

VERBALE DI PARTE DELLA RIUNIONE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DI SOCIETA' PER AZIONI QUOTATE

N. 19.468 di Repertorio

7.472 di Raccolta

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2022 duemilaventidue il mese di maggio il giorno 25 venticinque alle ore 16,35 sedici e trentacinque minuti.

In Milano nella casa in Via Santa Marta n. 19.

Avanti a me dott. avv. Amedeo Venditti, Notaio residente in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è personalmente comparso il dott. Ing. Carlucci Antonello, nato a Campobasso il 12 marzo 1972 e domiciliato per la carica in Milano, via Francesco Sforza n. 14, della cui identità personale io Notaio sono certo, il quale, dichiarando di agire nella sua qualità di Amministratore Delegato e nell'interesse della società per azioni

"innovative-RFK S.p.A."

in breve anche "I-RFK S.p.A.", con sede in Milano, via Francesco Sforza n. 14, con il capitale sottoscritto e versato di Euro 9.995.647 (nove milioni novecento novantacinquemilaseicentoquarantasette) come dichiarato dal comparente, diviso in numero 9.995.647 (nove milioni novecento novantacinquemilaseicentoquarantasette) azioni ordinarie prive dell'indicazione espressa del valore nominale, quotate su *Euronext Access* sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da *Euronext Paris MTF*, codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 10095350962, R.E.A. MI-2504797, mi chiede, con il consenso unanime dei presenti (ore 16.35 sedici e trentacinque minuti) di redigere - per quanto da verbalizzarsi per pubblico atto notarile - il verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione della società stessa qui riunitosi, giusta l'avviso di cui infra, per discutere e deliberare sull'Ordine del Giorno pure infra riprodotto.

Aderendo a tale richiesta, do atto che la riunione inizia con l'intervento di me Notaio ai sensi di legge e si svolge come segue:

assume la presidenza il comparente nella sua predetta veste designato dagli intervenuti il quale comunica, constata e dà atto che:

- ai sensi dell'art. 20.1) dello statuto sociale vigente, la presente riunione è stata indetta per oggi, presso questo luogo, alle ore 16,30 giusto avviso di convocazione in data 24 maggio 2022 diramato in pari data a tutti gli interessati, mediante messaggio di posta elettronica, a norma di statuto;

- oltre ad esso comparente dott. Ing. Carlucci Antonello sono presenti (con la precisazione di cui infra) alle ore 16.35 sedici e trentacinque

minuti gli altri Consiglieri sigg. Laccisaglia Massimo, Presidente del Consiglio di Amministrazione, Pescetto Paolo, Paolillo Ernesto, Benfenati Paolo e Avv. Pescatori Annalisa, mentre al momento è assente giustificato l'altro consigliere Pacella Grimaldi Luigi;

- del Collegio Sindacale (con la precisazione di cui infra) assiste il membro effettivo dott.ssa Simonelli Paola, mentre al momento sono assenti giustificati il Presidente dott. Miceli Vincenzo ed il dott. Brega Carlo;

- nel corso del verbale si darà atto degli eventuali intervenuti alla riunione successivamente a questo momento;

- dato atto che tutti, tranne esso Presidente, sono presenti in teleconferenza come consentito dall'art. 20.2) dello statuto sociale vigente e nel rispetto delle prescrizioni ivi stabilite, in modo tale da essere tutti identificati ed essere loro consentito seguire la discussione ed intervenire in tempo reale sugli argomenti affrontati e che tutti i consiglieri accettano la trattazione dell'ordine del giorno, riconoscendosi adeguatamente informati sulle questioni iscritte;

- il Consiglio si svolge nel rispetto della vigente normativa in materia e dello statuto sociale che all'art. 21.1) fissa nella maggioranza dei membri in carica del Consiglio il *quorum* costitutivo delle adunanze consiliari.

Il Presidente, quindi, comunica che il presente Consiglio di Amministrazione è validamente costituito per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

(per quanto da verbalizzarsi per pubblico atto notarile)

1. Approvazione della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile.

2. Esercizio parziale della delega, ai sensi dell'art. 6.2 dello statuto sociale, conferita dall'assemblea straordinaria dei soci tenutasi in data 9 giugno 2020 *ex art.* 2443 codice civile per l'esecuzione di un aumento di capitale sociale a pagamento, mediante emissione di nuove azioni, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma quinto, del Codice Civile, destinato alla raccolta del capitale di rischio tramite portale on-line; conferimento dei relativi poteri; conseguenti modifiche dell'art. 6 dello statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Esercizio parziale della delega, ai sensi dell'art. 6.2 dello statuto sociale, conferita dall'assemblea straordinaria dei soci tenutasi in data 9 giugno 2020 per l'emissione dei "Warrant innovative-RFK S.p.A. 2022-2024". Esame e approvazione del relativo Regolamento dei warrant; deliberazioni inerenti e conseguenti.

4. Esercizio parziale della delega, ai sensi dell'art. 6.2 dello statuto sociale, conferita dall'assemblea straordinaria dei soci tenutasi in data 9 giugno 2020 per la deliberazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, del collegato aumento di capitale sociale da riservare a servizio dell'esercizio dei "Warrant innovative-RFK S.p.A. 2022-2024"; deliberazioni inerenti e conseguenti.

4. (omissis);

5. (omissis).

A questo punto, il Presidente prima di passare alla trattazione dei punti all'ordine del giorno per cui è richiesto l'intervento di me Notaio ai sensi di legge:

- invita coloro che intendessero scollegarsi dalla teleconferenza nel corso della riunione, in qualsiasi momento, anche solo temporaneamente, di dichiararlo alla Presidenza ed al Notaio, in special modo in caso di prossimità di una votazione;

- comunica che non è stata predisposta la registrazione della riunione e, ai sensi del d.lgs. 196/2003 e del Regolamento U.E. 679/2016 GDPR, i dati dei partecipanti alla riunione sono raccolti e trattati dalla società ai soli fini dell'esecuzione degli adempimenti societari e non saranno poi conservati.

Il Presidente passa, quindi, alla trattazione del suddetto punto primo dell'ordine del giorno della presente riunione Consiliare recante "1. *Approvazione della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile*".

In via preliminare il Presidente, riguardo all'argomento all'ordine del giorno in discussione, ricorda e fa presente quanto segue:

- con delibera in data 9 giugno 2020 (di cui al verbale non contestuale in data 10 giugno 2020 n. 18.324/6.976 di rep. a mio rogito, registrato all'Agenzia delle Entrate - Ufficio di Milano DPII TP3 - il giorno 23 giugno 2020 al n. 43553 serie 1T ed iscritto presso il Registro delle Imprese di Milano il giorno 16 giugno 2020) l'assemblea straordinaria dei soci, mediante modifica dell'articolo 6) dello statuto della Società, ha conferito al Consiglio di Amministrazione le seguenti facoltà da esercitarsi, entro il termine di cinque anni dalla data della suddetta delibera, e pertanto fino al 9 giugno 2025, e fino a un importo massimo di Euro 10.000.000,00 comprensivi di sovrapprezzo:

a) ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la delega ad aumentare, in una o più volte, anche in via scindibile, il capitale sociale, mediante emissione di azioni ordinarie e/o warrant (i) da offrire in opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile a pagamento o (ii) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice

civile, con determinazione dei relativi criteri cui gli amministratori devono attenersi nell'esercizio della delega di aumento del capitale con esclusione del diritto di opzione;

b) ai sensi dell'art. 2420-*ter* del codice civile, la delega ad emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, anche cum warrant, in una o più volte, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione – in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile;

in particolare, in caso di esclusione del diritto di opzione, è prevista la facoltà del Consiglio di Amministrazione *"di collocare le azioni o i warrant presso investitori qualificati, quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento, o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche o strumentali a quelle della Società o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima"* e di determinare il prezzo unitario di emissione delle nuove azioni tenendo *"conto, tra l'altro, del patrimonio netto, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dei corsi di borsa del titolo innovative-RFK S.p.A., nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili, e potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando il limite costituito dal valore minimo del patrimonio netto consolidato per azione calcolato sulla base dell'ultimo bilancio consolidato approvato per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni e le formalità e i limiti di cui all'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5 e 6 del Codice Civile, ove applicabili"*, il tutto come meglio risultante dall'attuale formulazione dell'art. 6 dello statuto sociale vigente;

- avvalendosi della sopra detta delega ed a valere sulla medesima, con delibera in data 15 dicembre 2020 (di cui al verbale in pari data n. 18.582/7.086 di rep. a mio rogito, registrato all'Agenzia delle Entrate - Ufficio di Milano DPII - TP3 - il giorno 23 dicembre 2020 al n. 105823 serie 1T ed iscritto presso il Registro delle Imprese di Milano il giorno 22 dicembre 2020), il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 codice civile, sulla base di quanto raccolto con trattative private, ha deliberato di aumentare il capitale sociale in via onerosa a pagamento, in forma scindibile, per euro 610.136 oltre a sovrapprezzo di Euro 305.068 e quindi per complessivi euro 915.204, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del quinto comma dell'art. 2441, codice civile, mediante emissione di numero 610.136 nuove azioni ordinarie, da ammettere a negoziazione su Euronext Access, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Euronext Paris MTF, ovvero ad altro sistema multilaterale di negoziazione di una Borsa europea;

- l'offerta dell'aumento di capitale suddetta è terminata come previsto e sono risultate sottoscritte tutte le nuove azioni, per un aumento di capitale finale di Euro 610.136 ed una raccolta totale di Euro 915.204 (comprensiva di sopraprezzo);

- avvalendosi nuovamente della sopra detta delega ed a valere sulla medesima, con delibera in data 21 ottobre 2021 (di cui al verbale in pari data n. 19.040/7.293 di rep. a mio rogito, registrato all'Agenzia delle Entrate - Ufficio di Milano DP11 - TP3 - il giorno 27 ottobre 2021 al n. 110456 serie 1T ed iscritto presso il Registro delle Imprese di Milano il giorno 29 ottobre 2021), il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 codice civile, ha deliberato di aumentare il capitale sociale in via onerosa a pagamento, in forma scindibile, per euro 2.000.000 oltre a sovrapprezzo di Euro 1.600.000 e quindi per complessivi euro 3.600.000, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del quinto comma dell'art. 2441, codice civile, mediante emissione di numero 2.000.000 nuove azioni ordinarie, da ammettere a negoziazione su Euronext Access, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Euronext Paris MTF, ovvero ad altro sistema multilaterale di negoziazione di una Borsa europea;

- l'offerta dell'aumento di capitale suddetta è terminata e sono risultate sottoscritte n. 593.991 nuove azioni, per un aumento di capitale finale di Euro 593.991 (per cui l'attuale capitale sociale ammonta ad Euro 9.995.647) ed una raccolta totale di Euro 1.069.183,80 (comprensiva di sopraprezzo);

- la suddetta delega *ex artt.* 2443 e 2420 *ter* codice civile è stata quindi esercitata dal Consiglio di Amministrazione parzialmente, per cui è ancora disponibile per il residuo ammontare, inclusivo di sopraprezzo, di Euro 8.015.610,60 ed il termine finale non è ancora scaduto;

- la Società intende avviare una nuova raccolta di risorse finanziarie rivolta a nuovi investitori nel presupposto dell'espletamento degli adempimenti, anche informativi, previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari.

Il Presidente cede quindi la parola all'Amministratore Delegato che illustra ai presenti il contenuto della bozza di relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile ("Relazione Illustrativa") ed, in particolare, le motivazioni alla base di ciascun aumento di capitale che si propone di deliberare nella riunione odierna, la sua convenienza, i destinatari dello stesso e le ragioni per cui si ritiene necessario escludere il diritto di opzione degli azionisti, nonché i criteri proposti per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni ordinarie.

L'Amministratore Delegato evidenzia agli intervenuti i motivi per i quali l'operazione si presenta vantaggiosa dal punto di vista finanzia-

rio ed economico e sottopone quindi all'attenzione degli intervenuti la bozza della Relazione Illustrativa, già anticipata in bozza ai Signori Consiglieri e Sindaci ed allegata al presente verbale come in fine specificato perchè ne formi parte integrante e sostanziale (dato atto che detto documento viene reso disponibile e messo a disposizione di tutti gli intervenuti).

Riprende la parola il Presidente che dà atto dell'avvenuta trasmissione in bozza della Relazione Illustrativa, nel testo sottoposto all'approvazione dell'odierno Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale ai fini della predisposizione della relazione prevista dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile e propone, infine, al Consiglio di Amministrazione di approvare la Relazione Illustrativa.

A questo punto, il Presidente invita i consiglieri presenti compreso se stesso a rendere la dichiarazione di interesse di cui all'art. 2391 codice civile e, in risposta all'invito, nessuna dichiarazione viene rilasciata, oltre quella dell'avv. Annalisa Pescatori che comunica che lo Studio Legale Grimaldi, di cui è partner, ha ricevuto mandato per la consulenza legale dell'operazione in esame.

Il Presidente a questo punto sottopone quindi all'approvazione degli Amministratori la suddetta Relazione Illustrativa ed invita me Notaio a dare lettura della proposta di deliberazione infra trascritta che quindi io Notaio mi accingo a leggere:

"Il Consiglio di Amministrazione di innovative-RFK S.p.a.,

- udito il Presidente e l'Amministratore Delegato;

- esaminata e discussa la Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2441, comma sesto, del Codice Civile, e messa a disposizione degli Amministratori e Sindaci;

- condivise le motivazioni e le ragioni sottostanti l'operazione;

delibera

di approvare - articolo per articolo e nella sua integrità - il testo della Relazione Illustrativa redatta ai sensi dell'art. 2441, comma sesto, del Codice Civile ed, in particolare, di approvare i criteri di determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni ivi indicati ed il prezzo unitario puntuale come allocato tra quota capitale e sopraprezzo."

Il Presidente ringrazia.

A questo punto il Presidente dichiara aperta la trattazione e chiede se vi sono richieste di interventi.

Segue ampia discussione con interventi degli amministratori, all'esito della quale, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;

- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza;

- invita i consiglieri a votare per alzata di mano e/o a voce la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta.

Il Presidente apre quindi la votazione (ore 16,44 sedici e quarantaquattro minuti) e chiede chi sia favorevole, chi sia contrario ovvero chi si astenga.

Si procede dunque alla votazione ed al termine della stessa il Presidente da atto del seguente risultato:

favorevoli: tutti gli amministratori presenti;

contrari: nessuno;

astenuti: nessuno;

non votanti: nessuno.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, viene approvata alle ore 16,45 sedici e quarantacinque minuti con manifestazione del voto palese espresso per alzata di mano e/o a voce.

A seguito dell'approvazione della Relazione Illustrativa, il Presidente ne trasmette copia al Collegio Sindacale, dando contestualmente atto che la bozza della relazione - nel testo sottoposto all'approvazione dell'odierno Consiglio di Amministrazione - è stata precedentemente trasmessa al Collegio Sindacale medesimo ai fini della predisposizione

della propria relazione di cui all'art. 2441, comma 6, codice civile, facendo presente, per quanto possa occorrere, che il Collegio Sindacale ha rinunciato al termine di legge per la comunicazione della Relazione del Consiglio di Amministrazione, rinuncia che, per quanto occorrer possa, viene qui confermata dal Collegio Sindacale.

Il Presidente cede quindi la parola al Collegio Sindacale, il quale, per mezzo del proprio sindaco effettivo dott.ssa Paola Simonelli, a nome dell'intero Collegio, preso atto della approvazione della Relazione Illustrativa e dei criteri di determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni ivi indicati, dà lettura, seduta stante, delle conclusioni con parere positivo sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni rinvenienti dall'aumento di capitale e presenta contestualmente la relazione del Collegio Sindacale, predisposta ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 6, c.c., relazione che viene allegata al presente verbale come in fine specificato.

Detti documenti sono depositati presso la sede sociale e verranno pubblicati sul sito internet della società <http://www.innovative-rfk.it> nella sezione *Investor relations – Corporate governance – Relazioni societarie* e come anticipato vengono allegati al verbale della presente riunione come infra specificato.

Il Presidente passa quindi la trattazione del punto secondo dell'ordi-

ne del giorno della presente riunione Consiliare recante “2) *Esercizio della delega, ai sensi dell’art. 6.2 dello statuto sociale, conferita dall’assemblea straordinaria dei soci tenutasi in data 9 giugno 2020 ex art. 2443 codice civile per l’esecuzione di un aumento di capitale sociale a pagamento, mediante emissione di nuove azioni, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’articolo 2441, comma quinto, del Codice Civile, destinata alla raccolta del capitale di rischio tramite portale on-line; conferimento dei relativi poteri; conseguenti modifiche dell’art. 6 dello statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.*”

Il Presidente ricorda ai presenti, come già anticipato nel corso della trattazione del primo punto all’ordine del giorno, le motivazioni, le finalità e le caratteristiche dell’aumento di capitale proposto, secondo quanto contenuto nella Relazione Illustrativa.

Il Presidente, a questo punto, sulla base di quanto esposto, in rappresentanza del Consiglio di Amministrazione, propone, a valere sulla delega statutaria ricevuta ai sensi dell’articolo 2443 del Codice Civile dall’assemblea straordinaria dei soci del 9 giugno 2020, di aumentare il capitale sociale, in via onerosa a pagamento, per una raccolta di importo massimo di Euro 5.000.000,04 (comprensivo di sovrapprezzo) suddivisa in due tranches, di cui la prima inscindibile per un importo di Euro 2.300.000,04 (comprensivo di sovrapprezzo) (la “Prima Tranche”) e la seconda scindibile per un importo massimo di Euro 2.700.000 (comprensivo di sovrapprezzo) (la “Seconda Tranche”), mediante emissione di complessive massime n. 2.777.778 nuove azioni ordinarie, di cui 1.277.778 nuove azioni per la Prima Tranche e massime 1.500.000 nuove azioni per la Seconda Tranche, tutte senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare, le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione alla data della loro emissione e dematerializzate, da offrirsi e riservarsi in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’articolo 2441, comma 5, del Codice Civile a soci o nuovi investitori, riconoscendosi l’esistenza del relativo interesse sociale, al prezzo di emissione unitario di euro 1,80 di cui euro 0,80 di sovrapprezzo e da liberarsi integralmente all’atto di sottoscrizione ed esclusivamente in denaro, tramite offerta da pubblicarsi sul portale per la raccolta di capitale di rischio online denominato “Mamacrowd”, secondo norme e prassi per operazioni similari e comunque in regime di esenzione dell’obbligo di pubblicare il prospetto (l’“Aumento di Capitale 2022”).

Il Presidente passa la parola all’Amministratore Delegato che illustra come la proposta di esercitare la delega conferita al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell’art. 2443 del Codice Civile e di deliberare l’Aumento di Capitale 2022 abbia lo scopo di consentire alla Società di

reperire rapidamente e in maniera efficiente il capitale di rischio da impiegare per realizzare le strategie di crescita e di espansione dell'attività, avviata con le recenti operazioni di acquisizione e con il progressivo processo di diversificazione, nonché il rafforzamento della posizione patrimoniale e finanziaria della Società senza alcun aggravio sulla posizione finanziaria e sul conto economico della medesima.

L'Amministratore Delegato prosegue illustrando che l'aumento di capitale in discussione avverrà quindi con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, riconoscendosi l'esistenza del relativo interesse sociale, consistente nel rafforzare il patrimonio sociale, qualificare l'azionariato con investitori di primario *standing* ed agevolare gli scambi del titolo, essendo comunque il reperimento di nuove risorse finanziarie strumentali per lo sviluppo delle Società.

L'Amministratore Delegato aggiunge che grazie alla stabilità del titolo e alla maggiore liquidità dello stesso sarà possibile attrarre ampio interesse da parte degli operatori e per l'effetto aumenteranno le possibilità di sfruttare in maniera efficace la leva del mercato per finanziare i progetti di sviluppo della Società nonché migliorare l'immagine, la visibilità e il posizionamento sul mercato della Società.

Da qui l'esigenza di procedere con una nuova raccolta di capitale di rischio da destinare ai nuovi investimenti.

L'Amministratore Delegato prosegue ed espone, inoltre, che i soggetti terzi nuovi investitori, a cui sarà offerto l'aumento sono investitori qualificati, quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento, o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche o strumentali a quelle della Società o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima e rientrano pertanto nell'area dei soggetti a cui è possibile riservare l'offerta nell'ambito della delega conferita al Consiglio dall'assemblea straordinaria del 9 giugno 2020 con la previsione statutaria.

L'Amministratore Delegato illustra, quindi, sempre ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del Codice Civile, le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione sull'aumento, i termini, le condizioni ed i criteri adottati dall'organo amministrativo per la suddetta determinazione del prezzo unitario di emissione delle nuove azioni, criteri già illustrati nella Relazione predisposta da detto organo, dando atto che il prezzo unitario di emissione proposto è coerente con le condizioni ed i criteri previsti nella delega conferita al Consiglio dall'assemblea straordinaria del 9 giugno 2020.

