



Ai sensi dell'art. 12) dello statuto sociale vigente, alle ore 11.04 undici e quattro minuti assume la presidenza il comparente sig. dott. Laccisaglia Massimo nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale, dopo aver richiesto a me Notaio di redigere il verbale della riunione (nessuno si oppone), informa, comunica, attesta e dà atto che:

- l'odierna assemblea viene tenuta in seconda convocazione, a seguito della mancata costituzione della assemblea in prima convocazione come risulta agli atti sociali (del rinvio è stato pubblicato comunicato stampa sul sito della società);

- l'odierna assemblea ordinaria e straordinaria, indetta con delibera del Consiglio di Amministrazione del 28 marzo 2022, è stata regolarmente convocata per oggi, alle ore 11.00 (undici), in questo luogo, a norma di legge e di statuto mediante avviso messo a disposizione in data 31 marzo 2022 sul sito internet della società all'indirizzo <http://www.innovative-rfk.it>, Sezione "Corporate Governance, Assemblea degli Azionisti, 2022", pubblicato in medesima data per estratto sul quotidiano a diffusione nazionale "IlSole24Ore" a pag. 24 e con le altre modalità previste dai regolamenti vigenti applicabili, nonchè depositato presso la sede sociale della Società, unitamente alle relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sui punti all'ordine del giorno e gli altri documenti necessari, per discutere e deliberare sul seguente

#### *Ordine del Giorno*

##### Parte Ordinaria

1. Esame ed approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e del Revisore; deliberazioni inerenti e conseguenti;

2. Nomina del Consiglio di Amministrazione:

2.1 Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;

2.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;

2.3 Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione;

2.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;

2.5 Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

3. Proposta di approvazione del Piano di stock option I-RFK 2022 – 2024; Deleghe di poteri al cda. Delibere inerenti e conseguenti.

4. Proposta di approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e il compimento di atti di disposizione di azioni proprie al servizio di piani di remunerazione e incentivazione. Deleghe di poteri

al cda; Delibere inerenti e conseguenti.

5. Proposta di approvazione dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie al servizio di finalità diverse di quelle del punto precedente. Deleghe di poteri al cda. Delibere inerenti e conseguenti.

Parte Straordinaria

1. Proposta di approvazione della modifica dell'art. 6 dello Statuto della società per conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, la delega ad aumentare, in una o più volte ed in via scindibile, il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo, 5 e 8, del codice civile al servizio del Piano di stock option I-RFK 2022 – 2024 o altri piani di remunerazione e incentivazione; delibere inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.

Proseguendo, il Presidente comunica, fa constare e dà atto che:

- ai sensi dell'art. 106, comma 2, del D.L. 17 marzo 2020, n. 18 sopracitato, l'avviso di convocazione ha previsto che lo svolgimento della riunione avvenga con la partecipazione degli Azionisti esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione;

- sempre in base al predetto art. 106, comma 2, del D.L. 17 marzo 2020, n. 18, l'avviso di convocazione ha previsto altresì che la partecipazione degli Azionisti all'odierna Assemblea avvenga esclusivamente mediante delega al Rappresentante Designato, individuato, ai sensi di legge, nell'avv. Martino Liva con studio a Milano o sostituti;

- anche l'art. 13 dello statuto sociale prevede che l'intervento all'assemblea possa avvenire mediante mezzi di telecomunicazione audio/video;

- i mezzi di telecomunicazione adottati garantiscono l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto ai sensi dell'art. 106, comma 2, D.L. n. 18 del 17 marzo 2020 predetto;

- la riunione di svolge in coerenza con quanto previsto dalle Massime n. 187 e 188 della Commissione Società del Consiglio Notarile di Milano e nel rispetto delle prescrizioni stabilite nello statuto sociale e nella suddetta normativa applicabile;

- sono attualmente presenti, in presenza e/o in collegamento audio/video mediante riunione *online* organizzata con la piattaforma Zoom:

\* per l'Organo amministrativo è presente in sala esso Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Laccisaglia Massimo, mentre i consiglieri Sigg. Paolo Pescetto, Antonello Carlucci, Ernesto Paolillo e avv. Annalisa Pescatori sono collegati in teleconferenza, mentre i consiglieri sigg. Luigi Pacella Grimaldi e Paolo Benfenati sono assenti

giustificati;

\* per il Collegio Sindacale sono presenti il Presidente dott. Miceli Vincenzo ed i Sindaci effettivi dott. Brega Carlo e Simonelli Paola, tutti collegati in teleconferenza;

\* per il Rappresentante Designato, quale sostituto dell'avv. Martino Liva, come consentito dall'art. 135-*novies*, quarto comma, del D.Lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF"), è presente l'avv. Valentina Copetti, collegata in teleconferenza;

persone di cui il Presidente conferma di aver accertato l'identità e la legittimazione.

Il Presidente comunica, inoltre, che:

- il capitale sociale sottoscritto e versato ammonta ad Euro 9.995.647 (novemilioninovecentonovantacinquemilaseicentoquarantasette) suddiviso in numero 9.995.647 (novemilioninovecentonovantacinquemilaseicentoquarantasette) azioni ordinarie prive dell'indicazione espressa del valore nominale e non sono state emesse azioni o altri titoli con limitazioni del diritto di voto o con voto plurimo;

- le azioni della società sono ammesse alla negoziazione su Euronext Access Paris, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Euronext Paris SA (ISIN: IT0005391161 Code Euronext: IT0005391161) e la società non risulta iscritta nell'elenco Consob quale emittente strumenti finanziari diffusi fra il pubblico in misura rilevante, ai sensi dell'art. 116 del D. Lgs. n. 58/1998 (T.U.F.), come definiti dall'art. 2-*bis* del Regolamento Consob n. 11971/1999 (Regolamento Emittenti);

- la società ha oggi in portafoglio n. 12.450 (dodicimilaquattrocentocinquanta) azioni proprie, pari allo 0,12% (zero virgola dodici per cento) circa del capitale sociale, dato atto che per le azioni proprie, di cui risulta delega per maggior numero al rappresentante designato di cui infra, ai sensi dell'art. 2357-*ter*, comma 2, codice civile, il diritto di voto è sospeso, ma sono computate ai fini del calcolo delle maggioranze e delle quote richieste per la costituzione e per le deliberazioni dell'assemblea;

- secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute e dalle altre informazioni a disposizione della società, l'elenco nominativo degli azionisti titolari di una partecipazione diretta o indiretta, pari o superiore al cinque per cento del capitale sociale, è il seguente:

\* Pescetto Paolo, titolare di n. 1.909.082 (unmilionenovecentonovemilaottantadue) azioni ordinarie, pari circa al 19,09% (diciannove virgola zero nove per cento) del capitale sociale e

\* Maior S.r.l. titolare di n. 500.000 (cinquecentomila) azioni ordinarie, pari circa al 5% (cinque per cento) del capitale sociale;

- ai sensi dell'art. 2341 *ter* codice civile comunica che per quanto a conoscenza del Consiglio di Amministrazione non esistono patti parasociali rilevanti;

prosegue il Presidente dichiarando che:

- la Società, come anticipato, ha nominato l'Avv. Martino Liva, con studio in Milano, quale Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-*undecies* del D.Lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF");

- è stata accertata la legittimazione all'intervento in Assemblea, attraverso l'esame delle comunicazioni emesse dagli intermediari autorizzati, ai sensi delle vigenti disposizioni in materia, nonché acquisendo agli atti della società le deleghe; dato atto che tali controlli sono stati effettuati, sotto la supervisione del Presidente, da personale della società, appositamente incaricato;

il Presidente quindi:

- invita il sostituto del Rappresentante Designato per conto di ciascun titolare del diritto di voto a dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto (nessuna dichiarazione viene resa);

- fa presente che il Rappresentante Designato, a mezzo del proprio sostituto e il sostituto stesso, non hanno comunicato di avere eventuali interessi rispetto alle proposte di delibera all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 135-*undecies*, comma 4, D.Lvo 24 febbraio 1998 n. 58 (T.U.F.);

- attesta quindi che in questo momento il sostituto del Rappresentante Designato Avv. Valentina Copetti, sopra indicata, presente in teleconferenza, è portatore di numero 17 (diciassette) deleghe ricevute dagli azionisti, e non revocate, rappresentanti totali numero 3.869.192 (tremilionioottocentosessantannovemilacentonovantadue) azioni ordinarie pari al 38,71% (trentotto virgola settantuno per cento) circa delle complessive numero 9.995.647 (novemilioninovecentonovantacinquemilaseicentoquarantasette) azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, di cui 16 (sedici) deleghe con relative istruzioni di voto complete su tutti i punti all'ordine del giorno rappresentanti numero 3.681.007 (tremilioniseicentottantunomilasette) azioni ordinarie aventi diritto di voto (al netto cioè delle azioni proprie) pari al 36,83% (trentasei virgola ottantatré per cento) circa delle complessive numero 9.995.647 (novemilioninovecentonovantacinquemilaseicentoquarantasette) azioni ordinarie costituenti il capitale sociale alla data odierna, riservandosi di comunicare nel corso dell'Assemblea, prima delle votazioni, eventuali dati aggiornati sulle presenze, dato atto che l'elenco nominativo analitico dei soggetti partecipanti per delega all'assemblea con indicazione delle azioni da ciascuno possedute e dei soggetti votanti sarà allegato al verbale della assemblea.

Il Presidente dichiara pertanto l'odierna Assemblea ordinaria e straor-

dinaria regolarmente costituita in seconda convocazione per discutere

e deliberare su quanto posto all'ordine del giorno sopra riportato, alla cui trattazione nessuno si oppone.

A questo punto, il Presidente prima di passare alla trattazione dei punti all'ordine del giorno:

- invita coloro che intendessero scollegarsi dalla teleconferenza nel corso dell'Assemblea, 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 dell'assemblea e, ai sensi del d.lgs. 196/2003 e del Regolamento U.E. 679/2016 GDPR, i dati dei partecipanti all'assemblea sono raccolti e trattati dalla società ai soli fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari e non saranno poi conservati;

- fornisce altresì alcune indicazioni per consentire il corretto svolgimento dei lavori Assembleari e informa che le votazioni si svolgeranno con voto palese, mediante richiesta da parte del Presidente al sostituto del Rappresentante Designato di esprimere i voti favorevoli, i voti contrari e le astensioni, con identificazione dei votanti, secondo le istruzioni di voto ricevute, su ogni proposta in deliberazione all'ordine del giorno; il voto sarà accertato dal Presidente con l'assistenza del notaio.

Il Presidente, quindi, comunica e fa presente che riguardo agli argomenti all'ordine del giorno sono stati regolarmente espletati gli obblighi e gli adempimenti anche informativi previsti, essendo la relativa documentazione rimasta depositata nei termini e con le modalità stabiliti dalla vigente normativa ed, in particolare:

\* le Relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sulle proposte all'ordine del giorno di parte ordinaria e straordinaria;

\* il progetto di bilancio d'esercizio approvato con delibera del Consiglio di Amministrazione in data 28 marzo 2022;

\* la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della Società di Revisione sul bilancio di esercizio;

\* l'unica Lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione presentata dall'azionista Red-Fish S.r.l.s., contenente le informazioni e la documentazione prevista dalla normativa, anche regolamentare, vigente con le proposte di delibera, depositata in data 4 aprile 2022;

la documentazione sopra elencata è stata depositata e lo è tuttora, presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della società all'indirizzo web <http://www.innovative-rfk.it>, Sezione "Corporate Governance, Assemblea degli Azionisti, 2022", a disposizione degli azionisti;

tutta la documentazione sopra elencata è stata, quindi, resa disponibile e messa a disposizione di tutti i destinatari, pertanto ne viene o-

messa la lettura, come di prassi (nessuno si oppone) e verrà allegata in copia come da elenco alla fine del presente verbale dell'assemblea.

Infine, il Presidente informa che:

- non sono pervenute domande di integrazione delle materie da trattare;

- non è consentito al Rappresentante Designato, né al suo sostituto, anche se delegato ai sensi dell'art. 135-*novies* TUF, proporre domande diverse dalla mera espressione di voto sulle proposte di delibera in base alle istruzioni ricevute.

\*\*\*\*

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria recante: *"1. Esame ed approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e del Revisore; deliberazioni inerenti e conseguenti."*

Il Presidente dapprima ricorda che, come riferito in apertura di assemblea, tutti i documenti predisposti dal Consiglio di Amministrazione e relativi ai punti all'ordine del giorno e, in particolare, il progetto di bilancio di Innovative-RFK S.p.A. ed i relativi allegati inclusa la Relazione del collegio sindacale e la Relazione della società di revisione, sono stati pubblicati nei termini di legge sul sito internet della società e depositati presso la sede sociale e saranno allegati al verbale dell'assemblea.

Il Presidente precisa che, stante la già evidenziata situazione in cui si tiene l'odierna Assemblea, non è prevista una presentazione riassuntiva dei dati contenuti nel Bilancio di esercizio redatto ai sensi degli artt. 2423 e seguenti codice civile e composto di stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa, con unita la Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione e la Relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione.

Inoltre, il Presidente comunica che la proposta del Consiglio di Amministrazione, contenuta a pagina 23 del fascicolo di bilancio, prevede l'approvazione del bilancio d'esercizio che presenta una perdita di esercizio di Euro 343.353 e la proposta di coprirla utilizzando la riserva sovrapprezzo azioni.

Il Presidente fa presente che il Collegio Sindacale ha dichiarato che non sussistono ragioni ostative all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2021, come risulta dalla propria relazione rilasciata in data 14 aprile 2022.

Il Presidente prosegue informando che la società di revisione BDO Italia S.p.a. (cui è stato conferito l'incarico per il triennio 2020-2022 nel corso dell'Assemblea del 9 giugno 2020) ha espresso giudizio senza rilievi sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 di innovative-RFK

S.p.A., nonchè giudizio di coerenza, con il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021, della relazione sulla gestione, come risulta dalla relazione rilasciata in data 14 aprile 2022.

Il Presidente, sulla base di quanto sopra esposto, invita me Notaio a dare lettura della proposta di deliberazione sul primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria in discussione - in linea con quella contenuta nel fascicolo di bilancio - infra trascritta che quindi io Notaio mi accingo a leggere:

*"Signori Azionisti,*

*l'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società:*

- udito e approvato quanto esposto dal Presidente;*
- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- esaminato il progetto di Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 di innovative-RFK S.p.A., corredato della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione;*
- esaminati i dati del bilancio di esercizio;*
- riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate;*
- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;*

*delibera*

*(i) di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, che presenta una perdita d'esercizio pari ad Euro 343.353 (trecentoquarantatremilatrecentocinquantatré), unitamente ai relativi documenti che lo compongono, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione;*

*(ii) di procedere, avuto riguardo alle disposizioni di legge e statutarie, alla intera copertura della suddetta perdita di esercizio utilizzando la riserva sovrapprezzo azioni, iscritta in bilancio per Euro 932.667, che così si riduce di un importo pari alla perdita di esercizio predetta;*

*(iii) di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente ed all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro – ogni potere occorrente per dare esecuzione, con facoltà di subdelega, alla presente delibera e depositarla per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie."*

Il Presidente ringrazia.

A questo punto il Presidente, dichiara aperta la discussione.

Il Presidente nessuno chiedendo la parola:

- dichiara chiusa la discussione;*
- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza, invitando a far constare l'eventuale mancanza di legittimazione al voto in base alla normativa vigente;*
- invita l'assemblea, per il tramite del Rappresentante Designato, a votare a voce la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura e so-*

pra riprodotta.

Il Presidente apre quindi la votazione (ore 11.27 undici e ventisette minuti) e chiede al sostituto del Rappresentante Designato di esprimere a voce chi è favorevole, chi è contrario e chi si astiene, con indicazione dei votanti, secondo le istruzioni di voto ricevute.

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

favorevoli: n. 3.678.007 (tremilioniseicentoseptantottomilasette) azioni presenti,

contrari: nessuno,

astenuti: nessuno,

non votante: Amelia Granata per n. 3.000 (tremila) azioni, oltre alle azioni proprie.

Il Presidente proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, è approvata alle ore 11,28 undici e ventotto minuti con manifestazione del voto palese espresso verbalmente.

Il Presidente ringrazia e prosegue.

\*\*\*\*

Il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria recante "2. *Nomina del Consiglio di Amministrazione: 2.1 Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione; 2.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione; 2.3 Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione; 2.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione; 2.5 Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.*".

Il Presidente ricorda all'Assemblea che con l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2021, giunge a scadenza il mandato conferito all'attuale Consiglio di Amministrazione da parte degli Azionisti in data 27 maggio 2021. L'Assemblea è pertanto chiamata a nominare i nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti, della durata in carica, del relativo compenso, con la nomina del Presidente.

Il Presidente ricorda che i documenti predisposti dal Consiglio di Amministrazione e relativi al punto all'ordine del giorno ora in discussione sono stati depositati, nei termini di legge, presso la sede di innovative-RFK S.p.A., pubblicati sul sito internet della società e verranno allegati al verbale dell'assemblea.

Quindi, il Presidente espone che:

ai sensi dell'art. 18.1 dello statuto sociale vigente il Consiglio di Amministrazione è formato da un numero variabile di componenti da 3 a 7 determinato dall'Assemblea ed ai sensi dell'art. 18.2 dello statuto gli

amministratori durano in carica per un periodo non superiore a tre esercizi stabilito all'atto della nomina da parte dell'Assemblea e sono rieleggibili;

la nomina del Consiglio di Amministrazione avviene secondo il criterio del voto di lista, al fine di favorire la partecipazione delle minoranze, sulla base di Liste presentate dagli Azionisti secondo le modalità di legge e di statuto (con indicazione di quali sono i candidati in possesso dei requisiti di indipendenza); in particolare, hanno il diritto di presentare una lista gli azionisti persona giuridica in possesso dei requisiti prescritti dall'art. 18.4 dello statuto sociale ed, ai sensi dell'art. 18.6 dello statuto sociale, gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno il 2% del capitale sociale;

ai sensi dell'art. 18.5 dello statuto 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).

Il Presidente prosegue comunicando ai presenti che in data 4 aprile 2022 l'azionista Red-Fish S.r.l.s. con sede in Milano, in possesso dei requisiti prescritti dall'art. 18.4 dello statuto sociale, ha presentato l'unica Lista per l'elezione del Consiglio di Amministrazione, secondo le modalità richieste dallo statuto sociale vigente e dalla normativa; tale Lista è stata pubblicata sul sito internet della Società, oltre che depositata presso la sede sociale in conformità alle disposizioni vigenti, ed è corredata dei seguenti documenti:

- copie delle certificazioni degli intermediari comprovanti la titolarità del numero di azioni rappresentate (totali n. 477.060 azioni pari al 4,77% del capitale sociale),

- dichiarazioni di ciascun candidato di accettazione della candidatura, attestanti altresì l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza prescritti dalla normativa vigente per la carica di amministratore di società, con l'eventuale indicazione a qualificarsi come consigliere indipendente,

- il *curriculum vitae* personale e professionale di ciascun candidato e, per i candidati qualificatisi come indipendenti, l'elenco degli incarichi ricoperti in altre società, con l'altra documentazione di corredo;

- le proposte di delibera in merito al numero di componenti del Consiglio, alla durata in carica, alla nomina del Presidente e alla determinazione dell'emolumento.

Il Presidente dà quindi lettura dei candidati della Lista dei componenti del Consiglio di Amministrazione che si intendono nominare:

Dott.ssa Castelli Lorenza Elena Maria (indipendente);

Dott. Pescetto Paolo;

Dott. Laccisaglia Massimo;

Dott. Carlucci Antonello;

Avv. Pescatori Annalisa.

Dà atto che risulta rispettato il requisito statutario dell'art. 18.3 in quanto un candidato ha dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 148, comma 3, del d.lgs. 58/98, nonché risulta anche l'equilibrio tra i generi in quanto due candidati sono del genere meno rappresentato.

Sia i *curriculum vitae* dei candidati che l'altra documentazione di corredo della Lista con le proposte di delibera sono stati resi pubblici, ai sensi di legge, prima dell'odierna Assemblea e sono contenuti nel fascicolo che è allegato come da elenco alla fine del presente verbale.

Il Presidente prosegue precisando che essendo stata presentata un'unica Lista, la votazione avverrà con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento previsto in presenza di più Liste.

A questo punto il Presidente conferma la nomina del Consiglio di Amministrazione secondo quanto indicato nell'unica Lista presentata dall'Azionista Red-Fish S.r.l.s. e nelle relative proposte di delibera ove si prevede che si proceda:

(i) alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ponendo in votazione la proposta di determinare in cinque il numero dei componenti il Consiglio;

(ii) alla determinazione della durata della carica del Consiglio, ponendo in votazione la proposta di determinare in un esercizio la durata della carica del Consiglio di Amministrazione, con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio al 31 dicembre 2022;

(iii) alla messa in votazione dell'unica Lista presentata;

(iv) alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione, ponendo in votazione la proposta di nominare Presidente il Dott. Pescetto Paolo;

(v) alla determinazione dell'emolumento complessivo dei consiglieri, ponendo in votazione la proposta di stabilire i compensi per il Consiglio di Amministrazione nella misura complessiva annua di Euro 96.000 (novantaseimila), per l'intera durata del mandato.

Sulla base di quanto sopra esposto, il Presidente, dopo aver espresso a nome della società l'apprezzamento ed il ringraziamento ai Consiglieri uscenti per il loro operato a favore della stessa, invita me Notaio a dare lettura della proposta di deliberazione sul secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria in discussione, infra trascritta che quindi io Notaio mi accingo a leggere:

*"Signori Azionisti,*

*l'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società:*

- *preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *visti l'art. 2389 codice civile e l'articolo 18 dello statuto sociale;*
- *visto l'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (cd. TUF) con riguardo ai candidati in possesso dei requisiti di indipendenza;*
- *vista l'unica Lista presentata dall'Azionista Red-Fish S.r.l.s. per la nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione;*
- *visti i documenti di corredo alla suddetta Lista ed, in particolare, le relative proposte presentate dall'Azionista Red-Fish S.r.l.s.,*
- *ricosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate;*
- *sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;*

*delibera*

*(i) di determinare in cinque il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione della Società;*

*(ii) di determinare in un esercizio la durata del Consiglio di Amministrazione, con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio al 31 dicembre 2022;*

*(iii) di nominare amministratori, per la durata determinata dalla presente Assemblea, i candidati elencati nella Lista presentata ai sensi di legge, signori:*

*Dott.ssa Castelli Lorenza Elena Maria, nata a Milano il 29 dicembre 1973, domiciliata a Milano, via Lanzone n. 2, codice fiscale CST LNZ 73T69 F205V (indipendente);*

*Dott. Pescetto Paolo, nato a Savona il 27 aprile 1969, domiciliato a Milano, via Francesco Sforza n. 14, codice fiscale PSC PLA 69D27 I480R;*

*Dott. Laccisaglia Massimo, nato a Milano il 26 dicembre 1947, domiciliato a Milano, via Pier Luigi da Palestrina n. 2, codice fiscale LCC MSM 47T26 F205N;*

*Dott. Carlucci Antonello, nato a Campobasso il 12 marzo 1972, domiciliato a Milano, via Francesco Sforza n. 14, codice fiscale CRL NNL 72C12 B519G;*

*Avv. Pescatori Annalisa, nata a Roma il 20 luglio 1964, domiciliata a Milano, via Cernaia n. 5, codice fiscale PSC NLS 64L60 H501H;*

*cittadini italiani;*

*(iv) di nominare Presidente del Consiglio di Amministrazione il signor Dott. Pescetto Paolo;*

*(v) di determinare, in relazione alla durata della permanenza nella carica e sino a diversa deliberazione dell'Assemblea, che venga attribuito al Consiglio di Amministrazione a titolo di compenso l'importo annuo complessivo di Euro 96.000 (novantaseimila) oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento della carica, demandando al Consiglio di Amministrazione*

stesso, con il parere del Collegio Sindacale ai sensi di legge, la ripartizione di tale importo tra gli stessi amministratori, nei limiti consentiti dalla legge.”.

Il Presidente ringrazia.

A questo punto il Presidente, dichiara aperta la discussione.

Il Presidente nessuno chiedendo la parola:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza, invitando a far constare l'eventuale mancanza di legittimazione al voto in base alla normativa vigente;
- invita l'assemblea, per il tramite del Rappresentante Designato, a votare a voce la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta.

Il Presidente apre quindi la votazione (ore 11,35 undici e trentacinque minuti) e chiede al sostituto del Rappresentante Designato di esprimere a voce chi è favorevole, chi è contrario e chi si astiene, con indicazione dei votanti, secondo le istruzioni di voto ricevute.

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

\* delle delibere (i), (ii) e (iv):

favorevoli: n. 3.678.007 (tremilioneisessantasettantottomilasette) azioni presenti,

contrari: nessuno,

astenuti: nessuno,

non votante: Amelia Granata per n. 3.000 (tremila) azioni, oltre alle azioni proprie;

\* della delibera (iii):

favorevoli: n. 3.264.776 (tremilioniduecentosessantaquattromilasettecentosessantasei) azioni presenti,

contrari: nessuno,

astenuti: D'Urso Salvatore per n. 27.087 (ventisettemilaottantasette) azioni, Colonna Paolo per n. 200.000 (duecentomila) azioni e Brusia Giuseppe per n. 186.144 (centottantaseimilacentoquarantaquattro) azioni, per un totale di n. 413.231 (quattrocentotredicimiladuecentotrentuno) azioni;

non votante: Amelia Granata per n. 3.000 (tremila) azioni, oltre alle azioni proprie;

\* della delibera (v):

favorevoli: n. 3.475.196 (tremilioniquattrocentosessantacinquemilacentonovantasei) azioni presenti,

contrari: nessuno,

astenuti: Renna Giovanni per n. 16.667 (sedecimilaseicentosessantasette) azioni e Brusia Giuseppe per n. 186.144 (centottantaseimilacento-

quarantaquattro) azioni, per un totale di n. 202.811 (duecentodueimilaottocentoundici) azioni;

non votante: Amelia Granata per n. 3.000 (tremila) azioni, oltre alle azioni proprie.

Il Presidente proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, è approvata alle ore 11,39 undici e trentanove minuti con manifestazione del voto palese espresso verbalmente.

Il Presidente ringrazia e prosegue.

\*\*\*\*

Il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria recante *"3. Proposta di approvazione del Piano di stock option I-RFK 2022 – 2024; Deleghe di poteri al cda. Delibere inerenti e conseguenti."*

Il Presidente ricorda dapprima che i documenti predisposti dal Consiglio di Amministrazione e relativi al punto all'ordine del giorno ora in discussione sono stati depositati presso la sede di innovative-RFK S.p.A., pubblicati sul sito internet della società e verranno allegati al verbale dell'assemblea.

