di “*reverse take over*” ai sensi dell'art. 18.2 dello statuto sociale dell'Offerente e dell'art. 2364, comma 1, del codice civile;

- (ii) ove applicabile, l'ottenimento, entro il secondo giorno di borsa aperta precedente la Data di Pagamento, della decisione da parte dell'autorità competente ai sensi del D. L. n. 21 del 15 marzo 2012 di autorizzare, non opporsi o deliberare il non esercizio dei poteri speciali in relazione all'esecuzione dell'Offerta (senza che siano imposti o richiesti all'Offerente eventuali impegni, prescrizioni, obbligazioni, requisiti, condizioni o altre misure), ovvero lo spirare, entro il secondo giorno di borsa aperta precedente la Data di Pagamento, dei termini applicabili (o eventuali proroghe degli stessi) affinché tale autorità renda la propria decisione in merito all'Offerta, come previsto ai sensi del D. L. n. 21 del 15 marzo 2012 e relativi decreti attuativi, come successivamente modificati e integrati, ovvero della decisione da parte dell'autorità competente che l'Offerta non rientra nell'ambito di applicazione della normativa di cui al D. L. n. 21 del 15 marzo 2012 e relativi decreti attuativi, come successivamente modificati e integrati;
- (iii) la circostanza che l'Offerente venga a detenere all'esito dell'Offerta – per effetto delle adesioni alla stessa e/o di acquisti eventualmente effettuati dall'Offerente al di fuori dell'Offerta medesima ai sensi della normativa applicabile durante il Periodo di Adesione (come *infra* definito) – una partecipazione pari ad almeno il 51,00% del capitale sociale dell'Emittente (la “**Condizione Soglia**”);
- (iv) la circostanza che, tra la data della presente Comunicazione e la Data di Pagamento, gli organi sociali dell'Emittente (e/o di una sua società direttamente o indirettamente controllata o collegata) non deliberino, non compiano, anche qualora deliberati prima della data della presente Comunicazione, né si impegnino a compiere o comunque procurino il compimento di (anche con accordi condizionati e/o *partnership* con terzi) atti od operazioni:
 - a) da cui possa derivare una significativa variazione, anche prospettica, del capitale, del patrimonio, della situazione economica e/o finanziaria e/o dell'attività dell'Emittente (e/o di una sua società direttamente o indirettamente controllata o collegata);
 - b) che limitino la libera operatività dell'Emittente (anche attraverso il rinnovo, la proroga – anche per effetto di mancata disdetta – o la rinegoziazione di accordi distributivi in essere e/o in scadenza); o
 - c) che siano comunque incoerenti con l'Offerta e le motivazioni industriali e commerciali sottostanti o che possano contrastare il conseguimento degli obiettivi dell'Offerta, fermo in ogni caso quanto previsto dalla condizione di cui al successivo punto (iv); quanto precede deve intendersi riferito, a mero titolo esemplificativo, ad aumenti di capitale (anche ove realizzati in esecuzione delle deleghe conferite al consiglio di amministrazione ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ivi inclusa la delega conferita al consiglio di amministrazione dell'Emittente in data 7 maggio 2025), riduzioni di capitale, distribuzioni di riserve, pagamenti di dividendi straordinari, utilizzi di fondi propri, acquisti o atti dispositivi di azioni proprie, fusioni, scissioni, trasformazioni, modifiche statutarie in genere, annullamento o accorpamento di azioni, cessioni, acquisizioni, esercizio di diritti d'acquisto, o trasferimenti, anche a titolo temporaneo, di *asset*, di partecipazioni (o di relativi diritti patrimoniali o partecipativi), di contratti di fornitura di servizi, di contratti commerciali o di finanziamento, o assunzioni di indebitamento (compresa l'emissione di obbligazioni);
- (v) la circostanza che, entro il secondo giorno di borsa aperta precedente la Data di Pagamento, (x) a livello nazionale o internazionale, non si siano verificati fatti, circostanze, eventi o situazioni non noti al mercato alla data della presente Comunicazione che comportino o possano comportare