L'Amministratore Delegato ricorda che ai sensi dell'art. 2441, comma

6, ultimo periodo, del Codice Civile, in caso di aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, il prezzo di emissione delle nuove azioni è determinato *“in base al valore di patrimonio netto, tenendo conto per le azioni quotate in mercati regolamentati, anche dell’andamento delle quotazioni nell’ultimo semestre”*.

Con specifico riferimento ai criteri di cui avvalersi nell’ambito di tale determinazione, in aggiunta al criterio del patrimonio netto previsto dall’art. 2441, comma 6, del Codice Civile per le società con titoli non ammessi a quotazione su un mercato regolamentato, è opportuno comunque avvalersi, da un lato, del criterio dell’andamento delle negoziazioni in Borsa (anche se mercato non regolamentato), poiché maggiormente idoneo a fornire un’indicazione del reale valore economico del capitale della Società e, dall’altro lato, tenere conto dell’analisi condotta per stimare il valore attuale netto della Società sulla base delle partecipazioni possedute rivalutate con idonei metodi valutativi. La proposta di deliberazione di cui alla presente riunione riguarda quindi anche l’approvazione dei criteri sopra esposti per la determinazione del prezzo di emissione in sede di esecuzione dell’Aumento di Capitale 2022 e, in particolare il prezzo unitario indicato nella Relazione Illustrativa che fissa il prezzo di emissione delle nuove azioni a Euro 1,80 (uno virgola ottanta centesimi) per azione (comprensivo del sovrapprezzo).

A tal riguardo, riprende la parola il Presidente che ricorda ai presenti in merito alla ricezione del parere di congruità del prezzo di emissione delle azioni predisposto dal Collegio Sindacale ai sensi dell’art. 2441, comma 6 del Codice Civile. Tale parere di congruità attesta il parere favorevole del Collegio Sindacale con riguardo a: (i) la proposta di Aumento di Capitale 2022 con esclusione del diritto di opzione, (ii) i criteri riportati nella Relazione Illustrativa e (iii) il prezzo di emissione delle nuove azioni, ritenuto congruo alla luce al valore di patrimonio netto per azione della Società alla data del 31 dicembre 2021, all’andamento delle quotazioni dei titoli innovative-RFK S.p.A. nell’ultimo periodo e della stima valutativa.

Il Presidente continua relazionando il Consiglio circa la suddetta proposta di raccolta di capitale di rischio, in particolare, sulle ragioni che richiedono nell’interesse della società che l’aumento di capitale venga offerto in sottoscrizione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, quinto comma, del Codice Civile, integralmente sfruttando la possibilità di effettuare raccolta di capitale di rischio tramite portali *on-line* come consentito dagli artt. 50-*quinquies* e 100-*ter* del D.L.vo del 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modificazioni e dal relativo "Regolamento sulla raccolta di capitali tramite portali *on-line*" adottato dalla Consob con delibera n. 18592 del 26 giugno 2013 e suc-

cessive modificazioni, precisando che risultano osservate le condizioni previste dalla normativa per le offerte tramite portali, essendo contenute nello statuto (artt. 10.2 e 10 *bis*) sia la disciplina dei diritti di recesso o di co-vendita in caso di trasferimento di una partecipazione di controllo a terzi, come richiesto dall'art. 24 lett. a) del suddetto Regolamento, sia l'obbligo in capo ai soci di comunicare alla società e pubblicare sul sito gli eventuali patti parasociali, come previsto dall'art. 24 lett. b) del medesimo Regolamento.

A questo punto il Presidente propone che la raccolta attraverso portali *on-line* avvenga mediante ricorso alla piattaforma di *equity crowdfunding* denominata "Mamacrowd" gestita dalla società SiamoSoci S.r.l., con sede in Milano, Via Timavo n. 34, codice fiscale, partita iva ed iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 07464370969, numero REA MI-1960443, che con delibera Consob n. 19002 del 6 agosto 2014 è stata iscritta al n. 18 del registro tenuto ai sensi dell'articolo 50-*quinquies* del T.U.F., ovvero altra piattaforma di equity crowdfunding iscritta al suddetto registro.

Sempre il Presidente propone che comunque l'importo minimo sottoscrivibile sia di Euro 1.800 (per cui il numero minimo di azioni sottoscrivibili risulti 1.000) per ciascun Socio o nuovo investitore.

Ancora il Presidente comunica che la struttura dell'aumento di capitale proposta prevede che:

i. a favore degli investitori istituzionali che sottoscrivano ciascuno l'Aumento di Capitale 2022 per un importo almeno pari ad euro 2.000.000 (l'"Importo Minimo") siano assegnate Bonus Shares e Warrant, di cui infra, nonché un diritto preferenziale, da esercitare in finestre temporali prefissate, di exit dall'investimento e protezioni antidilutive, secondo intese concordate;

ii. a favore degli investitori professionali che sottoscrivano ciascuno l'Aumento di Capitale 2022 per un importo almeno pari ad euro 500.000 siano assegnate Bonus Shares, *mutatis mutandis*, come infra precisato.

In particolare, si propone che a favore degli investitori istituzionali che abbiano sottoscritto ciascuno l'Importo Minimo siano assegnate:

i. gratuitamente nr. 11,1 bonus shares (le "Bonus Shares"), ogni nr. 100 azioni sottoscritte, previo mantenimento delle azioni sottoscritte per un periodo ininterrotto pari ad almeno 12 mesi;

ii. nr. 6 Warrant, ogni nr. 100 azioni sottoscritte (i "Warrant"), che saranno esercitabili, rispettivamente:

- almeno la metà in fase di quotazione delle azioni della Società presso EuroNext Growth Milan, ad un prezzo scontato del 15% rispetto al prezzo di sottoscrizione in fase di quotazione;

- l'eventuale restante parte nel primo trimestre del 2024 ad un prezzo

pari al minore tra il valore di borsa scontato del 15% e euro 2,10 per azione, restando sin da ora inteso che, ove al 31 dicembre 2023 la Società non fosse quotata presso EuroNext Growth Milan, gli investitori istituzionali avranno diritto ad esercitare tutti i Warrant nel primo trimestre 2024 ad un prezzo pari al minore tra il valore di borsa scontato del 15% e euro 2,10.

L'emissione dei Warrant e l'approvazione dell'apposito regolamento, conforme alla normativa applicabile alla Società in quanto società con azioni quotate sull'Euronext Access Paris, sarà posta all'attenzione del successivo punto all'ordine del giorno della presente riunione.

Inoltre, si propone che a favore degli investitori professionali che abbiano sottoscritto ciascuno l'Aumento di Capitale 2022 per un importo almeno pari ad euro 500.000 siano assegnate Bonus Shares ai medesimi termini e condizioni di cui sopra.

Il Presidente precisa che per investitori professionali si fa riferimento a quanto stabilito dall'art. 24, comma 2, della delibera Consob n. 18592 del 26 giugno 2013 e comunque alla normativa di riferimento per le offerte su portali on line.

Al fine di soddisfare l'emissione delle suddette bonus shares il Presidente propone di deliberare di aumentare ulteriormente il capitale sociale in via onerosa di una terza tranche, in via scindibile, per un importo di massimi nominali euro 308.333, da eseguire mediante emissione di massime n. 308.333 nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione alla data della loro emissione e dematerializzate, tramite attribuzione di bonus shares alle condizioni suddette.

Infine, il Presidente rammenta che nel caso in cui, successivamente alla data di chiusura della offerta e prima della quotazione presso EuroNext Growth Milan, venga deliberato un aumento di capitale della Società (diverso da un aumento di capitale reso necessario da disposizioni di legge per la ricapitalizzazione della Società in seguito a perdite) destinato alla sottoscrizione da parte di terzi o di soci della Società ad una valorizzazione complessiva della Società inferiore alla valutazione post money della Società a seguito dell'Aumento di Capitale 2022 al netto della eventuale distribuzione dei dividendi già effettuate e delle Bonus Shares assegnate (l'"Aumento di Capitale Diluitivo"), sarà riconosciuta a favore di ciascuno degli investitori istituzionali che abbiano sottoscritto ciascuno l'Importo Minimo una protezione antidiluitiva che potrà essere attuata attraverso una idonea operazione che sarà valutata dal Consiglio di Amministrazione in una prossima riunione (diritto di sottoscrivere un aumento di capitale a valore nominale, diritto di ricevere azioni proprie dalla Società, drit-

to di sottoscrivere un aumento gratuito, al fine di annullare l'effetto diluitivo).

Il Presidente rammenta ancora sarà previsto a favore di ciascuno degli investitori istituzionali a condizione che abbiano sottoscritto ciascuno l'Importo Minimo un'opzione di vendita, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 1331 del codice civile, in forza della quale gli investitori istituzionali avranno ciascuno il diritto di vendere alla Società le azioni dagli stessi detenute nella Società secondo condizioni e termini prestabiliti e comunque sempre nei limiti consentiti dalla legge (diritto preferenziale di exit dall'investimento).

Il Presidente ricorda, inoltre, che la presente offerta di nuove azioni:

- non rappresenta operazione con parti correlate *ex art. 2391 bis* codice civile;

- sfruttando la raccolta di capitale di rischio tramite portali *on-line* (c.d. "*equity crowdfunding*") rientra in uno dei casi di inapplicabilità della disciplina in tema di offerta al pubblico di cui all'art. 100, comma secondo, del d.lgs 24 febbraio 1998 n. 58 (T.U.F.) e di cui all'art. 34-*ter* del Regolamento Emittenti (R.E.) Consob 11971/99, ai sensi dell'art. 3 comma 2 lett. b) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 (il Regolamento Prospetto) in considerazione del fatto che l'aumento proposto ha corrispettivo totale inferiore, calcolato sul periodo di riferimento di 12 mesi, alla soglia di Euro 8.000.000 prevista dalla suddetta normativa, con conseguente esenzione dell'obbligo di predisposizione del prospetto ed, in ogni caso, con esclusione dell'offerta a soggetti residenti negli Stati Uniti, in Canada, in Australia, in Giappone e in ogni altro Paese estero nel quale l'offerta non sia possibile in assenza di autorizzazione delle competenti autorità (ricordato (i) che l'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 15 dicembre 2020 di cui al verbale in pari data n. 18.582/7.086 di rep. a mio rogito sopra citato, per complessivi massimi euro 915.204 è stato integralmente sottoscritto, (ii) che l'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 21 ottobre 2021 di cui al verbale in pari data n. 19.040/7.293 di rep. a mio rogito sopra citato, per complessivi massimi Euro 3.600.000 è stato sottoscritto per Euro 1.069.183,80 e (iii) che in ossequio a quanto stabilito dall'art. 24, comma 2, della delibera Consob n. 18592 del 26 giugno 2013, almeno il 5% di ciascuno aumento di capitale è stato sottoscritto da investitori professionali o da fondazioni bancarie o da incubatori di start-up innovative o da investitori a supporto delle piccole e medie imprese aventi un valore del portafoglio di strumenti finanziari superiore a 500.000 Euro in possesso dei requisiti stabiliti dall'art. 24 comma 2 suddetto);

- non comporta l'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acqui-

sto totalitaria ai sensi dell'art. 106, del d.lgs 24 febbraio 1998 n. 58 (T.U.F.) in quanto non comporterà per alcuno il superamento della soglia rilevante;

- determinerà l'immissione delle nuove azioni nel sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83-*bis* e seguenti del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (T.U.F.);

- sarà oggetto delle comunicazioni per la richiesta di ammissione a negoziazione delle nuove azioni (isin IT0005391161) su Euronext Access, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Euronext Paris MTF.

A quest'ultimo proposito viene proposto di indicare la data del 30 settembre 2022 quale termine ultimo per la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione (salvo il maggior termine per le *bonus shares*), anche per consentire l'ottenimento in tempo utile della documentazione ai fini della richiesta di *listing* delle nuove azioni su Euronext Access Paris.

A questo punto, ai fini del proposto aumento di capitale, il Presidente attesta che la società non versa nelle situazioni di cui agli articoli 2446 e 2447 codice civile, e che il capitale sociale ad oggi sottoscritto è interamente versato ai sensi dell'art. 2438 codice civile.

Prima di passare alle deliberazioni il Presidente ricorda che nel caso di positiva deliberazione dell'operazione la società sarà chiamata alla pubblicazione del relativo Comunicato Stampa che in bozza viene distribuito ai presenti in uno con il comunicato di eventuale chiusura dell'operazione.

Terminata l'esposizione, il Presidente invita i consiglieri presenti a rendere la dichiarazione di interesse di cui all'art. 2391 codice civile e, in risposta all'invito del Presidente, nessuna dichiarazione viene effettuata dai Consiglieri, oltre quella dell'avv. Annalisa Pescatori già sopra riportata.

Il Presidente dà poi la parola al Collegio Sindacale.

Il membro del Collegio Sindacale dott.ssa Paola Simonelli, a nome dell'intero Collegio, ritenendo che la proposta sopra esposta dal Presidente sia conforme alle disposizioni statutarie e di legge vigenti in materia, ed ai principi di corretta amministrazione, nonché adeguata all'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della società ai sensi dell'art. 2403 codice civile, esprime parere favorevole alla medesima e conferma la precedente attestazione del Presidente e il parere di congruità rilasciato.

Il Presidente, quindi, invita me Notaio a dare lettura della proposta di deliberazione sul punto all'ordine del giorno in trattazione, infra trascritta che quindi io Notaio mi accingo a leggere:

"Il Consiglio di Amministrazione di innovative-RFK S.p.A.,

- in attuazione parziale della delega ex art. 2443, codice civile, conferita al Consiglio di Amministrazione con delibera dell'assemblea straordinaria dei soci in data 9 giugno 2020 e prevista nello statuto sociale vigente all'art. 6.2);
- dato atto del parziale utilizzo della suddetta delega per complessivi Euro 1.984.389,40 (unmilionenovecentottantaquattromilatrecentottantanove virgola quaranta) in forza delle delibere del Consiglio di Amministrazione del 15 dicembre 2020 e del 21 ottobre 2021;
- fermo restando che esso Consiglio manterrà la facoltà di esercitare tale delega per la parte residua, nei termini e limiti massimi complessivi stabiliti dall'assemblea stessa e risultanti dallo statuto;
- udito il Presidente e l'Amministratore delegato;
- esaminata e discussa la proposta dell'aumento del capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del Codice Civile, con raccolta del capitale di rischio esclusivamente tramite portale on-line (c.d. "equity crowdfunding");
- esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi e per gli effetti degli artt. 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile;
- preso atto dell'avvenuta rinuncia da parte del Collegio Sindacale ai termini di legge previsti dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile per la trasmissione della Relazione Illustrativa;
- considerato il parere favorevole del Collegio Sindacale sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni per l'aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del Codice Civile;
- preso atto dell'attestazione che la società non versa nelle situazioni di cui agli articoli 2446 e 2447 codice civile, che il capitale sociale ad oggi sottoscritto è interamente versato e del parere favorevole del Collegio Sindacale;
- confermato l'adeguamento dello statuto alla disciplina di cui al Regolamento sulla raccolta di capitali tramite portali on-line adottato dalla Consob con delibera n. 18592 del 26 giugno 2013;
- riconosciuta la sussistenza dell'interesse sociale per le ragioni illustrate;
- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;

delibera

avvalendosi ulteriormente della delega ricevuta ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile dall'assemblea straordinaria del 9 giugno 2020 e della previsione dell'art. 6.2), dello statuto sociale,

1)

di aumentare il capitale sociale in via onerosa a pagamento in denaro, con una raccolta di importo complessivo massimo di Euro 5.000.000,04 (cinque-

milioni virgola quattro centesimi) comprensivo di sovrapprezzo, statuendo che:

i) l'aumento di capitale sia eseguito in due distinte tranches, di cui la prima inscindibile per un importo di Euro 2.300.000,04 (duemilioneitrecentomila virgola quattro centesimi) (comprensivo di sovrapprezzo) (la "Prima Tranche") e la seconda scindibile per un importo massimo di Euro 2.700.000 (duemilioneisettecentomila) (comprensivo di sovrapprezzo) (la "Seconda Tranche");

ii) l'aumento di capitale sia eseguito mediante emissione di massime numero 2.777.778 (duemilioneisettecentosettantasettemilasettecentosettantotto) nuove azioni ordinarie, di cui 1.277.778 (unmilione duecentosettantasettemilasettecentosettantotto) nuove azioni per la Prima Tranche e massime 1.500.000 (unmilione cinquecentomila) nuove azioni per la Seconda Tranche, tutte senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione alla data della loro emissione e dematerializzate;

(iii) il prezzo di emissione unitario di ciascuna nuova azione emittenda sia fissato ad Euro 1,80 (uno virgola ottanta centesimi) per azione, definito in misura identica per ciascuno dei destinatari dell'offerta della Prima e Seconda Tranche;

(iv) l'aumento di capitale della Prima e della Seconda Tranche debba essere integralmente liberato in denaro in sede di sottoscrizione o anche in via anticipata, con imputazione a capitale di Euro 1,00 (uno virgola zero centesimi) per ogni azione sottoscritta e il resto a riserva sovrapprezzo;

v) le nuove azioni emittende, siano da offrirsi e riservarsi in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile a soci o nuovi investitori, stante l'esistenza dell'interesse della società, in conformità alla normativa, anche regolamentare, vigente e dell'area dei soggetti cui è possibile riservare l'offerta nell'ambito della delega conferita al Consiglio prevista all'art. 6) dello statuto sociale;

vi) l'importo minimo sottoscrivibile sia di Euro 1.800 milleottocento, per cui il numero minimo di azioni sottoscrivibili risulta 1.000 mille per ciascun Socio o nuovo investitore;

(vii) il termine ultimo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione, ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, codice civile, sia fissato al 30 settembre 2022, con facoltà di chiudere l'aumento anche anticipatamente ed in qualunque momento in relazione alle sottoscrizioni raccolte;

(viii) la Seconda Tranche dell'aumento mantenga efficacia anche se parzialmente sottoscritta, per cui, qualora allo scadere del predetto termine l'aumento di capitale deliberato relativo alla Seconda Tranche non fosse integralmente sottoscritto, il capitale sociale sia aumentato per un importo pari

alle sottoscrizioni raccolte fino a quel momento;

ix) sia richiesta l'ammissione a negoziazione delle nuove azioni su Euronext Access, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Euronext Paris MTF;

2)

di stabilire che l'offerta sia da riservare a investitori individuati esclusivamente mediante raccolta di capitale di rischio attraverso portale on-line ai sensi degli artt. 50-quinquies e 100-ter del D.L.vo del 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modificazioni e del "Regolamento sulla raccolta di capitali tramite portali on-line" adottato dalla Consob con delibera n. 18592 del 26 giugno 2013 e in particolare:

i) la raccolta attraverso portale on-line avverrà mediante ricorso alla piattaforma di equity crowdfunding denominata "Mamacrowd" gestita dalla società SiamoSoci S.r.l., con sede in Milano, Via Timavo n. 34, codice fiscale, partita iva ed iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 07464370969, numero REA MI-1960443, che con delibera Consob n. 19002 del 6 agosto 2014 è stata iscritta al n. 18 del registro tenuto ai sensi dell'articolo 50-quinquies del T.U.F.;

ii) il termine per la sottoscrizione on-line inizierà a decorrere dal giorno della pubblicazione on-line dell'offerta e la durata dell'offerta stessa sarà determinata nel termine massimo sopra fissato ai sensi dell'art. 2349, secondo comma, codice civile, salvo chiusura anticipata nel caso sia raggiunto l'ammontare massimo previsto e comunque tenendo conto del termine di 7 giorni per il diritto di recesso di cui infra, considerati gli adempimenti presso il registro imprese ed Euronext access Paris;

iii) ai fini del perfezionamento dell'offerta sul portale, così come stabilito dall'art. 24, comma 2, della delibera Consob n. 18592 del 26 giugno 2013, almeno il 3% (tre per cento) dell'aumento di capitale dovrà essere sottoscritto da investitori professionali o da fondazioni bancarie o da incubatori di start-up innovative o da investitori a supporto delle piccole e medie imprese aventi un valore del portafoglio di strumenti finanziari superiore a 500.000 (cinquecentomila) Euro in possesso dei requisiti stabiliti dall'art. 24 comma 2 suddetto;

iv) i conferimenti effettuati tramite il portale di equity crowdfunding e relativi versamenti saranno efficaci a partire dal quindicesimo giorno dalla data di conclusione positiva dell'offerta, per consentire il diritto di recesso previsto dalla legge per i soci che sottoscrivono mediante portale (art. 13.5 del "Regolamento sulla raccolta di capitali tramite portali on-line" adottato con delibera Consob n. 18592 del 26 giugno 2013); e, per l'effetto, tutti i diritti sociali derivanti dalla sottoscrizione dell'aumento di capitale tramite il portale di equity crowdfunding potranno essere fatti valere a partire dal

completamento dell'operazione di aumento di capitale in esame come sopra determinato, il tutto nel rispetto della disciplina delle offerte tramite portali online in base alla normativa sopra indicata e degli accordi tra il gestore e la banca o l'impresa di investimento presso il quale sono depositati i versamenti compiuti in forza dell'aumento di capitale qui deliberato;