Quindi, il Presidente, richiamato quanto già illustrato nella Relazione illustrativa del Consiglio, espone all'assemblea i motivi che rendono opportuno approvare il piano di stock option denominato "Piano di Stock Option di I-RFK S.p.A 2022-2024" (il "Piano di Stock Option" o il "Piano"), riservato ai soggetti che, alla data di assegnazione, rivestono la carica di amministratore con o senza incarichi esecutivi nella Società (gli "Amministratori"), ovvero ai soggetti che ricoprono o svolgono ruoli o funzioni rilevanti all'interno della, o per la, Società, ovvero per altra società che presta a questa servizi di consulenza continuativa (i "Collaboratori" e, congiuntamente agli Amministratori, i "Beneficiari").

Il Presidente illustra quindi le condizioni, i termini e le modalità di attuazione del Piano di Stock Option, disciplinato dal "Regolamento del Piano di Stock Options 2022-2024" (il "Regolamento") allegato alla Relazione illustrativa sul punto all'ordine del giorno in esame.

Il Presidente prosegue quindi comunicando che il Piano prevede l'assegnazione gratuita di opzioni per l'acquisto e/o la sottoscrizione di massime n. 2.000.000 di azioni ordinarie di "innovative – RFK S.p.A.", rivenienti o da azioni proprie in portafoglio o da un aumento di capitale sociale riservato ai Beneficiari con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo, 6 e 8, del codice civile, che potrà essere deliberato dal Consiglio di Amministrazione per esercizio della delega ex art. 2443 codice civile che sarà conferita dalla Assemblea dei soci della Società.

In considerazione di quanto sopra, il Presidente invita il Collegio Sin-

dacale ad esprimere il proprio parere.

Il Presidente del Collegio Sindacale dott. Miceli Vincenzo, a nome del Collegio Sindacale, 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 terzo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria in discussione infra trascritta, in linea con quella contenuta nella relativa Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, che quindi io Notaio mi accingo a leggere:

*"Signori Azionisti,*

*l'Assemblea ordinaria degli azionisti di Innovative – RFK S.p.A., sulla base:*

- della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta su questo punto all'ordine del giorno;*
- del Regolamento del Piano di Stock Options;*
- del parere favorevole del Collegio Sindacale;*
- riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione;*
- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;*

**DELIBERA**

*i. di approvare, il piano di stock option denominato "Piano di Stock Options I – RFK S.p.A 2022-2024" e l'annesso Regolamento destinato ai Beneficiari (come definiti nel Regolamento del piano di stock option medesimo), che prevede l'assegnazione gratuita di opzioni per l'acquisto e/o la sottoscrizione di massime n. 2.000.000 (due milioni) di azioni ordinarie di "innovative – RFK S.p.A.", rivenienti o da azioni proprie in portafoglio o da un aumento di capitale sociale riservato ai Beneficiari con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo, 6 e 8, del codice civile, che potrà essere deliberato dal Consiglio di Amministrazione per esercizio della delega ex art. 2443 c.c. che sarà conferita dalla Assemblea dei soci della Società, da destinarsi come meglio illustrato nel Regolamento del Piano e al rule book di Euronext access Paris;*

*ii. di conferire delega al consiglio di amministrazione per la concreta attuazione del "Piano di Stock Options I – RFK S.p.A 2022-2024", con facoltà di sub delega al suo interno, da esercitare nel rispetto di quanto indicato nel Regolamento del Piano e, in particolare a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, per: a) individuare nominalmente i Beneficiari del Piano e definire il numero delle opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario nel rispetto del numero massimo di opzioni; b) provvedere all'attuazione del Regolamento del Piano nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Regolamento medesimo; c) determinare o modificare il prezzo di Esercizio nei limiti delle prescrizioni contenute nel Regolamento del Piano;*

iii. conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, ogni potere, con facoltà di subdelega, per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle opzioni ai Beneficiari (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione".

Il Presidente ringrazia.

A questo punto il Presidente, dichiara aperta la discussione.

Il Presidente nessuno chiedendo la parola:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza, invitando a far constare l'eventuale mancanza di legittimazione al voto in base alla normativa vigente;
- invita l'assemblea, per il tramite del Rappresentante Designato, a votare a voce la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta.

Il Presidente apre quindi la votazione (ore 11,42 undici e quarantadue minuti) e chiede al sostituto del Rappresentante Designato di esprimere a voce chi è favorevole, chi è contrario e chi si astiene, con indicazione dei votanti, secondo le istruzioni di voto ricevute.

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

favorevoli: n. 3.475.196 (tremilioniquattrocentosettantacinquemilacentonovantasei) azioni presenti,

contrari: nessuno,

astenuti: Brusia Giuseppe per n. 186.144 (centottantaseimilacentoquarantaquattro) azioni e Renna Giovanni per n. 16.667 (sedecimilaseicentosessantasette) azioni, per un totale di n. 202.811 (duecentoduemilaottocentoundici) azioni,

non votante: Amelia Granata per n. 3.000 (tremila) azioni, oltre alle azioni proprie.

Il Presidente proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, è approvata alle ore 11,43 undici e quarantatre minuti con manifestazione del voto palese espresso verbalmente.

Il Presidente ringrazia e prosegue.

\*\*\*\*

Il Presidente passa quindi alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno di parte ordinaria recante "4. Proposta di approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e il compimento di atti di disposizione di azioni proprie al servizio di piani di remunerazione e incentivazione. Deleghe di poteri al cda; Delibere inerenti e conseguenti."

Il Presidente fa presente che i documenti predisposti dal Consiglio di Amministrazione e relativi al punto all'ordine del giorno ora in discussione sono stati depositati, nei termini di legge, presso la sede di innovative-RFK S.p.A., pubblicati sul sito internet della società e verranno allegati al verbale dell'assemblea.

Il Presidente, richiamato quanto già illustrato nella Relazione illustrativa del Consiglio, espone all'Assemblea che il Consiglio di Amministrazione propone agli azionisti di deliberare il conferimento al medesimo Consiglio di Amministrazione dell'autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni ordinarie proprie della società, anche tramite società controllate, ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 2357 e segg. codice civile ed in ossequio delle finalità e delle modalità operative stabilite per le prassi di mercato inerenti all'acquisto di azioni proprie e delle altre norme di legge e regolamentari applicabili, al fine di dare esecuzione al piano di stock option denominato "Piano di Stock Option di I – RFK S.p.A 2022-2024" sopra approvato.

Il Presidente prosegue quindi comunicando quanto segue:

- le operazioni di acquisto verranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato dalla società o dalla controllata che dovesse procedere all'acquisto, con iscrizione nel passivo del bilancio di una specifica voce con segno negativo ai sensi dell'art. 2357 *ter* terzo comma codice civile;
- il numero massimo delle azioni ordinarie proprie, prive del valore nominale, acquistate, in una o più volte, non dovrà mai superare il 10% del capitale sociale della società *pro-tempore*, tenuto conto delle azioni proprie detenute dalla stessa e/o da società dalla stessa controllate;
- l'autorizzazione è al netto delle azioni che dovessero essere emesse, sempre per le medesime finalità, in esecuzione delle deleghe attribuite al Consiglio di Amministrazione, *ex art.* 2443 del codice civile, ad effettuare aumenti al servizio dei medesimi piani;
- la durata della richiesta autorizzazione all'acquisto è per un periodo pari al periodo massimo previsto dalla legge in 18 mesi dalla delibera assembleare di autorizzazione;
- l'autorizzazione include altresì la facoltà di disporre successivamente in tutto o in parte ed anche più volte delle azioni in portafoglio, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile ed eventualmente di riacquistare le azioni stesse in misura tale che le azioni proprie detenute dalla società e, se del caso, dalle società da questa controllate, non superino il limite stabilito dall'autorizzazione;
- il Consiglio di Amministrazione potrà procedere alle operazioni au-

torizzate in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della società;

- le modalità e la determinazione del corrispettivo minimo e massimo delle operazioni di acquisto e disposizione delle azioni proprie sono illustrate nella Relazione illustrativa del Consiglio;

- inoltre, l'acquisto di azioni proprie oggetto della richiesta di autorizzazione non è strumentale alla riduzione del capitale sociale.

In considerazione di quanto sopra, il Presidente invita il Collegio Sindacale ad esprimere il proprio parere.

Il Presidente del Collegio Sindacale dott. Miceli Vincenzo, a nome del Collegio Sindacale, 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 quarto punto all'ordine del giorno di parte ordinaria in discussione infra trascritta, in linea con quella contenuta nella Relazione illustrativa, che quindi io Notaio mi accingo a leggere:

*"Signori Azionisti,*

*l'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società:*

*- udita l'esposizione del Presidente;*

*- vista la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta su questo punto all'ordine del giorno;*

*- preso atto dell'approvazione da parte dell'assemblea ordinaria in data odierna del piano di stock option denominato "Piano di Stock Options di I – RFK S.p.A 2022-2024";*

*- avuto riguardo al disposto di cui agli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile;*

*- preso atto che, alla data odierna, la Società e le sue controllate hanno in portafoglio, un ammontare di azioni I-RFK S.p.A. largamente inferiore alla quinta parte del capitale sociale della Società stessa;*

*- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale;*

*- riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione,*

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

**DELIBERA**

*a) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357 del codice civile e quindi per un periodo di 18 mesi a decorrere dalla data della presente deliberazione, a procedere ad operazioni di acquisto di azioni proprie, in una o più soluzioni, anche tramite società controllate, destinate esclusivamente a dare esecuzione al piano di stock option denominato "Piano di Stock Option di I – RFK S.p.A 2022-2024" a fronte dell'esercizio da*

parte dei relativi beneficiari delle opzioni per l'acquisto di azioni ad essi concesse, per un numero non superiore a due milioni di azioni e comunque sino al 10% del capitale sociale della Società pro-tempore, tenuto conto delle azioni proprie detenute dalla Società e dalle società da essa controllate ed al netto delle azioni che dovessero essere emesse, sempre per le medesime finalità, in esecuzione delle deleghe attribuite al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile, ad effettuare aumenti al servizio dei medesimi piani;

b) l'autorizzazione è concessa comunque entro i limiti stabiliti dalla legge, nel rispetto dei regolamenti applicabili sul mercato di quotazione, con particolare riferimento alla parità di trattamento degli azionisti, e nel rispetto delle condizioni operative stabilite per le prassi di mercato ammesse ove applicabili, ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra (i) il prezzo dell'ultima operazione indipendente e (ii) il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto;

c) le operazioni di acquisto dovranno essere effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato dalla Società o dalla società controllata che dovesse procedere all'acquisto, come per legge, e con le modalità previste dagli articoli 2357 e seguenti del codice civile e, comunque, dalle normative e dai regolamenti vigenti, nel rispetto dei regolamenti applicabili sul mercato di quotazione, con particolare riferimento alla parità di trattamento degli azionisti; il numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non potrà essere superiore al 25% della media giornaliera di azioni scambiate sul mercato, salve le prescrizioni ed i casi eccezionali previsti dal Regolamento 2273/2003/CE, e in generale della normativa applicabile;

d) di autorizzare, ai sensi dell'art. 2357-ter del codice civile, il Consiglio di Amministrazione senza limiti temporali ad alienare le azioni proprie, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti, nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e nel rispetto della normativa applicabile, per dare esecuzione al piano di stock option denominato "Piano di Stock Option di I – RFK S.p.A 2022-2024" a fronte dell'esercizio da parte dei relativi beneficiari delle opzioni per l'acquisto di azioni ad essi concesse, con le modalità di seguito precisate:

- ad un prezzo stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione in relazione a criteri di opportunità, fermo restando che tale prezzo dovrà ottimizzare gli effetti economici sulla Società in quanto il titolo stesso è esclusivamente destinato a servire i piani di incentivazione a fronte dell'esercizio da parte dei relativi beneficiari delle opzioni per l'acquisto di azioni ad essi concesse;

- ad un prezzo che non si discosti in diminuzione ed in aumento per più del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione per operazioni successive di acquisto e alienazione;

e) le azioni proprie potranno essere attribuite senza limiti temporali ai beneficiari piano di stock option denominato "Piano di Stock Option di I – RFK S.p.A 2022-2024", fermo restando il rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti;

f) di conferire incarico al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro con facoltà di subdelega, in ragione delle deleghe attribuitegli:

- di dare esecuzione all'odierna delibera provvedendo, tra l'altro, ad individuare i fondi di riserva da utilizzare per l'acquisto delle azioni proprie e per procedere alle conseguenti contabilizzazioni ai sensi di legge, nonché di poter disporre, al fine dell'ottimale esecuzione della presente deliberazione, anche delle azioni proprie già oggi disponibili nel patrimonio sociale;

- di stabilire modalità, tempi e tutti i termini esecutivi ed accessori al fine dell'ottimale esecuzione della presente deliberazione, operando all'uopo tutte le opportune valutazioni e verifiche e provvedere a tutti i connessi incombenenti, adempimenti e formalità, nessuno escluso o eccettuato;

g) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione a stabilire modalità, tempi e termini al fine della migliore esecuzione della presente deliberazione, con espressa facoltà di delegare, eventualmente, a mero titolo esemplificativo, anche ad intermediari autorizzati, la facoltà di compiere le operazioni di acquisto e alienazione di azioni proprie da effettuarsi sulla base della presente delibera, tenuto conto della regolamentazione promulgata dall'Autorité des marchés financiers.".

Il Presidente ringrazia.

A questo punto il Presidente, dichiara aperta la discussione.

Il Presidente nessuno chiedendo la parola:

- dichiara chiusa la discussione;

- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza, invitando a far constare l'eventuale mancanza di legittimazione al voto in base alla normativa vigente;

- invita l'assemblea, per il tramite del Rappresentante Designato, a votare a voce la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta.

Il Presidente apre quindi la votazione (ore 11,49 undici e quarantanove minuti) e chiede al sostituto del Rappresentante Designato di esprimere a voce chi è favorevole, chi è contrario e chi si astiene, con indicazione dei votanti, secondo le istruzioni di voto ricevute.

Si procede dunque alla votazione ed al termine della stessa il Presi-

dente da atto del seguente risultato:

favorevoli: n. 3.661.340 (tremilioneisecentosessantunomilatrecentoquaranta) azioni presenti,

contrari: nessuno,

astenuti: Renna Giovanni per n. 16.667 (sedecimilaseicentosessantasette) azioni,

non votante: Amelia Granata per n. 3.000 (tremila) azioni, oltre alle azioni proprie.

Il Presidente proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, è approvata alle ore 11,50 undici e cinquanta minuti con manifestazione del voto palese espresso verbalmente.

Il Presidente ringrazia e prosegue.

\*\*\*\*

Il Presidente passa quindi alla trattazione del quinto punto all'ordine del giorno di parte ordinaria recante *"5. Proposta di approvazione dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie al servizio di finalità diverse di quelle del punto precedente. Deleghe di poteri al cda. Delibere inerenti e conseguenti."*.

Il Presidente fa presente che i documenti predisposti dal Consiglio di Amministrazione e relativi al punto all'ordine del giorno ora in discussione sono stati depositati, nei termini di legge, presso la sede di Innovative-RFK S.p.A., pubblicati sul sito internet della società e verranno allegati al verbale dell'assemblea.

Il Presidente espone all'Assemblea che il Consiglio di Amministrazione propone agli azionisti di deliberare il conferimento al medesimo Consiglio di Amministrazione dell'autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni ordinarie proprie della società, anche tramite società controllate, ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 2357 e segg. codice civile ed in ossequio delle finalità e delle modalità operative stabilite per le prassi di mercato inerenti all'acquisto di azioni proprie e delle altre norme di legge e regolamentari applicabili.

Il Presidente prosegue quindi comunicando quanto segue:

- le operazioni di acquisto verranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato dalla società o dalla controllata che dovesse procedere all'acquisto, con iscrizione nel passivo del bilancio di una specifica voce con segno negativo ai sensi dell'art. 2357 *ter* terzo comma codice civile;

- il numero massimo delle azioni ordinarie proprie, prive del valore nominale, acquistate, in una o più volte, non dovrà mai superare il 10% del capitale sociale della società *pro-tempore*, tenuto conto delle azioni proprie detenute dalla stessa e/o da società dalla stessa controllate;

- la durata della richiesta autorizzazione all'acquisto é per un periodo pari al periodo massimo previsto dalla legge in 18 mesi dalla delibera assembleare di autorizzazione;
- l'autorizzazione include altresì la facoltà di disporre successivamente in tutto o in parte ed anche più volte delle azioni in portafoglio, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile ed eventualmente di riacquistare le azioni stesse in misura tale che le azioni proprie detenute dalla società e, se del caso, dalle società da questa controllate, non superino il limite stabilito dall'autorizzazione;
- il Consiglio di Amministrazione potrà procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della società;
- le modalità e la determinazione del corrispettivo minimo e massimo delle operazioni di acquisto e disposizione delle azioni proprie sono illustrate nella Relazione illustrativa del Consiglio;
- inoltre, l'acquisto di azioni proprie oggetto della richiesta di autorizzazione non é strumentale alla riduzione del capitale sociale.

In considerazione di quanto sopra, il Presidente invita il Collegio Sindacale ad esprimere il proprio parere.

Il Presidente del Collegio Sindacale dott. Miceli Vincenzo, a nome del Collegio Sindacale, 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 quinto punto all'ordine del giorno di parte ordinaria in discussione infra trascritta, in linea con quella contenuta nella Relazione illustrativa, che quindi io Notaio mi accingo a leggere:

*"Signori Azionisti,*

*L'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società:*

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *avuto riguardo al disposto di cui agli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile;*
- *preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale;*
- *riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione,*

#### **DELIBERA**

*- di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357 del codice civile e quindi per un periodo di 18 mesi a decorrere dalla data della presente deliberazione, a procedere ad operazioni di acquisto di azioni proprie, in una o più soluzioni, anche tramite società controllate, sino al 10%*

*del capitale sociale della Società pro-tempore, tenuto conto delle azioni proprie detenute dalla Società e dalle società da essa controllate e comunque entro i limiti stabiliti dalla legge, nel rispetto dei regolamenti applicabili sul mercato di quotazione, con particolare riferimento alla parità di trattamento degli azionisti, e nel rispetto delle condizioni operative stabilite per le prassi di mercato ammesse ove applicabili, ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra (i) il prezzo dell'ultima operazione indipendente e (ii) il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto. Le operazioni di acquisto dovranno essere effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato dalla Società o dalla società controllata che dovesse procedere all'acquisto, come per legge, e con le modalità previste dagli articoli 2357 e seguenti del codice civile e, comunque, dalle normative e dai regolamenti vigenti, nel rispetto dei regolamenti applicabili sul mercato di quotazione, con particolare riferimento alla parità di trattamento degli azionisti. Il numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non potrà essere superiore al 25% della media giornaliera di azioni scambiate sul mercato, salve le prescrizioni ed i casi eccezionali previsti dal Regolamento 2273/2003/CE, e in generale della normativa applicabile;*

*- di autorizzare, ai sensi dell'art. 2357-ter del codice civile, il Consiglio di Amministrazione senza limiti temporali ad alienare le azioni proprie, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti, nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e nel rispetto della normativa applicabile, con le modalità di seguito precisate:*

*(i) ad un prezzo stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione in relazione a criteri di opportunità, fermo restando che tale prezzo dovrà ottimizzare gli effetti economici sulla Società ove il titolo stesso venga destinato a servire l'emissione degli strumenti di debito convertibili o scambiabili con strumenti azionari o i piani di incentivazione a fronte dell'esercizio da parte dei relativi beneficiari delle opzioni per l'acquisto di azioni ad essi concesse oppure ove il titolo sia offerto in vendita, scambio, permuta, conferimento o altro atto di disposizione, per acquisizioni di partecipazioni e/o immobili e/o la conclusione di accordi (anche commerciali) con partner strategici, e/o per la realizzazione di progetti industriali o operazioni di finanza straordinaria, che rientrano negli obiettivi di espansione della Società e del Gruppo;*

*(ii) ad un prezzo che non si discosti in diminuzione ed in aumento per più del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione per operazioni successive di acquisto e alienazione, salvo che non si tratti di acquisto ai blocchi al di fuori del*

mercato nel qual caso non sussiste detto limite del 20%;

- di autorizzare il Consiglio di Amministrazione a stabilire modalità, tempi e termini al fine della migliore esecuzione della presente deliberazione, con espressa facoltà di delegare, eventualmente, a mero titolo esemplificativo, anche ad intermediari autorizzati, la facoltà di compiere le operazioni di acquisto e alienazione di azioni proprie da effettuarsi sulla base della presente delibera, tenuto conto della regolamentazione promulgata dall'Autorité des marchés financiers." .

Il Presidente ringrazia.

A questo punto il Presidente, dichiara aperta la discussione.

Il Presidente nessuno chiedendo la parola:

- dichiara chiusa la discussione;

- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza, invitando a far constare l'eventuale mancanza di legittimazione al voto in base alla normativa vigente;

- invita l'assemblea, per il tramite del Rappresentante Designato, a votare a voce la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta.

Il Presidente apre quindi la votazione (ore 11,58 undici e cinquantotto minuti) e chiede al sostituto del Rappresentante Designato di esprimere a voce chi è favorevole, chi è contrario e chi si astiene, con indicazione dei votanti, secondo le istruzioni di voto ricevute.

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

favorevoli: n. 3.664.340 (tremilioniseicentosessantaquattromilatrecentoquaranta) azioni presenti,

contrari: nessuno,

astenuti: Renna Giovanni per n. 16.667 (sedecimilaseicentosessantasette) azioni,

non votanti: le azioni proprie.

Il Presidente proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, è approvata alle ore 11,58 undici e cinquantotto minuti con manifestazione del voto palese espresso verbalmente

Il Presidente ringrazia e prosegue.

Terminato l'esame della parte ordinaria dell'ordine del giorno, e nessuno chiedendo la parola con riferimento a detti argomenti, il Presidente dichiara che l'assemblea prosegue in sede straordinaria, con la trattazione dei relativi punti all'ordine del giorno, richiamando tutte le comunicazioni e precisazioni date in sede di apertura dei lavori assembleari di parte ordinaria.

\*\*\*\*

Il Presidente non essendo intervenute variazioni nelle presenze degli

azionisti rispetto a quanto comunicato in precedenza, salvo per l'amministratore Ernesto Paolillo che comunica di dover lasciare ora il collegamento, conferma che l'assemblea risulta validamente costituita in sede straordinaria in seconda convocazione e può deliberare sui relativi argomenti all'ordine del giorno, alla cui trattazione nessuno si oppone.

Il Presidente passa quindi alla trattazione della parte straordinaria dell'ordine del giorno punto primo recante *"1. Proposta di approvazione della modifica dell'art. 6 dello Statuto della società per conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, la delega ad aumentare, in una o più volte ed in via scindibile, il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo, 5 e 8, del codice civile al servizio del Piano di stock option I-RFK 2022 – 2024 o altri piani di remunerazione e incentivazione; delibere inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri."*.

Il Presidente fa presente dapprima che i documenti predisposti dal Consiglio di Amministrazione e relativi al punto all'ordine del giorno ora in discussione sono stati depositati, nei termini di legge, presso la sede di innovative-RFK S.p.A., pubblicati sul sito internet della società e verranno allegati al verbale dell'assemblea.

Il Presidente, richiamato quanto già illustrato nella Relazione illustrativa del Consiglio, espone all'assemblea i motivi che rendono opportuno conferire una nuova delega al Consiglio di Amministrazione *ex art. 2443 Codice Civile* e quindi di modificare l'articolo 6 dello statuto sociale vigente inerente il capitale sociale.

In particolare, il Presidente illustra come sia necessario ed opportuno inserire nello statuto la delega ("Delega") di cui all'art. 2443 codice civile e cioè la facoltà da esercitarsi per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione per lo stesso organo amministrativo di aumentare, in una o più volte, il capitale sociale, in via scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie a servizio del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option di I – RFK S.p.A 2022-2024" approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data odierna (il "Piano") e quindi da offrire esclusivamente ai beneficiari delle opzioni concesse in relazione al Piano, quindi con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4, secondo periodo, 5 e 8, del Codice Civile.

La somma dell'ammontare dell'aumento di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) deliberato nell'esercizio della Delega non potrà in ogni caso eccedere l'importo massimo complessivo di Euro 5.000.000 comprensivi dell'eventuale sovrapprezzo.

Il numero massimo di nuove azioni emettibili in base alla Delega richiesta è 2.000.000 nuove azioni ordinarie, aventi le stesse caratteristiche di quelle già emesse, al netto delle azioni oggetto di acquisto e disposizione ai sensi dell'autorizzazione di cui al punto 4 dell'ordine del giorno dell'odierna Assemblea in parte ordinaria in funzione del Piano o eventualmente di altri piani di remunerazione e/o incentivazione basati su azioni della Società, da attribuire ai beneficiari del Piano.

Il Presidente precisa, ai sensi dell'art. 2443, primo comma, ultima parte, codice civile, che i criteri cui gli amministratori dovranno attenersi nell'esercizio della delega di aumento del capitale con esclusione del diritto di opzione per l'individuazione dei soggetti cui riservare l'offerta delle azioni sono appunto quelli derivanti dall'esecuzione del Piano di Stock Option di I – RFK S.p.A 2022-2024.

Il Presidente a questo punto invita il Collegio Sindacale ad esprimere il proprio parere.

Il Presidente del Collegio Sindacale Dott. Miceli Vincenzo, a nome del Collegio Sindacale, 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 di parte straordinaria in discussione infra trascritta, in linea con quella contenuta nella Relazione illustrativa, che quindi io Notaio mi accingo a leggere:

*"Signori Azionisti,*

*l'Assemblea straordinaria degli Azionisti di innovative-RFK S.p.A.:*

*- udita l'esposizione del Presidente;*

*- vista la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta su questo punto all'ordine del giorno;*

*- preso atto dell'approvazione da parte dell'assemblea ordinaria in data odierna del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option di I – RFK S.p.A 2022-2024";*

*- avuto riguardo al disposto di cui all'art. 2443 del codice civile;*

*- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale;*

*- riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione,*

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

**DELIBERA**

1. di conferire delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli artt.

2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, 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 31 maggio 2027 e fino a un importo massimo di Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni//00), comprensivi di sovrapprezzo, nei termini e alle condizioni di cui alla "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" e alla modifica statutaria di cui al punto 2. che segue;

2. di modificare l'art. 6 dello Statuto Sociale inserendo i nuovi commi che seguono:

"6.5 L'assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 31 maggio 2022 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 31 maggio 2027, e fino a un importo massimo di Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni//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 a pagamento, mediante emissione di azioni ordinarie con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4, secondo periodo, 5 e 8 del codice civile, al servizio esclusivo del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option I-RFK 2022-2024" approvato dall'assemblea ordinaria in data odierna, da offrire in sottoscrizione ai beneficiari come definiti nel Regolamento, individuati a insindacabile e discrezionale giudizio del Consiglio di Amministrazione ovvero gli amministratori esecutivi e non esecutivi, ovvero i soggetti che ricoprono o svolgono ruoli o funzioni rilevanti all'interno della, o per la, Società, o per altra società che presta servizi di consulenza continuativa alla Società, o che svolgono un'attività strategica a favore della Società in un'ottica di creazione di valore, per i quali si giustifichi un'azione che ne rafforzi la fidelizzazione, fissando apposito termine per la loro sottoscrizione e prevedendo che, qualora l'aumento deliberato non venga integralmente sottoscritto entro detto termine, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte sino a tale termine.