significativi mutamenti negativi nella situazione politica, sanitaria, finanziaria, economica, valutaria, normativa o di mercato e che abbiano effetti pregiudizievoli sull'Offerta e/o sulla situazione finanziaria, patrimoniale, economica o reddituale dell'Emittente (e/o delle sue società controllate e/o collegate) quale risultante dall'ultima relazione finanziaria di TradeLab pubblicamente disponibile; e (y) non siano emersi fatti, circostanze, eventi o situazioni relativi all'Emittente (e/o alle sue società controllate e/o collegate), non noti al mercato alla data della presente Comunicazione, che abbiano l'effetto di modificare in modo pregiudizievole l'attività dell'Emittente (e/o delle sue società controllate e/o collegate) e/o la sua situazione finanziaria, patrimoniale, economica o reddituale (e/o delle sue società controllate e/o collegate) quale risultante dalla relazione finanziaria annuale di TradeLab.

L'Offerente, nei limiti di legge, potrà rinunciare, in tutto o in parte, a una o più delle Condizioni dell'Offerta, ovvero modificarle, in tutto o in parte, in conformità alla normativa applicabile, dandone comunicazione ai sensi della normativa applicabile.

L'Offerente comunicherà l'avveramento o il mancato avveramento delle Condizioni dell'Offerta e, nel caso in cui le Condizioni dell'Offerta non fossero eventualmente avverate, l'eventuale rinuncia a una o più di tali Condizioni dell'Offerta, entro i seguenti termini:

- (i) quanto alla Condizione Soglia, con il comunicato sui risultati provvisori dell'Offerta che sarà diffuso entro la serata dell'ultimo giorno del Periodo di Adesione (come *infra* definito) – e, comunque, entro le ore 7:29 del primo giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione (come *infra* definito) – e che dovrà essere confermato con il comunicato sui risultati definitivi dell'Offerta, che sarà diffuso entro le ore 7:29 del giorno di borsa aperta antecedente la Data di Pagamento;
- (ii) quanto a tutte le altre Condizioni dell'Offerta, con il comunicato sui risultati definitivi dell'Offerta, che sarà diffuso entro le ore 7:29 del giorno di borsa aperta antecedente la Data di Pagamento.

Nel caso in cui una qualsiasi delle Condizioni dell'Offerta non si fosse avverata e l'Offerente non eserciti il suo diritto di rinuncia, l'Offerta non si perfezionerà. In tale scenario, le azioni TradeLab eventualmente portate in adesione all'Offerta saranno rimesse a disposizione dei rispettivi titolari entro il giorno di borsa aperta successivo alla data in cui sarà stato comunicato dall'Offerente il mancato perfezionamento dell'Offerta. Le azioni TradeLab ritorneranno nella disponibilità dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o spese a loro carico.

3.4 Durata dell'Offerta

L'Offerente presenterà a CONSOB il Documento di Offerta nei termini previsti dalla normativa applicabile.

Il periodo di adesione all'Offerta (il “**Periodo di Adesione**”) avrà inizio successivamente alla pubblicazione del Documento di Offerta e sarà concordato con CONSOB nel rispetto dei termini previsti dall'articolo 40 del Regolamento Emittenti e avrà una durata compresa tra un minimo di 15 e un massimo di 40 giorni di borsa aperta, salvo proroghe del Periodo di Adesione.

Si precisa che l'Offerta, essendo promossa da un soggetto diverso da quelli indicati nell'articolo 39-*bis*, comma 1, lettera a), del Regolamento Emittenti, non sarà soggetta alla riapertura dei termini prevista dall'articolo 40-*bis* del Regolamento Emittenti.

3.5 Delisting

Come anticipato al precedente Paragrafo 2.2, l'Offerente intende realizzare il Delisting.

Ai sensi dell'articolo 10 dello statuto sociale di TradeLab, si applicano per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni di cui agli articoli 108 e 111 del TUF e le relative disposizioni di attuazione di cui al Regolamento Emittenti.

Ai fini del computo delle soglie rilevanti ai sensi degli articoli 108 e 111 del TUF, le azioni proprie eventualmente detenute dall'Emittente saranno computate nella partecipazione complessivamente detenuta dall'Offerente e dalle Persone che Agiscono di Concerto (numeratore), senza essere dedotte dal capitale sociale dell'Emittente (denominatore).