3)

di aumentare ulteriormente il capitale sociale in via onerosa di una terza tranche, in via scindibile, per un importo di massimi nominali euro 308.333 (trecentoottomilatrecentotrentatre), da eseguire mediante emissione di massime n. 308.333 (trecentoottomilatrecentotrentatre) nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione alla data della loro emissione e dematerializzate, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile tramite attribuzione di bonus shares alle seguenti statuizioni:

- le bonus shares sono riservate (i) agli investitori istituzionali che abbiano sottoscritto ciascuno un importo almeno pari ad Euro 2.000.000 (duemilioni), ovvero (ii) agli investitori professionali che abbiano sottoscritto ciascuno un importo almeno pari ad Euro 500.000 (cinquecentomila) della Prima Tranche o della Seconda Tranche dell'Aumento di capitale 2022, a condizione (a) che abbiano detenuto tali azioni per un periodo ininterrotto di 12 (dodici) mesi dalla data di sottoscrizione; e (b) che abbiano comunicato alla Società, entro i successivi 30 (trenta) giorni dalla scadenza del periodo di cui alla lettera (a), di volersi avvalere dell'incentivo in parola;*
- il rapporto di spettanza delle azioni della presente terza tranche rispetto alle azioni sottoscritte nell'ambito della prima o della seconda tranche è pari a n. 11,1 (undici virgola uno) bonus shares ogni n. 100 (cento) azioni sottoscritte nell'ambito della prima o seconda tranche;*
- in esito alla sottoscrizione della prima o della seconda tranche di aumento di capitale, la differenza tra la complessiva somma versata dai sottoscrittori delle azioni e l'importo nominale dell'aumento oggetto delle prime due tranches sarà imputata a riserva sovrapprezzo, con la precisazione che tale riserva, per un ammontare pari al controvalore complessivo delle bonus shares attribuibili agli aderenti all'offerta, nell'ipotesi in cui tutti costoro dovessero maturare ed esercitare il diritto alle bonus shares, sarà vincolata alla successiva eventuale imputazione a capitale dell'importo corrispondente al valore nominale delle bonus shares;*
- nel momento in cui sarà data esecuzione alla terza tranche dell'aumento di capitale, destinata alle bonus shares, l'ammontare della componente vincolata di cui al precedente punto sarà utilizzato, per quanto necessario, a servizio della liberazione delle azioni di nuova emissione, mentre l'eventuale*

eccedenza (ovvero l'intera componente in caso di mancata attribuzione di bonus shares) resterà definitivamente imputata a riserva sovrapprezzo;
- il termine finale per la richiesta di attribuzione delle azioni rivenienti dalla terza tranche dell'aumento di capitale, anche ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2439, comma secondo, codice civile, è quello indicato al precedente punto (b) e quindi entro i successivi 30 (trenta) giorni dalla scadenza del periodo di cui alla lettera (a), restando inteso che l'aumento di capitale manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto;

4)

di introdurre nell'art. 6 dello statuto sociale, con decorrenza dall'iscrizione della medesima delibera nel Registro delle Imprese, un periodo in via transitoria del seguente tenore:

"6.3 Il Consiglio di Amministrazione del 25 maggio 2022, a valere sulla delega ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile e della previsione di cui all'art. 6.2 dello statuto sociale vigente, ha deliberato un aumento del capitale sociale a pagamento in denaro, con una raccolta di importo complessivo massimo di Euro 5.000.000,04 (cinquemilioni virgola quattro centesimi) comprensivo di sovrapprezzo, statuendo che:

- l'aumento di capitale sia eseguito in due distinte tranches di cui la prima inscindibile per un importo di Euro 2.300.000,04 (comprensivo di sovrapprezzo) (la "Prima Tranche") e la seconda scindibile per un importo massimo di Euro 2.700.000 (comprensivo di sovrapprezzo) (la "Seconda Tranche");

- l'aumento di capitale sia eseguito mediante emissione di massime numero 2.777.778 (duemilionesettecentosettantasettemilasettecentosettantotto) nuove azioni ordinarie, di cui 1.277.778 (unmilione duecentosettantasettemilasettecentosettantotto) nuove azioni per la Prima Tranche e massime 1.500.000 (unmilione cinquecentomila) nuove azioni per la Seconda Tranche, tutte senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione alla data della loro emissione e dematerializzate;

- il prezzo di emissione unitario di ciascuna nuova azione emittenda sia fissato ad Euro 1,80 (uno virgola ottanta centesimi) per azione, definito in misura identica per ciascuno dei destinatari dell'offerta della Prima e Seconda Tranche;

- l'aumento di capitale della Prima e della Seconda Tranche debba essere integralmente liberato in denaro in sede di sottoscrizione o anche in via anticipata, con imputazione a capitale di Euro 1,00 (uno virgola zero centesimi) per ogni azione sottoscritta e il resto a riserva sovrapprezzo;

- le nuove azioni emittende, siano da offrirsi e riservarsi in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5,

del Codice Civile a soci o nuovi investitori, stante l'esistenza dell'interesse della società, in conformità alla normativa, anche regolamentare, vigente e dell'area dei soggetti cui è possibile riservare l'offerta nell'ambito della delega conferita al Consiglio prevista all'art. 6) dello statuto sociale;

- l'importo minimo sottoscrivibile sia di Euro 1.800 milleottocento, per cui il numero minimo di azioni sottoscrivibili risulta 1.000 mille per ciascun Socio o nuovo investitore;

- il termine ultimo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione, ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, codice civile, sia fissato al 30 settembre 2022, con facoltà di chiudere l'aumento anche anticipatamente ed in qualunque momento in relazione alle sottoscrizioni raccolte;

- l'offerta è da riservare a investitori individuati esclusivamente mediante raccolta di capitale di rischio attraverso portale on-line ai sensi degli artt. 50-quinquies e 100-ter del D.L.vo del 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modificazioni e del "Regolamento sulla raccolta di capitali tramite portali on-line" adottato dalla Consob con delibera n. 18592 del 26 giugno 2013 e in particolare la raccolta avverrà mediante ricorso alla piattaforma di equity crowdfunding denominata "Mamacrowd" gestita dalla società SiamoSoci S.r.l.

Il Consiglio di Amministrazione del 25 maggio 2022 ha deliberato di aumentare ulteriormente il capitale sociale in via onerosa di una terza tranche, in via scindibile, per un importo di massimi nominali euro 308.333 (trecentoottomilatrecentotrentatre), da eseguire mediante emissione di massime n. 308.333 (trecentoottomilatrecentotrentatre) nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione alla data della loro emissione e dematerializzate, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile tramite attribuzione di bonus shares alle seguenti condizioni:

- le bonus shares sono riservate (i) agli investitori istituzionali che abbiano sottoscritto ciascuno un importo almeno pari ad Euro 2.000.000 (duemilioni), ovvero (ii) agli investitori professionali che abbiano sottoscritto ciascuno un importo almeno pari ad Euro 500.000 (cinquecentomila) della Prima Tranche o della Seconda Tranche dell'Aumento di capitale 2022, a condizione (a) che abbiano detenuto tali azioni per un periodo ininterrotto di 12 (dodici) mesi dalla data di sottoscrizione; e (b) che abbiano comunicato alla Società, entro i successivi 30 (trenta) giorni dalla scadenza del periodo di cui alla lettera (a), di volersi avvalere dell'incentivo in parola.";

fermo ed invariato il resto dell'articolo in vigore;

5)

di conferire ogni e più ampio potere in via disgiunta al Presidente del Con-

siglio di Amministrazione dott. Laccisaglia Massimo ed a ciascun Consigliere delegato dott. Paolo Pescetto e Ing. Antonello Carlucci, anche con facoltà di sub-delega, per compiere tutti gli atti e i negozi necessari, opportuni e/o propedeutici ai fini dell'esecuzione dell'aumento di capitale, con ogni e più ampio potere per determinare i termini e le modalità per l'esecuzione di tutto quanto deliberato ai precedenti punti, ivi inclusi, a titolo indicativo e non esaustivo:

a) dare esecuzione all'aumento di capitale di cui al punto 1) ad iscrizione al registro delle imprese avvenuta ed, in particolare, per richiedere la sottoscrizione ed il versamento integrale dell'aumento di capitale sopra deliberato, in una o più riprese entro il 30 settembre 2022 (termine finale ai sensi dell'art. 2439 codice civile), apportando se del caso alla suddetta delibera ogni modifica di carattere non sostanziale eventualmente richiesta in fase di iscrizione nel Registro delle Imprese o da Autorità, con tutti i più ampi poteri in ordine alle modalità dell'operazione, fatto presente che qualora allo scadere del predetto termine del 30 settembre 2022 (i) l'aumento di capitale deliberato di cui alla Prima Tranche non fosse integralmente sottoscritto, il capitale non sarà aumentato e (ii) l'aumento di capitale deliberato di cui alla Seconda Tranche non fosse integralmente sottoscritto, il capitale sarà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino a quel momento;

(b) l'effettuazione di tutte le comunicazioni e gli altri adempimenti previsti dalla legge e dai regolamenti di attuazione (ivi inclusi i comunicati stampa che si intendono approvati sin da ora in ogni loro parte);

(c) la determinazione dell'esatto ammontare dell'aumento del capitale sociale (che, fermo restando il controvalore massimo fissato, potrà essere eseguito anche solo in parte per Tranche scindibile),

(d) la fissazione della durata dell'offerta e/o del collocamento (che potrà essere anche oggetto di anticipata chiusura rispetto al termine finale di sottoscrizione),

(e) la determinazione dei lotti di sottoscrizione delle azioni multipli rispetto a quello minimo, nonché, in caso di eccesso di richieste di sottoscrizione, gli eventuali criteri di riparto delle sottoscrizioni nell'ambito del collocamento, fermo restando che, attese le sopra previste modalità dell'offerta, tali criteri di sottoscrizione assumeranno una valenza esclusivamente interna non addivenendosi ad una formale offerta al pubblico di strumenti finanziari né ad un collocamento al pubblico indistinto;

f) la facoltà di mettere a disposizione degli azionisti - per il tramite di intermediari autorizzati - un servizio per l'acquisto o la vendita delle frazioni delle nuove azioni mancanti o eccedenti, necessarie per consentire agli azionisti di venire a detenere un numero intero di azioni, in particolare per la

gestione dei resti derivanti dal rapporto di spettanza delle bonus shares, il tutto nel rispetto della vigente normativa;

g) svolgere le formalità presso le Autorità delegando i medesimi a compiere ogni attività inerente e conseguente alla suindicata operazione sul capitale, tra cui, in particolare:

- con riferimento all'ammissione a negoziazione delle azioni dal medesimo rivenienti su Euronext Access, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Euronext Paris MTF: porre in essere tutti gli opportuni e/o propedeutici adempimenti ai fini dell'esecuzione dell'aumento di capitale e dell'ammissione a negoziazione delle azioni dal medesimo rivenienti, ivi inclusi, a titolo indicativo e non esaustivo, la predisposizione e presentazione di ogni dichiarazione, atto o documento per Euronext Paris MTF e ogni altra competente Autorità ai fini del rilascio delle relative eventuali autorizzazioni, la gestione dei rapporti con le competenti Autorità, la sottoscrizione dei contratti con eventuali intermediari e advisors coinvolti nell'aumento di capitale, nonché per compiere ogni e qualsiasi attività non riservata dalla legge alla competenza del Consiglio di Amministrazione;

- con riferimento al collocamento dell'aumento mediante piattaforme on-line di equity crowdfunding: di concerto con il gestore del portale on-line, porre in essere tutte le attività e verifiche richieste dalla normativa e dai regolamenti vigenti in materia di raccolta di capitale di rischio tramite portali on-line; depositare l'elenco soci aggiornato presso il Registro delle Imprese competente; pubblicare nel portale di equity crowdfunding tutta la documentazione inerente la società e il presente aumento di capitale in ottemperanza alla disciplina di Consob sopra indicata e ai rapporti contrattuali instaurati tra la società Emittente e il gestore del portale;

6)

di conferire ogni e più ampio potere in via disgiunta al Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Laccisaglia Massimo ed a ciascun Consigliere delegato dott. Paolo Pescetto e Antonello Carlucci, anche con facoltà di sub-delega, in relazione all'esecuzione anche parziale dell'aumento di capitale sopra deliberato, per provvedere alle pubblicazioni di legge del presente verbale e per fare luogo al deposito del testo di statuto aggiornato in dipendenza delle delibere che precedono, ai sensi dell'art. 2436 del Codice Civile (con la variazione del capitale sociale e del numero delle azioni, nonché la soppressione delle eventuali clausole transitorie una volta integralmente eseguito l'aumento o decorso il termine finale di sottoscrizione), a seguito del deposito, ove previsto, dell'attestazione di cui all'art. 2444 codice civile, con facoltà di introdurre nelle deliberazioni stesse e nel relativo verbale e allegati tutte le modifiche, aggiunte o soppressioni non di carattere sostanziale, che fossero ritenute necessarie o anche solo opportune o che fossero even-

tualmente richieste dalle autorità competenti in sede di autorizzazione o iscrizione nel Registro delle Imprese.”.

Il Presidente ringrazia.

A questo punto il Presidente dichiara aperta la trattazione e chiede se vi sono richieste di interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza;
- invita i consiglieri a votare per alzata di mano e/o a voce la proposta di deliberazione sull'argomento in discussione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta.

Il Presidente apre quindi la votazione (ore 17,11 diciassette e undici minuti) e chiede chi sia favorevole, chi sia contrario ovvero chi si astenga.

Si procede dunque alla votazione ed al termine della stessa il Presidente dà atto del seguente risultato:

favorevoli: tutti gli amministratori presenti,

contrari: nessuno,

astenuti: nessuno,

non votanti: nessuno.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, viene approvata alle ore 17,11 diciassette e undici minuti con manifestazione del voto palese espresso per alzata di mano e/o a voce.

Il Presidente ringrazia e prosegue.

Il Presidente passa quindi la trattazione del terzo punto dell'ordine del giorno della presente riunione Consiliare recante "3. *Esercizio della delega conferita dall'assemblea straordinaria dei soci tenutasi in data 9 giugno 2020 per l'emissione dei "Warrant innovative-RFK S.p.A. 2022-2024". Esame e approvazione del relativo Regolamento dei warrant; deliberazioni inerenti e conseguenti;"*.

Il Presidente espone i motivi che rendono opportuno, nell'ambito dell'Aumento di capitale 2022 sopra deliberato, prevedere l'emissione e l'assegnazione gratuita di Warrant per la sottoscrizione di azioni ordinarie di nuova emissione, con la finalità di favorire la qualità e quantità delle adesioni nell'ambito dell'aumento medesimo, nonché di fornire agli azionisti uno strumento finanziario che potrà trovare una valorizzazione di mercato e potrà essere liquidato su *Euronext Access*, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da *Euronext Paris MTF*, consentendo anche una maggiore patri-

monializzazione della Società.

In particolare, il Presidente fa presente che i Warrant sono previsti solamente a favore degli investitori istituzionali che sottoscrivano ciascuno l'Aumento di Capitale 2022 per un importo almeno pari ad euro 2.000.000 (l'“Importo Minimo”).

Il Presidente, sulla base di quanto esposto, in rappresentanza del Consiglio di Amministrazione, propone, a valere sulla delega ricevuta il 9 giugno 2020, di deliberare l'emissione di massimi n. 166.667 Warrant denominati "Warrant innovative-RFK S.p.A. 2022-2024", per i quali verrà richiesta l'ammissione alle negoziazioni su *Euronext Access*, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da *Euronext Paris MTF*, in regime di dematerializzazione, da assegnare, gratuitamente e in via automatica, nel rapporto di n. 6 (sei) Warrant ogni n. 100 (cento) azioni ordinarie, (il “Rapporto di Assegnazione”) a favore degli investitori istituzionali che avranno sottoscritto nell'ambito dell'aumento di capitale sopra deliberato un importo almeno pari ad Euro 2.000.000 (duemilioni) tra capitale e soprapprezzo.

Il Presidente prosegue illustrando che i Warrant saranno negoziabili su *Euronext Access*, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da *Euronext Paris MTF*, separatamente dalle azioni ordinarie in circolazione e conferiranno il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione rinvenienti dal separato aumento di capitale riservato di cui al successivo punto all'ordine del giorno, nel rapporto di massima n. 1 una azione di compendio ogni n. 1 uno Warrant esercitato (il “Rapporto di Conversione”), in coerenza con l'aumento di capitale deliberato a servizio:

- almeno la metà in fase di quotazione delle azioni della Società presso *EuroNext Growth Milan*, ad un prezzo scontato del 15% rispetto al prezzo di sottoscrizione in fase di quotazione;
- l'eventuale restante parte nel primo trimestre del 2024 ad un prezzo pari al minore tra il valore di borsa scontato del 15% e euro 2,10 per azione, restando sin da ora inteso che, ove al 31 dicembre 2023 la Società non fosse quotata presso *EuroNext Growth Milan*, gli investitori istituzionali avranno diritto ad esercitare tutti i Warrant nel primo trimestre 2024 ad un prezzo pari al minore tra il valore di borsa scontato del 15% e euro 2,10.

Il Presidente illustra, quindi, il testo del Regolamento dei "Warrant innovative-RFK S.p.A. 2022-2024" (il “Regolamento Warrant”) nel testo depositato presso la sede sociale e che si trova a disposizione degli intervenuti, che nei limiti di legge potrà essere eventualmente integrato, completato e/o modificato dal Consiglio di Amministrazione per giungere al testo definitivo prima dell'emissione dei warrant stes-

si, tenendo conto delle eventuali richieste di *Euronext Paris MTF* e/o di ogni altra autorità competente.

Terminata l'esposizione, il Presidente invita i consiglieri presenti a rendere la dichiarazione di interesse di cui all'art. 2391 codice civile: alcuna dichiarazione viene resa, oltre quella dell'avv. Annalisa Pescatori già sopra riportata.

A questo punto, il Presidente invita quindi il Collegio Sindacale ad esprimere il proprio parere.

Il membro del Collegio Sindacale dott.ssa Paola Simonelli, a nome dell'intero Collegio, ritenendo che la proposta sopra esposta dal Presidente sia conforme alle disposizioni statutarie e di legge vigenti in materia, ed ai principi di corretta amministrazione, nonché adeguata all'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della società ai sensi dell'art. 2403 codice civile, esprime parere favorevole alla medesima.

Sulla base di quanto sopra esposto, il Presidente invita me Notaio a dare lettura della proposta di deliberazione sul punto all'ordine del giorno ora in discussione, infra trascritta che quindi io Notaio mi accingo a leggere:

"Il Consiglio di Amministrazione di innovative-RFK S.p.A.,

- anche in attuazione parziale della delega ex art. 2443, codice civile, conferita al Consiglio di Amministrazione con delibera dell'assemblea straordinaria dei soci in data 9 giugno 2020 e prevista nello statuto sociale vigente all'art. 6.2);

- dato atto del parziale utilizzo della suddetta delega per complessivi Euro 6.984.389,44

in forza delle delibere del Consiglio di Amministrazione del 15 dicembre 2020, del 21 ottobre 2021 e del 25 maggio 2022;

- fermo restando che esso Consiglio manterrà la facoltà di esercitare tale delega per la parte residua, nei termini e limiti massimi complessivi stabiliti dall'assemblea stessa e risultanti dallo statuto;

- udito il Presidente;

- visto il testo del Regolamento dei "Warrant innovative-RFK S.p.A. 2022-2024";

- acquisito il parere favorevole del Collegio Sindacale;

- riconosciuta la sussistenza dell'interesse sociale per le ragioni illustrate;

- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;

delibera

avvalendosi ulteriormente della delega ricevuta ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile dall'assemblea straordinaria del 9 giugno 2020 e della previsione dell'art. 6.2), dello statuto sociale,

di emettere massimi n. 166.667 (centosessantaseimilaseicentosessantasette) warrant denominati "Warrant innovative-RFK S.p.A. 2022–2024" da assegnare gratuitamente e in via automatica nel rapporto di n. 6 (sei) Warrant ogni n. 100 (cento) azioni ordinarie, (il "Rapporto di Assegnazione") a favore degli investitori istituzionali che abbiano sottoscritto nell'ambito dell'Aumento di capitale 2022 sopra deliberato un importo almeno pari ad Euro 2.000.000 (duemilioni) tra capitale e soprapprezzo;
i Warrant saranno negoziabili, in regime di dematerializzazione su Euronext Access, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Euronext Paris MTF, separatamente dalle azioni cui sono abbinate;

2)

di stabilire quale rapporto di conversione dei "Warrant innovative-RFK S.p.A. 2022–2024" in azioni di compendio con le medesime caratteristiche ed i medesimi diritti delle azioni ordinarie in circolazione al momento della loro emissione, il rapporto di n. 1 (una) azione di compendio ogni n. 1 (uno) Warrant esercitati (il "Rapporto di Conversione");

3)

di determinare che i Warrant potranno essere esercitati come previsto nel Regolamento Warrant:

- almeno la metà in fase di quotazione delle azioni della Società presso Euronext Growth Milan, ad un prezzo scontato del 15% (quindici per cento) rispetto al prezzo di sottoscrizione in fase di quotazione;

- l'eventuale restante parte nel primo trimestre del 2024 ad un prezzo pari al minore tra il valore di borsa scontato del 15% (quindici per cento) e euro 2,10 (due virgola dieci) per azione, restando sin da ora inteso che, ove al 31 dicembre 2023 la Società non fosse quotata presso Euronext Growth Milan, gli investitori istituzionali avranno diritto ad esercitare tutti i Warrant nel primo trimestre 2024 ad un prezzo pari al minore tra il valore di borsa scontato del 15% (quindici per cento) e euro 2,10 (due virgola dieci);

4)

di approvare il Regolamento dei "Warrant innovative-RFK S.p.A. 2022-2024" nel testo depositato presso la sede sociale e come infra allegato, con facoltà da parte del Consiglio di Amministrazione, con subdelega ai singoli amministratori nei limiti di legge, di apportare tutte le modifiche (i) volte a rendere il Regolamento Warrant conforme alla legislazione di volta in volta vigente ed a eventuali disposizioni modificative della stessa; (ii) volte a tenere adeguato conto di eventuali raccomandazioni o osservazioni di Euronext Paris MTF e/o delle competenti autorità regolamentari, di controllo e/o di vigilanza; e (iii) che esso ritenga necessarie o anche solo utili od opportune al fine di eliminare errori materiali, ambiguità o imprecisioni nel testo, a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti dei portato-

ri di Warrant;

5)

ai fini di tutto quanto sopra precede, di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed a ciascun Consigliere delegato dott. Paolo Pescetto e ing. Antonello Carlucci, in via disgiunta e con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ogni occorrente potere per dare esecuzione all'emissione dei "Warrant innovative-RFK S.p.A. 2022-2024" nei tempi più opportuni, per determinare i termini, le modalità e le altre condizioni di emissione, con facoltà, in particolare e tra le altre, di determinare in prossimità dell'offerta il numero definitivo dei Warrant nel rispetto delle condizioni e dei limiti di cui al Regolamento Warrant e delle disposizioni normative e/o regolamentari applicabili."