Il numero massimo di nuove azioni emettibili in base alla delega è 2.000.000 (duemilioni) nuove azioni ordinarie, aventi le stesse caratteristiche di quelle già emesse, al netto delle azioni oggetto di acquisto e disposizione ai sensi dell'autorizzazione di cui al punto 4 dell'ordine del giorno dell'odierna Assemblea in parte ordinaria in funzione del Piano oggetto di approvazione o eventualmente di altri piani di remunerazione e/o incentivazione basati su azioni della Società, da attribuire ai beneficiari del "Piano di Stock Option di I – RFK S.p.A 2022-2024" approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data odierna.

*Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, nei limiti massimi sopra specificati e in linea con il Regolamento del "Piano di Stock Option di I – RFK S.p.A 2022-2024", 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) 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) procedere alla richiesta di ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari di nuova emissione su EGM o su un sistema multilaterale di negoziazione europeo; (d) 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) Per le deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione della delega che precede ai sensi dell'art. 2443 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), sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione, in linea con il Regolamento del "Piano di Stock Option di I – RFK S.p.A 20222024", 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.*

*c) 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 dell'art. 2443 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."* .

Il Presidente ringrazia.

A questo punto il Presidente, dichiara aperta la discussione.

Il Presidente nessuno chiedendo la parola:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza, invitando a far constare l'eventuale mancanza di legittimazione al voto in base alla normativa vigente;
- invita l'assemblea, per il tramite del Rappresentante Designato, a votare a voce la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta.

Il Presidente apre quindi la votazione (ore 12,07 dodici e sette minuti) e chiede al sostituto del Rappresentante Designato di esprimere a voce chi è favorevole, chi è contrario e chi si astiene, con indicazione dei votanti, secondo le istruzioni di voto ricevute.

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

favorevoli: n. 3.661.340 (tremilioneisecientosessantunomilatrecentoquaranta) azioni presenti,

contrari: nessuno,

astenuti: Renna Giovanni per n. 16.667 (sedecimilaseicientosessantasette) azioni,

non votante: Amelia Granata per n. 3.000 (tremila) azioni, oltre alle azioni proprie.

Il Presidente proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, è approvata alle ore 12,08 dodici e otto minuti con manifestazione del voto palese espresso verbalmente.

Il Presidente ringrazia e prosegue.

\*\*\*\*

Il Presidente dà atto ai fini degli adempimenti di cui all'art. 2436 codice civile che lo statuto sociale, in seguito alle delibere sopra assunte, risulta nella sua redazione aggiornata dal testo integrale che verrà allegato al presente verbale e ricorda che le modifiche statutarie di cui alle deliberazioni sopra assunte sono subordinate alla relativa iscrizione nel registro delle imprese ai sensi dell'art. 2436 codice civile e pertanto produrranno i loro effetti propri dopo l'iscrizione medesima.

\*\*\*\*

Esauriti così gli argomenti all'ordine del giorno e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea e ringrazia gli intervenuti tutti alle ore 12,10 dodici e dieci minuti.

\*\*\*\*

Il Presidente consegna a me Notaio perchè vengano allegati al presente verbale:

- l'elenco analitico dei partecipanti per delega all'assemblea con il prospetto delle votazioni che al presente verbale allego come parte integrante, in un unico fascicolo, sotto la lettera "A";
- il fascicolo del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 con la relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione che al presente verbale allego come parte integrante, in un unico plico, sotto la lettera "B";
- le Relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sulle proposte all'ordine del giorno di parte ordinaria e straordinaria, che al presente verbale allego come parte integrante, in un unico fascicolo, sotto la lettera "C";
- il fascicolo contenente la Lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione, il *curriculum vitae* dei candidati Consiglieri e l'altra documentazione di corredo con le proposte di delibera, che al presente verbale allego come parte integrante, in un unico fascicolo, sotto la lettera "D";
- il Regolamento del "Piano di Stock Option I-RFK S.p.a. 2022-2024" che al presente verbale allego sotto la lettera "E".
- il nuovo testo aggiornato di statuto sociale, destinato ad avere efficacia, tenuto conto di quanto deliberato dall'assemblea straordinaria di cui al presente verbale, dalla data di iscrizione al Registro delle Imprese, che al presente verbale allego come parte integrante sotto la lettera "F".

\*\*\*\*

Del presente atto io Notaio ho dato lettura al componente che lo approva e con me lo sottoscrive alle ore 13.10 tredici e dieci minuti, omissa la lettura di quanto allegato al presente atto per volontà della parte stessa.

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

F.to Massimo Laccisaglia

Amedeo Venditti Notaio (l. s.)

Innovative – RFK S.p.A.

Sede in Milano, via F. Sforza n. 14

Deleghe ricevute dal Rappresentante Designato per Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 31 maggio 2022 (seconda convocazione)

N.	Socio delegante	Numero di Azioni	Intermediario	Modello delega utilizzato
1.	Pescatori Annalisa	6.667	Fideuram	Art. 135-novies
2.	D'Urso Salvatore	27.087	ISP	Art. 135-novies
3.	Laccisaglia Massimo	12.200	BNP	Art. 135-novies
4.	Pescetto Paolo	1.909.082	Allianz Bank – BNP Paribas Società Generale	Art. 135-novies
5.	Red – Fish S.r.l.s.	200.000 277.060	Allianz Bank – BNP Paribas Società Generale	Art. 135-novies
6.	Red – Fish 4 Listing Srl	50.100	Allianz Bank – BNP Paribas	Art. 135-novies
7.	Innovative – RFK S.p.A.	188.185 (Azioni Proprie)	BNP Paribas Bank CIC	Art. 135-novies
8.	Gasparini Investimenti S.r.l.	100.000	ISP	Art. 135-novies
9.	Wilsim S.r.l.	50.000	Banca di Piacenza	Art. 135-novies
10.	Brivio Mirella	125.000	BCC Brianza	Art. 135-novies
11.	Colonna Paolo	200.000	ISP	Art. 135-novies
12.	Maior S.r.l.	500.000	BNP	Art. 135-novies
13.	Brusio Giuseppe	186.144	Fineco	Art. 135-novies
14.	Punzo Gioia	12.000	Deutsche Bank	Art. 135-novies
15.	Granata Amelia	3.000	Deutsche Bank	Art. 135-novies

1

Allegato A dec n. 1944h/7676 di rep.


16.	Renna Giovanni	16.667	Fincobank	Art. 135- novies
17.	Iannuzzi Walter Raffaele	6.000	UNicredit	Art. 135- novies

**Totale azioni presenti in delega al rappresentante designato n. 3.869.192 pari al 38,71% circa del capitale sociale.**

**Nel numero di cui sopra sono incluse le azioni proprie, che tuttavia non partecipano al voto per legge.**

**Totale azioni aventi diritto di voto (al netto delle azioni proprie) in delega al rappresentante designato n. 3.681.007 pari al 36,83% circa delle n. 9.995.647 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale alla data odierna.**

Innovative - RFX S.p.A.

Sete in Milano, via F. Sforza n. 14

**Prospetto Voti dei soci Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 31 Maggio 2022**

**Parte ordinaria**

1. **Esame ed approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e del Revisore; deliberazioni inerenti e conseguenti;**
2. **Nomina del Consiglio di Amministrazione:**
  - 2.1 Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
  - 2.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;
  - 2.3 Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
  - 2.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
  - 2.5 Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.
3. **Proposta di approvazione del Piano di stock option I-RFX 2022 - 2024; Deleghe di poteri al cda. Delibere inerenti e conseguenti.**
4. **Proposta di approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e il compimento di atti di disposizione di azioni proprie al servizio di piani di remunerazione e incentivazione. Deleghe di poteri al cda; Delibere inerenti e conseguenti.**
5. **Proposta di approvazione dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie al servizio di finalità diverse di quelle del punto precedente. Deleghe di poteri al cda. Delibere inerenti e conseguenti.**

**Parte Straordinaria**

1. **Proposta di approvazione della modifica dell'art. 6 dello Statuto della società per conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, la delega ad aumentare, in una o più volte ed in via scindibile, il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo, 5 e 8, del codice civile al servizio del Piano di stock option I-RFX 2022 - 2024 o altri piani di remunerazione e incentivazione; delibere inerenti e conseguenti. Deleghe di poteri.**

**Legenda:**

F: Favorevole

A: Astenuto

C: Contrario

NV: Non Votante (i.e. mancato istruzioni al rappresentante designato)



N.	Socio delegante	Numero di Azioni	Punto all'ODG 1	Punto all'ODG 2.1. - 2.2. - 2.3. - 2.4 - 2.5.	Punto all'ODG 3	Punto all'ODG 4	Punto all'ODG 5	Punto all'ODG I (Straordinaria)
1.	Pescatori Annalisa	6.667	F	2.1. F 2.2. F 2.3. Lista RF 2.4. F 2.5. F	F	F	F	F
2.	D'Urso Salvatore	27.087	F	2.1. F 2.2. F 2.3. Astenuto 2.4. F 2.5. F	F	F	F	F
3.	Laccisaglia Massimo	12.200	F	2.1. F 2.2. F 2.3. Lista RF 2.4. F 2.5. F	F	F	F	F
4.	Pescetto Paolo	1.909.082	F	2.1. F 2.2. F 2.3. Lista RF 2.4. F 2.5. F	F	F	F	F
5.	Red - Fish S.r.l.	277.060 (con prima delega)	F	2.1. F 2.2. F 2.3. Lista RF 2.4. F 2.5. F	F	F	F	F

	Red - Fish S.r.l.	200.000 (con seconda delega)	F		2.1. F 2.2. F 2.3. Lista RF 2.4. F 2.5. F	F	F	F	F
6.	Red-Fish 4 Listing S.r.l.	50.100	F		2.1. F 2.2. F 2.3. Lista RF 2.4. F 2.5. F	F	F	F	F
7.	I-REK	188.185 (Azioni Proprie - Non ammesse al voto per legge)	Non ammesse al voto per legge	Non ammesse al voto per legge	Non ammesse al voto per legge	Non ammesse al voto per legge	Non ammesse al voto per legge	Non ammesse al voto per legge	Non ammesse al voto per legge
8.	Gasparini Investimenti S.r.l.	100.000	F		2.1. F 2.2. F 2.3. Lista RF 2.4. F 2.5. F	F	F	F	F
9.	Willam S.r.l.	50.000	F		2.1. F 2.2. F 2.3. Lista RF 2.4. F 2.5. F	F	F	F	F
10.	Brivio Minella	125.000	F		2.1. F 2.2. F 2.3. Lista RF 2.4. F 2.5. F	F	F	F	F

*Francesca*

*M. Longi*



17.	Valter Raffaele Iannuzzi	5.000	F	2.1. F 2.2. F 2.3. Lista RF 2.4. F 2.5. F	F	F	F	F
				2.1 Favorevoli: 3.678.007 Azioni  Contrari: 0 Astenuiti: 0 Non votanti: 191.185 (di cui 188.185 Azioni Proprie)	Favorevoli: 3.475.196 Azioni  Contrari: 0  Astenuiti: 202.811 Azioni  Non votanti: 191.185 (di cui 188.185 Azioni Proprie)	Favorevoli: 3.661.340 Azioni  Contrari: 0 Astenuiti: 16.667 Azioni  Non votanti: 191.185 (di cui 188.185 Azioni Proprie)	Favorevoli: 3.661.340 Azioni  Contrari: 0 Astenuiti: 16.667 Azioni  Non votanti: 191.185 (di cui 188.185 Azioni Proprie)	Favorevoli: 3.461.340 Azioni  Contrari: 0 Astenuiti: 16.667 Azioni  Non votanti: 191.185 (di cui 188.185 Azioni Proprie)
	TOTALE	Azioni partecipanti al voto		- 2.2 Favorevoli: 3.678.007 Azioni  Contrari: 0 Astenuiti: 0 Non votanti: 191.185 (di cui 188.185 Azioni Proprie)	Favorevoli: 3.475.196 Azioni  Contrari: 0  Astenuiti: 202.811 Azioni  Non votanti: 191.185 (di cui 188.185 Azioni Proprie)	Favorevoli: 3.661.340 Azioni  Contrari: 0 Astenuiti: 16.667 Azioni  Non votanti: 191.185 (di cui 188.185 Azioni Proprie)	Favorevoli: 3.661.340 Azioni  Contrari: 0 Astenuiti: 16.667 Azioni  Non votanti: 191.185 (di cui 188.185 Azioni Proprie)	Favorevoli: 3.461.340 Azioni  Contrari: 0 Astenuiti: 16.667 Azioni  Non votanti: 191.185 (di cui 188.185 Azioni Proprie)

*Handwritten signature*





Allegato B dec.m. 19674/7476 di rep.

INNOVATIVE-RFK S.P.A.

## INNOVATIVE-RFK S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31/12/2021

Dati Anagrafici	
Sede in	Milano
Codice Fiscale	10095350962
Numero Rea	MILANO - MONZA - BRIANZA - LODI 2504797
P.I.	10095350962
Capitale Sociale Euro	9.995.647,00 i.v.
Forma Giuridica	Società per azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	701000
Società in liquidazione	No
Società con Socio Unico	No
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	No
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
Appartenenza a un gruppo	No
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

*W. Longhi*

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31-12-2021	31-12-2020
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	11.921	10.911
7) Altre	4.800	0
Totale immobilizzazioni immateriali	16.721	10.911
II - Immobilizzazioni materiali		
Totale immobilizzazioni materiali	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni		
b) Imprese collegate	6.361.326	5.554.326
d-bis) Altre imprese	2.506.644	1.635.326
Totale partecipazioni	8.867.970	7.189.652
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	171.600
Totale crediti verso altri	0	171.600
Totale Crediti	0	171.600
Totale immobilizzazioni finanziarie	8.867.970	7.361.252
Totale immobilizzazioni (B)	8.884.691	7.372.163
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I) Rimanenze		
Totale rimanenze	0	0
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	41.582	49.916
Totale crediti verso clienti	41.582	49.916
3) Verso Imprese collegate		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	50.000	210.000
Totale crediti verso imprese collegate	50.000	210.000
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	253.542	197.004
Totale crediti tributari	253.542	197.004
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	50.022	22
Totale crediti verso altri	50.022	22
Totale crediti	395.146	456.942
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
2) Partecipazioni in imprese collegate	1.395.000	1.395.000
4) Altre partecipazioni	0	4.046
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.395.000	1.399.046
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	1.604.326	2.084.922
Totale disponibilità liquide	1.604.326	2.084.922
Totale attivo circolante (C)	3.394.472	3.940.910
D) RATEI E RISCONTI	0	0
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>12.279.163</b>	<b>11.313.073</b>
<b>STATO PATRIMONIALE PASSIVO</b>	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale	9.995.647	9.401.656

II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	932.667	711.848
III - Riserva di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	1.080	1.080
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distinte indicate		
Varie altre riserve	(1)	(1)
Totale altre riserve	(1)	(1)
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	20.510
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(343.353)	(274.885)
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(277.391)	(17.821)
<b>Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>10.308.649</b>	<b>9.842.387</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
Totale fondi per rischi e oneri (B)	0	0
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D) DEBITI</b>		
1) <b>Obbligazioni</b>		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.820.000	1.290.000
Totale obbligazioni	1.820.000	1.290.000
3) <b>Debiti verso soci per finanziamenti</b>		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	25.101	57.501
Totale debiti verso soci per finanziamenti	25.101	57.501
7) <b>Debiti verso fornitori</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	108.746	100.513
Totale debiti verso fornitori	108.746	100.513
12) <b>Debiti tributari</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	9.388	3.836
Totale debiti tributari	9.388	3.836
13) <b>Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	5.653	4.254
Totale debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	5.653	4.254
14) <b>Altri debiti</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.566	14.582
Totale altri debiti	1.566	14.582
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>1.970.454</b>	<b>1.470.686</b>
<b>E) RATEI E RISCOINTI</b>	<b>60</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>12.279.163</b>	<b>11.313.073</b>

*W. Scarpa*

CONTO ECONOMICO	31-12-2021	31-12-2020
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	50.461	128.418
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	9.585	4.573
Totale altri ricavi e proventi	9.585	4.573
Totale valore della produzione	60.066	132.991
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	240
7) Per servizi	425.753	412.672
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	6.900	0
b) Oneri sociali	363	140
Totale costi per il personale	7.263	140
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	7.790	5.070
Totale ammortamenti e svalutazioni	7.790	5.070
14) Oneri diversi di gestione	14.425	6.926
Totale costi della produzione	455.231	425.048
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	(395.165)	(292.057)
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
15) Proventi da partecipazioni		
Da imprese collegate	116.178	0
Altri	542	22.191
Totale proventi da partecipazioni	116.720	22.191
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	20.403	17.825
Totale proventi diversi dai precedenti	20.403	17.825
Totale altri proventi finanziari	20.403	17.825
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	85.311	22.644
Totale interessi e altri oneri finanziari	85.311	22.644
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	51.812	17.172
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
Totale rettifiche di attività e passività finanziarie (18-19)	0	0
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>	<b>(343.353)</b>	<b>(274.885)</b>
<b>21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>(343.353)</b>	<b>(274.885)</b>

	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
<b>A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA (METODO INDIRECTO)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(343.353)	(274.885)
Imposte sul reddito	0	0
Interessi passivi/attivi	64.908	5.019
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	13	0
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>(278.432)</b>	<b>(269.866)</b>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	7.790	5.070
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>7.790</b>	<b>5.070</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(270.642)</b>	<b>(264.796)</b>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	8.334	(49.916)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	8.233	100.513
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	0	0
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	60	0
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	47.397	(384.354)
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>64.024</b>	<b>(333.757)</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(206.618)</b>	<b>(598.553)</b>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(64.908)	(5.019)
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	116.720	22.191
(Utilizzo dei fondi)	0	0
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>51.812</b>	<b>17.172</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>(154.806)</b>	<b>(581.381)</b>
<b>B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(13.600)	(15.981)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(1.539.383)	(7.361.252)

*W. Scalfari*

Disinvestimenti	15.932	0
Attività finanziarie non immobilizzate (Investimenti)	0	(1.399.046)
Disinvestimenti	4.046	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(1.633.005)	(6.776.279)
<b>C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	497.600	1.347.501
(Rimborso finanziamenti)	0	0
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	809.615	10.117.272
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.307.215	11.464.773
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(460.596)	2.107.113
<b>Effetto cambi sulle disponibilità liquide</b>		
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	2.084.922	0
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.084.922	0
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	1.604.326	2.084.922
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.604.326	2.084.922
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

### Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2021

#### PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2021 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

#### PRINCIPI DI REDAZIONE

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

*W. Bassani*

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

#### **Prospettiva della continuità aziendale**

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze.

Il bilancio è redatto in unità di euro.

#### **CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE**

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423, quinto comma del Codice Civile.

#### **CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI**

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

#### **CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI**

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

## **PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO**

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

### **CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in 5 anni.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

#### **Partecipazioni**

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

*L'iscrizione iniziale è effettuata al costo di acquisto o di acquisizione, comprensivo dei costi accessori.*

#### **Partecipazioni immobilizzate**

Le partecipazioni immobilizzate, quotate e non quotate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto o al valore derivante dall'atto di scissione parziale proporzionale del 2 novembre 2017 della società svizzera Red-Fish Kapital S.p.a.

#### **Partecipazioni non immobilizzate**

Le partecipazioni che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

#### **Crediti**

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei crediti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

#### **Crediti tributari e attività per imposte anticipate**

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale sono state rilevate in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

#### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono espresse al loro valore nominale.

#### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

#### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

#### **Debiti**

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi) Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei debiti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

*M. Scardina*

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale. La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti originali da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

#### Valori in valuta

Le attività e le passività monetarie in valuta sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

#### Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

### ALTRE INFORMAZIONI

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e USGAAP), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

#### IMMOBILIZZAZIONI

##### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 16.721 (€ 10.911 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Costi di impianto e di ampliamento	Altre Immobilizza- zioni Immateriali	Totale Immobilizza- zioni Immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	25.349	0	25.349
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	14.438	0	14.438
Valore di bilancio	10.911	0	10.911
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	7.600	4.800	12.400
Ammortamento	6.590	1.200	7.790

dell'esercizio			
Altre variazioni	0	1.200	1.200
Totale variazioni	1.010	4.800	5.810
Valore di fine esercizio			
Costo	32.946	6.000	38.946
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	21.027	1.200	22.227
Valore di bilancio	11.921	4.800	16.721

I costi di impianto sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

#### Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in corso operazioni di locazione finanziaria di cui dare informativa ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile.

#### Immobilizzazioni finanziarie

##### Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 8.867.970 (€ 7.189.652 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	5.554.326	1.635.326	7.189.652
Valore di bilancio	5.554.326	1.635.326	7.189.652
Variazioni nell'esercizio			
incrementi per acquisizioni	807.000	1.112.386	1.919.386
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	(257.000)	(257.000)
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	0	(15.932)	(15.932)
Totale variazioni	807.000	871.318	1.678.318
Valore di fine esercizio			
Costo	6.361.326	2.506.644	8.867.970
Valore di bilancio	6.361.326	2.506.644	8.867.970

#### Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 0 (€ 171.600 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Importe nominale iniziale	Valore netto iniziale	Altri movimenti (incrementi/(decrementi))

*M. Los*

Verso altri estigibili oltre esercizio successivo	171.600	171.600	(171.600)
Totale	171.600	171.600	(171.600)

Il credito verso Collega S.r.l su piattaforma crowd-founding di Euro 21.600 è stato riclassificato tra le partecipazioni in conseguenza del perfezionamento e della sottoscrizione dell'aumento di capitale deliberato dalla partecipata.

Il finanziamento in conto futuro aumento di capitale condizionato e fruttifero di interessi Euro 150.000 a Memento S.r.l è stato rimborsato per euro 100 mila ed il saldo residuo è stato riclassificato nell'attivo circolante tra gli "altri crediti".

### Partecipazioni in imprese collegate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese collegate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile:

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio e corrispondente eredito
Easy4cloud S.r.l.	Milano	03656760613	0	0	0	62.511	24,64	1.125.000
Inventia S.r.l.	Padova	03957610280	14.368	347.180	4.060.582	4.282	30,80	2.614.268
Microcredito d'Impresa S.p.A.	Milano	09719540966	4.781.455	28.301	4.767.184	446.053	26,63	1.422.028
Web al chilo S.r.l.	Rovato (Bs)	03508900986	10.000	208.339	774.494	2.000	20,00	500.000
Red Raion	Acreale (CT)	05155680878	100.000	324.007	1.260.106	20.000	20,00	700.000
<b>Totale</b>								<b>6.361.326</b>

I dati esposti si riferiscono agli ultimi bilanci approvati disponibili (31/12/2020)

### Partecipazioni in altre imprese

La voce risulta così composta:

Partecipazioni in altre imprese	Valore di bilancio
Cesynt Advanced Solutions Spa	165.798
Miropass S.r.l.	13.000
Papem S.r.l.	5.000
Webbsolute S.p.A.	1.301.245
Reaxing S.r.l.	250.000
Sixth Sense S.r.l.	750.000
Collega S.r.l.	21.600
	<b>2.506.644</b>

Le partecipazioni nelle società Papem e Miropass sono state iscritte ai valori risultanti dalle relazioni di stima ex art. 2465 c.c. predisposte dall'esperto in occasione della scissione della Red-Fish Kapital S.p.a in data 2 novembre 2017.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto.

### Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

La ripartizione per area geografica richiesta dall'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile non è significativa in quanto tutti i crediti sono vantati verso soggetti residenti.

**Crediti Immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine**

Non sussistono crediti immobilizzati derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine di cui dare informativa ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile.

**Immobilizzazioni Finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value**

In relazione all'informativa richiesta dall'art. 2427 bis, comma 1, numero 2 lettera a) del codice civile si informa che non esistono immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value

**ATTIVO CIRCOLANTE**

**Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita**

Non sussistono.

**Crediti**

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 395.146 (€ 456.942 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	41.582	0	41.582	0	41.582
Verso imprese collegate	0	50.000	50.000	0	50.000
Crediti tributari	253.542	0	253.542	0	253.542
Verso altri	50.022	0	50.022	0	50.022
<b>Totale</b>	<b>345.146</b>	<b>50.000</b>	<b>395.146</b>	<b>0</b>	<b>395.146</b>

**Crediti - Distinzione per scadenza**

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	49.916	(8.334)	41.582	41.582	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	210.000	(160.000)	50.000	0	50.000	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	197.004	56.538	253.542	253.542	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	22	50.000	50.022	50.022	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>456.942</b>	<b>(61.796)</b>	<b>395.146</b>	<b>345.146</b>	<b>50.000</b>	<b>0</b>

**Crediti - Ripartizione per area geografica**

La suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, richiesta ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile non è significativa in quanto tutti i crediti si riferiscono a soggetti residenti.

*W. De Angelis*

**Crediti - Operazioni con retrocessione a termine**

Non sussistono crediti iscritti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine di cui dare informativa ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile.

**Attività finanziarie**

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.395.000 (€ 1.399.046 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Partecipazioni non immobilizzate in imprese collegate	1.395.000	0	1.395.000
Altre partecipazioni non immobilizzate	4.046	(4.046)	0
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>1.399.046</b>	<b>(4.046)</b>	<b>1.395.000</b>

La voce consiste nella partecipazione detenuta nella società collegata Keisdata S.r.l. ed i dati esposti nella tabella al paragrafo successivo si riferiscono all'ultimo bilancio approvato disponibile (31.12.2020).

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato in data 11.12.2019 di destinare alla vendita sul mercato la partecipazione visti i positivi risultati conseguiti dalla partecipata e le manifestazioni di interesse pervenute da parte di alcuni investitori.

La valorizzazione è stata effettuata al costo di acquisto che si ritiene congruo al fine di un possibile realizzo.

**Partecipazioni in imprese collegate**

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese collegate iscritte nell'attivo circolante, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile:

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice Fiscale (per Imprese Italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Keisdata S.r.l.	Legnano (MI)	01142820333	56.520	9.834	406.829	16.740	29,62	1.395.000
<b>Totale</b>								<b>1.395.000</b>

**Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.604.326 (€ 2.084.922 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	2.084.922	(480.596)	1.604.326
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>2.084.922</b>	<b>(480.596)</b>	<b>1.604.326</b>

**Oneri finanziari capitalizzati**

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

A complemento delle informazioni fornite sull'attivo dello Stato Patrimoniale qui di seguito si specificano le 'Svalutazioni per perdite durevoli di valore' e le 'Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali e immateriali'

**Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali**

Non vi sono riduzioni di valore da segnalare ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 3-bis del codice civile

**Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali**

Non sono state effettuate rivalutazioni da segnalare ai sensi dell'art.10 della legge 72/1983.

**INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE  
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO**

**PATRIMONIO NETTO**

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 10.308.649 (€ 9.842.387 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	9.401.656	0	0	593.991	0	0	0	9.995.647
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	711.848	0	(254.375)	475.194	0	0	0	932.667
Riserva legale	1.090	0	0	0	0	0	0	1.090
Altre riserve								
Varie altre riserve	(1)	0	0	0	0	0	0	(1)
Totale altre riserve	(1)	0	0	0	0	0	0	(1)
Utili (perdite) portati a nuovo	20.510	0	(20.510)	0	0	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	(274.885)	0	274.885	0	0	0	(343.353)	(343.353)
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	(17.821)	0	0	739	280.309	0	0	(277.391)
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>9.842.387</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.069.924</b>	<b>280.309</b>	<b>0</b>	<b>(343.353)</b>	<b>10.308.649</b>

Le variazioni intervenute nelle voci del patrimonio netto derivano da :

- aumento di capitale deliberato in data 21 ottobre 2021;
- delibera di approvazione del bilancio chiuso il 31.12.2020, con la quale si è deliberato di coprire la perdita di esercizio di euro 274.885 mediante l'utilizzo della riserva utili portati a nuovo per Euro 20.510 e la riserva sovrapprezzo azioni per la differenza;
- esercizio della delega di acquisto azioni proprie a fronte del quale è stata iscritta apposita riserva negativa.

**Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto**

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuitività, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

Importo	Origine/natura	Possibilità	Quota	Riepilogo delle	Riepilogo delle
---------	----------------	-------------	-------	-----------------	-----------------

*W. Lancia*

		di utilizzo	disponibile	utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	9.495.647		0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	932.887 A-B-C		932.667	0	0
Riserva legale	1.080 B		1.080	0	0
Altre riserve					
Varie altre riserve	(1)		0	0	0
Totale altre riserve	(1)		0	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(277.391)		0	0	0
Totale	10.652.002		933.747	0	0
Quota non distribuita			933.747		
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro					

La riserva soprapprezzo azioni può essere utilizzata per aumentare la riserva legale. Non sono distribuibili la riserva legale e la parte della riserva soprapprezzo azioni corrispondente all'ammontare mancante alla riserva legale per raggiungere il quinto del capitale sociale (art. 2431 c.o.).

## DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.970.454 (€ 1.470.686 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Obbligazioni	1.290.000	530.000	1.820.000
Debiti verso soci per finanziamenti	57.501	(32.400)	25.101
Debiti verso fornitori	100.513	8.233	108.746
Debiti tributari	3.836	5.552	9.388
Debiti vs. Istituti di previdenza e sicurezza sociale	4.254	1.399	5.653
Altri debiti	14.582	(13.016)	1.566
Totale	1.470.686	499.768	1.970.454

## Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	di cui di durata superiore a 5 anni
Obbligazioni	1.290.000	530.000	1.820.000	0	1.820.000	0
Debiti verso soci per finanziamenti	57.501	(32.400)	25.101	0	25.101	0
Debiti verso fornitori	100.513	8.233	108.746	108.746	0	0
Debiti tributari	3.836	5.552	9.388	9.388	0	0
Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.254	1.399	5.653	5.653	0	0
Altri debiti	14.582	(13.016)	1.566	1.566	0	0
Totale debiti	1.470.686	499.768	1.970.454	125.353	1.845.101	0

*M. Lombardi*

**Debiti - Ripartizione per area geografica**

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

**Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

**Debiti - Operazioni con retrocessione a termine**

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi ai debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile:

**Finanziamenti effettuati dai soci**

Nel seguente prospetto sono indicati i finanziamenti dei soci alla società con separata indicazione di quelli con clausola di postergazione rispetto agli altri creditori.

- Sig. Francesco Rosetti per euro 25.000, in scadenza entro l'esercizio successivo;
- Sig. Andrea Orsi per euro 101 per interessi in scadenza entro l'esercizio successivo.

I finanziamenti effettuati dai soci, ed iscritti alla voce D.3) del passivo di stato patrimoniale, sono stati concessi al solo fine di evitare il più oneroso ricorso ad altre forme di finanziamento esterne alla compagine societaria. Pertanto, per gli stessi finanziamenti non trova applicazione la disciplina dei finanziamenti postergati di cui all'art. 2467 del codice civile.

**Prestiti obbligazionari**

Sono stati emessi i seguenti prestiti obbligazionari:

- Directa Sim Minibond - di Euro 1.290.0000 (codice ISINT IT0005422503) della durata di 5 anni (2020-2025) tasso annuo lordo è pari al 6% quotato su Borsa Italiana ExtraMot Pro 3;
- Charitybond - di Euro 530.000 (codice ISINT IT0005445363) della durata di 5 anni (2021-2026) tasso annuo lordo è pari al 4% quotato su Borsa Italiana ExtraMot Pro 3. E' prevista inoltre la destinazione di un 2% all'anno per progetti sociali definiti in partnership con i Lions Club Bramante-Cinque Giornate di Milano.

**RATEI E RISCOINTI PASSIVI**

I ratei e risciolti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 00 (€ 0 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	0	60	60
Totale ratei e risciolti passivi	0	60	60

Il dettaglio non è significativo in relazione agli importi.

**INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO****VALORE DELLA PRODUZIONE****Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività**

In relazione al disposto dell'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile si informa che i ricavi derivano dalle prestazioni di servizi di consulenza effettuati nei confronti delle società partecipate.

**Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica**

La ripartizione per area geografica richiesta ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile non è significativa in quanto il mercato di riferimento è esclusivamente quello nazionale.

**Altri ricavi e proventi**

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 9.585 (€ 4.573 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Altri			
Rimborsi spese	3.480	6.113	9.573
Sopravvenienze e insusistenze attive	1.113	(1.102)	11
Altri ricavi e proventi	0	1	1
Totale altri	4.573	5.012	9.585
Totale altri ricavi e proventi	4.573	5.012	9.585

**COSTI DELLA PRODUZIONE****Spese per servizi**

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 425.753 (€ 412.672 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Servizi e consulenze tecniche	206.510	36.770	243.280
Compensi agli amministratori	67.548	22.804	90.353
Compensi a sindaci e revisori	24.200	300	24.500
Pubblicità	0	3.500	3.500
Spese e consulenze legali	19.546	(10.952)	8.594
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	25.212	(6.154)	19.058
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	5.959	7.311	13.280
Assicurazioni	0	7.489	7.480
Spese di rappresentanza	178	(178)	0
Spese di viaggio e trasferta	2.497	3.109	5.606
Altri	61.011	(50.918)	10.093
Totale	412.672	13.081	425.753

**Spese per godimento beni di terzi**

Non vi sono spese per godimento beni di terzi.

**Oneri diversi di gestione**

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 14.425 (€ 6.926 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	116	293	409
Diritti camerali	129	(6)	123
Oneri di utilità sociale	0	3.753	3.753
Sopravvenienze e insussistenze passive	3.543	(3.543)	0
Altri oneri di gestione	3.138	7.002	10.140
<b>Totale</b>	<b>6.926</b>	<b>7.499</b>	<b>14.425</b>

### PROVENTI E ONERI FINANZIARI

I proventi e gli oneri finanziari sono rilevati per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio

#### Dividendi

I dividendi sono rilevati nell'esercizio in cui ne è stata deliberata la distribuzione da parte delle partecipate.

Nell'esercizio sono stati percepiti i seguenti dividendi:

Inventis S.r.l. Euro 82.844;

Advance Solutions S.p.a. Euro 542;

Web al Chilo S.r.l. Euro 33.334.

#### Proventi da partecipazione

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 11 del codice civile, il seguente prospetto riporta i proventi da partecipazione diversi dai dividendi:

Proventi diversi dai dividendi	
Da altri	6.814
<b>Totale</b>	<b>6.814</b>

#### Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

Interessi e altri oneri finanziari	
Prestiti obbligazionari	77.400
Altri	6.452
<b>Totale</b>	<b>83.852</b>

#### Utili e perdite su cambi

Non sussistono.

#### RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si attesta che non esistono ricavi di entità o incidenza eccezionali di cui dare menzione.

#### COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

*Handwritten signature: M. Scardicchio*

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si attesta che non esistono costi di entità o incidenza eccezionali di cui dare menzione.

### IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La società non ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio in quanto non sussistenti sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti.

Nel conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le imposte differite attive e passive, in quanto non esistono differenze temporanee tra onere fiscale da bilancio ed onere fiscale teorico.

### ALTRE INFORMAZIONI

#### Dati sull'occupazione

La società non occupa personale dipendente. Nell'esercizio è stato attivato uno stage.

Gli adempimenti amministrativi sono delegati ad un consulente esterno mentre per le attività di consulenza alle partecipate la società si avvale di outsourcer con contratti di prestazione di servizi.

#### Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	80.750	17.500

#### Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	6.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	6.000

#### Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 17 del codice civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dai prospetti seguenti:

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni ordinarie	9.401.956	9.401.956	593.991	593.991	9.995.947	9.995.947
Totale	9.401.956	9.401.956	593.991	593.991	9.995.947	9.995.947

Le azioni sono quotate su Euronext Acces Paris (MLRF).

#### Titoli emessi dalla società

Non sono stati emessi titoli di cui dare informativa ai sensi dell'articolo 2427, comma 1 numero 18 del codice

civile.

**Strumenti finanziari**

La società non utilizza né ha sottoscritto strumenti finanziari derivati di cui dare informativa ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile.

**Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile non vi sono impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale da segnalare ai sensi di legge.

**Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

Non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui dare menzione ai sensi dell'art. 2447 bis del codice civile.

**Operazioni con parti correlate**

In relazione all'obbligo di informativa previsto dall'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile si informa che nel corso dell'esercizio sono state effettuate operazioni con parti correlate, in particolare con la società KAYAK S.R.L., che effettua i servizi di gestione delle partecipate. Tali attività sono svolte a correnti valori di mercato per servizi similari di consulenza e rientrano nel normale corso degli affari della società.

**Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Non sussistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale di cui dare informativa ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile.

**Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Si richiama quanto illustrato anche nella relazione sulla gestione. Dopo la chiusura dell'esercizio 2021 si segnala l'investimento nella società Zuclem S.r.l., titolare del marchio Poke Scuse, una realtà attiva dal maggio 2019 nel settore della ristorazione, operante principalmente nel nord Italia tramite il trade mark «Poke Scuse». Prima Pokeria in Veneto, la mission dell'azienda è rivoluzionare il mondo del fast-food, promuovendo uno stile di vita sano ed equilibrato, low cost e alla portata di tutti. Ad oggi, la società è attiva sul territorio nazionale con oltre 30 negozi, sia diretti che in franchising, con l'obiettivo di aprirne altri 30 nel 2022. Innovative-RFK s.p.a. ha partecipato all'aumento di capitale divenendo socia per il 10% del capitale di Zuclem, per un controvalore di € 500.000,00.

Inoltre si segnala come il 24 febbraio 2022, la Federazione Russa ha ufficialmente dato il via ad una invasione militare dell'Ucraina, la quale ha indotto molti paesi del mondo ad attivare azioni, allo stato non militari, contro la stessa Federazione Russa.

L'Unione Europea, insieme a Regno Unito e agli Stati Uniti d'America, ha immediatamente inflitto una serie di sanzioni economiche importanti, le quali hanno puntato a colpire la Russia dal punto di vista industriale, finanziario e sociale. A fronte di tali provvedimenti la Russia ha stilato una lista di paesi ostili ed ha firmato il

divieto di import-export su prodotti finiti e materie prime da e verso alcuni paesi.

Gli effetti prodotti dai sopradescritti provvedimenti hanno generato un significativo impatto economico e sociale sia per la Russia che per i paesi della NATO.

In particolare, in Russia si è registrato un immediato crollo del Rublo nonché un incremento dell'inflazione del 17% in una settimana. In Italia, ad esempio, abbiamo immediatamente registrato un aumento del prezzo delle materie prime nonché significative difficoltà nell'approvvigionamento di taluni prodotti dal mercato russo/ucraino che nel breve periodo porteranno ad una diminuzione dell'offerta e quindi ad un fisiologico incremento dei prezzi.

Relativamente alle partecipate della Società, è stata effettuata una breve analisi per mezzo di interviste telefoniche ai CEO delle partecipate e, ad oggi, non risultano impatti economico-finanziari derivanti da tale tragico evento; l'unica partecipata esposta verso la Russia risulta essere Sixth Sense S.r.l. anche se il peso del fatturato verso la Russia risulta essere marginale (1,5%).

In aggiunta è stata effettuata una ulteriore analisi in merito al sensibile incremento dei prezzi dell'energia (forniture di energia elettrica e gas) ed è stato evidenziato sicuramente un maggiore impatto ma non così significativo e limitato a circa l'1% dei ricavi societari.

E' oltremodo importante sottolineare che la solidità finanziaria di Innovative-RFK S.p.A. garantisce una forte autonomia finanziaria a supporto delle esigenze operative della società nel 2022.

Ad oggi non vi sono stati ulteriori eventi occorsi in data successiva al 31 dicembre 2021 tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo stato patrimoniale a tale data o da richiedere rettifiche od annotazioni integrative di bilancio.

Non si segnalano altri fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio meritevoli di menzione ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile.

#### **Strumenti finanziari derivati**

La società non utilizza né ha sottoscritto strumenti finanziari derivati di cui dare informativa ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile.

#### **Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile**

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

#### **Informazioni relative a Startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative**

La Vostra società opera quale società di capitali che investe prevalentemente in start-up o PMI innovative ai sensi del secondo comma dell'art. 1 e dal secondo comma dell'art. 2 del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 7.5.2019.

#### **Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124**

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di

sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società ne attesta la insussistenza

**Destinazione del risultato d'esercizio**

Relativamente alla copertura della perdita di esercizio pari ad euro -343.353 il Consiglio di Amministrazione propone di coprirli utilizzando la riserva sovrapprezzo azioni.

Si ribadisce che i criteri di valutazione qui esposti sono conformi alla normativa civilistica e le risultanze del bilancio corrispondono ai saldi delle scritture contabili tenute in ottemperanza alle norme vigenti. La presente nota integrativa, così come l'intero bilancio di cui è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

L'esposizione dei valori richiesti dall'art. 2427 del codice civile è stata elaborata in conformità al principio di chiarezza.

Si rimane ovviamente a disposizione per fornire in assemblea i chiarimenti e le informazioni che si rendessero necessarie.

*M. Laccisaglia Presidente*

**Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato**

La società è esonerata dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art.27 del D.Lgs 127/1991 non ricorrendone i presupposti.

**Nota Integrativa parte finale**

La presente Nota Integrativa costituisce parte inscindibile del bilancio di esercizio e le informazioni contabili ivi contenute corrispondono alle scritture contabili della società tenute in ottemperanza alle norme vigenti; successivamente alla data di chiusura dell'esercizio e fino ad oggi non sono occorsi, inoltre, eventi tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo Stato Patrimoniale e dal Conto economico o da richiedere ulteriori rettifiche od annotazioni integrative al bilancio.

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**  
il Presidente

MASSIMO LACCISAGLIA

dr. Massimo Laccisaglia

*M. Laccisaglia*

**Dichiarazione di conformità**

Il Sottoscritto Massimo Laccisaglia Presidente del Consiglio di Amministrazione della società "Innovative RFK S.p.A." consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesto, ai sensi dell'art. 47 del DPR 445/2000 la corrispondenza dei documenti allegati alla presente pratica ai documenti conservati agli atti della società.

# INNOVATIVE-RFK S.P.A.

## Relazione sulla Gestione al 31/12/2021

Dati Anagrafici	
Sede in	Milano
Codice Fiscale	10095350962
Numero Rea	MILANO - MONZA - BRIANZA - LODI 2504797
P.I.	10095350962
Capitale Sociale Euro	9.995.647,00 i.v.
Forma Giuridica	Società per azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	701000
Società in liquidazione	No
Società con Socio Unico	No
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	No
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
Appartenenza a un gruppo	No
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

### Signori Azionisti

l'esercizio chiude con ricavi per servizi pari a Euro 60.064,54, mentre i proventi da partecipazioni ammontano ad Euro 116.721,00 oltre a proventi finanziari pari a € 20.402,00.

L'esercizio appena chiuso vede un risultato negativo di € -343.353. L'esercizio precedente riportava un risultato negativo di € -274.885.

La principale componente che ha inciso sul risultato deriva dai limiti alla distribuzione dei dividendi da parte delle società partecipate nel corso dell'esercizio 2021 sui bilanci dell'anno 2020, anche a causa delle normative COVID che spesso hanno posto dei limiti alla distribuzione dei dividendi per quelle società che hanno sottoscritto del finanziamento con la garanzia di Medio Credito Centrale.

La presente relazione sulla gestione, redatta in conformità al disposto dell'art. 2428 del Codice Civile, corredo il bilancio d'esercizio.

### Andamento generale e scenario di mercato

La Vostra società opera quale holding di partecipazioni industriali, investendo nel capitale delle start-up e delle piccole e medie imprese innovative presenti sul mercato italiano.

L'anno 2021 è stato un anno importante di recupero dell'economia italiana rispetto alle performance dell'anno 2020 caratterizzate dagli effetti della pandemia Covid-19 e dal lock down che hanno caratterizzato le attività produttive e la vita dei cittadini.

Dopo la caduta del 9% subita nel 2020, nel corso del 2021 il Pil è cresciuto del 6,6% in termini reali. Dal lato della finanza pubblica, il deficit della Pubblica amministrazione è migliorato al 7,2% del Pil, (dal 9,6% del 2020) e il rapporto debito/PIL è calato al 150,4% del PIL, dal picco del 155,3% raggiunto nel 2020. Si tratta di risultati nettamente migliori rispetto alle previsioni ufficiali e alle valutazioni delle istituzioni internazionali e degli analisti di mercato. Essi sono stati resi possibili dal dinamismo del sistema produttivo, dall'efficace gestione della crisi sanitaria e da una politica economica che, nel rendere disponibili notevoli risorse a sostegno di famiglie e imprese e al contenimento degli effetti del rincaro dei costi dell'energia, è riuscita a mantenere un'attenta gestione della spesa pubblica.

L'impatto economico e finanziario della crisi del 2020 ha quindi visto un importante recupero nel corso del 2021 e si prevede un ritorno ai livelli pre pandemici nel corso dell'esercizio 2022.

### Andamento della gestione

In questo contesto, la società a livello aggregato con le proprie società partecipate, chiude il 2021 con un fatturato di circa € 55 milioni ed una marginalità in sensibile progresso.

Innovative-RFK chiude il 2021 con € 10,32 milioni di capitale investito in 11 società partecipate, con una valutazione di mercato di circa € 18,0 milioni ed un prezzo per azioni pari a € 1,89 (+10,12% YoY).

L'elemento che ha determinato la perdita di esercizio della società è legato al mancato introito dei dividendi dalle partecipate, dove seppur le performance sui bilanci 2020 approvati nel 2021 siano state interessanti ed in linea con i piani industriali, in via prudenziale ciascuna partecipata ha limitato la distribuzione degli utili, questo anche per rispettare alcuni limiti imposti dall'erogazione degli strumenti di supporto alla liquidità aziendale, nel quadro delle garanzie MCC Covid-19, non sono stati erogati dividendi relativi all'esercizio 2020.

### Fatti di particolare rilievo

Nel corso del 2021 Innovative-RFK spa ha raggiunto nuovi e importanti traguardi:

- l'emissione di un c.d. Charity Bond ("Innovative-RFK S.p.a. - 4% 2021 - 2026" ISIN IT0005445363) nel mese di agosto 2021, per un valore di € 0,53 milioni, attraverso una campagna di debt crowdfunding con la piattaforma CrowdFundMe, che vede destinare una somma annua pari al 2% dell'importo raccolto, a progetti charity individuati dalla società insieme alla associazione Lions Club Milano Bramante Cinque Giornate;
- un aumento di capitale per complessivi € 1.059.185,40, di cui € 593.991,00 a capitale ed € 475.194,40 a sovrapprezzo, con prezzo unitario di emissione pari ad € 1,60 per azioni, di cui € 0,80 di sovrapprezzo, quotato su Euronext Access Paris nel mese di dicembre 2021.

*W Società*

In merito alle nuove operazioni di investimento, nel corso del 2021 la società ha investito nelle seguenti società:

- Sixth Sense S.r.l.: società che sviluppa software e algoritmi per l'ottimizzazione dei processi e la predizione di trend di mercato emergenti, supportando i decision makers nel rispondere a domande chiave. Acquisita per il 5% nel giugno 2021, per un controvalore di € 750.000,00, è uno spin-off dell'Università Scuola Sant'Anna di Pisa. Il team sfrutta competenze di analisi dei dati all'avanguardia che vanno dal campo dell'IA, alla progettazione di sistemi hardware e software per soluzioni Big Data, deep machine learning, algoritmi e tecnologie predittive.
- Red Raion S.r.l.: è una PMI innovativa attiva a livello mondiale nel campo dell'entertainment, è specializzata nella produzione di film di animazione in CGI (Computer Generated Imagery) per attrazioni digitali all'interno di parchi divertimento, come cinema esperienziale 5D, Dome, Virtual reality e Flying Theater. La quota di Innovative-RFK nel capitale sociale di Red Raion è pari al 20%, per un controvalore di € 700.000,00.
- Microcredito di Impresa S.p.a.: incremento dell'investimento nella partecipata Microcredito di Impresa, che ha visto partecipare Innovative-RFK all'aumento di capitale deliberato nel corso del 2021, con un ulteriore investimento per € 107.000,00 a seguito del quale Innovative-RFK detiene il 20,36% del capitale.

Tra i fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2021 si segnala l'investimento nella società ZucleM S.r.l., titolare del marchio Poke Scuse, una realtà attiva dal maggio 2019 nel settore della ristorazione, operante principalmente nel nord Italia tramite il trade mark «Poke Scuse». Prima Pizzeria in Veneto, la mission dell'azienda è rivoluzionare il mondo dei fast-food, promuovendo uno stile di vita sano ed equilibrato, low cost e alla portata di tutti. Ad oggi, la società è attiva sul territorio nazionale con oltre 30 negozi, sia diretti che in franchising, con l'obiettivo di aprirne altri 30 nel 2022.

Innovative-RFK s.p.a. ha partecipato all'aumento di capitale divenendo socia per il 10% del capitale di ZucleM, per un controvalore di € 500.000,00.

Inoltre si segnala come il 24 febbraio 2022, la Federazione Russa ha ufficialmente dato il via ad una invasione militare dell'Ucraina, la quale ha indotto molti paesi del mondo ad attivare azioni, allo stato non militari, contro la stessa Federazione Russa.

L'Unione Europea, insieme a Regno Unito e agli Stati Uniti d'America, ha immediatamente inflitto una serie di sanzioni economiche importanti, le quali hanno puntato a colpire la Russia dal punto di vista industriale, finanziario e sociale. A fronte di tali provvedimenti la Russia ha stilato una lista di paesi ostili ed ha firmato il divieto di import-export su prodotti finiti e materie prime da e verso alcuni paesi.

Gli effetti prodotti dai sopradescritti provvedimenti hanno generato un significativo impatto economico e sociale sia per la Russia che per i paesi della NATO.

In particolare, in Russia si è registrato un immediato crollo del Rublo nonché un incremento dell'inflazione del 17% in una settimana. In Italia, ad esempio, abbiamo immediatamente registrato un aumento del prezzo delle materie prime nonché significative difficoltà nell'approvvigionamento di taluni prodotti dal mercato russo/ucraino che nel breve periodo porteranno ad una diminuzione dell'offerta e quindi ad un fisiologico incremento dei prezzi.

Relativamente alle partecipate della Società, è stata effettuata una breve analisi per mezzo di interviste telefoniche ai CEO delle partecipate e, ad oggi, non risultano impatti economico-finanziari derivanti da tale tragico evento; l'unica partecipata esposta verso la Russia risulta essere Sixth Sense S.r.l. anche se il peso del fatturato verso la Russia risulta essere marginale (1,5%).

In aggiunta è stata effettuata una ulteriore analisi in merito al sensibile incremento dei prezzi dell'energia (forniture di energia elettrica e gas) ed è stato evidenziato sicuramente un maggiore impatto ma non così significativo e limitato a circa l'1% dei ricavi societari.

E' oltremodo importante sottolineare che la solidità finanziaria di Innovative-RFK S.p.A. garantisce una forte autonomia finanziaria a supporto delle esigenze operative della società nel 2022.

Non si segnalano altri fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio meritevoli di menzione ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile.

### Principali dati economici

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione e della situazione patrimoniale e finanziaria, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio.

*W. Lacort*

Conto Economico riclassificato	Periodo corrente	Periodo precedente
Ricavi delle vendite	50.461	126.418
Produzione interna	9.574	3.460
Valore della produzione operativa	60.055	131.878
Costi esterni operativi	440.055	416.166
Valore aggiunto	(380.000)	(284.288)
Costi del personale	7.263	140
Margine operativo lordo	(387.263)	(284.428)
Ammortamenti e accantonamenti	7.790	5.070
Risultato operativo	(395.053)	(289.498)
Risultato dell'area extra-caratteristica	137.000	39.887
Risultato operativo globale	(258.053)	(249.611)
Risultato ordinario (al netto degli oneri finanziari)	(343.364)	(272.455)
Risultato dell'area straordinaria	11	(2.430)
Risultato lordo	(343.353)	(274.885)
imposte sul reddito	0	0
Risultato netto	(343.353)	(274.885)

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	Periodo corrente	Periodo precedente
Margine primario di struttura	1.373.958	2.280.224
Margine secondario di struttura	3.219.059	3.607.725
Margine di disponibilità (CCN)	3.219.059	3.607.725
Margine di tesoreria	3.219.059	3.607.725

Indici sulla struttura dei finanziamenti	Periodo corrente	Periodo precedente
Quoziente di indebitamento complessivo	0,19	0,15
Quoziente di indebitamento finanziario	0,18	0,14

Stato Patrimoniale per Aree Funzionali	Periodo Corrente	Periodo Precedente
<b>IMPEGHI</b>		
Capitale investito operativo	2.016.193	2.552.775
Passività operative	125.413	123.185
Capitale investito operativo netto	1.690.780	2.429.590
Impieghi extra-operativi	10.262.870	8.760.298
Capitale investito netto	12.153.750	11.189.888
<b>FONTI</b>		
Mezzi propri	10.308.649	9.842.387
Debiti finanziari	1.845.101	1.347.501
Capitale di finanziamento	12.153.750	11.189.888

Indici di redditività	Periodo corrente	Periodo precedente
ROE (Return On Equity)	-3,33%	-2,79%
ROE lordo	-3,33%	-2,79%
ROI (Return On Investment)	-2,12%	-2,23%
ROS (Return On Sales)	-782,56%	-225,43%
EBITDA margin	-767,16%	221,49%

Stato Patrimoniale finanziario	Periodo corrente	Periodo precedente
<b>ATTIVO FISSO</b>	8.934.691	7.582.163
Immobilizzazioni immateriali	16.721	10.911
Immobilizzazioni materiali	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	8.917.970	7.571.252
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	3.344.472	3.730.910
Magazzino	0	0
Liquidità differite	1.740.146	1.645.988
Liquidità immediate	1.604.326	2.084.922
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	12.279.163	11.313.073
<b>MEZZI PROPRI</b>	10.308.649	9.842.387
Capitale sociale	9.995.047	9.401.656
Riserve	313.002	440.731
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	1.845.101	1.347.501
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	125.413	123.185
<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	12.279.163	11.313.073

Indicatori di solvibilità	Periodo corrente	Periodo precedente
Quoziente di disponibilità	26,67	30,29
Indice di liquidità (quick ratio)	26,67	30,29
Quoziente primario di struttura	1,16	1,30
Quoziente secondario di struttura	1,36	1,48
Incidenza del capitale proprio (Autonomia Finanziaria)	83,95%	87,00%

#### Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente e con il personale

La società non impiega personale dipendente.