Nel caso in cui, a esito dell'Offerta, l'Offerente venisse complessivamente a detenere – per effetto delle adesioni all'Offerta nonché di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta, direttamente o indirettamente, dall'Offerente successivamente alla data della presente Comunicazione, ai sensi della normativa applicabile – una partecipazione superiore al 90%, ma inferiore al 95%, del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora che non ricostituirà un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni TradeLab.

Conseguentemente, al verificarsi della suddetta circostanza, l'Offerente sarà tenuto, ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF, ad acquistare le restanti Azioni Oggetto dell'Offerta da ciascun azionista che ne faccia richiesta secondo quanto previsto dal suddetto articolo (**l'«Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF»**).

Nel caso in cui, a esito dell'Offerta, l'Offerente venisse complessivamente a detenere – per effetto delle adesioni all'Offerta nonché di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta, direttamente o indirettamente, dall'Offerente successivamente alla data della presente Comunicazione, ai sensi della normativa applicabile – una partecipazione almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente sarà tenuto ad acquistare le restanti Azioni Oggetto dell'Offerta da ciascun azionista che ne faccia richiesta ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF (**l'«Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF»** e, congiuntamente all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF, gli **«Obblighi di Acquisto»**).

Nel caso in cui, a esito dell'Offerta ovvero a seguito dell'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF, l'Offerente venisse complessivamente a detenere – per effetto delle adesioni all'Offerta nonché di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta, direttamente o indirettamente, dall'Offerente successivamente alla data della presente Comunicazione, ai sensi della normativa applicabile – una partecipazione almeno pari al 90% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora che si avvarrà del diritto di acquistare le rimanenti Azioni Oggetto dell'Offerta ai sensi dell'articolo 111 del TUF (il **«Diritto di Acquisto»**).

Ove ricorrano i presupposti per l'esercizio del Diritto di Acquisto e per l'adempimento di uno degli Obblighi di Acquisto, l'Offerente darà corso, nei limiti e secondo le modalità applicabili, a un'unica procedura da concordarsi con CONSOB e Borsa Italiana ai sensi del Regolamento Emittenti (la **«Procedura Congiunta»**).

Il Diritto di Acquisto sarà esercitato e gli Obblighi di Acquisto saranno adempiuti secondo termini e modalità che saranno concordati con Borsa Italiana e CONSOB. Il corrispettivo dovuto per le Azioni Oggetto dell'Offerta acquistate nell'ambito della Procedura Congiunta e/o in adempimento degli Obblighi di Acquisto sarà determinato ai sensi dell'articolo 108 del TUF.

L'Offerente renderà noto, in una specifica sezione del comunicato relativo ai risultati definitivi dell'Offerta, il verificarsi o meno dei presupposti per l'adempimento degli Obblighi di Acquisto e/o per l'esercizio del Diritto di Acquisto. In caso positivo, in tale sede saranno altresì fornite indicazioni circa: (i) il quantitativo

delle Azioni Oggetto dell'Offerta residue (in termini sia di numero di azioni sia di valore percentuale rapportato all'intero capitale sociale); (ii) le modalità e i termini con cui l'Offerente adempierà agli Obblighi di Acquisto e/o eserciterà il Diritto di Acquisto, anche dando corso alla Procedura Congiunta, ove applicabile; e (iii) le modalità e la tempistica del Delisting.

Ai sensi dell'articolo 41 del Regolamento Emittenti EGM, nel caso di esercizio del Diritto di Acquisto, Borsa Italiana disporrà la sospensione dalle negoziazioni delle azioni TradeLab e/o il Delisting, tenendo conto dei tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

3.6 Mercati nei quali è promossa l'Offerta

L'Offerta sarà promossa esclusivamente in Italia ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in Paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni di natura legale o regolamentare. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti. L'Offerente non potrà essere ritenuto responsabile della violazione da parte di qualsiasi soggetto di qualunque delle predette limitazioni.