Il Presidente ringrazia.

A questo punto il Presidente dichiara aperta la trattazione e chiede se vi sono richieste di interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza;
- invita i consiglieri a votare per alzata di mano e/o a voce la proposta di deliberazione sull'argomento in discussione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta.

Il Presidente apre quindi la votazione (ore 17,27 diciassette e ventisette minuti) e chiede chi sia favorevole, chi sia contrario ovvero chi si astenga.

Si procede dunque alla votazione ed al termine della stessa il Presidente dà atto del seguente risultato:

favorevoli: tutti gli amministratori presenti,

contrari: nessuno,

astenuiti: nessuno,

non votanti: nessuno.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, viene approvata alle ore 17,27 diciassette e ventisette minuti con manifestazione del voto palese espresso per alzata di mano e/o a voce.

Il Presidente ringrazia e prosegue.

Il Presidente passa quindi la trattazione del quarto punto dell'ordine del giorno della presente riunione Consiliare recante "4. *Esercizio della delega conferita dall'assemblea straordinaria dei soci in data 9 giugno 2020 per la deliberazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, del collegato aumento di capitale sociale da riservare a servizio dell'esercizio dei Warrant*

innovative-RFK S.p.A. 2022–2024; deliberazioni inerenti e conseguenti."

In conseguenza della delibera assunta al punto precedente di emissione di Warrant, il Presidente fa presente la necessità, a valere sulla delega statutaria ricevuta ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di deliberare il relativo aumento di capitale a pagamento, in via scindibile, da eseguire anche in più *tranche*, con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, stante l'interesse della Società, per un controvalore massimo (determinato anche in funzione del controvalore massimo dell'aumento di cui sopra) di Euro 350.000,07 comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 166.667 nuove azioni di compendio, prive dell'indicazione del valore nominale, con godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione al momento dell'emissione, da riservare a servizio dell'esercizio dei Warrant e con avvertenza che il prezzo di esercizio per ogni azione di nuova emissione come determinato dovrà essere versato in denaro nelle casse sociali interamente all'atto della sottoscrizione delle azioni stesse. Le azioni di compendio saranno ammesse alle negoziazioni su *Euronext Access* sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da *Euronext Paris MTF*.

L'Amministratore Delegato prende la parola illustrando, quindi, ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del Codice Civile, le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione sull'aumento a servizio dell'esercizio dei Warrant, i termini, le condizioni ed i criteri che adotterà l'organo amministrativo per la determinazione del prezzo unitario di emissione delle nuove azioni, criteri già illustrati nella Relazione predisposta da detto organo, dando atto che il prezzo unitario di emissione proposto è coerente con le condizioni ed i criteri previsti nella delega conferita al Consiglio dall'assemblea straordinaria del 9 giugno 2020.

La proposta di deliberazione di cui alla presente riunione riguarda quindi anche l'approvazione dei criteri sopra esposti per la determinazione del prezzo di emissione in sede di esecuzione dell'Aumento di Capitale a servizio dell'esercizio dei Warrant e, in particolare, il prezzo unitario indicato nella Relazione Illustrativa con riferimento ai diversi criteri e termini sopradetti.

Il Presidente fa presente che, in conformità alla delega ricevuta, il prezzo di sottoscrizione delle azioni di compendio potrà essere determinato dal Consiglio di Amministrazione, nei limiti di legge e nel rispetto dei termini, delle condizioni e dei limiti di cui al Regolamento Warrant, in ogni caso, nel rispetto del prezzo minimo di emissione per ciascuna azione determinato sulla base dei limiti disposti dalle disposizioni normative e/o regolamentari applicabili.

A tal riguardo, riprende la parola il Presidente che ricorda ai presenti

in merito alla ricezione del parere di congruità del prezzo di emissione delle azioni predisposto dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2441, comma 6 del Codice Civile. Tale parere di congruità attesta il parere favorevole del Collegio Sindacale con riguardo a: (i) la proposta di Aumento di Capitale con esclusione del diritto di opzione a servizio dell'esercizio dei Warrant, (ii) i criteri riportati nella Relazione Illustrativa e (iii) il prezzo di emissione delle nuove azioni, ritenuto congruo alla luce al valore di patrimonio netto per azione della Società alla data del 31 dicembre 2021 e all'andamento delle quotazioni dei titoli innovative-RFK S.p.A. nell'ultimo periodo e della stima valutativa.

Detti documenti sono depositati presso la sede sociale e saranno pubblicati sul sito internet della società <http://www.innovative-rfk.it> nella sezione *Investor relations – Corporate governance – Relazioni societarie* e come anticipato vengono allegati al verbale della presente riunione come infra specificato.

Il Presidente propone di fissare la data del 31 marzo 2024 quale termine ultimo di sottoscrizione di tale aumento di capitale, fermo restando che qualora entro tale termine l'aumento di capitale fosse stato eseguito soltanto in parte, il capitale della Società si intenderà aumentato, anche in variazione di quanto sopra indicato, al minore importo pari alle sottoscrizioni raccolte.

Il Presidente invita pertanto il Consiglio di Amministrazione a delegare i singoli amministratori nei limiti di legge, tutti i poteri utili o necessari per dare esecuzione al detto aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei Warrant, ivi inclusi quelli (i) per la determinazione, per ciascun Periodo di Esercizio dei Warrant, del prezzo definitivo di offerta delle azioni di nuova emissione, tenuto conto dei criteri sopra indicati, (ii) per la determinazione del numero complessivo finale dei Warrant e delle azioni di compendio da offrire, e (iii) quelli per l'adeguamento dello statuto sociale della Società ed il relativo deposito presso il competente registro delle imprese.

Terminata l'esposizione, il Presidente invita i consiglieri presenti a rendere la dichiarazione di interesse di cui all'art. 2391 codice civile: alcuna dichiarazione viene resa oltre quella dell'avv. Annalisa Pescatori già sopra riportata.

A questo punto, il Presidente invita quindi il Collegio Sindacale ad esprimere il proprio parere.

Il sindaco partecipante a nome dell'intero Collegio, ritenendo che la proposta sopra esposta dal Presidente sia conforme alle disposizioni statutarie e di legge vigenti in materia, ed ai principi di corretta amministrazione, nonché adeguata all'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società ai sensi dell'art. 2403 codice civile, e-

sprime parere favorevole alla medesima confermando la precedente attestazione del Presidente ed il parere di congruità sopra citato.

Sulla base di quanto sopra esposto, il Presidente invita me Notaio a dare lettura della proposta di deliberazione sul punto all'ordine del giorno in discussione, infra trascritta che quindi io Notaio mi accingo a leggere:

“Il Consiglio di Amministrazione di innovative-RFK S.p.A.,

- in ulteriore attuazione parziale della delega ex art. 2443, codice civile, conferita al Consiglio di Amministrazione con delibera dell'assemblea straordinaria dei soci in data 9 giugno 2020 e prevista nello statuto sociale vigente all'art. 6.2);

- dato atto del parziale utilizzo della suddetta delega per complessivi Euro 6.984.389,44

in forza delle delibere del Consiglio di Amministrazione del 15 dicembre 2020, del 21 ottobre 2021 e del 25 maggio 2022;

- fermo restando che esso Consiglio manterrà la facoltà di esercitare tale delega per la parte residua, nei termini e limiti massimi complessivi stabiliti dall'assemblea stessa e risultanti dallo statuto;

- udito il Presidente e l'Amministratore Delegato;

- esaminata e discussa la proposta di aumento del capitale sociale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto, codice civile da riservare a servizio dell'esercizio dei "Warrant innovative-RFK S.p.A. 2022-2024";

- visto il testo del Regolamento dei "Warrant innovative-RFK S.p.A. 2022-2024";

- esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del Codice Civile;

- preso atto dell'avvenuta rinuncia da parte del Collegio Sindacale ai termini di legge previsti dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile per la trasmissione della Relazione Illustrativa;

- considerato il parere favorevole del Collegio Sindacale sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni per l'aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del Codice Civile;

- preso atto dell'attestazione che la società non versa nelle situazioni di cui agli articoli 2446 e 2447 codice civile, che il capitale sociale ad oggi sottoscritto è interamente versato e del parere favorevole del Collegio Sindacale;

- acquisito il parere favorevole del Collegio Sindacale;

- riconosciuta la sussistenza dell'interesse sociale per le ragioni illustrate;

- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;

delibera

avvalendosi ulteriormente della delega ricevuta ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile dall'assemblea straordinaria del 9 giugno 2020 e della previsione dell'art. 6.2), dello statuto sociale,

1)

di aumentare il capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, da eseguire anche in più tranches, con esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi dell'articolo 2441, quinto comma, del codice civile, stante l'interesse della Società, per complessivi massimi Euro 350.000,07 (trecentocinquantamila virgola zero sette) comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 166.667 (centosessantaseimilaseicentosessantasette) nuove azioni ordinarie di compendio, senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione al momento dell'emissione, in ragione di n. 1 una azione di compendio ogni n. 1 un "Warrant innovative-RFK S.p.A. 2022-2024" esercitato, fermo restando che tali azioni di compendio sono da liberare mediante conferimenti in denaro alle seguenti statuizioni:

- le azioni ordinarie di compendio del presente aumento potranno essere sottoscritte durante i periodi di esercizio dei Warrant previsti nel relativo Regolamento;

- il prezzo di sottoscrizione di ciascuna azione di compendio rinveniente dall'esercizio dei Warrant, salvo modifiche così come previste nel Regolamento dei Warrant, sarà il seguente:

- per almeno la metà dei warrant esercitabili in fase di quotazione delle azioni della Società presso EuroNext Growth Milan: un prezzo scontato del 15% rispetto al prezzo di sottoscrizione in fase di quotazione;

- l'eventuale restante parte esercitabile nel primo trimestre del 2024: un prezzo pari al minore tra il valore di borsa scontato del 15% (quindici per cento) e euro 2,10 (due virgola dieci) per azione, restando sin da ora inteso che, ove al 31 dicembre 2023 la Società non fosse quotata presso EuroNext Growth Milan, gli investitori istituzionali avranno diritto ad esercitare tutti i Warrant nel primo trimestre 2024 ad un prezzo pari al minore tra il valore di borsa scontato del 15% (quindici per cento) e euro 2,10 (due virgola dieci);

- in forza di quanto sopra riportato, il prezzo definitivo delle azioni di nuova emissione, per ciascun periodo di esercizio di Warrant, ed il numero delle stesse verrà stabilito dal Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega ai singoli amministratori nei limiti di legge, nel rispetto dei termini, delle condizioni e dei limiti di cui al Regolamento Warrant, fermo restando che il prezzo di sottoscrizione non potrà essere inferiore ad ogni limite disposto dalle disposizioni normative e/o regolamentari applicabili, così come disposto nella delibera di delega ex art. 2443, codice civile;

- il prezzo di sottoscrizione dovrà essere versato in denaro e nelle casse sociali interamente all'atto della sottoscrizione delle relative azioni;
- il termine finale per la sottoscrizione ai sensi dell'articolo 2439, secondo comma, del codice civile, è quello indicato nel Regolamento Warrant per l'esercizio del diritto di sottoscrizione dei Warrant, comunque non oltre il giorno 31 marzo 2024, fermo restando che qualora entro tale termine l'aumento di capitale fosse stato eseguito soltanto in parte, il capitale della Società si intenderà aumentato, anche in variazione di quanto sopra deliberato, al minor importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino a tale data; salvo modifiche così come previste nel Regolamento dei Warrant;
- le azioni di compendio di nuova emissione avranno godimento regolare;
- le azioni di compendio saranno ammesse alle negoziazioni su Euronext Access sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Euronext Paris MTF;

2)

di introdurre nell'art. 6 dello statuto sociale, con decorrenza dall'iscrizione della medesima delibera nel Registro delle Imprese, un ulteriore periodo in via transitoria del seguente tenore:

"6.4 Il Consiglio di Amministrazione del 25 maggio 2022, a valere sulla delega ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile e della previsione di cui all'art. 6.2 dello statuto sociale vigente, ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per l'importo massimo di Euro 350.000,07 (trecentocinquantamila virgola zero sette) comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 166.667 (centosessantaseimilaseicentossessantasette) nuove azioni ordinarie di compendio, senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto, codice civile in quanto da riservare in sottoscrizione esclusivamente a servizio dell'esercizio dei Warrant denominati "Warrant innovative-RFK 2021-2024", entro il termine finale del giorno 31 marzo 2024 fissato anche ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, Codice Civile, in conformità di quanto stabilito nel Regolamento dei Warrant denominati "Warrant innovative-RFK S.p.A. 2022-2024.";

3)

ai fini di tutto quanto sopra precede, di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed a ciascun Consigliere delegato dott. Paolo Pescetto e ing. Antonello Carlucci, in via disgiunta e con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ogni occorrente potere per dare esecuzione al sopra deliberato aumento di capitale sociale nei tempi più opportuni, per determinare i termini, le modalità e le altre condizioni di emissione, con facoltà, in particolare e tra le altre, di stabilire il puntuale ammontare dell'aumento di ca-

pitale e del numero delle azioni a servizio dell'esercizio dei Warrant ed il sovrapprezzo delle azioni da emettere, il tutto secondo le modalità ed i termini indicati nel Regolamento dei Warrant e delle disposizioni normative e/o regolamentari applicabili.";

4)

di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed a ciascun Consigliere delegato dott. Paolo Pescetto e ing. Antonello Carlucci, in via disgiunta e con facoltà di subdelega, anche ogni occorrente potere per aggiornare, in relazione all'esecuzione anche parziale dell'aumento di capitale sopra deliberato, le espressioni numeriche del capitale medesimo art. 6 dello statuto sociale, provvedendo ai sensi dell'art. 2436 codice civile al deposito dello statuto aggiornato, successivamente a quello dell'attestazione di cui all'art. 2444, codice civile, ovvero per dare atto che, con la definitiva esecuzione dell'aumento di capitale sociale, avrà luogo ulteriore modifica dello statuto sociale, più precisamente consistente nella soppressione della clausola transitoria suddetta e nel recepimento dei dati definitivi di sottoscrizione.".

Il Presidente ringrazia.

A questo punto il Presidente dichiara aperta la trattazione e chiede se vi sono richieste di interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza;
- invita i consiglieri a votare per alzata di mano e/o a voce la proposta di deliberazione sull'argomento in discussione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta.

Il Presidente apre quindi la votazione (ore 17,36 diciassette e trentasei minuti) e chiede chi sia favorevole, chi sia contrario ovvero chi si astenga.

Si procede dunque alla votazione ed al termine della stessa il Presidente dà atto del seguente risultato:

favorevoli: tutti gli amministratori presenti,

contrari: nessuno,

astenuiti: nessuno,

non votanti: nessuno.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, viene approvata alle ore 17,39 diciassette e trentanove minuti con manifestazione del voto palese espresso per alzata di mano e/o a voce.

Il Presidente dà atto ai fini degli adempimenti di cui all'art. 2436, comma sesto, codice civile che lo statuto sociale, in seguito alle deli-

bere sopra assunte e quindi invariato per tutta la restante parte, risulta nella sua redazione aggiornata dal testo integrale che con il presente verbale verrà depositato nel Registro delle Imprese e ricorda che le modifiche statutarie di cui alle deliberazioni sopra assunte sono subordinate alle relative iscrizioni nel registro delle imprese ai sensi dell'art. 2436 codice civile (come richiamato dall'art. 2443, terzo comma, codice civile) e pertanto produrranno i propri effetti dopo le iscrizioni medesime.

Null'altro essendovi a deliberare sui punti all'ordine del giorno oggetto di verbalizzazione per pubblico atto notarile e nessuno chiedendo la parola il Presidente ringrazia e dichiara chiusa la trattazione dei punti in oggetto alle ore 17.45 diciassette e quarantacinque minuti e comunica che i lavori della riunione proseguiranno con separata verbalizzazione in forma privata degli altri punti all'ordine del giorno.

Il Presidente consegna a me Notaio perchè venga allegato al presente verbale:

- la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 2441, comma sesto, del Codice Civile, relativa all'Aumento di capitale 2022 con esclusione del diritto di opzione ed all'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione a servizio dell'emissione dei Warrant, che al presente verbale allego sotto la lettera "A";
- il parere di congruità redatto dal Collegio Sindacale sul prezzo di emissione delle nuove azioni, ai sensi degli artt. 2441, sesto comma, del Codice Civile, che al presente verbale allego sotto la lettera "B";
- lo statuto sociale vigente aggiornato che al presente verbale allego sotto la lettera "C";
- il Regolamento dei Warrant denominati "Warrant innovative-RFK S.p.A. 2022-2024", che al presente verbale allego come parte integrante sotto la lettera "D".

Del presente atto io Notaio ho dato lettura al componente che lo approva e con me lo sottoscrive alle ore 19 diciannove, omessa la lettura degli allegati per volontà della parte stessa.

Consta il presente atto di quindici fogli scritti sopra cinquantasette pagine e fin qui della pagina cinquantotto in parte a macchina da persona di mia fiducia e in parte da me notaio.

F.to Antonello Carlucci

Amedeo Venditti Notaio (l. s.)

Allegato A al del u. 13468/7.472 del rep.

Innovative-RFK S.p.A.

via Francesco Sforza n. 14, 20122 Milano

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE AGLI AMMINISTRATORI SULLA PROPOSTA DI AUMENTO
DI CAPITALE SOCIALE A PAGAMENTO CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI
OPZIONE, REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2441 COMMI 5 e 6 C.C.**

Il presente documento è disponibile presso la sede legale della Società, in Milano, via Francesco Sforza n. 14, nonché pubblicata sul sito Internet della Società, **Errore. Riferimento a collegamento ipertestuale non valido.** nella sezione *Investor relations*.

Amministratore
Abdulhakim

Signori membri del **Consiglio di Amministrazione**,
Spettabile **Collegio Sindacale**,

L'Assemblea dei Soci in data 10 giugno 2020 ha delegato il Consiglio di Amministrazione (Allegato n. 1);

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione ritiene necessario sottoporre all'attenzione del Consiglio di Amministrazione quanto segue al fine di eseguire detta delega:

- approvazione dell'operazione di Aumento del Capitale sociale a pagamento, per un ammontare complessivo massimo pari ad Euro 5.000.000,04 (*cinquemilioni//04*), suddiviso in due tranches di cui una inscindibile per un importo complessivo pari ad Euro 2.300.000,04 (*duemilionitrecentomila//04*), e una scindibile per un importo complessivo pari ad Euro 2.700.000,00 (*duemilionesettecentomila//00*), da offrire in sottoscrizione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 del codice civile, a soci e/o a nuovi investitori sia retail sia istituzionali, al prezzo unitario di euro 1,80 per ciascuna azione, tramite offerta al pubblico. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

1. Premessa

La presente relazione (di seguito la "**Relazione**") viene redatta ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 6 c.c., al fine di illustrare al Consiglio di Amministrazione della Società convocato per il 25 maggio 2022 alle ore 16.30, *(i)* l'operazione di aumento di capitale a pagamento della Società; *(ii)* le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione; *(iii)* i criteri utilizzati per determinare il prezzo di emissione delle azioni, e infine *(iv)* le tempistiche di esecuzione dell'Aumento di Capitale.