In ossequio a quanto disposto dall'art. 2428, comma 2 del codice civile, si precisa che la società svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente e di igiene e sicurezza sul posto del lavoro. L'attività della società è tale che non comporta rischi ambientali. La società non ha controversie in corso per danni all'ambiente, né sanzioni o pene sono state comminate all'impresa per reati o danni ambientali.

#### Descrizioni dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta

La società ha strutturato un adeguato processo di identificazione, monitoraggio e gestione dei principali rischi che potrebbero compromettere il raggiungimento degli obiettivi aziendali.

Al sensi dell'art. 2428 comma 1 del Codice Civile qui di seguito sono indicati i principali rischi cui la società è esposta.

##### Rischio paese

La società non opera in aree geografiche che potrebbero far insorgere rischi il cui verificarsi potrebbero determinare un effetto negativo nell'area reddituale, finanziaria e patrimoniale.

##### Rischio di credito

Il rischio dei crediti rappresenta l'esposizione a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti sia commerciali che finanziarie.

La società non è esposta a particolari rischi e/o incertezze di questa natura.

##### Rischi finanziari

Gli strumenti finanziari utilizzati sono rappresentati da liquidità, attività e passività finanziarie.

Nel corso dell'esercizio non sono stati utilizzati strumenti finanziari derivati.

La società ha posto particolare attenzione all'identificazione, alla valutazione e alla copertura dei rischi

finanziari, costituiti principalmente dai rischi di liquidità, di variazione nei tassi d'interesse e di cambio

**Rischio di liquidità**

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti a soddisfare, nei termini e nelle scadenze stabilite, gli impegni derivanti dalle passività finanziarie.

La società, grazie alla importante patrimonializzazione presente, non è esposta a particolari rischi e/o incertezze di questa natura.

**Rischio di tasso d'interesse**

La società non è esposta a particolari rischi e/o incertezze di questa natura.

**Rischio di cambio**

La società non è esposta a particolari rischi e/o incertezze di questa natura.

**Attività di ricerca e sviluppo**

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

**Informativa sull'attività di direzione e coordinamento e rapporti con imprese del gruppo**

Ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del c.c., la Vostra società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società od enti.

La società fornisce servizi di consulenza alle partecipate a seguito della sottoscrizione di appositi contratti di consulenza che fanno parte del business model della holding di partecipazioni industriali.

Con riferimento ai rapporti instaurati con le società partecipate si comunica che le operazioni sono effettuate a normali condizioni di mercato e rientrano nell'ordinario corso degli affari della società.

**Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

Ai sensi degli artt. 2435-bis e 2428 del codice civile, si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, possedeva 187.665 azioni proprie pari al 1,88% del capitale sociale. Il costo di acquisto complessivo è stato pari a Euro 277.391 mentre il controvalore di mercato alla fine dell'esercizio risulta pari ad Euro 335.920.

**Evoluzione prevedibile della gestione**

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che i risultati dei primi mesi dell'esercizio in corso danno segnali di prospettive positive rispetto all'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso. Il tutto poi dovrà essere meglio valutato a seguito anche del completamento della campagna vaccinale, del termine dello stato di emergenza e della crisi Ucraina a seguito del conflitto con la Federazione Russa.

**Sedi secondarie**

Con riferimento al disposto del comma 4 dell'art. 2428 Cod. civ., la società ha sede in Milano Via Francesco Sforza 14; non sono state istituite sedi secondarie.

*Ul. Scarpini / Mod. 1/2021*

**Conclusioni**

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, Vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2021 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;

Milano, 28 marzo 2022

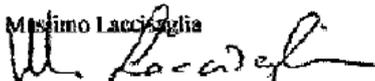
**Per il Consiglio di Amministrazione**

**Il Presidente**

LACCISAGLIA MASSIMO

il Presidente

dr. Massimo Laccisaglia



**Dichiarazione di conformità**

Il Sottoscritto Massimo Laccisaglia Presidente del Consiglio di Amministrazione della società "Innovative RFK S.p.A." consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesto, ai sensi dell'art. 47 del DPR 445/2000 la corrispondenza dei documenti allegati alla presente pratica ai documenti conservati agli atti della società.

INNOVATIVE-RFK S.p.A.

Sede Legale via Francesco Sforza, n. 14 – 20122 MILANO

C.F. e P.I.: 10095350962 REA di Milano: MI – 2504797

Capitale Sociale 9.995.647,00 i.v.

\*\*\*\*\*

All'assemblea degli azionisti della società INNOVATIVE-RFK S.p.A.

**Oggetto: Relazione del collegio sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 redatta ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c.**

La presente Relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

L'organo di amministrazione ha così reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 28/03/2022, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021:

- Progetto di bilancio, completo di nota integrativa;
- Relazione sulla gestione.

L'impostazione della presente relazione è ispirata alle disposizioni di legge e alla *Regione 1*, delle "Norme di comportamento del collegio sindacale - Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate", emanate dal CNOCCEC e vigenti dal 30 settembre 2015.

#### Premessa generale

Il collegio sindacale ha preso atto che l'organo di amministrazione ha tenuto conto dell'obbligo di redazione della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta "tassonomia XBRL" necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale: è questo, infatti, un adempimento richiesto dal Registro delle Imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione dell'art. 5, co. 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008.

Il collegio sindacale ha pertanto verificato che le variazioni apportate alla forma del bilancio e alla nota integrativa rispetto a quella adottata per i precedenti esercizi non modificano in alcun modo la sostanza del suo contenuto né i raffronti con i valori relativi alla chiusura dell'esercizio precedente.

Poiché il bilancio della società è redatto nella forma cosiddetta "ordinaria", è stato verificato che l'organo di amministrazione, nel compilare la nota integrativa e preso atto dell'obbligatorietà delle 53 tabelle previste dal modello XBRL, ha utilizzato soltanto quelle che presentavano valori diversi da zero.

Si ricorda che la società è una holding di partecipazioni industriali focalizzata in investimenti su iniziative digitali e scalabili ed è quotata ad Euronext Access Paris dal 24 dicembre 2019.

Importante inoltre segnalare che gli amministratori della società hanno intrapreso, con riferimento alla diffusione del virus Covid-19, avvenuta dai primi mesi del 2020 e continuata anche nel corso del 2021, in adempimento dei diversi provvedimenti governativi, una serie di decise e tempestive misure volte a garantire *in primis* la salute dei propri dipendenti e collaboratori e, nel contempo, la piena continuità operativa aziendale.

#### **Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati**

Dato atto della conoscenza che il collegio sindacale dichiara di avere in merito al settore in cui opera la società e per quanto concerne:

- i) la tipologia dell'attività svolta;
- ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e della problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo riguardo a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È stato quindi possibile confermare che:

- l'attività tipica è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" sono sostanzialmente adeguate alle dimensioni e specificità dell'attività aziendale;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2021) e quello precedente (2020). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2021, in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

La presente relazione riassume quindi l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, co. 2, c.c. e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Si resta in ogni caso a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Si dà atto che le riunioni si sono svolte utilizzando strumenti di partecipazione a distanza, a causa delle restrizioni imposte dalle Autorità, attraverso i numerosi provvedimenti emanati in dipendenza dell'emergenza epidemiologica da COVID-19.

Al riguardo il Collegio Sindacale ritiene che, l'adozione di tale modalità, non abbia diminuito o inficiato il grado di attendibilità delle informazioni ricevute e l'efficacia della propria attività.

#### Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con lo studio professionale che assiste la società in tema di consulenza ed assistenza contabile e fiscale su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.

Il collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente, se non in miglioramento qualitativo e quantitativo nella struttura;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una ottima conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giusfavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Stante la relativa semplicità dell'organigramma direzionale le informazioni richieste dall'art. 2381, co. 5, c.c., sono state fornite dall'amministratore delegato con periodicità al minimo fissato di 6 mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate, sia in occasione di accessi individuali dei membri del collegio sindacale, tramite ausili telematici, presso la sede della società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici ed informatici con i membri del consiglio di amministrazione: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori esecutivi hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla citata norma.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:

*W. L...*

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni e caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge ed allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione.

#### Principali accadimenti nell'attività di vigilanza

- in data 19 ottobre 2021 il Collegio sindacale ha rilasciato il proprio favorevole alla proposta di aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2443, comma n. 6 del Codice civile e sulla congruità del prezzo di emissione suggerito dagli amministratori. Non rientra tra le competenze del Collegio Sindacale valutare, nei merito, le ragioni dell'organo di amministrazione finalizzate a all'esclusione del diritto di opzione, essendo la vigilanza del collegio limitata alla valutazione della completezza delle informazioni rese in ordine alle motivazioni contenute nella delibera di aumento del capitale;
- nel corso dell'esercizio 2021 la società ha deliberato l'emissione di un Charitybond - di Euro 500.000 della durata di 5 anni (2021-2026) quotato su Borsa Italiana ExtraMOT Pro 3. E' stata prevista la destinazione del 2% all'anno del rendimento per progetti sociali.
- Si segnala che nella Nota integrativa, nei "fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio" gli amministratori hanno esaminato gli scenari ed i potenziali impatti conseguenti alla guerra Russia/Ucraina scoppiata alla fine del mese di febbraio, rilevando l'inesistenza di criticità per la realtà aziendale né conseguenze sulla continuità aziendale.
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.

#### Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa. Infine:

- l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.

- la revisione legale è affidata al revisore alla società di revisione BDO Italia S.p.A. che ha predisposto la propria relazione ex art. 14 D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, in data odierna che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

È quindi stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- I criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2425, co. 4, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;  
ai sensi dell'art. 2426, co. 5, c.c. i valori significativi iscritti ai punti B) ( 1) e B) ( 2) dell'attivo dello stato patrimoniale sono stati oggetto di nostro specifico controllo con conseguente consenso alla loro iscrizione; si precisa, per mere richiamo, che non sarà possibile distribuire dividendi intaccando le riserve di utili oltre l'ammontare netto di tale posta capitalizzata nell'attivo;

In merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della relazione sulla gestione, il collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

#### **Risultato dell'esercizio sociale**

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 come anche evidente dalla lettera del bilancio, risulta essere negativo per euro 343.853,00.

#### **Conclusioni**

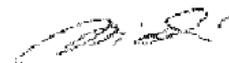
Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del collegio sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 così come è stato redatto e VV è stato proposto dall'organo di amministrazione.

*W. D'Amico*

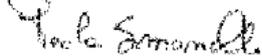
Milano 14.04.2022

Il Collegio Sindacale

Vincenzo Miceli      Presidente del Collegio Sindacale



Paolo Simonelli      Sindaco effettivo



Carlo Brogi      Sindaco      Sindaco effettivo



**Innovative-RFK S.p.A.**

Relazione della società di revisione  
indipendente ai sensi dell'art. 14 del  
D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021

*W. Scarpini*

**Relazione della società di revisione indipendente  
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Agli azionisti della  
Innovative-RFK S.p.A.

**Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

---

**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Innovative-RFK S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

---

**Elementi alla base del giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

---

**Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio**

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.



*W. Laezza*

### Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.



---

**Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

**Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10**

Gli amministratori della Innovative-RFK S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Innovative-RFK S.p.A. al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Innovative-RFK S.p.A. al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Innovative-RFK S.p.A. al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 14 aprile 2022

BDO Italia S.p.A.  
  
Manuel Coppola  
Socio

Allegato C dec. n. 1/476/7476 dinap



INNOVATIVE-RFK S.p.A.  
INNOVATIVE RISK MANAGEMENT

## RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE (Parte ordinaria punto n. 2 OdG)

Società Quotata presso Euronext Access Paris (MTF)

Come consentito dalla L. 25 febbraio 2022 n. 15 (legge di conversione del D.L. 30 dicembre 2021, n. 228), che ha prorogato i termini dell'art. 106 del decreto-legge 17 marzo 2020, n. 18, convertito, con modificazioni, dalla legge 24 aprile 2020, n. 27 (il "Decreto" o "Decreto Covid-19"), l'intervento all'Assemblea di INNOVATIVE - RFK S.p.A. di cui infra, per coloro ai quali spetta il diritto di voto, è consentito **esclusivamente** tramite il Rappresentante Designato.

A norma del succitato Decreto, al Rappresentante Designato, possono essere conferite anche deleghe e/o sub-deleghe ai sensi dell'art. 135-novies del D.lgs. n. 58/1998 ("TUF"), in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, del TUF, mediante sottoscrizione del presente modulo di delega.

Signori Azionisti, con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, viene a scadenza il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società, nominato dall'Assemblea ordinaria del 27 Maggio 2021.

Siete dunque chiamati a deliberare in merito alla Nomina del Consiglio di Amministrazione (Punto n. 2 OdG):

- 2.1 Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- 2.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;
- 2.3 Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- 2.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- 2.5 Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

### Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'art. 18 dello Statuto, l'organo amministrativo della Società è composto da un numero dispari di membri non inferiore a 3 (tre) e non superiore a 7 (sette), secondo quanto determinato dall'Assemblea.

Il Consiglio attualmente in carica è composto da 7 componenti. Il Consiglio di Amministrazione in scadenza invita l'Assemblea a determinare - entro i limiti statutariamente previsti - il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli azionisti.

### Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'articolo 18 dello Statuto, gli amministratori durano in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino a un massimo di 3 (tre) esercizi, e sono rieleggibili.

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza invita l'Assemblea a determinare - entro i limiti statutariamente previsti - la durata in carica del Consiglio di Amministrazione, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dai soci.

W. Acciarioli



Il Consiglio attualmente in carica dura in carica per un esercizio sociale.

#### Nomina componenti del Consiglio di Amministrazione

Al sensi dell'articolo 18 dello Statuto, al quale si fa espresso rinvio per quanto non riportato di seguito, la nomina degli amministratori avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva. Le liste presentate dagli azionisti, sottoscritte dall'azionista o dagli azionisti che le presentano (anche per delega ad uno di essi), devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere e devono essere depositate almeno 25 giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione. Le liste che contengono un numero di candidati pari al numero di amministratori da nominare devono contenere almeno uno dei consiglieri in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, d. lgs. 58/1998 ("TUFR") con le modalità previste dall'art. 147 ter D. Lgs. N. 58/1998; tale candidato/a deve essere indicato/a al primo posto di ciascuna lista.

Unitamente alla presentazione delle liste devono essere depositati, fermo restando che eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea sono tempestivamente comunicate alla Società: a) le informazioni relative ai soci che hanno presentato la lista e l'indicazione della percentuale di capitale detenuto; b) il curriculum vitae dei candidati nonché dichiarazione con cui ciascun candidato attesti, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché la sussistenza dei requisiti richiesti per le rispettive cariche; c) l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e l'eventuale indicazione di idoneità a qualificarsi come indipendenti ai sensi dello statuto sociale; d) la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura; e) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente e dallo statuto. Ciascun azionista non può presentare né può esercitare il proprio diritto di voto per più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 2% (due per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito della certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista. Tale certificazione dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa o anche in data successiva, purché entro il termine previsto per il deposito della lista. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Alla elezione degli amministratori si procede come segue: dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati, tutti i componenti eccetto uno; dalla lista che è risultata seconda per 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, viene tratto, in base all'ordine progressivo indicato nella lista, il restante componente. Nel caso di parità di voti fra più liste si procede a una votazione di ballottaggio. Nel caso di presentazione di un'unica lista, il consiglio di amministrazione è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria. Per la nomina di quegli amministratori che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento previsto nei commi precedenti ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera secondo le maggioranze di legge, fermo restando che almeno un amministratore dovrà essere in possesso dei requisiti di indipendenza



previsti dal presente statuto. In considerazione di tutto quanto precede, gli Azionisti sono invitati a votare in **Assemblea** per una delle liste di candidati alla carica di Consigliere di Amministrazione che saranno predisposte, depositate e pubblicate nel rispetto delle disposizioni statutarie e di legge sopra ricordate.

#### Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'art. 19 dello Statuto sociale la nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione spetta in via primaria all'Assemblea. Il medesimo articolo 19 prevede infatti che il Consiglio di Amministrazione possa eleggere tra i suoi componenti un Presidente qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea.

L'attuale Presidente del Consiglio di amministrazione è stato nominato dall'assemblea dei soci.

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza invita l'Assemblea a nominare il Presidente del Consiglio di Amministrazione tra gli Amministratori che risulteranno eletti all'esito delle votazioni relative alla precedente lettera c) all'ordine del giorno, sulla base delle proposte che potranno essere formulate.

#### Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'art. 18 dello Statuto, ai componenti del Consiglio di Amministrazione spetta il rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni. Ai sensi dell'articolo 18 stesso, 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.

Inoltre, si rammenta che, ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, del codice civile, l'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, con esclusione di quelli investiti di particolari cariche, i compensi dei quali saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio Sindacale.

Il compenso degli attuali amministratori è pari ad euro 1.000 mensili.

Si invita l'Assemblea a determinare il compenso spettante agli Amministratori, sulla base delle proposte che potranno essere formulate.

\*\*\*

In virtù di quanto sopra, vi invitiamo a

- determinare il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- stabilire la durata in carica del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei limiti di legge e dello Statuto Sociale;
- deliberare in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione, procedendo, sulla base delle candidature presentate, alla votazione per l'elezione dei relativi componenti in conformità alle disposizioni di legge e dello Statuto Sociale;
- procedere alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;

*M. Leardi*



Di determinare il compenso per i componenti del Consiglio di Amministrazione.

Milano, 01 Aprile 2022

Per il Consiglio di amministrazione

L'Amministratore Delegato



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI INNOVATIVE – RFK S.p.A. SULLA PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL “PIANO DI STOCK OPTION DI I – RFK S.p.A. 2022 - 2024”, QUALE TERZO PUNTO ALL’ORDINE DEL GIORNO DELL’ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL GIORNO 29 APRILE 2022 IN PRIMA CONVOCAZIONE E PER IL GIORNO 31 MAGGIO 2022 IN SECONDA CONVOCAZIONE.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Innovative – RFK S.p.A., società quotata presso *Euronext Access Paris* (MTF), con sede legale in Milano (MI), Via Sforza Francesco n. 14 (“I – RFK” o la “Società”), Vi ha convocato in sede ordinaria per discutere e deliberare, *inter alia*, in merito alla proposta di approvazione del piano di stock option denominato “Piano di Stock Option di I – RFK S.p.A 2022- 2024” (il “Piano di Stock Option” o il “Piano”), riservato agli amministratori esecutivi e non esecutivi, ovvero ai soggetti che ricoprano o svolgano ruoli o funzioni rilevanti all’interno della, o per la, Società, o per altra società che presta servizi di consulenza continuativa alla Società, o che svolgano un’attività strategica a favore della Società, da attuarsi mediante assegnazione gratuita di opzioni valide per la sottoscrizione e/o l’acquisto di azioni ordinarie di I – RFK.

La presente relazione (la “Relazione”) intende illustrare, le caratteristiche principali del Piano di Stock Option, al fine di proporre l’approvazione da parte della convocanda Assemblea dei soci della Società.

Il Piano di Stock Option è disciplinato dai “Regolamento del Piano di Stock Options 2022 - 2024” allegato alla Relazione (il “Regolamento”) che illustra le condizioni, i termini e la modalità di attuazione del Piano stesso.

### **1. Ragioni che motivano l’adozione del Piano di Stock Option**

La Società, in coerenza con le prassi diffuse anche in ambito internazionale, ritiene che il Piano di Stock Option costituisca un efficiente strumento di fidelizzazione delle figure ritenute maggiormente rilevanti per la crescita di I – RFK. Le finalità che gli amministratori della Società si prefiggono di perseguire attraverso l’adozione del Piano di Stock Option sono principalmente le seguenti: (i) garantire il pieno allineamento degli interessi dei Beneficiari (come di seguito definiti) agli interessi dei soci della Società; (ii) favorire la fidelizzazione e supportare la *retention* dei Beneficiari, in considerazione delle posizioni strategicamente rilevanti ricoperte da ciascuno di essi nella Società; (iii) rendere i Beneficiari partecipi dei risultati e della creazione di valore della Società; (iv) orientare i Beneficiari verso strategie aventi ad oggetto il perseguimento di risultati di medio – lungo termine.

La proposta relativa all’adozione del Piano di Stock Option è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 28 marzo 2022.

W. Scardone, Presidente



## 2. Soggetti beneficiari del Piano di Stock Option

Il Piano di Stock Option è rivolto ai soggetti che, alla data di assegnazione, rivestono la carica di amministratore con o senza incarichi esecutivi nella Società (gli "Amministratori"), ovvero ai soggetti che ricoprono o svolgono ruoli o funzioni rilevanti all'interno della, o per la, Società, ovvero per altra società che presta a questa servizi di consulenza continuativa (i "Collaboratori" e, congiuntamente agli Amministratori, i "Beneficiari").

Il Consiglio di Amministrazione della Società – di volta in volta e a proprio discrezionale ed insindacabile giudizio – (i) individuerà i singoli Beneficiari a cui intende assegnare le opzioni, (ii) determinerà il quantitativo di opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario, in funzione del ruolo, delle competenze professionali e delle responsabilità di ciascuno di essi nell'ambito della struttura organizzativa della Società e per i quali si giustifichi un'azione che ne rafforzi la fidelizzazione in un'ottica di creazione di valore, (iii) determinerà e, nel caso, potrà modificare il Prezzo d'Esercizio che non potrà essere inferiore a Euro 1,80; (iv) provvederà alla finalizzazione di ogni documento necessario ed opportuno in relazione al Piano, nonché (v) a compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari od opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano medesimo.

Il Consiglio di Amministrazione potrà delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano di Stock Option al Presidente, al Vice Presidente e/o a uno o più amministratori in carica *pro tempore* della Società, anche disgiuntamente tra loro (in questo caso, ogni riferimento contenuto nel Piano di Stock Option al Consiglio di Amministrazione dovrà essere inteso come un riferimento al Presidente, al Vice Presidente o ad uno o più amministratori di I - RFK); fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle opzioni al Beneficiario (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del Piano di Stock Option resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione.

## 3. Caratteristiche principali del Piano di Stock Option

Il Piano di Stock Option prevede l'assegnazione gratuita, a ciascuno dei Beneficiari individuati all'interno delle categorie di destinatari indicate al precedente Paragrafo 2, di opzioni (le "Opzioni"), non cedibili a terzi, che attribuiscono ai Beneficiari, in via alternativa o cumulativa, entro il limite di massimo due milioni di Azioni Ordinarie:

- (i) il diritto di acquistare Azioni Ordinarie I-RFK, già emesse alla data di approvazione della proposta di delibera "PIANO DI STOCK OPTION DI I - RFK S.P.A. 2022 - 2024" ammesse alle negoziazioni su Euronext Access ed in portafoglio della Società quali azioni proprie alla data di cessione, di cui viene richiesta all'assemblea convocando l'approvazione ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e al compimento di atti di disposizione di azioni proprie al servizio di piani di remunerazione e incentivazione (l'"Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie"), come indicato nel punto 4 dell'OdG dell'assemblea dei soci;

- (ii) il diritto di sottoscrivere nuove Azioni Ordinarie I-RFK ammesse alle negoziazioni su Euronext Access (le "Azioni Ordinarie" o le "Azioni"), rivenienti da un aumento di capitale sociale a pagamento con sovrapprezzo, scindibile, a servizio del Piano, riservato in sottoscrizione ai Beneficiari da deliberarsi, di volta in volta, dal Consiglio di Amministrazione su delega ex art. 2443 c.c. di cui viene richiesto il conferimento dall'assemblea dei soci convocanda, per un importo massimo di Euro 5.000.000 compreso sovrapprezzo, con emissione delle relative Azioni a servizio esclusivo dell'esercizio delle Opzioni Maturate da parte dei Beneficiari (l'"Aumento di Capitale a Servizio");
- (iii) nel rapporto di n. 1 (una) Azione Ordinaria per ogni n. 1 (una) Opzione esercitata, ad un prezzo che non potrà essere inferiore ad euro 1,80 salvo quanto previsto dal Regolamento.

La proposta relativa all'approvazione dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e al compimento di atti di disposizione di azioni proprie di cui al suddetto punto (i) e quella relativa alla approvazione di una delega al Consiglio di Amministrazione di poter aumentare il capitale sociale in una o più volte per un periodo di 5 anni e per un importo massimo di Euro 5.000.000 compreso sovrapprezzo di cui al suddetto punto (ii), saranno sottoposte all'esame e all'approvazione dell'Assemblea della Società convocata anche in sede straordinaria, e sono illustrate ciascuna dall'apposita Relazione redatta dal Consiglio di Amministrazione, che sarà depositata e messa a disposizione del pubblico presso la sede della Società, nel suo sito internet (sezione "Investor Relations" - "Governance" - "Assemblee" - "2022").

Ciascun Beneficiario avrà il diritto di sottoscrivere e/o acquistare le Azioni al medesimo spettanti, nel rapporto di n. 1 (una) Azione Ordinaria per ogni n. 1 (una) Opzione esercitata, ad un prezzo che non potrà essere inferiore ad Euro 1,80 per ciascuna Opzione, salvo quanto previsto nel Regolamento (il "Prezzo di Esercizio").

Il Prezzo di Esercizio potrà essere soggetto a rettifica nel caso in cui la Società deliberi la distribuzione di dividendi (ordinari o straordinari), trasformazione, fusione o scissione della Società, conferimento di (rami di) azienda, aumenti di capitale gratuiti o a pagamento, ovvero in caso di modifiche legislative o regolamentari o altri eventi suscettibili di influire sulle finalità del Piano. In tal caso, apposita comunicazione scritta verrà data dal Consiglio di Amministrazione a ciascun Beneficiario in relazione al nuovo Prezzo di Esercizio.

In nessun caso il Piano limita il diritto della Società e/o del Consiglio di Amministrazione di aumentare e/o ridurre a propria discrezione il capitale sociale della Società e/o di approvare, adottare e dare esecuzione ad altri piani di stock option riservati ad altre categorie di destinatari o in ogni caso di disporre l'attribuzione di azioni della Società, anche tramite aumenti di capitale, e/o di emettere obbligazioni convertibili, ove consentito dalla legge, o altri strumenti finanziari che attribuiscono il diritto di conversione in azioni della Società, fermo restando l'adozione delle modificazioni e integrazioni al Piano e/o alle Opzioni, ivi incluso il relativo numero, necessarie o opportune per mantenere invariati i contenuti sostanziali ed economici del Piano.



Le Opzioni non saranno soggette al raggiungimento di obiettivi di *performance* e matureranno in favore del relativo Beneficiario in seguito alla scadenza del periodo di 24 mesi successivi alla data in cui la Società ha ricevuto l'accettazione da parte del Beneficiario della lettera di assegnazione delle opzioni (il "**Periodo di Maturazione**").