L'Offerta non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, né in qualsiasi altro Paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente (tali Paesi, inclusi Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, congiuntamente, gli "Altri Paesi"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il *fax*, la posta elettronica, il telefono e *internet*), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

3.7 Modifiche all'Offerta

Nel rispetto dei limiti imposti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, l'Offerente si riserva la facoltà di apportare modifiche all'Offerta entro il giorno di borsa aperta antecedente a quello previsto per la chiusura del Periodo di Adesione.

Qualora l'Offerente eserciti il diritto di apportare modifiche all'Offerta nell'ultimo giorno a propria disposizione (*i.e.*, il giorno di borsa aperta antecedente a quello previsto per la chiusura del Periodo di Adesione), la chiusura del Periodo di Adesione non potrà avvenire prima che siano decorsi 3 (tre) giorni di borsa aperta dalla data di pubblicazione delle modifiche apportate in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

4. PARTECIPAZIONI DETENUTE DALL'OFFERENTE E DALLE PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO

Alla data della presente Comunicazione, né l'Offerente né, per quanto noto all'Offerente, le Persone che Agiscono di Concerto detengono azioni dell'Emittente o altri strumenti finanziari emessi dall'Emittente o aventi i medesimi come sottostante.

5. COMUNICAZIONI E AUTORIZZAZIONI PER LO SVOLGIMENTO DELL'OFFERTA

La promozione dell'Offerta non è soggetta all'ottenimento di alcuna autorizzazione.

6. PUBBLICAZIONE DEI COMUNICATI E DEI DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

Il Documento di Offerta, i comunicati e tutti i documenti relativi all'Offerta saranno disponibili, tra l'altro,

sul sito *internet* dell'Offerente all'indirizzo www.metriks.ai.

7. CONSULENTI DELL'OPERAZIONE

Metriks è assistita da Bonelli Erede Lombardi Pappalardo, in qualità di consulente legale per i profili inerenti all'Offerta.

*** * ***

La presente comunicazione non costituisce né intende costituire un'offerta, invito o sollecitazione a comprare o altrimenti acquisire, sottoscrivere, vendere o altrimenti disporre di strumenti finanziari, e non verrà posta in essere alcuna vendita, emissione o trasferimento di strumenti finanziari di TradeLab S.p.A. o Metriks AI S.p.A. Società Benefit in nessun Paese in violazione della normativa ivi applicabile. L'Offerta sarà effettuata a mezzo della pubblicazione del relativo documento di offerta previa approvazione di CONSOB. Il documento di offerta conterrà l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta, incluse le modalità di adesione.

La pubblicazione o diffusione della presente comunicazione in Paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a restrizioni in base alla legge applicabile e pertanto qualsiasi persona soggetta alle leggi di qualsiasi Paese diverso dall'Italia è tenuta ad assumere autonomamente informazioni su eventuali restrizioni previste dalle norme di legge e regolamentari applicabili e assicurarsi di conformarsi alle stesse. Qualsiasi mancata osservanza di tali restrizioni potrebbe integrare una violazione della normativa applicabile del relativo Paese. Nei limiti massimi consentiti dalla normativa applicabile, i soggetti coinvolti nell'Offerta devono intendersi esentati da qualsiasi responsabilità o conseguenza pregiudizievole eventualmente riveniente dalla violazione delle suddette restrizioni da parte delle suddette relative persone. La presente comunicazione è stata predisposta in conformità alla normativa italiana e le informazioni qui rese note potrebbero essere diverse da quelle che sarebbero state rese note ove la comunicazione fosse stata predisposta in conformità alla normativa di Paesi diversi dall'Italia.

Nessuna copia della presente comunicazione né altri documenti relativi all'Offerta saranno, né potranno essere, inviati per posta o altrimenti trasmessi o distribuiti in qualsiasi o da qualsiasi Paese in cui le disposizioni della normativa locale possano determinare rischi di natura civile, penale o regolamentare ove informazioni concernenti l'Offerta siano trasmesse o rese disponibili ad azionisti di TradeLab S.p.A. o Metriks AI S.p.A. Società Benefit in tale Paese o altri Paesi dove tali condotte costituirebbero una violazione delle leggi di tale Paese e qualsiasi persona che riceva tali documenti (inclusi quali custodi, fiduciari o trustee) è tenuta a non inviare per posta o altrimenti trasmettere o distribuire gli stessi verso o da nessun tale Paese.