2. Illustrazione dell'operazione

Al fine di illustrare l'operazione di Aumento di Capitale, occorre brevemente riprendere i risultati derivanti dall'ultimo aumento di capitale, concluso nel mese di dicembre 2021, con un totale di Euro 1.069.185,40 di cui Euro 593.991,00 a capitale sociale, ed Euro 475.194,40 a sovrapprezzo azioni.

In tale contesto poi, nel corso dei primi mesi del 2022, diversi soci di i-RFK hanno contattato la Società rendendosi disponibili a nuovi investimenti, nel caso di un nuovo aumento di capitale anche nell'anno 2022.

Le nuove azioni rinvenienti dall'Aumento di Capitale saranno azioni ordinarie della Società, prive di valore nominale, e avranno il medesimo godimento delle azioni ordinarie attualmente in circolazione. Le azioni saranno ammesse alla negoziazione presso Euronext Access Paris - MTF al pari delle azioni ordinarie della Società attualmente in circolazione, nei tempi e secondo la disciplina applicabile.

Alla luce di quanto sopra esposto, la proposta di procedere a detto Aumento di Capitale trova la sua motivazione nella necessità di dar corso al piano di acquisizione di partecipazioni nelle target indicate nel Prospetto allegato con data aprile 2022.

3. Le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione

Per quanto concerne specificamente le ragioni della proposta di esclusione del diritto di opzione per gli attuali soci di i-RFK, non può che ribadirsi che l'Aumento di Capitale è finalizzato

all'acquisto di nuove partecipazioni in start-up innovative e PMI Innovative e quindi a nuovi investimenti aperti sia agli attuali Soci che a terzi, con le medesime modalità e tempistiche. Tale modalità inoltre risulta essere gestibile in modalità snella anche sull'attuale mercato Euronext di quotazione delle attuali e future nuove azioni si auspica entro la fine del corrente anno 2022 e quindi risulta essere la modalità più idonea.

Inoltre tale scelta permette una più veloce acquisizione di nuove risorse da parte degli investitori, che permette di accelerare il piano degli investimenti della società.

La delega assembleare (Allegato 1), cui il Consiglio di Amministrazione deve attenersi, prevede inter alia che, in particolare, in caso di esclusione del diritto di opzione, è prevista la facoltà del Consiglio di Amministrazione "di collocare le azioni o i warrant presso investitori qualificati, quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento, o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche o strumentali a quelle della Società o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima" e di determinare il prezzo unitario di emissione delle nuove azioni tenendo "conto, tra l'altro, del patrimonio netto, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dei corsi di borsa del titolo innovative-RFK S.p.A., nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili, e potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando il limite costituito dal valore minimo del patrimonio netto consolidato per azione calcolato sulla base dell'ultimo bilancio consolidato approvato per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni e le formalità e i limiti di cui all'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5 e 6 del Codice Civile, ove applicabili".

4. I criteri utilizzati dal Consiglio di Amministrazione per determinare il prezzo di emissione delle azioni

Ai sensi dell'art. 2441 comma 6 c.c., il prezzo di emissione delle azioni nel caso di esclusione del diritto di opzione, deve essere determinato "in base al valore del patrimonio netto, tenendo conto, per le azioni quotate in mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre". Criterio che si prende a riferimento pur essendo innovative - RFK SpA quotata non presso un mercato regolamentato ma presso un MTF Multilateral Trading Facility quale è Euronext Access Paris.

Il valore del patrimonio netto della Società alla data del 31 dicembre 2021 è pari ad Euro 10.308.649,00.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che dalla data di chiusura del Bilancio di esercizio 2021 sino alla data odierna non siano intervenute circostanze tali da incidere significativamente su tale valore, anche considerata la variazione sul capitale; pertanto, considerato che alla data odierna sono state emesse n. 9.995.647 azioni, il valore del patrimonio netto contabile per azione si attesta su un valore di Euro 1,03. Se ne deduce che il prezzo dell'Aumento di Capitale proposto risulta superiore al prezzo contabile.

In merito all'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre", benché la Società non sia un soggetto emittente "azioni quotate in mercati regolamentati" (essendo il mercato Euronext Access Paris un Multilateral Trading Facility e non un mercato regolamentato), il prezzo di emissione delle azioni rinvenienti dall'Aumento di Capitale è stato dalle Parti fissato tenendo anche conto dell'andamento delle negoziazioni.

Per la valutazione del prezzo sono stati presi in considerazione anche i corsi di borsa degli ultimi 3 e 6 mesi con un prezzo per azioni rispettivamente pari ad Euro 1,98 ed Euro 1,86.

E' stata quindi condotta un'analisi per stimare il valore attuale netto della Società con il quale poter fissare il prezzo di emissione delle nuove azioni.

Per stimare il valore attuale della Società, le partecipazioni presenti alla data sono state

Antonio Calzavara

rivalutate con i seguenti metodi valutativi:

- A valore di mercato, utilizzando il prezzo medio dalle quotazioni alla data del 30 Aprile 2022, come media degli ultimi 6 mesi;
- Multiplo EV/EBITDA a piano 2022 – PFN per le partecipate non quotate.

Considerando che la società presenta al 30 Aprile 2022 una posizione finanziaria netta (debito) pari ad Euro 1.055.000,00 (unmilione cinquantacinquemila/00).

Di seguito uno schema riassuntivo dei calcoli effettuati:

Company	Date	Ownership	Vap	EBITDA	Utile	Data @ Exit / Current LTM		Equity Value	N. Azioni	Prezzo/Azione	EqV pra quota
						EV	PFN				
Inventia S.r.l.	dic-22	29,8%	-	-	-	-	-	23.993.291	-	-	7.150.000
Keladata S.r.l.	dic-22	29,8%	2.204.667	543.886	189.238	13.227.999	(213.516)	13.441.515	-	-	3.981.086
Websocket S.p.A.	dic-22	12,9%	-	-	-	26.622.154	-	26.622.154	9.466.274	2,81	3.490.518
Easy4Cloud S.r.l.	dic-22	24,8%	1.968.362	543.726	49.816	11.810.169	15.671	11.794.498	-	-	2.905.667
MDI S.p.A.	dic-22	29,8%	-	-	-	-	-	5.118.200	4.781.495	1,07	1.489.241
Miropass S.r.l.	dic-22	0,4%	-	-	-	-	-	-	-	-	13.000
Coayn S.r.l.	dic-22	1,7%	-	-	-	-	-	10.511.314	5.839.619	1,80	178.200
Reeking S.r.l.	dic-22	7,1%	7.505.000	1.026.654	(28.345)	11.392.500	6.409.116	6.983.384	-	-	499.276
Web ai Chilo S.r.l.	dic-22	20,0%	4.589.952	635.740	414.205	3.851.642	(616.477)	4.467.119	-	-	893.424
Sixth Sense S.r.l.	dic-22	5,0%	6.900.000	1.760.000	1.434.679	17.800.000	(2.151.174)	19.751.174	-	-	987.559
Red Raion S.r.l.	dic-22	20,0%	2.479.050	628.784	385.327	1.780.899	(368.451)	2.149.350	-	-	580.000
Zuelm S.r.l.	dic-22	10,0%	10.876.833	703.793	222.650	3.571.750	948.781	2.622.978	-	-	500.000
TOTALE								127.452.977			22.587.971
(Innovative-RFK PFN)											(1.055.000)
Val. Azioni proprie											332.167
TOTALE											21.865.138

N. Azioni	9.995.647
Prezzo/Azione	2,19
Sconto su AuCap	18%
Prezzo/Azione AuCap	1,80

Quindi il valore per azione risulta pari ad € 2,19, sulla base delle informazioni disponibili alla data di redazione della presente relazione e relativi alle società partecipate. Considerando quindi che la sottoscrizione dell'aumento di capitale è un investimento mediato in una Holding e quindi un rischio legato ad una maggiore illiquidità dell'investimento, viene applicato uno sconto sul prezzo stimato per azione portandolo a € 1,80 per le azioni di nuova emissione.

Nella formulazione dello sconto sul prezzo si è tenuto conto anche delle seguenti previsioni relative all'aumento di capitale oggetto della presente relazione ovvero :

- per gli investitori Istituzionali che sottoscriveranno un importo almeno pari a Euro 2 milioni, saranno assegnate *bonus shares* e *warrant* ai termini e condizioni qui di seguito indicate:
 - 11,1 *bonus share* ogni 100 azioni possedute, se le azioni vengono detenute almeno 12 mesi;
 - Nr. 6 Warrant, ogni nr. 100 azioni sottoscritte (i "Warrant"), che saranno esercitabili da ciascun portatore dei Warrants, ai seguenti termini e condizioni:
 - almeno la metà dei Warrant della Società in fase di quotazione sul mercato EuroNext Growth Milano, ad un prezzo scontato del 15% rispetto al prezzo di sottoscrizione in fase di quotazione;
 - l'eventuale restante parte dei Warrant nel primo trimestre del 2024 ad un prezzo pari al minore tra il valore di borsa scontato del 15% e euro 2,10 per azione
 - ove al 31 dicembre 2023 la Società non fosse quotata sul mercato EuroNext Growth Milano; gli investitori istituzionali avranno diritto ad esercitare tutti i Warrant nel primo trimestre 2024 ad un prezzo pari al

minore tra il valore di borsa scontato del 15% e euro 2,10.

- Per gli investitori professionali che sottoscriveranno un importo almeno pari a Euro 500.000,00 (cinquecentomila/00) saranno assegnate 11,1 *bonus share* ogni 100 azioni possedute, se le azioni vengono detenute almeno 12 mesi

Attraverso i meccanismi sopra esposti si vuole pertanto incentivare l'ingresso nel capitale della società di nuovi investitori istituzionali e/o professionali che potessero apportare rispettivamente almeno 2mln€ o 500k€ di capitale che sarà messo a disposizione del nuovo piano di investimenti.

In merito al prezzo di esercizio dei warrant "pari al minore tra il valore di borsa scontato del 15% e euro 2,10 per azione" si sottolinea l'adeguatezza del prezzo di esercizio fissato in Euro 2,10 in quanto inferiore o in linea con la stima di crescita di valore delle partecipazioni, dato che si è attestato annualmente su un tasso superiore al 20-25%.

5. Tempistiche di esecuzione dell'Aumento di Capitale

Come anticipato, il Consiglio di Amministrazione si ritiene possa essere convocato per il 25 maggio 2022 per deliberare, con verbale notarile ai sensi di legge, in ordine all'aumento del capitale sociale a pagamento, per un ammontare complessivo massimo pari ad Euro 5.000.000,04 (*cinquemilioni//04*), suddiviso in due tranches di cui una inscindibile per un importo complessivo pari ad Euro 2.300.000,04 (*duemilionitrecentomila//04*), e una scindibile per un importo complessivo pari ad Euro 2.700.000,00 (*duemilionsettecentomila//00*), da offrire in sottoscrizione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 del codice civile, a soci e/o a nuovi investitori sia retail sia istituzionali, tramite offerta da pubblicarsi sul portale per la raccolta di capitale di rischio online denominato "Mamacrowd", secondo norme e prassi per operazioni similari e comunque in regime di esenzione dell'obbligo di pubblicare il prospetto

Ne consegue che una volta perfezionato il predetto Aumento di Capitale, la Società sarà ulteriormente capitalizzata e, pertanto, si potranno realizzare le programmate operazioni di investimento nelle società target nel frattempo individuate.

All'esito del predetto Aumento di Capitale, il capitale sociale della Società risulterà pertanto aumentato dell'importo sottoscritto e versato.

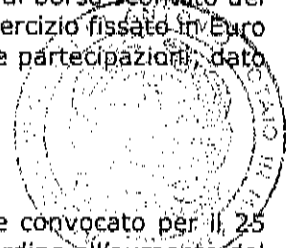
Come prescritto dall'art. 2441 comma 6 c.c., copia della presente Relazione viene trasmessa al Collegio Sindacale, affinché lo stesso possa esprimere il proprio parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni.

Milano, 25 Maggio 2022

il Presidente

dr. Massimo Laccisaglia

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione



Handwritten signature: Adriano Colaninno

Allegato B del n. 13468/7672 del Rep.

innovative-RFK S.p.A.

Sede Legale: via Francesco Sforza n. 14 - Milano

Capitale sociale: Euro 9.401.656,00

Registro imprese di Milano PI e CF: 10095350962

PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE SULLA CONGRUITA' DEL PREZZO DI EMISSIONE CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE AI SENSI DELL'ART. 2441, c. 6°, C.C.

Premesso che:

In data 23 maggio 2022, in video conferenza, si è riunito il collegio sindacale nelle persone:

- Dr Vincenzo Miceli Presidente del Collegio sindacale
- D.ssa Paola Simonelli Sindaco effettivo
- Dr. Carlo Brega Sindaco effettivo

per redigere il parere del Collegio sindacale sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni in caso di aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, secondo le raccomandazioni fornite dalla Norma 10.1. delle *Norme di comportamento del collegio sindacale*", emanate dal CNDCEC e vigenti dal 1° gennaio 2021. Ai sensi dell'art 2441, co. 6, c.c. e della Norma 10.1 delle *"Norme di comportamento del Collegio sindacale di società non quotate"* emanate dal CNDCEC nel mese di dicembre 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2021.

Ed infatti, l'Assemblea dei soci tenutasi, in data 10 giugno 2020, nella parte straordinaria dell'ordine del giorno, ha deliberato di *"conferire delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli artt.2443 e 2420 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale o emettere azioni convertibili, in una o più volte, anche in via scindibile, entro il termine di 5(cinque) anni dalla data della presente delibera, e pertanto fino al 9 giugno 2025 e fino ad un importo massimo di Euro 10.000.000 (diecimilioni), comprensivi di sovrapprezzo, nei termini e alle condizioni di cui alla "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione"*;

Nel corso del Consiglio d'amministrazione del 17 maggio 2022, il Presidente del Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno sottoporre al Consiglio l'esercizio della suddetta delega e l'approvazione dell'operazione di un Aumento del Capitale sociale, a pagamento, per un ammontare complessivo massimo pari ad Euro 5.000.000,04 (cinque milioni/04), suddiviso in due tranches di cui una inscindibile per un importo complessivo pari ad euro 2.300.000,04 (duemilioneitrecentomila/04), e una scindibile per un importo complessivo pari ad euro 2.700.000,00 (duemilioneisettecentomila/00), da offrire in sottoscrizione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 del codice civile, a soci e/o nuovi investitori sia retail sia istituzionali, tramite offerta al pubblico;

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten mark

- in pari data il Consiglio di Amministrazione ha dunque approvato l'esercizio di tale delega come sopra specificata, approvando allo stesso tempo:

- * Una prima bozza della **Relazione** illustrativa di cui all'art. 2441, comma 5 e 6 c.c., ("la Relazione"), al fine di illustrare la prospettata operazione di aumento di capitale a pagamento della Società e le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione;
- * l'operazione di Aumento di capitale che prevede un programma di raccolta di capitali indirizzato anche verso nuovi investitori, il tutto in previsione dell'esercizio della delega ex art. 2443 c.c. per l'aumento di capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, in esecuzione della delega, ai sensi dell'art. 6 dello statuto sociale;
- * i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione, e le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione, e infine le tempistiche di esecuzione dell'Aumento di Capitale, finalizzato all'acquisto di nuove partecipazioni in start-up innovative e PMI Innovative e quindi a nuovi investimenti aperti sia agli attuali soci che a terzi.
- * I criteri per l'attribuzione dei *bonus share* e dei *Warrant Innovative-RFK S.p.A. 2022-2024* da destinare agli investitori sottoscrittori istituzionali e professionali e la determinazione del prezzo dei Warrant relativamente all'operazione di capitale sociale da riservare a servizio dell'esercizio degli stessi.

Il Collegio Sindacale, ha ricevuto dall'Organo di amministrazione, previa rinuncia da parte dello stesso Collegio dei termini previsti dall'art. 2441 c.c. comma n. 6, la bozza della Relazione che illustra la suesposta operazione, le ragioni di esclusione del diritto di opzione, i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni e dei Warrant, al fine della redazione del proprio parere previsto dall'art. 2441, co 4 c.c. che sarà da ritenersi definitivo al ricevimento della Relazione illustrativa finale.

Premesso che non rientra tra le competenze del Collegio sindacale valutare, nel merito, le ragioni dell'Organo di amministrazione finalizzate all'esclusione del diritto di opzione, essendo la vigilanza del collegio limitata alla valutazione della completezza delle informazioni rese in ordine contenute nella delibera di aumento;

In data 25 maggio 2022, il Collegio ha dunque ricevuto il testo finale della Relazione illustrativa del presidente del Consiglio d'amministrazione sulla proposta di aumento di capitale sociale.

Tanto premesso, questo Collegio sindacale rilascia il proprio parere previsto dall'art. 2441, co. 6 c.c.

Il parere è redatto con lo scopo di accertare i criteri utilizzati per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni e il processo logico seguito e di attestare, attraverso l'espressione del giudizio di questo Collegio sindacale, la congruità del prezzo di emissione delle medesime.

Dall'esame della complessiva documentazione prodotta dall'Organo di amministrazione, il Collegio sindacale osserva e dà atto di quanto segue:

- a) La Relazione dell'Organo di amministrazione chiarisce la natura e il tipo di aumento di capitale che si intende proporre; si tratta, in particolare, di una operazione di aumento di capitale, a pagamento, finalizzata a reperire capitale di investimento attuato mediante sottoscrizione e versamento di conferimenti in denaro anche al fine di poter finanziare *"pipeline di progetti in corso, accelerando anche il closing di alcune operazioni nel primo semestre 2022. Le nuove azioni rinvenienti dall'Aumento di Capitale saranno azioni ordinarie della Società, prive di valore nominale, e avranno il medesimo godimento delle azioni ordinarie attualmente in circolazione. Le azioni saranno ammesse alla negoziazione presso Euronext Access Paris- MTF al pari delle azioni ordinarie della Società attualmente in circolazione, nei tempi e secondo la disciplina applicabile;*
- b) Il Collegio dà atto che le ragioni della proposta di esclusione del diritto di opzione, per gli attuali soci della Società, sono date dalla necessità di dar corso al piano di acquisizioni di nuove partecipazioni in start-up innovative e PMI Innovative e quindi a nuovi investimenti aperti sia agli attuali Soci che a terzi con le medesime modalità e tempistiche;
- c) La delibera che sarà sottoposta ad un convocando CdA è di *"un aumento del capitale scindibile con esclusione del diritto di opzione per un importo complessivo sino ad un massimo pari ad Euro 5.000.000,04 (cinque milioni/04), suddiviso in due tranches di cui una inscindibile per un importo complessivo massimo pari ad euro 2.300.000,04 (duemilioneitrecentomila/04), e una scindibile per un importo complessivo pari ad euro 2.700.000,00 (duemilioneisettescentomila), da offrire in sottoscrizione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 del codice civile, a soci e/o nuovi investitori sia Retail sia istituzionali, tramite offerta al pubblico";*
- d) Per quanto riguarda il prezzo di emissione il Collegio sindacale dà atto che, l'art. 2441 c. 6, c.c., prevede che nel caso di esclusione del diritto di opzione, il prezzo deve essere determinato *"in base al valore del patrimonio netto, tenendo conto, per le azioni quotate in mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni dell'ultimo semestre"*.

Al riguardo si evidenzia che, il valore del patrimonio netto alla data di chiusura del bilancio d'esercizio, 31 dicembre 2021 è pari a Euro 10.308.649,00, e che, come rilevato dal Consiglio di Amministrazione, dalla data di chiusura del bilancio alla data odierna, non sono intervenute circostanze tali da incidere significativamente su tale valore, e considerato che il numero delle azioni emesse è pari a 9.995.647, il valore del patrimonio netto, per azione, si attesta ad Euro 1,03, quindi il prezzo proposto per l'Aumento del Capitale risulta superiore al prezzo contabile.

In merito *"all'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre"*, benché la Società non sia un soggetto emittente *"azioni quotate in mercati regolamentati"* (essendo il mercato Euronext Access Paris un Multilateral Trading Facility e non un mercato regolamentato), il prezzo di emissione delle azioni rinvenienti dall'Aumento di Capitale è stato dalle Parti fissato tenendo anche conto dell'andamento delle

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten mark

negoziazioni. Per la valutazione del prezzo sono stati presi in considerazione anche i corsi di borsa degli ultimi 3 e 6 mesi con un prezzo per azioni rispettivamente pari ad Euro 1,98 ed Euro 1,86.