I Beneficiari potranno esercitare le Opzioni nel periodo di 36 mesi successivi alla scadenza del Periodo di Maturazione (il "**Periodo di Esercizio**").

Ferme restando le modalità di esercizio sopra indicate, i Beneficiari avranno la facoltà di esercitare, in via anticipata rispetto al Periodo di Esercizio, integralmente o parzialmente, le proprie Opzioni, qualora si verificano eventi tali da determinare una accelerazione e che saranno nel dettaglio riportati nel Regolamento.

Il Piano di Stock Option prevede, altresì, quale condizione per la partecipazione al Piano medesimo, la verifica da parte del Consiglio di Amministrazione della Società della sussistenza, alla data di maturazione delle Opzioni, del rapporto di amministrazione esecutiva, ovvero di lavoro (subordinato o autonomo) o collaborazione (anche coordinata e continuativa), in essere tra ciascun Beneficiario e la Società (la "**Condizione di Esercizio**").

In particolare, il Piano di Stock Option prevede che i Beneficiari – decorso il Periodo di Maturazione – manterranno il diritto di esercitare le Opzioni qualora si verifichi un evento di c.d. *Good Leaver*, ai termini, condizioni, e modalità puntualmente definite nel Regolamento, allegato alla presente Relazione.

Inoltre, a fronte della cessazione del rapporto per effetto del riconoscimento del trattamento pensionistico di invalidità, il Beneficiario avrà diritto di esercitare tutte le Opzioni, entro il termine di decadenza di un anno dall'interruzione del rapporto.

#### **4. Modalità di determinazione del prezzo di esercizio delle opzioni**

Il Prezzo di Esercizio delle Opzioni sarà non inferiore ad euro 1,80, fermi restando gli aggiustamenti necessari nei casi richiamati al precedente Paragrafo 3 e nel Regolamento. Il Prezzo di Esercizio è stato determinato sulla base del prezzo delle azioni ordinarie I - RFK relativo all'ultimo aumento di capitale deliberato in data 21 ottobre 2021.

#### **5. Proposta di delibera**

Signori Azionisti, per le ragioni sopra illustrate, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

*"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Innovative – RFK S.p.A., sulla base*

- della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta su questo punto all'ordine del giorno;*
- del Regolamento del Piano di Stock Options;*

- del parere favorevole del Collegio Sindacale;
- riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione;
- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;

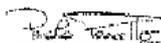
**DELIBERA**

- di approvare, il piano di stock option denominato "Piano di Stock Options I - RFK S.p.A 2022- 2024" e l'annesso Regolamento destinato ai Beneficiari (come definiti nel Regolamento del piano di stock option medesimo), che prevede l'assegnazione gratuita di opzioni per l'acquisto e/o la sottoscrizione di massime n. (2.000.000) (due milioni) di azioni ordinarie di "innovative - RFK S.p.A.", rivenienti o da azioni proprie in portafoglio o da un aumento di capitale sociale riservato ai Beneficiari con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo, 6 e 8, del codice civile, che potrà essere deliberato dal Consiglio di Amministrazione per esercizio della delega ex art. 2443 c.c. che sarà conferita dalla Assemblea dei soci della Società, da destinarsi come meglio illustrato nel Regolamento del Piano e al rule book di Euronext access Paris;*
- di conferire delega al consiglio di amministrazione per la concreta attuazione del "Piano di Stock Options I - RFK S.p.A 2022- 2024", con facoltà di sub delega al suo interno, da esercitare nel rispetto di quanto indicato nel Regolamento del Piano e, in particolare a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, per: a) Individuare nominalmente i Beneficiari del Piano e definire il numero delle opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario nel rispetto del numero massimo di opzioni; b) provvedere all'attuazione del Regolamento del Piano nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel regolamento medesimo c) determinare o modificare il prezzo di Esercizio nei limiti delle prescrizioni contenute nel Regolamento del Piano;*
- conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato , anche disgiuntamente tra loro, ogni potere, con facoltà di subdelega, per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle opzioni ai Beneficiari (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione".*

Milano, lì 28 marzo 2022

Innovative - RFK S.p.A.

Per il Consiglio di Amministrazione



l'Amministratore Delegato

Paolo Pescetto

*W. Scavini*

## REGOLAMENTO DEL PIANO DI STOCK OPTIONS DI I – RFK S.P.A.

Il presente regolamento (di seguito il "Regolamento") definisce, in esecuzione della delibera dell'assemblea dei soci di Innovative - RFK S.p.A. assunta in data [\*] (di seguito la "Società") i termini, le condizioni e i criteri di attuazione del piano di Stock Option (di seguito il "Piano") rivolto ai Beneficiari (come di seguito definiti).

### 1. DEFINIZIONI

Ai fini del presente Regolamento i termini e le espressioni di seguito elencati, riportati con lettera iniziale maiuscola, hanno il significato in appresso indicato per ciascuno di essi ed i termini e le espressioni definiti al plurale si intendono definiti anche al singolare, e viceversa:

- 1.1 "Aumento di Capitale a Servizio": indica l'aumento di capitale della Società, scindibile, a servizio del Piano per massimi Euro 5.000.000,00 (*cinquemilioni/00*), riservato in sottoscrizione ai Beneficiari da liberarsi, di volta in volta, su delega del Consiglio di Amministrazione conferita dall'assemblea dei soci in data 29 aprile 2022, mediante emissione delle relative Azioni rivenienti dall'esercizio delle Opzioni Maturate da parte dei Beneficiari.
- 1.2 "Aventi Causa": indica gli eredi, legittimi e/o testamentari di ciascun Beneficiario.
- 1.3 "Azioni" o "Azioni Ordinarie": indica un numero massimo di 2.000.000 (due milioni) di azioni ordinarie della Società ammesse alle negoziazioni presso Euronext Access, sistema multilaterale di negoziazione gestito da Euronext Paris, che alla data della Comunicazione d'Esercizio siano già detenute dalla Società ovvero saranno rivenienti, di volta in volta, dall'Aumento di Capitale a Servizio.
- 1.4 "Beneficiari": indica i seguenti soggetti, individuati a insindacabile e discrezionale giudizio del Consiglio di Amministrazione: gli amministratori esecutivi e non esecutivi, ovvero i soggetti che ricoprono o svolgono ruoli o funzioni rilevanti all'interno della, o per la, Società, o per altra società che presta servizi di consulenza continuativa alla Società, o che svolgono un'attività strategica a favore della Società in un'ottica di creazione di valore, per i quali si giustifichi un'azione che ne rafforzi la fidelizzazione.
- 1.5 "Comunicazione d'Esercizio" indica la comunicazione con cui ciascun Beneficiario comunica alla Società la sua volontà di esercitare le Opzioni Maturate.
- 1.6 "Condizione di Esercizio": indica il presupposto che, alla Data di Maturazione, il Beneficiario sia ancora legato alla Società da un Rapporto o che a tale data rivesta l'incarico di amministratore esecutivo.
- 1.7 "Data di Maturazione": indica il primo giorno immediatamente successivo al Periodo di Maturazione.
- 1.8 "Consiglio di Amministrazione": indica il consiglio di amministrazione *pro tempore* della Società.
- 1.9 "Evento di *Bad Leaver*": ha il significato allo stesso attribuito al successivo paragrafo 9.3.
- 1.10 "Evento di *Good Leaver*": ha il significato allo stesso attribuito al successivo paragrafo 9.1.
- 1.11 "Evento di Liquidazione": indica (i) qualsiasi Trasferimento di Azioni o di altri strumenti finanziari rappresentativi del capitale sociale della Società all'esito del quale l'acquirente acquista il controllo della Società ai sensi dell'articolo 2359, primo comma, c. c.; (ii) distribuzione di Proventi successiva a qualsiasi Trasferimento dell'intero o di una parte sostanziale del patrimonio della Società; (iii) qualsiasi distribuzione di dividendi, di riserve disponibili, o di rimborsi ai soci in caso di riduzione volontaria del capitale sociale della Società; (iv) distribuzione di Proventi successiva a qualsiasi liquidazione, fallimento o scioglimento per altre procedure concorsuali della Società; (v) cessazione dalla carica, per qualsiasi motivo diverso dalle dimissioni volontarie o dalla revoca per giusta causa, della maggioranza degli amministratori della Società in carica alla data di approvazione del Piano; (vi) revoca senza giusta causa, ad egli imputabile, del presidente e/o dell'amministratore delegato della Società in carica alla data di approvazione del Piano.

- 1.12 **"Giusta Causa"**: indica il verificarsi di atti, fatti, omissioni o eventi integranti la giusta causa ai sensi della normativa vigente, tra cui, a titolo esemplificativo, ai sensi dell'articolo 2119 c.c. ovvero ai sensi dell'articolo 2383 c.c., il giustificato motivo di cui all'articolo 3 della L. 604/1966 ovvero qualsiasi fatto (integrante o meno un inadempimento) che determini una lesione del rapporto fiduciario con la Società.
- 1.13 **"Lettera di Assegnazione"**: indica la lettera inviata dalla Società a ciascun Beneficiario unitamente al Regolamento, nella quale sono indicati (i) l'avvenuta attribuzione delle Opzioni Attribuite, (ii) il numero di Opzioni Attribuite, (iii) il numero di Azioni sottoscrivibili e/o acquistabili dal Beneficiario mediante esercizio delle Opzioni e (iv) il Prezzo di Esercizio.
- 1.14 **"Opzione Attribuita"**: indica un'Opzione di titolarità del Beneficiario fino ad un massimo di n. 2.000.000 (due milioni) di Opzioni Attribuite.
- 1.15 **"Opzioni Maturate"**: indica le Opzioni per le quali la Condizione di Esercizio sussiste e, essendo decorso il Periodo di Maturazione, il Beneficiario ha maturato il diritto di esercizio e il conseguente diritto di sottoscrivere e/o acquistare n. 1 (una) azione ordinaria della Società per ogni Opzione Maturata, previo pagamento del Prezzo di Esercizio per ciascuna Opzione Maturata.
- 1.16 **"Opzioni"**: indica le opzioni previste nel Piano, gratuite e non trasferibili *inter vivos*, ciascuna attribuita del diritto di ciascun Beneficiario di sottoscrivere e/o acquistare, al Prezzo di Esercizio, n. 1 (una) azione ordinaria della Società per ogni Opzione Maturata ai termini ed alle condizioni previsti nel Regolamento, nel Piano e nella relativa Lettera di Assegnazione.
- 1.17 **"Periodo di Esercizio"**: indica i 36 mesi successivi dalla data di comunicazione al Beneficiario di cui al paragrafo 8.3 (i) che segue, entro i quali le Opzioni Maturate potranno essere esercitate.
- 1.18 **"Periodo di Maturazione"**: indica il periodo di 24 mesi successivi alla data in cui la Società ha ricevuto l'accettazione da parte del Beneficiario della Lettera di Assegnazione.
- 1.19 **"Piano"**: indica il piano di *stock options* disciplinato dal presente Regolamento, a servizio del quale è posto l'Aumento di Capitale a Servizio.
- 1.20 **"Prezzo di Esercizio"**: indica il prezzo da versare alla Società per sottoscrivere e/o acquistare n.1 (una) Azione per ogni Opzione Maturata, pari a Euro 1,30, come indicato nella Lettera di Assegnazione.
- 1.21 **"Proventi"**: indica le somme di qualsiasi tipo derivanti da un Evento di Liquidazione, da distribuire ai soci della Società in conformità agli accordi in essere tra gli stessi, incluse anche le somme pagate ai soci a titolo di restituzione di finanziamenti soci infruttiferi.
- 1.22 **"Rapporto"**: indica relativamente a ciascun Beneficiario, a seconda del caso, qualsiasi rapporto di lavoro (subordinato o autonomo) o di collaborazione (anche coordinata e continuativa), ovvero di amministrazione esecutiva in essere con la Società, o con altra società che presta servizi di consulenza continuativa alla Società, alla data di accettazione della Lettera di Assegnazione.
- 1.23 **"Regolamento"**: indica il presente regolamento, avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano.
- 1.24 **"Società"**: indica Innovative RfK S.p.A., con sede legale in Milano (MI), iscritta nella sezione ordinaria del Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi, P.IVA e C.F. 10095350962, REA MI - 2504797, le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso Euronext Access, sistema multilaterale di negoziazione gestito da Euronext Paris.
- 1.25 **"Trasferimento"**: indica qualsiasi trasferimento o atto di disposizione che abbia ad oggetto le Azioni o i diritti inerenti alle Azioni, verso corrispettivo o meno, indipendentemente dalla qualificazione giuridica di tale trasferimento (sia cioè che esso avvenga, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, per il tramite di

W. Locatelli

vendita, scambio di partecipazioni, permuta, donazione, acquisto a titolo di successione universale o particolare *mortis causa*, acquisto a seguito di modifica del regime legale dei beni dei coniugi, fusione o scissione, o in genere ogni altro atto che consegua l'effetto predetto, sia a titolo oneroso che gratuito. Il verbo "Trasferire" avrà un significato coerente a quello di Trasferimento.

## 2. FINALITÀ DEL PIANO

- 2.1 Il Piano è finalizzato a:
  - 2.1.1 garantire il pieno allineamento degli interessi dei Beneficiari agli interessi dei soci della Società;
  - 2.1.2 favorire la fidelizzazione e supportare la *retention* dei Beneficiari, in considerazione delle posizioni strategicamente rilevanti ricoperte da ciascuno di essi nella Società;
  - 2.1.3 rendere i Beneficiari partecipi dei risultati e della creazione di valore della Società;
  - 2.1.4 orientare i Beneficiari verso strategie aventi ad oggetto il perseguimento di risultati di medio lungo termine.

## 3. OGGETTO DEL PIANO

- 3.1 Il Piano ha ad oggetto l'assegnazione gratuita, da parte della Società ai Beneficiari, di Opzioni attributive del diritto di sottoscrivere e/o acquistare n. 1 (una) Azione per ogni Opzione Maturata ai termini e alle condizioni di cui al presente Regolamento.
- 3.2 Fintanto che le Opzioni non siano state esercitate (se del caso parzialmente) con conseguente sottoscrizione e/o acquisto da parte di ciascun Beneficiario delle Azioni, a quest'ultimo non spetterà alcun diritto patrimoniale, amministrativo, di controllo e/o di informazione nei confronti della Società collegato all'Opzione. Pertanto, ed in via esemplificativa, il Piano non limiterà il diritto della Società e/o del Consiglio di Amministrazione di aumentare e/o ridurre a propria discrezione il capitale sociale della Società e/o di approvare, adottare e dare esecuzione ad altri piani di stock option riservati ad altre categorie di destinatari o in ogni caso di disporre l'attribuzione di azioni della Società, anche tramite aumenti di capitale, e/o di emettere obbligazioni convertibili, ove consentito dalla legge, o altri strumenti finanziari che attribuiscono il diritto di conversione in azioni della Società, fermo restando l'adozione delle modificazioni e integrazioni al Regolamento e/o al Piano e/o alle Opzioni, ivi incluso il relativo numero, necessarie o opportune per mantenere invariati i contenuti sostanziali ed economici del Piano. In tali casi il singolo Beneficiario non potrà vantare nei confronti della Società e/o dei soci, in via esemplificativa, diritti di opzione in relazione agli aumenti di capitale, alle obbligazioni convertibili o agli strumenti finanziari, né diritti di rimborso o di percepire utili o riserve della Società.

## 4. NATURA E CARATTERISTICHE DELLE OPZIONI

- 4.1 Il Piano prevede l'assegnazione ai Beneficiari di Opzioni Attribuite a titolo gratuito. I Beneficiari non saranno pertanto tenuti a pagare alcun corrispettivo alla Società per la loro assegnazione.
- 4.2 L'esercizio delle Opzioni è soggetto al pagamento del Prezzo di Esercizio previsto al successivo articolo 7.
- 4.3 Il Beneficiario che, previo accertamento da parte del Consiglio di Amministrazione della Condizione di Esercizio, avrà esercitato l'Opzione e pagato il relativo Prezzo di Esercizio avrà diritto di ricevere 1 (una) Azione per ogni n. 1 (una) Opzione Maturata esercitata, alle condizioni e nei termini stabiliti nel Piano e nel presente Regolamento.
- 4.4 Le Opzioni Maturate attribuiranno a ciascun Beneficiario il diritto di sottoscrivere e/o acquistare, con le modalità e i termini di cui al successivo articolo 8, le relative Azioni al Prezzo di Esercizio.
- 4.5 Le Opzioni saranno attribuite a ciascun Beneficiario a titolo personale e non potranno essere trasferite per atto tra vivi a nessun titolo né potranno essere concesse in pegno o in garanzia, senza pregiudizio per la loro

trasmissione *mortis causa* agli Averti Causa.

- 4.6 Non possono essere compiuti da parte del singolo Beneficiario atti dispositivi sulle Opzioni Attribuite qualunque ne sia la forma. La violazione di tale divieto comporta immediata ed automatica estinzione delle Opzioni Attribuite senza alcun diritto di indebitto o risarcimento di sorta a favore del singolo Beneficiario.

#### 5. ASSEGNAZIONE DELLE OPZIONI E ADESIONE AL PIANO

- 5.1 Le Opzioni sono assegnate esclusivamente ai Beneficiari di volta in volta individuati dal Consiglio di Amministrazione.
- 5.2 Ai fini dell'assegnazione delle Opzioni, l'Assemblea ha conferito espressamente al Consiglio di Amministrazione, ovvero ad un soggetto dallo stesso delegato nei limiti della legge, ogni potere necessario o opportuno per dare completa ed integrale attuazione al Piano. In particolare, il Consiglio di Amministrazione o un suo delegato, qualora ne ricorrano i presupposti, potrà (i) modificare e/o integrare il Regolamento, (ii) individuare i Beneficiari a cui intende assegnare le Opzioni, (iii) determinare il quantitativo di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario, (iv) modificare il Prezzo di Esercizio che non potrà comunque essere inferiore a Euro 1,80 salvo quanto previsto ai sensi del successivo art. 11.1, (v) verifica la sussistenza della Condizione d'Esercizio ed indicare il numero di Azioni; (vi) provvedere alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario ed opportuno in relazione al Piano; nonché (vii) compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano medesimo.
- 5.3 Il Consiglio di Amministrazione provvederà ad inviare ai Beneficiari, individuati di volta in volta, la Lettera di Assegnazione, alla quale sarà allegata una copia del presente Regolamento, che ciascun Beneficiario dovrà restituire debitamente firmata, anche in segno di integrale accettazione del Regolamento stesso.
- 5.4 La sottoscrizione per accettazione e la consegna alla Società da parte di ciascun Beneficiario della Lettera di Assegnazione entro 30 giorni di calendario dal ricevimento della stessa, costituirà ad ogni effetto del presente Regolamento piena accettazione dei termini della Lettera di Assegnazione nonché di tutte le disposizioni, condizioni e termini del Piano e, per l'effetto, le Opzioni si intenderanno Opzioni Attribuite ai fini del presente Regolamento con decorrenza dalla data in cui la Società avrà ricevuto l'accettazione da parte del Beneficiario della Lettera di Assegnazione.

#### 6. MATURAZIONE DELLE OPZIONI

- 6.1 Fermo restando quanto previsto ai successivi Articoli 9 e 10, il diritto del Beneficiario di esercitare le Opzioni Attribuite è condizionato alla sussistenza della Condizione di Esercizio, da verificare a cura del Consiglio di Amministrazione. Alla Data di Maturazione, previa verifica da parte del Consiglio di Amministrazione della sussistenza della Condizione di Esercizio, le Opzioni Attribuite si considereranno Opzioni Mature e il Beneficiario potrà esercitarle nei termini e nei modi previsti dal successivo articolo 8 e alle condizioni di cui al presente Regolamento.

#### 7. PREZZO DI ESERCIZIO

- 7.1 Il Prezzo di Esercizio di ciascuna Opzione Attribuita da versare alla Società per sottoscrivere e/o acquistare le relative Azioni è pari ad Euro 1,80.

#### 8. DATA E TERMINI PER L'ESERCIZIO DELLE OPZIONI

- 8.1 Decorso il Periodo di Maturazione, subordinatamente alla verifica da parte del Consiglio di Amministrazione della sussistenza della Condizione di Esercizio, le Opzioni Attribuite matureranno così divenendo Opzioni Mature (la "Data di Maturazione").
- 8.2 Fermo restando quanto previsto nella Lettera di Assegnazione e nella comunicazione di cui al successivo paragrafo 8.3 (i) nonché a quanto previsto nei successivi Articoli 9 e 10, l'esercizio delle Opzioni Mature

W. De Cesare - Amministratore

sarà consentito esclusivamente entro e non oltre 36 mesi dalla Data di Maturazione, (il "Periodo di Esercizio"). L'esercizio delle Opzioni Maturate potrà riguardare l'interezza delle Opzioni Maturate, ovvero anche soltanto una parte delle stesse, a discrezione del Beneficiario.

#### 8.3 Ai fini dell'esercizio delle Opzioni Maturate:

- (i) La Società farà pervenire a ciascun Beneficiario, alla scadenza del Periodo di Maturazione, una comunicazione indicando (i) la positiva verifica della sussistenza della Condizione d'Esercizio; (ii) il decorrere del Periodo di Esercizio e le eventuali finestre temporali entro cui esercitare le Opzioni Maturate; (iii) il numero delle Azioni sottoscrivibili e/o acquistabili tramite l'esercizio delle Opzioni Maturate ed (iv) il relativo Prezzo di Esercizio;
- (ii) entro l'ultimo giorno del Periodo di Esercizio, il Beneficiario dovrà confermare per iscritto l'intenzione di esercitare le Opzioni Maturate indicando anche le relative finestre temporali e versare il Prezzo di Esercizio (la "Comunicazione d'Esercizio");
- (iii) Il Beneficiario avrà facoltà di esercitare le Opzioni Maturate in una o più volte fino ad esaurimento delle stesse nel Periodo di Esercizio.

#### 8.4 L'esercizio da parte del singolo Beneficiario delle Opzioni Maturate determina la sottoscrizione e/o l'acquisto di tutta o parte, a seconda dei casi, delle relative Azioni.

La sottoscrizione e/o l'acquisto di tutte o parte delle Azioni a seguito dell'esercizio delle Opzioni Maturate è sospensivamente condizionata all'effettivo pagamento del relativo Prezzo di Esercizio a favore della Società fermo restando quanto previsto al successivo Articolo 9. Nel caso in cui tale pagamento non intervenga entro il Periodo di Esercizio, le Opzioni Maturate per cui non è stato versato il relativo Prezzo di Esercizio si considereranno come non esercitate.

### 9. DISCIPLINA APPLICABILE AL VERIFICARSI DI PARTICOLARI CIRCOSTANZE – EVENTI DI *GOOD LEAVER* E DI *BAD LEAVER*

#### 9.1 Costituisce "Evento di *Good Leaver*" il verificarsi di una delle seguenti condizioni:

- (i) dimissioni a seguito di grave inadempimento della Società alle obbligazioni derivanti dal Rapporto (come, ad esempio, mancata corresponsione degli emolumenti dovuti);
- (ii) rinuncia, in tutto o in parte, alle deleghe eventualmente conferite – anche come procuratori della Società – per ragioni che siano dovute a (i) gravi motivi di salute, di carattere fisico o mentale, o infortunio che comportino l'impossibilità di adempiere regolarmente ai propri doveri derivanti dalla predetta carica protrattasi per 6 mesi consecutivi ovvero per un periodo di 6 (sei) mesi nell'arco di 12 (dodici) mesi di calendario; (ii) morte o grave invalidità permanente che comporti l'impossibilità di adempiere regolarmente ai propri doveri derivanti dalla predetta carica;
- (iii) revoca in tutto o in parte delle deleghe eventualmente conferite – anche come procuratori della Società;
- (iv) recesso senza Giusta Causa da parte della Società dal Rapporto in essere con il Beneficiario;
- (v) mancata rinomina o mancato rinnovo del Rapporto senza Giusta Causa;
- (vi) decesso, ovvero gravi motivi di salute, di carattere fisico o mentale, o infortunio che comportino l'impossibilità di adempiere regolarmente ai propri doveri per 6 mesi consecutivi ovvero per un periodo di 6 mesi nell'arco di 12 mesi di calendario (da accertarsi da parte di un medico selezionato dalla Società) o invalidità permanente del Beneficiario che non permetta il proseguimento del Rapporto con la Società.

9.2 Qualora si verifichi un Evento di *Good Leaver* il Beneficiario (o Suoi aventi causa):

- (i) manterrà il diritto di esercitare, conformemente al Regolamento, le Opzioni Attribuite che siano già divenute Opzioni Maturate alla data in cui si è verificato l'Evento di *Good Leaver*;
- (ii) decadrà immediatamente ed irrevocabilmente dal diritto di esercitare le Opzioni Attribuite che non siano ancora divenute Opzioni Maturate alla data in cui si è verificato l'Evento di *Good Leaver*.

9.3 Costituisce "Evento di *Bad Leaver*" l'interruzione del Rapporto per qualunque causa diversa da quelle di cui al precedente articolo 9.1. In via esemplificativa costituisce Evento di *Bad Leaver* il verificarsi di una delle seguenti condizioni:

- (i) licenziamento per Giusta Causa del Beneficiario;
- (ii) recesso per Giusta Causa della Società dal Rapporto in essere con il Beneficiario;
- (iii) violazione della legge professionale di riferimento ove applicabile.
- (iv) mancata rinomina o mancato rinnovo del Rapporto per Giusta Causa;
- (v) dimissioni o recesso del Beneficiario dal Rapporto (per motivi diversi da quelli indicati all'articolo 9.1);
- (vi) grave inadempimento del Beneficiario alle obbligazioni derivanti dal Rapporto;
- (vii) presentazione nei confronti del Beneficiario di una richiesta di rinvio a giudizio ex articolo 416 c.p.p.;
- (viii) il compimento, da parte del Beneficiario, direttamente e/o indirettamente, di atti in concorrenza con la Società e/o di storno di dipendenti e/o di clientela;
- (ix) rivelazione, da parte del Beneficiario, di segreti commerciali ex articolo 98 del D.Lgs. 30/2015 della Società.

9.4 Qualora si verifichi un Evento di *Bad Leaver* in relazione al Beneficiario, quest'ultimo decadrà immediatamente dal diritto di esercitare le Opzioni Attribuite non ancora esercitate dal Beneficiario alla data in cui si è verificato l'Evento di *Bad Leaver*.

9.5 Il Beneficiario (ovvero, nell'ipotesi di morte del Beneficiario, i suoi Aventi Causa) non avrà diritto alcuno ad essere indennizzato e/o risarcito dalla Società a qualsivoglia titolo e per qualsivoglia ragione in relazione alla decadenza del diritto di esercitare le Opzioni ai sensi di quanto precede.

9.6 A fronte di Opzioni Attribuite che divenissero non più esercitabili dai relativi Beneficiari, il Consiglio di Amministrazione della Società potrà valutare di assegnare le Opzioni corrispondenti a nuovi Beneficiari.