E' stata quindi condotta un'analisi per stimare il valore attuale netto della Società con il quale poter fissare il prezzo di emissione delle nuove azioni.

Per stimare il valore attuale della Società, le partecipazioni presenti alla data sono state rivalutate con i seguenti metodi valutativi:

- A valore di mercato, utilizzando il prezzo medio dalle quotazioni alla data del 30 Aprile 2022, come media degli ultimi 6 mesi;
- Multiplo EV/EBITDA a piano 2022 - PFN per le partecipate non quotate

Sulla base delle suesposte valutazioni è stato ottenuto un valore unitario per azione pari ad Euro 2,19 alla data del 30.04.2022.

Considerando tuttavia che l'investimento in questione, effettuato in una holding, comporta un rischio legato ad una maggiore illiquidità, è stato successivamente applicato uno sconto sul prezzo come sopra stimato portandolo a Euro 1,80 per ogni azione di nuova emissione.

La Relazione illustrativa dell'operazione da atto inoltre che, nella formulazione dello sconto sul prezzo, come sopra indicato, si è tenuto conto di ulteriori previsioni nell'ambito dell'aumento di capitale oggetto della Relazione ed in particolare:

- *"per gli investitori istituzionali che sottoscriveranno un importo almeno pari a Euro 2 milioni, saranno assegnate bonus shares e warrant ai ter mini e condizioni qui di seguito indicate:*
 - ✓ 11,1 bonus share ogni 100 azioni possedute, se le azioni vengono detenute almeno 12 mesi;
 - ✓ nr. 6 Warrant, ogni nr. 100 azioni sottoscritte (i "Warrant"), che saranno esercitabili da ciascun portatore dei Warrants, ai seguenti termini e condizioni:
 - almeno la metà dei Warrant della Società in fase di quotazione sul mercato EuroNext Growth Milano, ad un prezzo scontato del 15% rispetto al prezzo di sottoscrizione in fase di quotazione;
 - l'eventuale restante parte dei Warrant nel primo trimestre del 2024 ad un prezzo pari al minore tra il valore di borsa scontato del 15% ed euro 2,10 per azione
 - ove al 31 dicembre 2023 la Società non fosse quotata sul mercato EuroNext Growth Milano, gli investitori istituzionali avranno diritto ad esercitare tutti i Warrant nel primo trimestre 2024 ad un prezzo pari al minore tra il valore di borsa scontato del 15% ed euro 2,10.
- *per gli investitori professionali che sottoscriveranno un importo almeno pari a Euro 500.000,00 (cinquecentomila/00) saranno assegnate 11,1 bonus share ogni 100 azioni possedute, se le azioni vengono detenute almeno 12 mesi"*

In merito al prezzo di esercizio dei suddetti warrant "pari al minore tra il valore di borsa scontato del 15% ed euro 2,10 per azione" gli amministratori hanno motivato l'adeguatezza di tale prezzo, fissato in Euro 2,10, tenendo conto delle tempistiche d'esercizio ed in un'ottica

prospettica inferiore o in linea con le previsioni attese di crescita di valore delle partecipazioni, dato che si è attestato annualmente su un valore superiore al 20-25%.

Conclusioni

Sulla scorta delle considerazioni sopra riportate e dalle attività condotte, il Collegio sindacale esprime parere favorevole alla proposta di aumento di capitale sociale di cui alla Relazione illustrativa dell'Organo di amministrazione, del 25 maggio 2022, e sulla congruità del prezzo di emissione proposto dagli amministratori delle azioni di nuova emissione e del prezzo di esercizio dei Warrant in emissione nell'ambito dell'operazione di aumento di capitale prospettata.

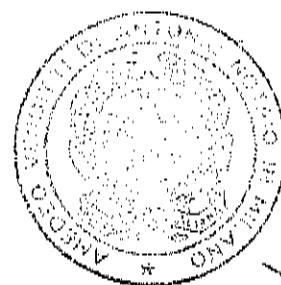
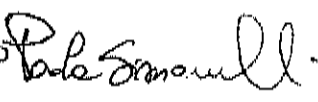
Milano, 25 maggio 2022

Il Collegio sindacale

Vincenzo Miceli Presidente

Paola Simonelli Sindaco effettivo

Carlo Brega Sindaco effettivo




Allegato C del n. 19468/7472 di rep.

STATUTO

TITOLO I

Denominazione - Oggetto - Sede - Durata - Domiciliazione

Art. 1

Denominazione

1.1. È costituita una società per azioni denominata

"innovative-RFK S.p.A."

senza vincoli di rappresentazione grafica.

1.2 La società potrà essere denominata in breve anche i-RFK S.p.A.

Art. 2

Oggetto

2.1 La società ha per oggetto in via principale lo svolgimento delle seguenti attività, previo rilascio delle eventuali necessarie autorizzazioni, concessioni o visti prescritti dalle vigenti leggi:

- servizi di consulenza imprenditoriale e pianificazione aziendale e precisamente: di consulenza gestionale e direzionale, in materia di politica e strategia aziendale e di pianificazione, organizzazione, efficienza e controllo, di sviluppo e ristrutturazione aziendale; servizi di consulenza in materia di gestione del marketing; il tutto con particolare riguardo alle *start-up* e PMI innovative;
- assumere partecipazioni ed interessenze in società ed imprese, in particolare con riferimento alle *start-up* e PMI innovative, nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2361 del codice civile, quale altra società di capitali che investe prevalentemente in *start-up* innovative (ai sensi dell'art. 1, secondo comma, lettera f del Decreto Interministeriale del 25 febbraio 2016) e PMI Innovative (anche ai sensi del DM dell'Economia e delle Finanze del 7

maggio 2019), al solo fine di conseguire gli scopi sociali delle società partecipate e con l'obiettivo di realizzare strategie imprenditoriali per contribuire all'aumento del valore nel lungo periodo delle società partecipate attraverso l'esercizio dei propri diritti sociali e parasociali. Nello svolgimento della predetta attività la società non è tenuta al rispetto di alcun vincolo specifico e predeterminato in relazione alle modalità o ai criteri per l'investimento del proprio patrimonio, quali, ad esempio, eventuali limiti di concentrazione, il ricorso o meno alla leva finanziaria secondo criteri predefiniti, il raggiungimento di eventuali obiettivi di rendimento *target*, l'eventuale ciclo temporale degli investimenti, i settori economici di riferimento, il livello di indebitamento, o la situazione contabile/finanziaria/economica delle società partecipate.

- organizzazione di corsi di formazione professionale per enti e privati;
- servizi elaborazione e gestione dati statistici, per conto di enti e privati.

Il tutto nei limiti e con l'osservanza della normativa vigente e con l'espressa esclusione delle attività riservate.

2.2 La società può compiere, in Italia e all'estero, tutti gli atti occorrenti per l'attuazione dell'oggetto sociale (con esclusione espressa delle attività di cui al d. lgs. 1° settembre 1993 n. 385 e di cui al d. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 - incluse quelle di gestione collettiva del risparmio), e quindi, al solo fine di conseguire gli scopi sociali, in modo non esclusivo, e non nei confronti del pubblico, tra l'altro:

- compiere operazioni commerciali ed industriali, finanziarie (con esclusione di quelle di cui al d.lgs. 1° settembre 1993 n. 385 e di cui al d. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58), ipotecarie ed immobiliari compresi l'acquisto, la vendita e la permuta di beni mobili, anche registrati, immobili e diritti immobiliari, la locazione e l'affitto attivi e passivi di beni mobili e immobili, con esclusione delle locazioni finanziarie attive;
- ricorrere a qualsiasi forma di finanziamento (nonché di leasing passivo) con istituti di

credito, banche, società e privati, concedendo le opportune garanzie reali e personali;

- prestare avalli e fidejussioni e ogni altra garanzia reale anche a favore di terzi;

- concedere fidejussioni, avalli e garanzie reali a favore di società controllanti, controllate e collegate (ai sensi dell'art. 2359 del codice civile) e controllate da una stessa controllante, e comunque all'interno di un medesimo gruppo, ai sensi della vigente normativa in materia.

2.3 La società intende avvalersi di tutte le agevolazioni di natura fiscale, previdenziale e finanziaria, previste dalle leggi emanate ed emanande dalla U.E., dallo Stato e dalla Regione e/o da ogni altro ente o Istituto di diritto pubblico.

Art. 3

Sede

3.1 La Società ha sede in Milano.

3.2 La sede sociale potrà essere trasferita solo con delibera dell'Assemblea straordinaria dei Soci.

3.3 Potranno essere istituite o soppresse, in Italia, sedi secondarie, filiali, succursali, agenzie, uffici di rappresentanza con delibera dell'Organo Amministrativo.

3.4 Potranno essere istituite o soppresse, all' estero, sedi secondarie, filiali, succursali, agenzie, uffici di rappresentanza, con delibera dell'Assemblea dei Soci.

Art. 4

Durata

4.1 La durata della società è stabilita fino al 31 (trentuno) dicembre 2100 (duemilacento) e potrà essere prorogata.

Art. 5

Domiciliazione

5.1 Per i rapporti con la Società, il domicilio dei Soci è quello risultante dal Libro Soci. Nel Libro Soci potrà essere indicato, ove comunicato, anche il numero di fax e l'indirizzo di posta

elettronica di ciascun Socio. In mancanza dell'indicazione del domicilio nel Libro Soci, si fa riferimento alla residenza anagrafica.

5.2 Per i rapporti con la Società, il domicilio degli Amministratori, dei Sindaci e del Revisore, se nominato, è quello risultante all'atto della loro nomina o quello successivamente comunicato a mezzo di lettera raccomandata.

TITOLO II

Capitale - Azioni

Art. 6

Misura del Capitale

6.1 Il capitale sociale è di Euro 9.995.647,00 (novemilioninovecentonovantacinquemilaseicentoquarantasette virgola zero zero), diviso in n. 9.995.647,00 (novemilioninovecentonovantacinquemilaseicentoquarantasette virgola zero zero) azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale.

6.2 L'assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 9 giugno 2020 ha deliberato di conferire delega al Consiglio di Amministrazione delle seguenti facoltà da esercitarsi, entro il termine di cinque anni dalla data della presente delibera, e pertanto fino al 9 giugno 2025, e fino a un importo massimo di Euro 10.000.000,00 comprensivi di sovrapprezzo:

a) ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, in una o più volte, anche in via scindibile, il capitale sociale, mediante emissione di azioni ordinarie e/o warrant (i) da offrire in opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile a pagamento, stabilendo volta per volta il prezzo di emissione delle azioni da emettersi, il loro godimento, l'eventuale contributo spese o (ii) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di collocare le azioni o i warrant presso investitori qualificati, quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento, o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche o strumentali a quelle della

Società o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima, ovvero ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del codice civile, primo periodo, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di collocare le azioni mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale, conferendo al Consiglio di Amministrazione la facoltà di emettere warrant e/o di abbinare warrant alle azioni, gratuitamente o meno, che daranno diritto a sottoscrivere azioni della Società;

ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) o i criteri per determinarlo e il godimento delle azioni ordinarie; (b) in caso di delibere di aumento di capitale che prevedano l'esclusione del diritto di opzione, stabilire il prezzo di emissione delle azioni o i criteri per determinarlo nel rispetto delle procedure e dei criteri stabiliti dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile; (c) stabilire il termine per l'esercizio dei warrant e la sottoscrizione delle azioni ordinarie della Società; (d) in caso di delibere di emissione di warrant con o senza esclusione del diritto di opzione, e di delibere di aumento di capitale a servizio dell'emissione di warrant, in abbinamento o meno a altri strumenti finanziari della Società, stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso l'eventuale prezzo di sottoscrizione, il rapporto di assegnazione o di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio o i criteri per determinarlo, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi) e il relativo regolamento dei warrant eventualmente emessi in esercizio della presente delega; (e)

procedere alla richiesta di ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari di nuova emissione su AIM Italia o su un sistema multilaterale di negoziazione europeo; (f) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie;

b) ai sensi dell'art. 2420-*ter* del codice civile, a emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, anche cum warrant, in una o più volte, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione – in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di collocare gli strumenti finanziari presso investitori qualificati, quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento, o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche o strumentali a quelle della Società o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima, con conseguente aumento di capitale, in una o più volte e in via scindibile, a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione o a servizio degli eventuali warrant abbinati;

ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione e il godimento delle obbligazioni convertibili emesse, nonché il numero degli strumenti finanziari al servizio della conversione o dell'esercizio delle stesse; (b) stabilire le modalità, i termini e le condizioni di conversione o di esercizio (incluso il rapporto di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi), nonché ogni altra caratteristica e il relativo regolamento di tali obbligazioni convertibili; (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il

rapporto di assegnazione o di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio) e il relativo regolamento dei warrant eventualmente emessi in esercizio della presente delega; (d) in caso di emissione di prestiti obbligazionari con esclusione del diritto di opzione, stabilire il prezzo di emissione delle azioni da emettersi nell'ambito dell'aumento di capitale a servizio della conversione delle obbligazioni nel rispetto delle procedure e dei limiti previsti dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile; (e) porre in essere ogni attività necessaria od opportuna al fine di addivenire alla eventuale quotazione delle obbligazioni convertibili; (f) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie;

c) per le deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione delle deleghe che precedono ai sensi degli artt. 2443 e/o 2420-ter del Codice Civile il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi ai seguenti criteri: (i) il prezzo di emissione, incluso anche l'eventuale sovrapprezzo, delle nuove azioni ordinarie, da emettersi – in una o più volte – in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile (o a ciascuna sua tranche), anche al servizio di eventuali warrant o della conversione delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant) emesse in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile (o a ciascuna loro tranche), sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione, tenuto conto, tra l'altro, del patrimonio netto, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dei corsi di borsa del titolo innovative-RFK S.p.A., nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili, e potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando il limite costituito dal valore minimo del patrimonio netto consolidato per azione calcolato sulla base dell'ultimo bilancio consolidato approvato per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni e le formalità e i limiti di cui all'art. 2441,

commi 4, primo periodo, 5 e 6 del Codice Civile, ove applicabili;

d) l'assemblea straordinaria degli azionisti ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente nei limiti di legge - fermo il carattere collegiale dell'esercizio della delega ai sensi degli artt. 2443 e 2420-*ter* del codice civile - ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché tutte le deliberazioni adottate in data odierna ottengano le approvazioni di legge e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle modificazioni, rettifiche o aggiunte di carattere non sostanziale necessarie per l'iscrizione nel Registro delle Imprese, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato sia per l'entrata in vigore delle deleghe come sopra prevista, sia per le modifiche statutarie derivanti dall'esercizio e dalla esecuzione delle deleghe stesse.

6.3 Il Consiglio di Amministrazione del 25 maggio 2022, a valere sulla delega ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile e della previsione di cui all'art. 6.2 dello statuto sociale vigente, ha deliberato un aumento del capitale sociale a pagamento in denaro, con una raccolta di importo complessivo massimo di Euro 5.000.000,04 (cinquemilioni virgola quattro centesimi) comprensivo di sopraprezzo, statuendo che:

- l'aumento di capitale sia eseguito in due distinte tranches di cui la prima inscindibile per un importo di Euro 2.300.000,04 (comprensivo di sovrapprezzo) (la "Prima Tranche") e la seconda scindibile per un importo massimo di Euro 2.700.000 (comprensivo di sovrapprezzo) (la "Seconda Tranche");
- l'aumento di capitale sia eseguito mediante emissione di massime numero 2.777.778 (duemilionesettecentosettantasettemilasettecentosettantotto) nuove azioni ordinarie, di cui

1.277.778 (unmilione duecento settantasettemilasettecento settantotto) nuove azioni per la Prima Tranche e massime 1.500.000 (unmilione cinquecento mila) nuove azioni per la Seconda Tranche, tutte senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione alla data della loro emissione e dematerializzate;

- il prezzo di emissione unitario di ciascuna nuova azione emittenda sia fissato ad Euro 1,80 (uno virgola ottanta centesimi) per azione, definito in misura identica per ciascuno dei destinatari dell'offerta della Prima e Seconda Tranche;

- l'aumento di capitale della Prima e della Seconda Tranche debba essere integralmente liberato in denaro in sede di sottoscrizione o anche in via anticipata, con imputazione a capitale di Euro 1,00 (uno virgola zero centesimi) per ogni azione sottoscritta e il resto a riserva sovrapprezzo;

- le nuove azioni emittende, siano da offrirsi e riservarsi in sottoscrizione con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile a soci o nuovi investitori, stante l'esistenza dell'interesse della società, in conformità alla normativa, anche regolamentare, vigente e dell'area dei soggetti cui è possibile riservare l'offerta nell'ambito della delega conferita al Consiglio prevista all'art. 6) dello statuto sociale;

- l'importo minimo sottoscrivibile sia di Euro 1.800 milleottocento, per cui il numero minimo di azioni sottoscrivibili risulta 1.000 mille per ciascun Socio o nuovo investitore;

- il termine ultimo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione, ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, codice civile, sia fissato al 30 settembre 2022, con facoltà di chiudere l'aumento anche anticipatamente ed in qualunque momento in relazione alle sottoscrizioni raccolte;

- l'offerta è da riservare a investitori individuati esclusivamente mediante raccolta di capitale di rischio attraverso portale on-line ai sensi degli artt. 50-quinquies e 100-ter del D.L.vo del

24 febbraio 1998 n. 58 e successive modificazioni e del "Regolamento sulla raccolta di capitali tramite portali on-line" adottato dalla Consob con delibera n. 18592 del 26 giugno 2013 e in particolare la raccolta avverrà mediante ricorso alla piattaforma di equity crowdfunding denominata "Mamacrowd" gestita dalla società SiamoSoci S.r.l.

Il Consiglio di Amministrazione del 25 maggio 2022 ha deliberato di aumentare ulteriormente il capitale sociale in via onerosa di una terza tranche, in via scindibile, per un importo di massimi nominali euro 308.333 (trecentoottomilatrecentotrentatre), da eseguire mediante emissione di massime n. 308.333 (trecentoottomilatrecentotrentatre) nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione alla data della loro emissione e dematerializzate, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile tramite attribuzione di bonus shares alle seguenti condizioni:

- le bonus shares sono riservate (i) agli investitori istituzionali che abbiano sottoscritto ciascuno un importo almeno pari ad Euro 2.000.000 (duemilioni), ovvero (ii) agli investitori professionali che abbiano sottoscritto ciascuno un importo almeno pari ad Euro 500.000 (cinquecentomila) della Prima Tranche o della Seconda Tranche dell'Aumento di capitale 2022, a condizione (a) che abbiano detenuto tali azioni per un periodo ininterrotto di 12 (dodici) mesi dalla data di sottoscrizione; e (b) che abbiano comunicato alla Società, entro i successivi 30 (trenta) giorni dalla scadenza del periodo di cui alla lettera (a), di volersi avvalere dell'incentivo in parola.

6.4 Il Consiglio di Amministrazione del 25 maggio 2022, a valere sulla delega ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile e della previsione di cui all'art. 6.2 dello statuto sociale vigente, ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per l'importo massimo di Euro 350.000,07 (trecentocinquantamila virgola zero sette) comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 166.667

(centosessantaseimilaseicentosessantasette) nuove azioni ordinarie di compendio, senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto, codice civile in quanto da riservare in sottoscrizione esclusivamente a servizio dell'esercizio dei Warrant denominati "Warrant innovative-RFK 2021-2024", entro il termine finale del giorno 31 marzo 2024 fissato anche ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, Codice Civile, in conformità di quanto stabilito nel Regolamento dei Warrant denominati "Warrant innovative-RFK S.p.A. 2022-2024.

Art. 7

Azioni - Diritto di voto - Trasferimento di azioni

7.1 Le azioni non sono rappresentate da titoli azionari.

7.2 Le azioni sono indivisibili; in caso di comproprietà si applicano le disposizioni di legge.

7.4 Ciascuna azione dà diritto ad un voto.

7.5 Le azioni sono liberamente trasferibili.

7.6 Le azioni sono nominative sottoposte al regime di dematerializzazione ed immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari ai sensi della normativa e dei regolamenti applicabili.

7.7 Le azioni possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su sistemi multilaterali di negoziazione, con particolare riferimento al sistema multilaterale di negoziazione denominato *Euronext Access* gestito ed organizzato da *Euronext Paris* in base al relativo regolamento applicabile (*Euronext Access Rule Book*).

Art. 8

Variazioni del Capitale

8.1 Il capitale può essere aumentato anche mediante conferimento di beni in natura e di crediti.

Si possono emettere in occasione dell'aumento di capitale azioni privilegiate, postergate,

correlate, senza diritto di voto o con diritto di voto limitato, ed in genere aventi diritti diversi da quelle in circolazione, con delibera dell'Assemblea straordinaria dei Soci, da adottarsi secondo le maggioranze di cui al successivo art. 17.

8.2 L'Assemblea straordinaria può delegare al Consiglio di Amministrazione i poteri per realizzare il deliberato aumento di capitale, anche nelle ipotesi di esclusione del diritto di opzione, determinandone i limiti e le modalità di esercizio.

8.3 A carico dei Soci in ritardo nei versamenti richiesti dal Consiglio di Amministrazione decorrerà l'interesse in ragione annua del cinque per cento fermo il disposto dell'art. 2344 Codice Civile.

8.4 Con delibera dell'Assemblea straordinaria, da adottarsi secondo le maggioranze di cui al successivo art. 17, si potrà procedere alla riduzione del capitale sociale indicandone le ragioni e le modalità, con diritto di recesso dei Soci assenti, astenuti o dissenzienti, da esercitarsi secondo quanto disposto al successivo art. 10.

8.5 L'Assemblea può deliberare la riduzione del capitale sociale anche mediante assegnazione ai Soci di determinate attività sociali o di quote di altre aziende, nelle quali la società abbia partecipazione.

Art. 9

Strumenti finanziari

9.1 L'Assemblea straordinaria può deliberare, con le maggioranze di cui al successivo art. 17, l'emissione di strumenti finanziari a favore dei dipendenti della società o di eventuali società controllate, forniti di diritti patrimoniali o di diritti amministrativi.

9.2 Tali strumenti finanziari non potranno essere imputati a capitale.

Art. 10

Recesso

10.1 Hanno diritto di recedere, per tutte o parte delle loro azioni, i Soci che non hanno

concorso alle deliberazioni riguardanti:

- a) modifica della clausola dell'oggetto sociale, quando consente un cambiamento significativo dell'attività della società;
- b) la trasformazione della società;
- c) il trasferimento della sede sociale all'estero;
- d) la revoca dello stato di liquidazione;
- e) l'eliminazione di una o più cause di recesso previste dalla legge ovvero dallo statuto;
- f) la modifica dei criteri di determinazione del valore dell'azione in caso di recesso;
- g) le modificazioni dello statuto concernenti i diritti di voto o di partecipazione;
- h) la proroga del termine;
- i) l'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione di titoli azionari;

10.2 Hanno inoltre diritto di recedere i soci assenti o dissenzienti alla delibera di riduzione volontaria del capitale sociale ed i soci nelle ipotesi di cui all'art. 24, comma 1, lett. a) del Regolamento sulla raccolta di capitali tramite portali *on-line* adottato dalla Consob con delibera n. 18592 del 26 giugno 2013 e successivamente modificato con delibere n. 19520 del 24 febbraio 2016, n. 20204 del 29 novembre 2017, n. 20264 del 17 gennaio 2018, n. 21110 del 10 ottobre 2019 e n. 21259 del 6 febbraio 2020, per tre anni dalla conclusione dell'offerta sul portale (o per il diverso termine risultante in seguito dalla suddetta normativa applicabile).

10.3 Il recesso sarà esercitato secondo i termini e le modalità di legge (art. 2437-*bis* codice civile) con rimborso del valore effettivo delle azioni, da determinarsi con i criteri di cui all'art. 2437-*ter* codice civile.

10.4 Le azioni del Socio recedente saranno offerte in opzione dagli Amministratori agli altri soci in proporzione al numero delle azioni possedute e, solo qualora i soci non acquistino in tutto o in parte le azioni del recedente, gli Amministratori potranno collocarle presso terzi.

In caso di mancato collocamento, le azioni del recedente verranno rimborsate mediante acquisto da parte della Società, con utilizzo delle riserve disponibili.

In caso d'impossibilità di liquidazione, essendo assenti utili o riserve disponibili, si dovrà prima procedere alla riduzione del capitale sociale e, se lo stesso dovesse ridursi al di sotto dei limiti di legge, si dovrà procedere allo scioglimento della società.

Articolo 10-*bis*

Sottoscrizione Di Patti Parasociali

10-*bis*.1 In caso di sottoscrizione di patti parasociali i soci si impegnano a comunicare i suddetti patti alla società e a rendere disponibile all'organo amministrativo una copia integrale dei patti parasociali sottoscritti affinché gli stessi vengano pubblicati sul sito internet della società.

TITOLO III

Assemblee

Art. 11

Convocazione

11.1 L'Assemblea degli azionisti, sia ordinaria, sia straordinaria, è convocata dall'Organo Amministrativo nei modi e termini di legge, anche fuori dalla sede sociale, purché nel territorio di uno stato membro dell'Unione Europea.

11.2 La convocazione dell'Assemblea è fatta con pubblicazione, nei termini previsti dalla normativa vigente, dell'avviso contenente ogni indicazione prevista dalla normativa applicabile, sul sito internet della Società oltre che sul quotidiano "Il Sole 24 H" o "Il Corriere della sera" o "Italia Oggi" e secondo le ulteriori modalità di pubblicazione inderogabilmente previste dalla legge e dai regolamenti per assicurare una sufficiente e tempestiva pubblicità delle proposte di deliberazione ai fini della raccolta e dell'esercizio delle deleghe di voto.

Nell'avviso può essere fissato altro giorno per la eventuale seconda convocazione.

L'Assemblea straordinaria, se i soci intervenuti in seconda convocazione non rappresentano la parte del capitale necessaria per deliberare, può essere nuovamente convocata, entro 30 giorni.

11.3 L'Assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio.

Tale termine può essere elevato dal Consiglio di Amministrazione sino a centottanta giorni, quando particolari esigenze lo richiedano.

11.4 L'Assemblea straordinaria è convocata nei casi stabiliti dalla legge.

Art. 12

Modalità di funzionamento dell'Assemblea

12.1 L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o da chi ne fa le veci; ovvero, da altra persona designata dall'Assemblea stessa.

12.2 L'Assemblea nomina un segretario ai sensi di legge. Nei casi previsti dalla legge o quando ciò è ritenuto opportuno dal Presidente dell'Assemblea, il verbale è redatto da un notaio designato dal Presidente, nel qual caso non è necessario l'intervento del segretario.

12.3 Le deliberazioni delle assemblee devono constare da verbali indicanti:

- a) la data dell'Assemblea;
- b) l'identità dei partecipanti ed il capitale sociale da ciascuno rappresentato (anche mediante allegato);
- c) le modalità ed i risultati delle votazioni;
- d) l'identità dei votanti con la precisazione se abbiano votato a favore, contro, o si siano astenuti (anche mediante allegato);
- e) su espressa richiesta degli intervenuti, la sintesi delle loro dichiarazioni pertinenti all'ordine del giorno.

Art. 13

Intervento - Deliberazioni

13.1 Per l'intervento, la regolarità della costituzione e la validità delle deliberazioni delle assemblee ordinarie e straordinarie, sia in prima che in seconda convocazione ed eventualmente nelle successive, valgono le norme di legge, come da successivi articoli 16 e 17.

13.2 È ammessa la possibilità che l'Assemblea sia tenuta per audio o video o tele conferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire in tempo reale lo svolgimento degli eventi ed esprimere tempestivamente la propria opinione ed il proprio voto. Delle modalità di svolgimento dell'Assemblea dovrà essere dato atto nel verbale.

13.3 È ammesso il voto per corrispondenza, da attuarsi con le modalità di legge; in tale caso, il testo della delibera da adottare deve essere preventivamente comunicato ai Soci che votano per corrispondenza, in modo da consentire loro di prenderne tempestivamente visione prima di esprimere il proprio voto.

Art. 14

Modalità di voto

14.1 Il voto segreto non è ammesso. Il voto non riconducibile ad un socio è un voto non espresso.

Art. 15

Rappresentanza

15.1 I Soci possono partecipare alle assemblee anche mediante delegati. Essi devono dimostrare la propria legittimazione mediante documento scritto. La società acquisisce la delega agli atti sociali.

I requisiti, termini e modalità per la raccolta e l'esercizio delle deleghe di voto sono regolati dalla normativa vigente.

15.2 La delega non può essere rilasciata per più assemblee; il rappresentante può farsi sostituire solo da chi sia espressamente indicato nella delega.

15.3 Le deleghe non possono essere rilasciate a dipendenti, membri degli organi di controllo o di amministrazione della società o delle società controllate.

Art. 16

Assemblea ordinaria: determinazione dei *quorum*

16.1 L'Assemblea ordinaria in prima convocazione è regolarmente costituita con l'intervento di tanti Soci che rappresentino almeno la metà del capitale sociale.

16.2 L'Assemblea ordinaria in seconda convocazione è regolarmente costituita qualunque sia la parte di capitale sociale rappresentata.

L'Assemblea ordinaria, in prima, seconda e in ogni ulteriore convocazione, delibera con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei presenti.

Art. 17

Assemblea straordinaria: determinazione dei *quorum*

17.1 L'Assemblea straordinaria in prima convocazione è regolarmente costituita con l'intervento di tanti Soci che rappresentino almeno la metà del capitale sociale e delibera con il voto favorevole di almeno i due terzi del capitale sociale.

17.2 In seconda convocazione l'Assemblea straordinaria è validamente costituita con l'intervento di tanti Soci che rappresentino oltre un terzo del capitale sociale e delibera con il voto favorevole di almeno i due terzi del capitale rappresentato in Assemblea.

17.3 E' richiesto il voto favorevole di tanti Soci che rappresentino più della metà del capitale sociale per le delibere inerenti:

- a) il cambiamento dell'oggetto sociale;
- b) la trasformazione;
- c) lo scioglimento anticipato;

- d) la proroga della durata;
- e) la revoca dello stato di liquidazione;
- f) il trasferimento della sede sociale all'estero;
- g) l'emissione di azioni privilegiate.

TITOLO IV

Amministrazione

Art. 18

Organo Amministrativo

18.1 La società è amministrata da un Amministratore Unico o da un Consiglio di Amministrazione formato di un numero di componenti variabile da 3 (tre) a 7 (sette), anche non soci.

18.2 Gli Amministratori durano in carica per un periodo non superiore a tre esercizi, e scadono al termine dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. Sono rieleggibili.

Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute nell'esercizio delle loro funzioni. L'assemblea ordinaria potrà riconoscere agli amministratori un compenso ed una indennità di fine mandato ovvero un gettone di presenza ai sensi di legge applicabile.

18.3 L'Assemblea provvede alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio e alla loro nomina sulla base di liste di candidati elencati mediante un numero progressivo, stabilendone la durata in carica e con indicazione di quali sono i candidati in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti per i membri degli Organi di controllo ai sensi dell'art. 148, comma 3 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (cd. TUF).

18.4 L'azionista che (i) sia una persona giuridica, con soci persone fisiche, holding di investimenti in aziende e imprese operative, (ii) titolare di un numero di azioni con diritto di voto non inferiore a 200.000 (duecentomila) e (iii) che le posseda in via continuativa da

non meno di 18 (diciotto) mesi, ha il diritto diverso di presentare una lista di candidati per il Consiglio di Amministrazione (la "lista"). Nel caso l'assemblea dei soci voti un'altra lista di candidati, almeno un componente del Consiglio di Amministrazione deve essere scelto tra i candidati espressi dalla suddetta "lista" e nel caso venga eletto solo un consigliere dalla predetta "lista" questo prenderà la funzione di Amministratore Delegato.

18.5 I soggetti che svolgono funzioni di amministrazione e direzione devono possedere i requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli Organi di controllo con il Regolamento emanato dal Ministero della giustizia ai sensi dell'art. 148, comma 4 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (cd. TUF).

18.6 Le liste possono essere presentate da azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto o comunque titolari del diritto di voto, rappresentanti almeno il 2% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie o alla diversa misura stabilita dalle normative applicabili tempo per tempo.

18.7 Le liste sono depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data di prima convocazione dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina degli amministratori. Almeno ventuno giorni prima di detta data le liste devono essere messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, pubblicate sul sito internet della società e con le altre modalità previste dalle normative applicabili tempo per tempo.

Ciascun candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Unitamente a ciascuna lista, entro lo stesso termine sopra indicato, dovranno depositarsi le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'esistenza dei requisiti di onorabilità e, per almeno due di loro, di indipendenza, nonché le informazioni sugli incarichi ricoperti dai candidati e sulle caratteristiche personali e professionali degli stessi e sui soci presentatori delle liste.

Le liste per le quali non sono osservate le statuizioni di cui sopra sono considerate come

non presentate.

18.8 Risulteranno eletti, nel rispetto del numero di componenti fissato dall'Assemblea e secondo il numero progressivo, i candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, fermo quanto previsto in ordine al diritto diverso di cui all'art. 18.4 e che almeno uno dei componenti è espresso dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.

18.9 Nel caso vengano meno i requisiti richiesti dalla legge e/o dallo Statuto, l'amministratore deve darne immediata comunicazione al Consiglio di Amministrazione e decade dalla carica.

Cessazione, sostituzione, decadenza e revoca degli Amministratori sono regolate a norma di legge.

Peraltro, qualora per dimissioni o altre cause venisse a mancare la maggioranza degli Amministratori, l'intero consiglio si intenderà dimissionario e dovrà convocare al più presto l'Assemblea per le nuove nomine.

Art. 19

Cariche sociali

19.1 Il Consiglio di Amministrazione, qualora l'Assemblea non vi abbia provveduto, elegge fra i suoi componenti un Presidente e, se lo ritiene opportuno, un Vice Presidente.

Può altresì nominare un amministratore delegato.

19.2 La delega sarà rilasciata in conformità a quanto disposto dalla legge, in particolare non potranno essere delegati la redazione del bilancio, la facoltà concessa dall'Assemblea al Consiglio di aumentare il capitale sociale, le riduzioni del capitale per perdite, la reintegrazione del capitale per perdite, la redazione del progetto di fusione e/o di scissione. All'atto della nomina, o successivamente, saranno determinati i poteri delegati.

19.3 L'amministratore delegato dovrà riferire al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale almeno ogni centottanta giorni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate.

Gli Amministratori potranno chiedere in qualsiasi momento all'amministratore delegato tutte le informazioni relative alla gestione della società, ritenute utili o necessarie.

19.4 Il Consiglio può pure nominare un segretario, scelto anche all'infuori dei suoi componenti.

Art. 20

Riunioni del Consiglio

20.1 Il Consiglio di Amministrazione si riunisce presso la sede della società od altrove, purché nel territorio di uno Stato membro dell'Unione Europea, su convocazione del Presidente, o di chi ne fa le veci, di sua iniziativa o su richiesta di uno o più dei suoi componenti da farsi con comunicazione scritta trasmessa via fax, telegramma o posta elettronica o altri mezzi che garantiscano la prova dell'avvenuto ricevimento, almeno cinque giorni prima di quello fissato per l'adunanza al domicilio di ciascuno degli Amministratori e dei Sindaci effettivi. Nei casi di particolare urgenza la convocazione può essere fatta con preavviso minore, in ogni caso non inferiore a 24 ore.

20.2 È ammessa la possibilità che le adunanze del Consiglio di Amministrazione si tengano per audio o video o tele conferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati e di esprimere il voto; verificatisi tali presupposti, il Consiglio si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente della riunione.

20.3 L'amministratore in conflitto di interessi deve darne notizia agli altri Amministratori e deve astenersi se ha poteri di delega, fermo restando il disposto dell'art. 2391 codice civile.

20.4 Le riunioni sono presiedute dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di sua assenza o di rinuncia a presiedere la riunione alla quale partecipa, dal Vice Presidente, oppure dall'amministratore delegato, se nominati; in mancanza, dall'amministratore designato dal Consiglio stesso.

Art. 21

Deliberazioni del Consiglio

21.1 Per la validità delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, e delle relative deliberazioni, è necessaria la presenza della maggioranza dei suoi componenti in carica.

21.2 Il Consiglio di Amministrazione è validamente costituito qualora, anche in assenza di formale convocazione, siano presenti tutti i consiglieri in carica e tutti i membri effettivi del Collegio Sindacale.

21.3 Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta di voti dei presenti. In caso di parità prevale il voto di chi presiede.

21.4 Delle deliberazioni si fa constare per mezzo di verbali sottoscritti dal Presidente della riunione e/o dal segretario della riunione.

Art. 22

Poteri del Consiglio

22.1 Il Consiglio di Amministrazione o l'Amministratore Unico, è investito, senza alcuna limitazione, dei più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della società, con facoltà di compiere tutti gli atti, anche di disposizione, ritenuti opportuni per il raggiungimento degli scopi sociali, nessuno escluso od eccettuato, tranne soltanto quanto riservato per legge alla competenza dell'Assemblea.

22.2 Spetta, inoltre, agli Amministratori la competenza per deliberare:

- . il trasferimento della sede sociale all'interno dello stesso Comune;
- . l'istituzione, la modifica o la soppressione di dipendenze in Italia;

- . la riduzione del capitale in caso di recesso del socio;
- . l'adeguamento dello statuto a disposizioni normative;
- . la delibera di fusione nei casi di cui agli articoli 2505, 2505-*bis* e 2506-*ter* ultimo comma Codice Civile;
- . l'emissione di obbligazioni ai sensi dell'articolo 2410 del codice civile o comunque di strumenti finanziari di debito, anche destinati alla emissione su piattaforme per la raccolta di capitali tramite portali on-line e/o alla negoziazione in mercati, restando necessaria la preventiva delega dell'assemblea straordinaria per l'emissione di obbligazioni convertibili ai sensi dell'articolo 2420 *ter* del Codice Civile.

Art. 23

Rappresentanza legale

23.1 Il Presidente del Consiglio di Amministrazione o l'Amministratore Unico, nonché il Vice Presidente e l'Amministratore delegato, se nominati, hanno disgiuntamente tra loro la rappresentanza legale della società in giudizio e per l'esecuzione delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione, nonché nell'ambito e per l'esercizio dei poteri loro conferiti dall'Assemblea o dal Consiglio.

23.2 I limiti dei poteri degli Amministratori non sono opponibili ai terzi, salvo che si provi che questi abbiano intenzionalmente agito a danno della società.

Possono anche essere nominati procuratori per singoli atti o categorie di atti.

TITOLO V

Controllo della società

Art. 24

Sindaci e Revisori

24.1 Il Collegio Sindacale esercita il controllo sulla gestione e, nello svolgimento delle sue funzioni, vigila sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta

amministrazione ed, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

La Società potrà in ogni caso autorizzare i Sindaci a valersi di ausiliari ai sensi dell'art. 2403-*bis*, 4° comma Codice Civile, affidando le relative incombenze a singoli professionisti o società di revisione iscritta nel registro dei revisori contabili.

24.2 Il Collegio Sindacale si compone di tre membri effettivi e due supplenti ed il Presidente del Collegio è nominato dai Soci, in occasione della nomina dello stesso Collegio.

24.3 Tutti i Sindaci devono essere revisori iscritti nel registro istituito presso il Ministero di Giustizia.

24.4 Il Collegio Sindacale resta in carica per tre esercizi e scade alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

24.5 La revisione legale dei conti è esercitata da un revisore contabile o da una società di revisione iscritti nel registro dei revisori istituito presso il Ministero della Giustizia, secondo quanto previsto dall'art. 2409-*bis* 1° comma Codice Civile.

Qualora la società dovesse ricorrere al mercato del capitale di rischio, la nomina potrà essere affidata solo ad una società di revisione.

24.6 La revisione legale dei conti, ove ricorrono i presupposti, potrà essere assegnata al Collegio Sindacale.

Art. 25

Nomina e Retribuzione

25.1 La nomina dei componenti del Collegio Sindacale avverrà sulla base di liste composte di due sezioni: l'una per la nomina dei Sindaci effettivi e l'altra per la nomina dei Sindaci supplenti. Le liste contengono un numero massimo di tre candidati per l'elezione dei Sindaci effettivi e di due candidati per l'elezione dei Sindaci supplenti, tutti contrassegnati da un numero progressivo, secondo le procedure di cui ai successivi commi.

25.2 Le liste possono essere presentate da azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto o comunque titolari del diritto di voto, rappresentanti almeno il 2% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie o alla diversa misura stabilita dalle normative applicabili tempo per tempo.

25.3 Le liste sono depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data di prima convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei sindaci. Almeno ventuno giorni prima di detta data le liste sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della società e con le altre modalità previste dalle normative applicabili tempo per tempo.

Ciascun candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Unitamente a ciascuna lista, entro lo stesso termine sopra indicato, dovranno depositarsi le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e/o incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti di onorabilità e di professionalità prescritti dalla normativa vigente. Inoltre le liste dovranno contenere informazioni sia sugli incarichi ricoperti dai candidati, sia sulle loro caratteristiche personali e professionali, sia infine sui soci presentatori. Questi ultimi devono precisare che non sussistono rapporti di collegamento rilevante (tra quelli previsti dall'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti Consob, delibera n. 11971/99 e successive modificazioni) tra soci di riferimento e di minoranza.

Le liste per le quali non sono osservate le statuizioni di cui sopra sono considerate come non presentate.

25.4 Risulteranno eletti Sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.

Risulteranno eletti Sindaci supplenti il primo candidato della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.

In caso di parità di voti fra due o più liste, risulteranno eletti Sindaci i candidati più anziani per età sino alla concorrenza dei posti da assegnare.