9.7 Nel caso di aspettativa non retribuita, il Beneficiario manterrà i diritti attribuiti dal Piano, a condizione che l'attività lavorativa venga ripresa secondo quanto previsto nell'accordo disciplinante l'aspettativa.

9.8 A fronte della cessazione del Rapporto per effetto del riconoscimento del trattamento pensionistico di invalidità, il Beneficiario avrà diritto di esercitare tutte le Opzioni Maturate entro il termine di decadenza di un anno dall'interruzione del Rapporto. Le Opzioni non esercitate entro i termini sopra indicati si dovranno considerare a tutti gli effetti estinte.

## 10. ACCELERAZIONE

10.1 In deroga a quanto previsto al paragrafo 6.1, nel caso in cui intervenga un Evento di Liquidazione, i Beneficiari

*W. Leasing*

o i loro Aventi Causa potranno esercitare in via anticipata rispetto al Periodo di Esercizio la totalità delle Opzioni Attribuite in via integrale, ovvero anche parziale, a discrezione del Beneficiario.

10.2 Per mero chiarimento, si precisa che, i Beneficiari in relazione ai quali si sia verificato un Evento di *Bad Leaver* non potranno esercitare in via anticipata neppure parte delle proprie Opzioni Attribuite, mentre i Beneficiari in relazione ai quali si sia verificato un Evento di *Good Leaver* potranno esercitare le Opzioni Attribuite.

10.3 Al fine di consentire l'esercizio delle Opzioni Attribuite, il Consiglio di Amministrazione dovrà dare tempestiva comunicazione scritta ai Beneficiari del verificarsi dell'Evento di Liquidazione.

## **11. ADEGUAMENTI DEL PIANO**

11.1 In caso di distribuzione di dividendi (ordinari o straordinari), trasformazione, fusione o scissione della Società, conferimento di (rami di) azienda, aumenti di capitale gratuiti o a pagamento, modifiche legislative o regolamentari o altri eventi suscettibili di influire sulle finalità del Piano, il Consiglio di Amministrazione adotterà tutte le opportune deliberazioni relative alle modifiche al Piano – ivi incluso l'eventuale modifica del Prezzo di Esercizio – che siano necessarie e opportune a preservare il valore delle Opzioni assegnate a ciascun Beneficiario così come originariamente inteso dalla Società e dai singoli Beneficiari nonché a mantenere invariati i contenuti sostanziali ed economici del Piano. Il Consiglio di Amministrazione comunicherà tempestivamente a ciascun Beneficiario le modifiche apportate al Piano e/o al presente Regolamento in conformità dei principi di cui al presente paragrafo 11.1, senza diritto alcuno di qualsivoglia Beneficiario ad essere indennizzato e/o risarcito in ragione di quanto precede.

## **12. COSTI E GESTIONE DEL PIANO**

12.1 I costi relativi all'implementazione ed alla gestione del Piano rimarranno a carico della Società. Le imposte ed i contributi eventualmente dovuti a fronte dell'attribuzione/assegnazione delle Opzioni nonché dell'assegnazione, del possesso e della cessione delle Azioni saranno a carico di ciascun Beneficiario.

12.2 Fatto salvo quanto previsto dal presente articolo 12 del presente Regolamento, i costi relativi all'implementazione ed alla gestione del Piano rimarranno a carico della Società. Le imposte ed i contributi eventualmente dovuti a fronte:

- dell'attribuzione delle Opzioni;
- dell'assegnazione delle Azioni;
- del possesso delle Azioni;
- della cessione delle Azioni;

saranno a carico del Beneficiario.

12.3 L'amministrazione del Piano sarà curata da una società fiduciaria (di seguito, la "Fiduciaria") che opererà su specifico mandato della Società e che si dovrà attenere alle disposizioni del presente Regolamento ad essa applicabili. A fronte di ciò:

12.3.1 il Beneficiario, secondo le condizioni ed i termini previsti, dovrà comunicare anche alla Fiduciaria per iscritto la volontà di esercitare le Opzioni Maturate fornendo, altresì, la provvista utile per la sottoscrizione delle Azioni direttamente ovvero per il tramite di un istituto di credito;

12.3.2 il Beneficiario dovrà sopportare solo i costi connessi alla gestione fiduciaria successivi all'Esercizio delle Opzioni.

## **13. EFFETTI SUL RAPPORTO**

13.1 La partecipazione del Beneficiario al Piano è volontaria e non costituisce, né fa sorgere in capo al Beneficiario, alcun vincolo in termini di stabilità del Rapporto, ovvero alcun diritto o aspettativa o pretesa di qualsivoglia

natura, anche futura, ivi incluse aspettative di natura economica, in relazione, ed in connessione, direttamente o indirettamente, al Rapporto. Detti Rapporti continueranno, pertanto, ad essere regolati dalle leggi e dai contratti vigenti.

#### 14. COMUNICAZIONI E NOTIFICHE

14.1 Qualsiasi comunicazione richiesta o consentita dalle disposizioni del Regolamento dovrà essere effettuata per iscritto e si intenderà validamente ed efficacemente eseguita al ricevimento della stessa, anche ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1335 cod. civ., se effettuata per lettera, e-mail o fax, sempreché sia indirizzata come segue:

- se alla Società: innovative-rfk@pec.dirittoitalia.it,
- se ai Beneficiari, agli indirizzi indicati nella Lettera di Assegnazione,

o al diverso indirizzo che potrà essere comunicato per iscritto, nelle medesime forme, da una Parte all'altra.

#### 15. LEGGE E FORO ESCLUSIVO

15.1 Il presente Regolamento è regolato dalla legge italiana e dovrà essere interpretato in base alla stessa.

15.2 Qualsiasi controversia relativa al presente Regolamento è devoluta alla competenza esclusiva del Foro di Milano.

*Ul. Stampati - Venezia*





**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA PROPOSTA DI AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE AL SERVIZIO DI PIANI DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE QUALE QUARTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL GIORNO 29 APRILE 2022 IN PRIMA CONVOCAZIONE E PER IL GIORNO 31 MAGGIO 2022 IN SECONDA CONVOCAZIONE.**

*Società Quotata presso Euronext Access Paris (MTF)*

*Si precisa che a ragione dell'emergenza del Covid 19, e pertanto in ossequio ai fondamentali principi di tutela della salute degli azionisti, dei dipendenti, degli esponenti e dei consulenti della società, nonché, da ultimo, in ossequio al D.L. n. 18 del 17 marzo 2020 prorogato ai sensi del Decreto Legge 30.12.2021 convertito in Legge (GU n. 25 del 30.12.2021) (il "Decreto"), la riunione della assemblea dei soci si svolgerà con l'intervento in assemblea, per le persone ammesse, solo mediante mezzi di telecomunicazione e che il capitale sociale potrà intervenire ai sensi del Decreto tramite il rappresentante designato ex art. 135-undecies D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF") restando esclusa la partecipazione alla assemblea da parte dei soci o delegati diversi dal predetto rappresentante designato.*

Signori Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di convocare l'Assemblea degli Azionisti affinché autorizzi il Consiglio di Amministrazione ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile e per un periodo di 18 mesi (dalla data di delibera), a procedere ad operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie, anche tramite società controllate.

La richiesta all'assemblea di autorizzazione a procedere ad operazioni di acquisto e vendita di azioni è volta a consentire alla Società di poter disporre di un importante strumento che permetta di perseguire gli obiettivi di seguito indicati, nel rispetto della normativa vigente e in linea con le relative prassi di mercato ammesse.

**Motivazioni della proposta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie**

Ove l'Assemblea deliberi l'autorizzazione in oggetto la Società avrà la possibilità di compiere operazioni nel proprio interesse, per perseguire esclusivamente la finalità di dare esecuzione al piano di stock option denominato "Piano di Stock Option di I - RFK S.p.A 2022- 2024" posto in approvazione al punto terzo dell'ordine del giorno della assemblea dei soci.

**Numero massimo di azioni oggetto della proposta di autorizzazione**

Si propone quindi all'Assemblea degli Azionisti di deliberare l'autorizzazione all'acquisto, in una o più volte, di azioni ordinarie proprie, per un numero non superiore a due milioni e comunque sino al 10% del capitale sociale della Società protempore, tenuto conto delle azioni proprie detenute dalla Società e dalle società da essa controllate. Alla data odierna la Società e le società da essa controllate detengono n. 187.665 azioni proprie complessive. L'autorizzazione è al netto delle azioni che dovessero essere emesse, sempre per le medesime finalità, in esecuzione delle deleghe attribuite al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile, ad effettuare aumenti al servizio dei medesimi piani.

Innovative-RFK SpA | via F. Sforza 14 | 20122 | Milano (MI) |  
tel. 02-76003846 | P.Iva 10095350962 | Cap.Soc. Euro 9.995.647,00 i.v.  
società quotata Euronext Access Paris - MLIRF  
www.innovative-rfk.it | info@innovative-rfk.it

*W. De... - M...*



Le operazioni di acquisto verranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato dalla Società o dalla società controllata che dovesse procedere all'acquisto.

L'autorizzazione al Consiglio include altresì la facoltà di disporre successivamente in tutto o in parte ed anche in più volte delle azioni in portafoglio, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabili ed eventualmente di riacquistare le azioni stesse in misura tale che le azioni proprie detenute dalla Società e, se del caso, dalle società da questa controllate, non superino il limite stabilito dall'autorizzazione.

#### **Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta**

L'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, anche tramite società controllate, è richiesta ed avrà pertanto efficacia per il periodo massimo stabilito dalla normativa pari a 18 mesi a far data dalla delibera assembleare di autorizzazione.

Il Consiglio di Amministrazione potrà procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie è richiesta senza limiti temporali.

#### **Corrispettivo minimo e massimo**

Il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti di azioni proprie siano effettuati, nel rispetto dei regolamenti applicabili sul mercato di quotazione, con particolare riferimento alla parità di trattamento degli azionisti, e nel rispetto delle condizioni operative stabilite per le prassi di mercato ammesse ove applicabili, ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra (i) il prezzo dell'ultima operazione indipendente e (ii) il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che le operazioni di acquisto dovranno essere effettuate ad un prezzo che non si discosti in diminuzione e in aumento per più del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione, salvo che non si tratti di acquisto ai blocchi al di fuori del mercato.

Gli atti di disposizione delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera saranno effettuati, in una o più volte, nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e nel rispetto della normativa applicabile, con le modalità di seguito precisate:

- (i) a un prezzo stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione in relazione a criteri di opportunità, fermo restando che tale prezzo dovrà ottimizzare gli effetti economici sulla Società, in quanto il titolo stesso verrà esclusivamente destinato a servire i piani di incentivazione a fronte dell'esercizio da parte dei relativi beneficiari delle opzioni per l'acquisto di azioni ad essi concesse;
- (ii) ad un prezzo che non si discosti in diminuzione e in aumento per più del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione per operazioni successive di acquisto e alienazione, salvo che non si tratti di acquisto ai blocchi al di fuori del mercato.

Modalità attraverso le quali saranno effettuati gli acquisti e la disposizione di azioni proprie  
Il numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non sarà superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni della Società negoziato sul mercato. Ai sensi dell'articolo 5

del Regolamento CE 2273/2003, tale limite potrà essere superato, in caso di liquidità estremamente bassa nel mercato, alle condizioni previste nella citata disposizione; in ogni caso il numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non sarà superiore al 50% del volume medio giornaliero.

Le operazioni di disposizioni delle azioni proprie potranno essere effettuate, in una o più volte, anche prima di avere esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato. La disposizione può avvenire nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, e in ogni caso nel rispetto della normativa applicabile.

La Società informerà il pubblico e la borsa di quotazione, con le modalità e nei termini previsti dalla normativa vigente.

#### **Informazioni sulla strumentalità dell'acquisto alla riduzione del capitale sociale**

Si fa presente che l'acquisto di azioni proprie oggetto della presente richiesta di autorizzazione non è strumentale alla riduzione del capitale sociale.

#### **Proposta di delibera**

Alla luce di quanto precede sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società:*

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *vista la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta su questo punto all'ordine del giorno;*
- *preso atto dell'approvazione da parte dell'assemblea ordinaria in data odierna del piano di stock option denominato "Piano di Stock Options di I - RfK S.p.A 2022- 2024";*
- *avuto riguardo al disposto di cui agli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile;*
- *preso atto che, alla data odierna, la Società e le sue controllate hanno in portafoglio, un ammontare di azioni I-RfK S.p.A. largamente inferiore alla quinta parte del capitale sociale della Società stessa;*
- *preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale;*
- *riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione,*
- *sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;*

#### **DELIBERA**

- a) *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357 del codice civile e quindi per un periodo di 18 mesi a decorrere dalla data della presente deliberazione, a procedere ad operazioni di acquisto di azioni proprie, in una o più soluzioni, anche tramite società controllate, destinate esclusivamente a dare esecuzione al piano di stock option denominato "Piano di Stock Option di I - RfK S.p.A 2022- 2024" a fronte dell'esercizio da parte dei relativi beneficiari delle opzioni per l'acquisto di azioni ad essi concesse, per un numero non superiore a due milioni di azioni e comunque sino al 10% del capitale sociale della Società pro-tempore, tenuto conto delle azioni proprie detenute dalla Società e dalle società da essa controllate ed al netto delle azioni che dovessero essere emesse, sempre per le medesime*

*M. Scacchi*

- finalità, in esecuzione delle deleghe attribuite al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 del codice civile, ad effettuare aumenti al servizio dei medesimi piani;*
- b) *l'autorizzazione è concessa comunque entro i limiti stabiliti dalla legge, nel rispetto dei regolamenti applicabili sul mercato di quotazione, con particolare riferimento alla parità di trattamento degli azionisti, e nel rispetto delle condizioni operative stabilite per le prassi di mercato ammesse ove applicabili, ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra (i) il prezzo dell'ultima operazione indipendente e (ii) il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto;*
- c) *le operazioni di acquisto dovranno essere effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato dalla Società o dalla società controllata che dovesse procedere all'acquisto, come per legge, e con le modalità previste dagli articoli 2357 e seguenti del codice civile e, comunque, dalle normative e dai regolamenti vigenti, nel rispetto dei regolamenti applicabili sul mercato di quotazione, con particolare riferimento alla parità di trattamento degli azionisti; il numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non potrà essere superiore al 25% della media giornaliera di azioni scambiate sul mercato, salvo le prescrizioni ed i casi eccezionali previsti dal Regolamento 2273/2003/CE, e in generale della normativa applicabile;*
- d) *di autorizzare, ai sensi dell'art. 2357-ter del codice civile, il Consiglio di Amministrazione senza limiti temporali ad alienare le azioni proprie, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti, nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e nel rispetto della normativa applicabile, per dare esecuzione al piano di stock option denominato "Piano di Stock Option di I - RFK S.p.A 2022- 2024" a fronte dell'esercizio da parte dei relativi beneficiari delle opzioni per l'acquisto di azioni ad essi concesse, con le modalità di seguito precisate:*
- *ad un prezzo stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione in relazione a criteri di opportunità, fermo restando che tale prezzo dovrà ottimizzare gli effetti economici sulla Società in quanto il titolo stesso è esclusivamente destinato a servire i piani di incentivazione a fronte dell'esercizio da parte dei relativi beneficiari delle opzioni per l'acquisto di azioni ad essi concesse;*
  - *ad un prezzo che non si discosti in diminuzione ed in aumento per più del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione per operazioni successive di acquisto e alienazione;*
- e) *le azioni proprie potranno essere attribuite senza limiti temporali ai beneficiari piano di stock option denominato "Piano di Stock Option di I - RFK S.p.A 2022- 2024", fermo restando il rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti;*
- f) *di conferire incarico al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro con facoltà di subdelega, in ragione delle deleghe attribuitegli:*
- *di dare esecuzione all'oderna delibera provvedendo, tra l'altro, ad individuare i fondi di riserva da utilizzare per l'acquisto delle azioni proprie e per procedere alle conseguenti contabilizzazioni ai sensi di legge, nonché di poter disporre, al fine dell'ottimale esecuzione della presente deliberazione, anche delle azioni proprie già oggi disponibili nel patrimonio sociale;*
  - *di stabilire modalità, tempi e tutti i termini esecutivi ed accessori al fine dell'ottimale esecuzione della presente deliberazione, operando all'uopo tutte le opportune valutazioni e*



- verifiche e provvedere a tutti i connessi incumbenti, adempimenti e formalità, nessuno escluso o eccettuato;
- g) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione a stabilire modalità, tempi e termini al fine della migliore esecuzione della presente deliberazione, con espressa facoltà di delegare, eventualmente, a mero titolo esemplificativo, anche ad intermediari autorizzati, la facoltà di compiere le operazioni di acquisto e alienazione di azioni proprie da effettuarsi sulla base della presente delibera, tenuto conto della regolamentazione promulgata dall'Autorité des marchés financiers."

Milano, lì 28 marzo 2022  
Innovative - RfK S.p.A.  
Per il Consiglio di Amministrazione

l'Amministratore Delegato  
Paolo Pescetto



## RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA PROPOSTA DI AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Società Quotata presso Euronext Access Paris (MTF)

Si precisa che a ragione dell'emergenza del Covid 19, e pertanto in ossequio ai fondamentali principi di tutela della salute degli azionisti, dei dipendenti, degli esponenti e dei consulenti della società, nonché, da ultimo, in ossequio al D.L. n. 18 del 17 marzo 2020 prorogato ai sensi del Decreto Legge 30.12.2021 convertito in Legge (GU n. 25 del 30.12.2021) (il "Decreto"), la riunione della assemblea dei soci si svolgerà con l'intervento in assemblea, per le persone ammesse, solo mediante mezzi di telecomunicazione e che il capitale sociale potrà intervenire ai sensi del Decreto tramite il rappresentante designato ex art. 135-undecies D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF") restando esclusa la partecipazione alla assemblea da parte dei soci o delegati diversi dal predetto rappresentante designato.

Signori Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di convocare l'Assemblea degli Azionisti affinché autorizzi il Consiglio di Amministrazione ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile e per un periodo di 18 mesi (dalla data di delibera), a procedere ad operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie, anche tramite società controllate.

La richiesta all'assemblea di autorizzazione a procedere ad operazioni di acquisto e vendita di azioni è volta a consentire alla Società di poter disporre di un importante strumento che permetta di perseguire gli obiettivi di seguito indicati, nel rispetto della normativa vigente e in linea con le relative prassi di mercato ammesse.

### Motivazioni della proposta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie.

Ove l'Assemblea deliberi l'autorizzazione in oggetto la Società avrà la possibilità di compiere operazioni nel proprio interesse, per perseguire le seguenti finalità:

- (i) adempiere a eventuali obbligazioni derivanti da strumenti di debito convertibili in/o scambiabili con strumenti azionari;
- (ii) realizzare operazioni di vendita, scambio, permuta, conferimento o altro atto di disposizione di azioni proprie per acquisizioni di partecipazioni e/o immobili e/o per la conclusione di accordi (anche commerciali) con partner strategici, e/o per la realizzazione di progetti industriali o operazioni di finanza straordinaria, che rientrano negli obiettivi di espansione della Società e del Gruppo;
- (iii) sostenere la liquidità del titolo ovvero anche per un efficiente impiego della liquidità.

### Numero massimo di azioni oggetto della proposta di autorizzazione

Si propone quindi all'Assemblea degli Azionisti di deliberare l'autorizzazione all'acquisto, in una o più volte, di azioni ordinarie proprie, sino al 10% del capitale sociale della Società

*Amministratore*  
*W. Longhi*



protempore, tenuto conto delle azioni proprie detenute dalla Società e dalle società da essa controllate. Alla data odierna la Società detiene n. 175.865 azioni proprie.

Le operazioni di acquisto verranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato dalla Società o dalla società controllata che dovesse procedere all'acquisto.

L'autorizzazione al Consiglio include altresì la facoltà di disporre successivamente in tutto o in parte ed anche in più volte delle azioni in portafoglio, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabili ed eventualmente di riacquistare le azioni stesse in misura tale che le azioni proprie detenute dalla Società e, se del caso, dalle società da questa controllate, non superino il limite stabilito dall'autorizzazione.

#### Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta

L'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, anche tramite società controllate, è richiesta ed avrà pertanto efficacia per il periodo massimo stabilito dalla normativa pari a 18 mesi a far data dalla delibera assembleare di autorizzazione.

Il Consiglio di Amministrazione potrà procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie è richiesta senza limiti temporali.

#### Corrispettivo minimo e massimo

Il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti di azioni proprie siano effettuati, nel rispetto dei regolamenti applicabili sul mercato di quotazione, con particolare riferimento alla parità di trattamento degli azionisti, e nel rispetto delle condizioni operative stabilite per le prassi di mercato ammesse ove applicabili, ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra (i) il prezzo dell'ultima operazione indipendente e (ii) il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che le operazioni di acquisto dovranno essere effettuate ad un prezzo che non si discosti in diminuzione e in aumento per più del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione, salvo che non si tratti di acquisto ai blocchi al di fuori del mercato nel qual caso non sussiste detto limite del 20%.

Gli atti di disposizione delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera saranno effettuati, in una o più volte, nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e nel rispetto della normativa applicabile, con le modalità di seguito precisate:

- (i) a un prezzo stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione in relazione a criteri di opportunità, fermo restando che tale prezzo dovrà ottimizzare gli effetti economici sulla Società, ove il titolo stesso venga destinato a servire l'emissione degli strumenti di debito convertibili o scambiabili con strumenti azionari o i piani di incentivazione a fronte dell'esercizio da parte dei relativi beneficiari delle opzioni per l'acquisto di azioni ad essi concesse, oppure ove il titolo sia offerto in vendita, scambio, permuta, conferimento o altro atto di disposizione, per acquisizioni di partecipazioni e/o immobili e/o la conclusione di accordi (anche commerciali) con

partner strategici, e/o per la realizzazione di progetti industriali o operazioni di finanza straordinaria, che rientrano negli obiettivi di espansione della Società e del Gruppo;

(ii) ad un prezzo che non si discosti in diminuzione e in aumento per più del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione per operazioni successive di acquisto e alienazione, salvo che non si tratti di acquisto ai blocchi al di fuori del mercato nel qual caso non sussiste detto limite del 20%.

Modalità attraverso le quali saranno effettuati gli acquisti e la disposizione di azioni proprie

Il numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non sarà superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni della Società negoziato sul mercato. Ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento CE 2273/2003, tale limite potrà essere superato, in caso di liquidità estremamente bassa nel mercato, alle condizioni previste nella citata disposizione; in ogni caso il numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non sarà superiore al 50% del volume medio giornaliero, regola che non si applica agli scambi ai blocchi.

Le operazioni di disposizioni delle azioni proprie potranno essere effettuate, in una o più volte, anche prima di avere esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato. La disposizione può avvenire nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, e in ogni caso nel rispetto della normativa applicabile.

La Società informerà il pubblico e la borsa di quotazione, con le modalità e nei termini previsti dalla normativa vigente.

Informazioni sulla strumentalità dell'acquisto alla riduzione del capitale sociale

Si fa presente che l'acquisto di azioni proprie oggetto della presente richiesta di autorizzazione non è strumentale alla riduzione del capitale sociale.

Proposta di delibera

Alla luce di quanto precede sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società:*

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *avuto riguardo al disposto di cui agli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile;*
- *preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale;*
- *riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione,*

**DELIBERA**

- *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357 del codice civile e quindi per un periodo di 18 mesi a decorrere dalla data della presente deliberazione, a procedere ad operazioni di acquisto di azioni proprie, in una o più soluzioni, anche tramite società controllate, sino al 10% del capitale sociale della Società pro-tempore, tenuto conto delle*

*W. Locantore / Presidente*



INNOVATIVE-RFK  
INNOVATIVE-RFK  
INNOVATIVE-RFK

azioni proprie detenute dalla Società e dalle società da essa controllate e comunque entro i limiti stabiliti dalla legge, nel rispetto dei regolamenti applicabili sul mercato di quotazione, con particolare riferimento alla parità di trattamento degli azionisti, e nel rispetto delle condizioni operative stabilite per le prassi di mercato ammesse ove applicabili, ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra (i) il prezzo dell'ultima operazione indipendente e (ii) il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto. Le operazioni di acquisto dovranno essere effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato dalla Società o dalla società controllata che dovesse procedere all'acquisto, come per legge, e con le modalità previste dagli articoli 2357 e seguenti del codice civile e, comunque, dalle normative o dai regolamenti vigenti, nel rispetto dei regolamenti applicabili sul mercato di quotazione, con particolare riferimento alla parità di trattamento degli azionisti. Il numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non potrà essere superiore al 25% della media giornaliera di azioni scambiate sul mercato, salve le prescrizioni ed i casi eccezionali previsti dal Regolamento 2273/2003/CE, e in generale della normativa applicabile;

- di autorizzare, ai sensi dell'art. 2357-ter del codice civile, il Consiglio di Amministrazione senza limiti temporali ad alienare le azioni proprie, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti, nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e nel rispetto della normativa applicabile, con le modalità di seguito precisate:

(i) ad un prezzo stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione in relazione a criteri di opportunità, fermo restando che tale prezzo dovrà ottimizzare gli effetti economici sulla Società ove il titolo stesso venga destinato a servire l'emissione degli strumenti di debito convertibili o scambiabili con strumenti azionari o i piani di incentivazione a fronte dell'esercizio da parte dei relativi beneficiari delle opzioni per l'acquisto di azioni ad essi concesse oppure ove il titolo sia offerto in vendita, scambio, permuta, conferimento o altro atto di disposizione, per acquisizioni di partecipazioni e/o immobili e/o la conclusione di accordi (anche commerciali) con partner strategici, e/o per la realizzazione di progetti industriali o operazioni di finanza straordinaria, che rientrano negli obiettivi di espansione della Società e del Gruppo;

(ii) ad un prezzo che non si discosti in diminuzione ed in aumento per più del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione per operazioni successive di acquisto e alienazione, salvo che non si tratti di acquisto ai blocchi al di fuori del mercato nel qual caso non sussiste detto limite del 20%;

- di autorizzare il Consiglio di Amministrazione a stabilire modalità, tempi e termini al fine della migliore esecuzione della presente deliberazione, con espressa facoltà di delegare, eventualmente, a mero titolo esemplificativo, anche ad intermediari autorizzati, la facoltà di compiere le operazioni di acquisto e alienazione di azioni proprie da effettuarsi sulla base della presente delibera, tenuto conto della regolamentazione promulgata dall'Autorité des marchés financiers."