25.5 Il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea tra i sindaci eletti dalla minoranza azionaria.

25.6 In caso di sostituzione, per qualsiasi motivo, di un sindaco effettivo subentra nell'incarico il supplente appartenente alla medesima categoria di provenienza del sindaco da sostituire.

25.7 I sindaci, dal momento dell'accettazione della carica, non possono ricoprire altri incarichi negli Organi di amministrazione e/o di controllo oltre i limiti al cumulo degli incarichi stessi, stabiliti dalla normativa vigente applicabile per le società con azioni quotate nei mercati regolamentati o con strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante ai sensi dell'art. 116 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (cd. TUF).

25.8 Nel caso vengano meno i requisiti richiesti dalla legge e/o dallo Statuto il sindaco decade dalla carica.

25.9 I sindaci uscenti sono rieleggibili.

TITOLO VI

Bilancio ed utili

Art. 26

Esercizio Sociale

26.1 L'esercizio sociale si chiude al 31 (trentuno) dicembre di ogni anno.

Art. 27

Ripartizione degli utili

27.1 Gli utili netti risultanti dal bilancio annuale sono così ripartiti:

- 5% alla riserva legale, fino a quando essa abbia raggiunto il quinto del capitale sociale;
- il residuo agli azionisti, salvo diversa assegnazione o distribuzione deliberata dall'Assemblea e salvi i diritti patrimoniali riconosciuti ad eventuali titolari di categorie particolari di azioni o di strumenti finanziari.

Art. 28

Finanziamento della Società

28.1 I Soci potranno finanziare la Società a titolo oneroso o gratuito con l'osservanza delle norme sulla raccolta del risparmio tra il pubblico, nei limiti e con criteri determinati dal Comitato Interministeriale del Credito e del Risparmio giusta il Decreto Legislativo 1 settembre 1993 n. 385 e sue eventuali modificazioni o integrazioni.

28.2 Il rimborso dei finanziamenti dei Soci che dovessero, eventualmente, esercitare un'attività di direzione e coordinamento, fatti a favore della Società in conseguenza del rapporto sociale è postergato rispetto alla soddisfazione degli altri creditori, sussistendo le condizioni di cui agli articoli 2497-*quinquies* e 2467 Codice Civile.

28.3 La società potrà finanziarsi anche mediante emissione di strumenti finanziari di cui all'art. 9 del presente statuto.

TITOLO VII

Disposizioni finali

Art. 29

Scioglimento

29.1 La liquidazione della Società ha luogo nei casi e secondo le norme di legge.

29.2 La Società dovrà sciogliersi anche qualora, a causa del recesso di uno o più Soci, si debba ridurre il capitale al di sotto dei limiti di legge.

29.3 L'assemblea nomina uno o più liquidatori e ne determina i poteri.

Art. 30

Competenza giurisdizionale

30.1 La società è sottoposta alla giurisdizione dell'autorità giudiziaria della sede legale.

Art. 31

Rinvio alle norme di legge

31.1 Per tutto quanto non previsto espressamente nel presente Statuto, si fa riferimento alle vigenti norme di legge.

31.2 In caso di contrasto tra le norme dell'atto costitutivo e quelle del presente statuto prevalgono queste ultime.

F.to Antonello Carlucci

Amedeo Venditti Notaio (l. s.)

REGOLAMENTO DEI “WARRANT I-RFK 2022-2024”

1. Definizioni

Ai fini del presente Regolamento, i termini in maiuscolo indicati di seguito hanno il significato qui attribuito:

“Aumento di Capitale 2022” indica l'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società, in esercizio della Delega, in data 25 maggio 2022 a pagamento, per un ammontare complessivo massimo pari ad Euro 5.000.000,07 (*cinquemilioni//07*), ad un prezzo di sottoscrizione per azione pari ad Euro 1,80 comprensivo di sovrapprezzo.

“Azioni di Compendio” indica le massime n. 166.667 Azioni, aventi le medesime caratteristiche delle Azioni in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all'esercizio dei Warrant che alla data di emissione sono ammesse alle negoziazioni presso Euronext Access, sistema multilaterale di negoziazione gestito da Euronext Paris MTF.

“Azioni” indica le azioni ordinarie dell'Emittente, prive di valore nominale e aventi godimento regolare.

“Borsa Italiana” indica Borsa Italiana S.p.A.

“Condizioni e termini d'esercizio” ciascun portatore dei Warrants potrà esercitare i Warrants assegnati in base al Rapporto di Assegnazione ai seguenti termini e condizioni:

- (a) almeno la metà dei Warrants assegnati, possono essere esercitati in fase di Quotazione delle Azioni della Società, ad un prezzo scontato del 15% rispetto al prezzo di sottoscrizione in fase di Quotazione delle Azioni;
- (b) ove esercitati ai sensi del precedente punto sub a), l'eventuale restante parte dei Warrants assegnati, possono essere esercitati nel primo trimestre del 2024 ad un prezzo pari al minore tra il valore di borsa scontato del 15% e euro 2,10 per azione;
- (c) ove al 31 dicembre 2023 la Società non fosse Quotata, tutti i Warrant assegnati a ciascun titolare possono essere esercitati nel primo trimestre 2024 ad un prezzo pari al minore tra il valore di borsa scontato del 15% e euro 2,10.

“Data di Inizio delle Negoziazioni” indica la data di inizio delle negoziazioni delle Azioni su Euronext Growth Milan.

“Emittente” indica innovative -RFK S.p.A., società con sede in Milano, Via Francesco Sforza, 14, capitale sociale pari ad euro 9.995.647,00, i.v., codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 10095350962, le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso Euronext Access, sistema multilaterale di negoziazione gestito da Euronext Paris MTF.

“Euronext Growth Milan” indica il sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana.

“Giorno di Borsa Aperta” indica un giorno di mercato aperto secondo il calendario delle negoziazioni di Borsa Italiana.

“Intermediario” indica un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli.

“Monte Titoli” indica Monte Titoli S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6, nella sua attività di società di gestione accentrata di strumenti finanziari, nonché qualunque altro soggetto che dovesse sostituire in futuro Monte Titoli nell’attività qui prevista.

“Periodi di Esercizio” indica, complessivamente, il Primo Periodo di Esercizio il Secondo Periodo di Esercizio e il Terzo Periodo di Esercizio, singolarmente, uno qualsiasi tra il Primo Periodo di Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio e il Terzo Periodo di Esercizio.

“Prezzi di Esercizio” indica, complessivamente, il Prezzo del Primo Periodo di Esercizio e il Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio e il Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio, singolarmente, uno qualsiasi tra il Prezzo del Primo Periodo di Esercizio e il Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio e il Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio, ovvero il diverso valore stabilito ai sensi dell’Articolo 6.

“Prezzo di Offerta”: indica il prezzo di offerta delle Azioni di nuova emissione rinvenienti dall’aumento di capitale deliberato dall’organo amministrativo della Società in data 25 maggio 2022, in esecuzione della delega conferita dall’assemblea straordinaria del 9 giugno 2020, in Euro 1,80, inclusivo di sovrapprezzo.

“Prezzo del Primo Periodo di Esercizio” indica il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Primo Periodo di Esercizio, scontato del 15% rispetto al prezzo di sottoscrizione in fase di Quotazione;

“Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio” indica il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Secondo Periodo di Esercizio, pari al minore tra al prezzo di sottoscrizione in fase di Quotazione scontato del 15% e euro 2,10 per azione

“Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio” indica il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Terzo Periodo di Esercizio, pari al minore tra il valore di borsa scontato del 15% e euro 2,10.

“Primo Periodo di Esercizio” indica il periodo ricompreso tra la Data di Inizio delle Negoziazioni e i 15 giorni successivi.

“Rapporto di Assegnazione” indica il rapporto di n. 6 Warrants ogni 100 Azioni ordinarie sottoscritte in Aumento di Capitale 2022 in base al quale verranno assegnati i Warrants.

“Regolamento” indica il presente Regolamento dei Warrant i-RFK 2022-2024.

“Secondo Periodo di Esercizio” indica il periodo ricompreso tra il 1 gennaio 2024 e il 31 marzo 2024 .

“Termine di Scadenza” indica il [31 marzo 2024].

“Terzo Periodo di Esercizio” indica il periodo ricompreso tra 1 gennaio 2024 e il 31 marzo 2024 .

“Warrant” indica i warrant, deliberati dal consiglio di amministrazione della Società in data 25 maggio 2022, denominati “Warrant i-RFK 2022-2024”, validi per sottoscrivere, salvo

modifiche ai sensi dell'Articolo 6 del Regolamento, n. 1 (una) Azione di Compendio per ogni n. 1 (uno) Warrant posseduti.

2. Emissione dei Warrant

I Warrant saranno emessi in attuazione della delibera dell'organo amministrativo della Società del 25 maggio 2022 che ha disposto, *inter alia*,

- l'emissione di massimi n. Nr. 6 Warrant, ogni nr. 100 Azioni sottoscritte da assegnare gratuitamente, a favore degli investitori istituzionali che abbiano sottoscritto un importo minimo di n. 2.000.000 di nuove Azioni nell'ambito dell'Aumento di Capitale 2022, negoziabili su Euronext Growth Milan separatamente dalle Azioni, qualora le Azioni siano ammesse alla negoziazione sul Euronext Growth Milan;
- l'aumento del capitale sociale un importo massimo di Euro [350.000,07] a servizio dell'esercizio dei Warrant, mediante emissione di massime n. [166.667] Azioni di Compendio, da riservare in sottoscrizione esclusivamente ai titolari di Warrant in ragione di n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 1 (uno) Warrant posseduto.

.

3. Diritti dei titolari dei Warrant

Fatte salve le eventuali modifiche di cui all'Articolo 6, i titolari dei Warrant avranno diritto a sottoscrivere le Azioni di Compendio con le modalità e i termini di cui al presente Regolamento nel rapporto di n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 1 (uno) Warrant presentato per l'esercizio.

I Warrant sono immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli in regime di dematerializzazione, ai sensi del D. Lgs. 24 giugno 1998, n. 213.

Salvo quanto previsto all'Articolo 5, i titolari dei Warrant potranno richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso del Primo Periodo di Esercizio e del Secondo Periodo di Esercizio, in ragione di 1 (una) nuova Azione di Compendio ogni 1 (una) Warrant presentato per l'esercizio, rispettivamente al Prezzo del Primo Periodo Esercizio e al Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio, salvo modifiche ai sensi dell'Articolo 6 del Regolamento.

4. Modalità di esercizio dei Warrant

Fatta eccezione per quanto previsto all'Articolo 5, le richieste di sottoscrizione potranno essere effettuate in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso di ciascun Periodo di Esercizio e dovranno essere presentate all'Intermediario aderente a Monte Titoli presso cui i Warrant sono depositati.

Resta inteso che, qualora i titolari dei Warrant non richiedano di sottoscrivere le Azioni di Compendio entro il termine finale di ciascun Periodo di Esercizio, essi perderanno il relativo diritto, fatta salva nuovamente la facoltà di esercitare i Warrant nel successivo Periodo di Esercizio.

Le Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di Warrant durante uno dei Periodi di Esercizio saranno rese disponibili per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli, il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno del relativo Periodo di Esercizio.

Le Azioni di Compendio sottoscritte in esercizio dei Warrant avranno il medesimo godimento

delle Azioni negoziate sull'Euronext Growth Milan o altro mercato dove saranno negoziate le Azioni alla data di emissione delle Azioni di Compendio.

Il Prezzo di Esercizio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione della richiesta, senza aggravio di commissioni e spese a carico dei richiedenti.

Il consiglio di amministrazione dell'Emittente potrà, fatta eccezione per i periodi di sospensione di cui al successivo articolo 5, a propria discrezione e previo tempestivo preavviso, stabilire dei periodi di sottoscrizione aggiuntivi della durata compresa tra 15 e 60 Giorni di Borsa Aperta ("**Periodo di Esercizio Addizionale**") durante il quale ai portatori dei Warrant sarà data la facoltà di esercitarli e di sottoscrivere le Azioni di Compendio al Prezzo di Esercizio relativo al Periodo di Esercizio immediatamente successivo.

5. Sospensione dell'esercizio dei Warrant

L'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il consiglio di amministrazione dell'Emittente abbia deliberato di convocare l'assemblea dei soci dell'Emittente, sia in sede ordinaria sia in sede straordinaria, fino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo l'assemblea dei soci, anche in convocazione successiva alla prima.

Nel caso in cui il consiglio di amministrazione abbia deliberato di proporre la distribuzione di dividendi, fermo restando quanto previsto all'Articolo 6, l'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il consiglio di amministrazione abbia assunto tale deliberazione, fino al giorno antecedente (incluso) a quello dello stacco dei dividendi eventualmente deliberati dall'assemblea dei soci. In tale ultimo caso, le richieste di sottoscrizione presentate prima del giorno successivo alla riunione del consiglio di amministrazione che abbia proposto la distribuzione di dividendi avranno effetto, anche ai fini del secondo paragrafo del presente articolo, in ogni caso entro il giorno antecedente lo stacco del dividendo.

Le richieste di esercizio presentate durante la sospensione del Periodo di Esercizio resteranno valide e assumeranno effetto dal primo giorno lavorativo successivo alla sospensione del Periodo di Esercizio.

6. Rettifiche in caso di operazioni sul capitale sociale

Qualora l'Emittente dia esecuzione prima del Termine di Scadenza a:

- (a) aumenti di capitale a pagamento tramite emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di warrant validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili – dirette o indirette – o con warrant, fermo il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibile per ciascun Warrant, il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sarà diminuito di un importo, arrotondato al millesimo di Euro inferiore, pari a:

(Pcum - Pex)

Nel quale:

- **Pcum** rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi cinque prezzi ufficiali "*cum diritto*" dell'azione dell'Emittente registrati sull'Euronext Growth Milan o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni;
- **Pex** rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali "*ex diritto*" dell'azione dell'Emittente registrati sull'Euronext Growth Milan o su

altro mercato dove saranno negoziate le Azioni;

- (b) aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove azioni, il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant sarà proporzionalmente aumentato e il Prezzo di Esercizio per azione sarà proporzionalmente ridotto;
- (c) aumenti di capitale a titolo gratuito senza emissione di nuove azioni o riduzioni del capitale per perdite senza annullamento di azioni, non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant né il Prezzo di Esercizio;
- (d) aumenti del capitale mediante emissione di azioni da riservare agli amministratori e/o prestatori di lavoro dell'Emittente o delle sue controllate e/o collegate ai sensi dell'art. 2441, comma 8, cod. civ. o a questi pagati a titolo di indennità in occasione della cessazione dei rapporti di lavoro, non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili né il Prezzo di Esercizio;
- (e) aumenti di capitale a pagamento con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, cod. civ., non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant né i Prezzi di Esercizio;
- (f) raggruppamenti o frazionamenti di Azioni, il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili e il Prezzo di Esercizio saranno variati in applicazione del rapporto in base al quale sarà effettuato il raggruppamento o il frazionamento delle Azioni;
- (g) operazioni di fusione o scissione in cui l'Emittente non sia la società incorporante o beneficiaria, a seconda dei casi, sarà conseguentemente modificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili sulla base dei relativi rapporti di concambio o assegnazione, a seconda dei casi;
- (h) distribuzioni di Dividendi Straordinari, non sarà modificato il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant, mentre i Prezzi di Esercizio saranno modificati sottraendo al Prezzo di Esercizio il valore del dividendo straordinario.

Gli adeguamenti che precedono verranno proposti in deliberazione all'organo competente, unitamente all'operazione sul capitale che determina l'adeguamento stesso, per quanto necessario.

Per “**dividendi straordinari**” si intendono le distribuzioni di dividendi, in denaro o in natura, che l'Emittente qualifica come addizionali rispetto ai dividendi derivanti dalla distribuzione dei normali risultati di esercizio oppure rispetto alla normale politica di dividendi.

Qualora venisse data esecuzione ad altra operazione, diversa da quelle sopra elencate e che produca effetti analoghi o simili a quelli sopra considerati, potrà essere modificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili e/o il Prezzo di Esercizio e/o il rapporto di esercizio con modalità normalmente accettate e con criteri non incompatibili con quelli desumibili dal disposto delle lettere da (a) a (h) del presente Articolo 6.

Nei casi in cui per effetto di quanto previsto, all'atto dell'esercizio dei Warrant spettasse un numero non intero di Azioni di Compendio, il titolare dei Warrant avrà il diritto a ricevere Azioni di Compendio fino alla concorrenza del numero intero, con arrotondamento all'unità inferiore, e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

7. Esercizio dei Warrant anticipatamente e/o al di fuori dei Periodi di Esercizio

Fermo quanto previsto al precedente Articolo 4, e fatta eccezione per i periodi di sospensione di cui all'Articolo 5, al portatore dei Warrant sarà altresì data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere il numero di Azioni di Compendio per ciascun Warrant di cui all'Articolo 3, anche anticipatamente rispetto ai e/o al di fuori dai Periodi di Esercizio nei seguenti casi:

- (a) qualora la Società dia esecuzione ad aumenti di capitale a pagamento, mediante emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di altri warrant validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili – dirette o indirette – o con warrant. In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio, con effetto entro la data di stacco del diritto di opzione;
- (b) qualora l'Emittente deliberi una modificazione delle disposizioni dello statuto sociale concernenti la ripartizione di utili. In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio in tempo utile per poter partecipare all'Assemblea chiamata ad approvare le relative deliberazioni;
- (c) qualora, ai sensi dello statuto, sia promossa un'offerta pubblica di acquisto e/o scambio sulle Azioni il cui termine di adesione non cada durante i Periodi di Esercizio. In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro il termine di adesione all'offerta pubblica di acquisto e/o scambio, in modo da poter eventualmente aderire a detta offerta apportando alla stessa le Azioni di Compendio;
- (d) qualora il consiglio di amministrazione dell'Emittente deliberi di proporre la distribuzione di Dividendi Straordinari. In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro la data di stacco del dividendo;
- (e) qualora l'Emittente dia esecuzione ad aumenti gratuiti di capitale, mediante assegnazione di nuove azioni (salvo che le nuove azioni siano assegnate gratuitamente nell'ambito dei piani di compensi di cui all'Articolo 6(d)). In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto in tempo utile per procedere al calcolo del rapporto di assegnazione delle nuove azioni e a tale assegnazione.

Nei casi di cui al presente Articolo 7, lett. da (a) a (e), il prezzo di esercizio a cui sarà possibile esercitare i Warrant sarà pari al Prezzo di Esercizio relativo al Periodo di Esercizio immediatamente successivo.

8. Soggetti incaricati

Le operazioni di esercizio dei Warrant avranno luogo presso gli Intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli.

9. Termini di Scadenza

Il diritto di esercizio dei Warrant dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta entro il Termine di Scadenza.

I Warrant non esercitati entro il Termine di Scadenza decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto.

10. Regime fiscale

Il regime fiscale applicabile ai Warrant sarà quello di volta in volta vigente.

11. Quotazione

L'Emittente richiederà a Borsa Italiana l'ammissione alle negoziazioni dei Warrant su Euronext Growth Milan.

Ove, per qualsiasi motivo, l'ammissione alle negoziazioni non potesse essere ottenuta, i termini e le condizioni del Regolamento saranno, se del caso, modificati in modo da salvaguardare i diritti dallo stesso attribuibili ai portatori di Warrant.

12. Varie

Tutte le comunicazioni dell'Emittente ai titolari dei Warrant verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa diffuso tramite uno SDIR e mediante pubblicazione sul sito *internet* dell'Emittente in conformità a quanto previsto dall'art. 26 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

Qualora un soggetto venga a detenere, a seguito di offerta pubblica totalitaria avente a oggetto i Warrant, un numero di Warrant che rappresenti almeno il 90% (novantacinque per cento) dei Warrant in circolazione, tale soggetto avrà il diritto di acquistare i Warrant residui entro tre mesi dalla scadenza del termine per l'accettazione dell'offerta ove abbia dichiarato nel documento d'offerta l'intenzione di avvalersi di tale diritto. Il corrispettivo è determinato ai sensi di Statuto.

Il presente Regolamento può essere modificato a condizione che le variazioni siano approvate dalla maggioranza dei portatori di Warrant. In tale ipotesi troveranno applicazione le disposizioni in tema di assemblea ordinaria in seconda convocazione delle società per azioni.

Senza necessità di preventivo assenso da parte dei portatori di Warrant ai sensi del capoverso precedente, e fermo quanto previsto dalla delibera assembleare di emissione, l'Emittente potrà apportare al Regolamento le modifiche che esso ritenga necessarie o anche solo opportune al fine di eliminare errori materiali, ambiguità o imprecisioni nel testo, a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti dei portatori di Warrant.

Il possesso dei Warrant comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento.

Il presente Regolamento è disciplinato dalla legge italiana.

Qualsiasi contestazione relativa ai Warrant e alle disposizioni del presente Regolamento sarà deferita all'esclusiva competenza del Foro di Milano.

F.to Antonello Carlucci
Amedeo Venditti Notaio (l. s.)