Milano, 29 marzo 2022  
per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

Innovative-RfK SpA | via F. Sforza 14 | 20122 | Milano (MI) |  
tel. 02-76003846 | P.Iva 10095350962 | Cap.Soc. Euro 9.995.647,00 i.v.  
società quotata Euronext Access Paris - MLIRF  
www.innovative-rfk.it | info@innovative-rfk.it



INNOVATIVE-RFK  
UNIBANCA SEGNORILE E SOCIETÀ AZIONISTE

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL CONFERIMENTO DELLA DELEGA DALLA ASSEMBLEA DEI SOCI AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PER GLI AUMENTI DI CAPITALE SOCIALE AL SERVIZIO DEL "PIANO DI STOCK OPTION I-RFK 2022 - 2024" QUALE PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL GIORNO 29 APRILE 2022 IN PRIMA CONVOCAZIONE E PER IL GIORNO 31 MAGGIO 2022 IN SECONDA CONVOCAZIONE.**

Società Quotata presso Euronext Access Paris (MTF)

Si precisa che a ragione dell'emergenza del Covid 19, e pertanto in ossequio ai fondamentali principi di tutela della salute degli azionisti, dei dipendenti, degli esponenti e dei consulenti della società, nonché, da ultimo, in ossequio al D.L. n. 18 del 17 marzo 2020 prorogato ai sensi del Decreto Legge 30.12.2021 convertito in Legge (GU n. 25 del 30.12.2021) (il "Decreto"), la riunione della assemblea dei soci si svolgerà con l'intervento in assemblea, per le persone ammesse, solo mediante mezzi di telecomunicazione e che il capitale sociale potrà intervenire ai sensi del Decreto tramite il rappresentante designato ex art. 135-undecies D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF") restando esclusa la partecipazione alla assemblea da parte dei soci o delegati diversi dal predetto rappresentante designato.

**Proposta di approvazione della modifica dell'articolo 6 dello statuto della società per introdurre la previsione del conferimento al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della delega ad aumentare, in una o più volte ed in via scindibile, il capitale sociale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo, 5 e 8, del codice civile al servizio del "Piano di Stock Option I-RFK 2022 - 2024" o altri piani di remunerazione e incentivazione; delibere inerenti e conseguenti. Delege di poteri.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Innovative-RFK S.p.A. ("Società") vi ha convocato in Assemblea straordinaria per deliberare in merito alla proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione una delega ("Delega") da esercitarsi entro il periodo di cinque anni dalla data della delibera assembleare di conferimento della delega stessa.

Oggetto della delega

Ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, lo statuto può attribuire agli amministratori la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale fino a un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni, anche con esclusione del diritto di opzione.

Per le motivazioni meglio descritte nel seguito della presente relazione, la Delega che si propone di approvare avrà ad oggetto la possibilità di aumentare, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, in una o più volte, il capitale sociale a pagamento, anche in via scindibile, mediante emissione di nuove azioni ordinarie, che diano il diritto di ricevere azioni ordinaria della Società, da offrire esclusivamente ai beneficiari delle opzioni concesse in relazione al piano di stock option denominato "Piano di Stock Option di I - RFK S.p.A 2022- 2024" approvato

Innovative-RFK SpA | via F. Sforza 14 | 20122 | Milano (MI) |  
tel. 02-76003846 | P.Iva 10096360962 | Cap.Soc. Euro 9.996.647,00 i.v.  
società quotata Euronext Access Paris - MLIRF  
www.innovative-rfk.it | info@innovative-rfk.it

*W. Scardicchio*



dall'Assemblea degli Azionisti in data odierna (il "Piano"), quindi con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4, secondo periodo, 5 e 8, del Codice Civile, stabilendo volta per volta il prezzo di emissione delle azioni da emettersi e il loro godimento, prezzo che in ogni caso non potrà essere inferiore a € 1,80, salvo quanto previsto dal "Regolamento del Piano di Stock Options 2022 - 2024" allegato alla Relazione (il "Regolamento") che illustra le condizioni, i termini e le modalità di attuazione del Piano stesso Regolamento.

L'esercizio della Delega dovrà essere effettuato entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione assembleare.

La somma dell'ammontare degli aumenti di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) deliberati nell'esercizio della Delega sub (1) non potrà in ogni caso eccedere l'importo massimo complessivo di Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni/00), comprensivi dell'eventuale sovrapprezzo.

Il numero massimo di nuove azioni emettabili in base alla Delega richiesta è 2.000.000 nuove azioni ordinaria, aventi le stesse caratteristiche di quelle già emesse, al netto delle azioni oggetto di acquisto e disposizione ai sensi dell'autorizzazione di cui al punto 4 dell'ordine del giorno dell'odierna Assemblea in parte ordinaria in funzione del Piano o eventualmente di altri piani di remunerazione e/o incentivazione basati su azioni della Società, da attribuire ai beneficiari del Piano.

**Motivazione della Delega e criteri per il suo esercizio**

La Delega, nei termini proposti, consente di conseguire vantaggi in termini di flessibilità e tempestività di esecuzione al fine di individuare di volta in volta l'operazione che meglio si adatta alle esigenze della Società al fine di reperire le azioni a servizio del Piano.

La Delega è dunque motivata dal fine di rispondere in modo efficiente, tempestivo ed elastico alle opportunità che si presenteranno, secondo le necessità che si manifesteranno nel perseguimento delle strategie di sviluppo dell'attività sociale.

Oltre alla richiamata flessibilità in merito alla scelta dei tempi di attuazione, rispetto alla deliberazione dell'organo assembleare, lo strumento della Delega ha l'ulteriore vantaggio di rimettere al Consiglio di Amministrazione le condizioni economiche degli aumenti di capitale nel loro complesso (incluso l'ammontare massimo e il prezzo di esercizio nei limiti di quanto previsto nel Regolamento del Piano, in linea con la miglior prassi per operazioni similari, nel rispetto dei limiti e dei criteri di legge) in dipendenza delle condizioni di mercato prevalenti al momento degli aumenti di capitale.

La facoltà di aumentare il capitale sociale potrà, altresì, consentire alla Società di mantenere nel tempo un corretto rapporto tra mezzi propri e mezzi di terzi.

Nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, si precisa che:

- l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, secondo periodo, 5 e 8, dell'art. 2441 del Codice Civile potranno avere luogo unicamente ed esclusivamente qualora il Consiglio di Amministrazione destini e offra in sottoscrizione le azioni di nuova emissione ai beneficiari delle opzioni concesse in relazione al Piano.

**Criteria di determinazione del prezzo di emissione e rapporto di assegnazione delle azioni, del prezzo di emissione e del rapporto di conversione delle obbligazioni convertibili**

L'esercizio della Delega comprenderà anche la facoltà di fissare, di volta in volta, il prezzo di emissione delle azioni, compreso l'eventuale sovrapprezzo, il godimento, i destinatari dell'aumento di capitale nell'ambito dei beneficiari delle opzioni concesse in relazione al Piano.

Nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile (ove applicabile) e in linea con il Regolamento del Piano, il prezzo di emissione delle azioni ordinarie da emettersi in esecuzione della Delega per l'aumento di capitale sarà determinato, di volta in volta, dal Consiglio di Amministrazione, ed in ogni caso non potrà essere inferiore a € 1,80 salvo i casi previsti dal Regolamento.

Per le deliberazioni relative a aumenti di capitale da offrire a terzi (i beneficiari delle opzioni concesse in relazione al Piano), nel determinare il prezzo di emissione delle nuove azioni, il Consiglio di Amministrazione dovrà tenere conto, tra l'altro, del valore del patrimonio netto nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, ove applicabile, nonché, in tal caso, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento dell'esercizio della Delega, dei corsi di borsa.

I criteri e le motivazioni illustrati fissano dei principi esemplificativi ai quali il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi nell'esercizio della Delega. Si precisa, inoltre, che il Collegio Sindacale dovrà rilasciare, di volta in volta, in occasione dell'esercizio della Delega un parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni.

**Durata della delega e tempi di esercizio**

Si propone di stabilire che la durata della Delega sia pari a cinque anni a decorrere dalla data della delibera assembleare, e di stabilire che possa essere esercitata in una o più volte.

**Ammontare della Delega**

La somma dell'ammontare dell'aumento di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) deliberato nell'esercizio della Delega non potrà in ogni caso eccedere l'importo massimo complessivo di Euro 5.000.000,00, (cinquemilioni//00) comprensivi dell'eventuale sovrapprezzo.

**Godimento delle azioni di nuova emissione**

Le azioni di nuova emissione rivenienti dalla sottoscrizione dell'aumento di capitale avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai relativi sottoscrittori pari diritti rispetto alle azioni ordinarie della Società già in circolazione alla data dell'emissione.

**Modifica dello statuto sociale**

Di modificare l'art. 6 dello statuto sociale introducendo i nuovi periodi indicati per esteso nella proposta di deliberazione di seguito riportata.

\*\*\*\*\*

Tanto premesso Vi proponiamo la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Innovative-RfK S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente;

*Manzoni*  
*W. De Angelis*



INNOVATIVE-RFK S.p.A.  
UNIVERSITÀ DEL COMMERCIO  
UNIVERSITÀ DEL COMMERCIO  
UNIVERSITÀ DEL COMMERCIO

- vista la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta su questo punto all'ordine del giorno;
- preso atto dell'approvazione da parte dell'assemblea ordinaria in data odierna del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option di I - RFK S.p.A 2022- 2024";
- avuto riguardo al disposto di cui all'art. 2443 del codice civile;
- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale;
- riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione,
- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;

#### DELIBERA

1. di conferire delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli artt. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, 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 29 aprile 2027 e fino a un importo massimo di Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni//00), comprensivi di sovrapprezzo, nei termini e alle condizioni di cui alla "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" e alla modifica statutaria di cui al punto 2. che segue;
2. di modificare l'art. 6 dello Statuto Sociale inserendo i nuovi commi che seguono:
  - a) ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, in una o più volte, anche in via scindibile, il capitale sociale a pagamento, mediante emissione di azioni ordinarie con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4, secondo periodo, 5 e 8 del codice civile, al servizio esclusivo del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option I-RFK 2022 - 2024" approvato dall'assemblea ordinaria in data odierna, da offrire in sottoscrizione ai beneficiari come definiti nel Regolamento, individuati a insindacabile e discrezionale giudizio del Consiglio di Amministrazione ovvero gli amministratori esecutivi e non esecutivi, ovvero i soggetti che ricoprano o svolgano ruoli o funzioni rilevanti all'interno della, o per la, Società, o per altra società che presta servizi di consulenza continuativa alla Società, o che svolgano un'attività strategica a favore della Società in un'ottica di creazione di valore, per i quali si giustifichi un'azione che ne rafforzi la fidelizzazione, fissando apposito termine per la loro sottoscrizione e prevedendo che, qualora l'aumento deliberato non venga integralmente sottoscritto entro detto termine, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte sino a tale termine. Il numero massimo di nuove azioni emettibili in base alla delega è 2.000.000 (duemilioni) nuove azioni ordinarie, aventi le stesse caratteristiche di quelle già emesse, al netto delle azioni oggetto di acquisto e disposizione ai sensi dell'autorizzazione di cui al punto 4 dell'ordine del giorno dell'odierna Assemblea in parte ordinaria in funzione del Piano oggetto di approvazione o eventualmente di altri piani di remunerazione e/o incentivazione basati su azioni della Società, da



attribuire ai beneficiari del "Piano di Stock Option di I - RFK S.p.A 2022- 2024" approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data odierna.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, nei limiti massimi sopra specificati e in linea con il Regolamento del "Piano di Stock Option di I - RFK S.p.A 2022- 2024", 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) 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) procedere alla richiesta di ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari di nuova emissione su EGM o su un sistema multilaterale di negoziazione europeo; (d) 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) Per le deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione della delega che precede ai sensi dell'art. 2443 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), sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione, in linea con il Regolamento del "Piano di Stock Option di I - RFK S.p.A 2022- 2024", 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.
- c) 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 dell'art. 2443 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"

*W. Lash*



3. 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 dell'art. 2443 del codice civile - ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle presenti 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. ".

Milano, lì 28 marzo 2022

Innovative - RFK S.p.A.  
Per il Consiglio di Amministrazione

l'Amministratore Delegato  
Paolo Pescetto

Allegato D del n. 1/676/7476 di rep.

# red fish

Spettabile  
**Innovative-RFK S.p.A.**  
Via Francesco Sforza n. 14  
20122 Milano

**Oggetto: presentazione di una lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione di Innovative-RFK S.p.A.**

La sottoscritta Red-Fish S.r.l.s. con sede legale in Milano (MI), via Francesco Sforza n 14, cap 20122, partita IVA 10607150967, numero di iscrizione al Registro Imprese di Milano MI-2546120, titolare di n. 477.060 azioni ordinarie di Innovative-RFK S.p.a. (di seguito anche la "Società"), rappresentandoli il 4,77% del capitale sociale della Società, come risulta dall'allegata certificazione emessa dall'intermediario incaricato, con riferimento all'Assemblea degli azionisti in parte ordinaria ed in parte straordinaria, convocata in Milano, presso lo studio del Notaio Amedeo Venditti, via Santa Marta n. 19, 20123 Milano, per il giorno 29 Aprile 2022, h 11.00 in prima convocazione ed, occorrendo, per il giorno 31 maggio 2022 stessi luogo ed ora, in seconda convocazione,

## avuto riguardo

a quanto previsto dalla normativa vigente, anche regolamentare, applicabile, dallo Statuto sociale della Società, nonché dalla Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società in data 28 Marzo 2022,

## propone

- di determinare in n. 5 (cinque) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
- di stabilire la durata in carica dei componenti del Consiglio di Amministrazione in un esercizio, con scadenza dell'incarico alla data dell'Assemblea dei Soci che sarà chiamata ad approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 ;

## presenta

la seguente lista di candidati alla nomina del Consiglio di Amministrazione della Società, indicati in ordine progressivo:

n.	Nome e Cognome	Luogo e Data di Nascita	Codice Fiscale
1	Paolo Pescetto	Savona (SV), 27 aprile 1969	PSCPLA69D271480R
2	Massimo Laccisaglia	Milano (MI), 26/12/1947	LCCMSM47T26F205N
3	Antonello Carlucci	Campobasso (CB), 12/03/1972	CRLNNL72C12B519G
4	Annalisa Pescatori	Roma (RM), 20/07/1964	PSCNLS64L60H501H
5 (*)	Lorenza Castelli	Milano (MI), 29/12/1973	CSTLNZ73T69F205V

(\*) il candidato ha dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza previsti ai sensi di Statuto sociale e normativa applicabile.

## propone

di nominare Presidente del Consiglio di Amministrazione il Dott. Paolo Pescetto

# red fish

## **infine propone**

di stabilire il compenso onnicomprensivo annuo spettante al Consiglio di Amministrazione, per l'intera durata del mandato, in Euro 96.000,00 (novantaseimila).

Si allega la seguente documentazione:

- le certificazioni rilasciate dalle banche depositarie Allianz Bank e Fineco Bank attestanti la titolarità in capo a Red-Fish S.r.l.s. di un totale di n. 477.060 azioni ordinarie di Innovative-RFK S.p.A. (pari al 4,77% del capitale sociale);
- le dichiarazioni con le quali i candidati accettano la candidatura e attestano sotto la propria responsabilità l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, così come l'esistenza dei requisiti prescritti per la carica dallo Statuto e dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come consigliere indipendente ai sensi delle disposizioni applicabili;
- il curriculum vitae dei candidati e, per i candidati qualificatisi come indipendenti, con l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società per ciascuno dei candidati;
- copia di un documento di identità dei candidati.

La scrivente società dichiara:

- (i) di non aver presentato, né aver concorso a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista e si impegna a non votare liste diverse dalla presente o comunque collegate alla lista qui allegata;
- (ii) di impegnarsi a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea eventualmente mancante a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Con la presente, la scrivente società richiede a Innovative - RFK SpA di provvedere ad ogni adempimento, anche pubblicitario, relativo e/o connesso al deposito della lista inclusa la pubblicazione sul sito internet della Società, nei termini e con le modalità prescritti dalla normativa, anche regolamentare, e dallo Statuto vigente.

Cordiali saluti,

*Milano, 04 aprile 2022*

  
-----  
Paolo Pescetto  
*Legale Rappresentante*



**BNP PARIBAS**  
SECURITIES SERVICES

Succursale di Milano

**Comunicazione ex art. 43 del Regolamento Post Trading**

**Intermediario che effettua la comunicazione**

ABI 03479 CAB 1600  
denominazione BNP Paribas Securities Services

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)  
denominazione

data della richiesta  
01/04/2022

data di invio della comunicazione  
01/04/2022

n.ro progressivo  
annuo  
000000410/22

n.ro progressivo della comunicazione  
che si intende ratificare/revocare

causa della  
rettifica/revoca

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari**

ALLIANZ BANK F.A.SPA

**Titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione RED-FISH SRLS

nome

codice fiscale 10607150967

comune di nascita

provincia di nascita

data di nascita

nazionalità

indirizzo V. FRANCESCO SFORZA 22

città MILANO

stato

ITALY

**Strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

ISIN IT0005391161

denominazione INNOVATIVE RFK SPA AZ ORD

**Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**

n. 200.000

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione**

Natura vincolo 00 - senza vincolo

Beneficiario vincolo

data di riferimento

termine di efficacia

diritto esercitabile

31/03/2022

04/04/2022

DEP - Deposito di liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione  
(art. 147-bis TUF)

Note

Firma Intermediario

**BNP Paribas Securities Services**  
Succursale di Milano  
Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milano

*Stefano Lomazzi Raffaele Grippone*

*M. Lomazzi*



**Certificazione ex art. 46 del Regolamento Post Trading**

**Intermediario che rilascia la certificazione**

ABI 63015 CAB 03200  
denominazione: Banca Fineco

**Intermediario partecipante se diverso dal precedente**

ABI (n.ro conto MT)  
denominazione

data della richiesta	data rilascio certificazione	n.ro progressivo annuo
30/03/2022	07/04/2022	49/2022

**Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari:**

**Titolare degli strumenti finanziari:**

denominazione: RED-FISH SRLS

P.I: 10607150967

comune di nascita:

data di nascita:

Indirizzo: VIA FRANCESCO SFORZA, 14  
città: MILANO

provincia di nascita:

nazionalità:

**Strumenti finanziari oggetto di certificazione:**

ISIN: IT0005391161

Denominazione: INNOVATIVE-RFK N

**Quantità degli strumenti finanziari oggetto di certificazione:**

n. 277.060,00

**Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di certificazione**

Natura vincolo

Beneficiario vincolo

data di riferimento certificazione	termine di efficacia
05/04/2022	31/05/2022

**Diritto esercitabile**

Si attesta il possesso delle azioni indicate per Esercizio del diritto di presentazione dalla lista per la nomina del Consiglio di amministrazione

**Note**

Certificazione di possesso titoli

**Firma Intermediario**

Francesco S.p.A.  
IL DIRETTORE GENERALE  
Giovanni Pizzardi

W. Bush  
November

Spettabile  
**Innovative-RFK S.p.A.**  
Via Francesco Sforza n. 14  
20122 Milano

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CANDIDATURA ALLA CARICA E DELL'EVENTUALE NOMINA DI AMMINISTRATORE DI INNOVATIVE-RFK S.P.A. E RELATIVE ATTESTAZIONI**

Il sottoscritto Paolo Pescetto, nato a Savona (SV) il 27/04/1969, codice fiscale PSCPLA69D271480R, ai sensi e per gli effetti di quanto disposto dall'art. 18 dello Statuto Sociale di Innovative-RFK S.p.A. (di seguito, anche la "Società"), quale appartenente alla lista che sarà presentata da Red-Fish S.r.l.s. all'Assemblea degli azionisti in parte ordinaria ed in parte straordinaria, convocata in Milano, presso lo studio del Notaio Amedeo Venditti, via Santa Marta n. 19, 20123 Milano, per il giorno 29 Aprile 2022, h 11.00 in prima convocazione ed, occorrendo, per il giorno 31 maggio 2022 stessi luogo ed ora, in seconda convocazione

**dichiara**

di accettare la propria candidatura e – ove eletto – la carica di Amministratore della società Innovative-RFK S.p.A., come da lista presentata dal socio Red-Fish S.r.l.s., per la durata dell'esercizio 2022,

**dichiara ed attesta**

sotto la propria responsabilità, e consapevole delle sanzioni penali previste dall'art. 76 D.P.R. 445/2000 in caso di dichiarazioni mendace:

- di possedere i requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto Sociale di Innovative-RFK S.p.a. (art. 18), per ricoprire la carica di amministratore di detta Società;
- che non sussistono a proprio carico cause di ineleggibilità e decadenza né di incompatibilità in relazione all'assunzione della carica previste dalle applicabili disposizioni normative, anche regolamentari, e dello Statuto Sociale;
- di non essere candidato in altra lista per l'elezione del Consiglio di Amministrazione di Innovative-RFK S.p.a.;
- di possedere i requisiti di onorabilità richiesti ai sensi dell'art. 18 dello Statuto sociale della Società;
- in relazione ai requisiti di indipendenza:

di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa applicabile e dallo Statuto e, in particolare, di essere in possesso del requisito previsto dall'art. 2399 c.c.

ovvero

di non essere in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

- di ricoprire gli incarichi di amministrazione e controllo in altre società riportati in allegato;
- di non essere candidato in altra lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione della Società.

Dichiara di accettare sin d'ora la carica, ove nominato, dalla predetta Assemblea.

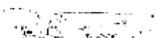
Allega alla presente il proprio *curriculum vitae*, l'elenco delle cariche ricoperte in altre società oltre a copia di un documento di identità ed eventuali altri documenti ai sensi dello Statuto sociale.

Si impegna, in caso di nomina, a comunicare tempestivamente alla Società ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione.

Si impegna, altresì, a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Dichiara, infine, di aver preso visione dell'informativa di cui ai sensi dell'art. 13 del Regolamento UE (GDPR) 2016/679 e di autorizzare codesta Società al trattamento, alla comunicazione e alla diffusione dei propri dati personali per le attività correlate alla presentazione della lista e all'accettazione della candidatura.

In fede



Milano, li 04 aprile 2022

*W. Bianchi*  
*Apollonia*

**REPUBBLICA ITALIANA**  
**MINISTERO DELL'INTERNO**  
**CARTE DI IDENTITÀ / IDENTIFICATION CARD**

**PERSONE FISICHE**  
NOME: [unreadable]  
COGNOME: [unreadable]  
DATA DI NASCITA: [unreadable]  
LUOGO DI NASCITA: [unreadable]  
RESIDENZA: [unreadable]  
PROFESSIONE: [unreadable]

**PERSONE GIURIDICHE**  
RAGIONE SOCIALE: [unreadable]  
CATEGORIA: [unreadable]  
RUBRICA: [unreadable]

**ES** **844553**





## CURRICULUM VITAE Sintetico di PAOLO PESCIOTTO

Nato: a Savona il 27/04/1969  
Domicilio: via Lanfranco, 50/c - 17013 Albisola Superiore (SV)  
Tel: 019/489840  
Mobile: 334-6654116  
Email: [paolo.pescetto@arkios.it](mailto:paolo.pescetto@arkios.it)

### Titoli ed esperienze accademiche:

- dal 2019: **lecture nel corso di Corporate Finance** (LM Management Engineering, Politecnico di Milano) tenuto dal prof. G. Giudici e nel corso del prof Stefano Caselli dell'Università Bocconi
- dal 2006-2018: **Professore a contratto al MIP (Master d'Impresa Politecnico) di Strategie d'Impresa.**
- dal 2001-2014: **Professore del corso di Strategie d'Impresa ed Intermediari Finanziari** al 5° anno del corso di laurea di Ingegneria Gestionale dell'Università degli Studi di Genova.
- 1994: **master in Decisioni Manageriali ed Etica Pubblica**, Politeia, 110 e lode
- 1993: **laurea in Economia Aziendale**, Università **Bocconi di Milano**, 110 e lode
- **Commercialista e Revisore dei conti** iscritto all'albo di Savona in data 02/11/1999 al nr. 87

### Esperienze professionali:

- Dal 2018: **Membro del CDA della Innovative-RFK SpA**, altra Società di Capitali specializzata in investimenti in Start-Up e PMI Innovative ([www.innovative-rfk.it](http://www.innovative-rfk.it)) *> 8 mio di investimenti*
- Dal 2014: **Amministratore della Red-Fish Kapital SpA**, Management company di Investimenti in club deal ed Holding di partecipazioni ([www.redfishkapital.it](http://www.redfishkapital.it)) *> 50 mio di investimenti*
- Da febbraio 2007:
  - **Presidente di Arkios Italy srl**, ([www.arkios.it](http://www.arkios.it)) branch italiana della banca d'affari Arkios Ltd membro del London Stock Exchange ed autorizzata dalla financial authority inglese, specializzata in Valutazioni d'Azienda, Due Diligence ed operazioni di Corporate Finance. *>100 operazioni negli ultimi 10 anni*
  - **Membro Collegio Sindacale, Revisore dei Conti, Consigliere di Amministrazione** in alcune SpA
- Da 2006 a 2007: **riorganizzazione in qualità di direttore Generale** per una azienda manifatturiera e di distribuzione con sede in Italia nella cosmetica di lusso e presente in altri 10 paesi esteri, responsabile delle acquisizioni estere (in particolare Francia ed Inghilterra), di proprietà di un Family Office Lussemburghese.
- 2000 - 2006: **Manager in Value Partners**, progetti strategici e di corporate finance soprattutto su temi ICT innovativi, fondatore di ValueTeam e del fondo di investimenti The Golden Mouse, responsabile della divisione di Private Equity
- 1994 - 2000: **consulente presso major consulting companies: The Boston Consulting Group (BCG), Bossard Consultants e Ceccarelli PIMS** (parte del gruppo PIMS dell'Harvard Business School)

### Altro:

**Lingue:** Inglese ottimo, francese parlato, svedese e spagnolo base

**Alcuni progetti selezionati di Finanza Straordinaria per Fondi di Private Equity ed Holding di partecipazione:**

- Advisor di un importante gruppo internazionale nell'acquisizione di una azienda nel Lighting (Not Disclosed)
- Main Arranger per l'aumento di capitale da parte di un fondo italiano in un player di Retail nel Gaming/Gambling (ND)
- Supporto alla vendita di un retailer specializzato nella prima infanzia ad un fondo italiano (Fondo Quadrivio)
- Business Due diligence per la sostenibilità della redditività attuale di un'azienda Target (Fondo 2Invest)
- Piano strategico di sviluppo nel campo dell'Illuminotecnica: Build Up di un gruppo integrato Europeo (Fondo Invest Industrial)
- Acquisizione di un operatore Anglo-Danese leader mondiale specializzato nel mobile services (Fondo Carlyle)
- Valutazione per l'investimento di un'azienda alimentare (Fondo Clessidra)
- Gara di aggiudicazione per la vendita di una azienda retail (Fondo Sofipa)
- Responsabile delle Valutazioni di investimenti (Fondo The Golden Mouse)
- Acquisizione di un Player delle Fragranze di Lusso a Parigi (Maitre Parfumeur et Gantier)

**Attività di Valutazione di Azienda di parte e/o perizie giurate nell'ambito di operazioni straordinarie**

*W. Scaglia*

**Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle  
Camere di Commercio Industria Artigianato e  
Agricoltura****SCHEDA PERSONA CON CARICHE ATTUALI****PESCIETTO PAOLO****0D6JKK**

*Il QR Code consente di verificare la corrispondenza tra questo documento e quello archiviato al momento dell'estrazione. Per la verifica utilizzare l'App RI QR Code o visitare il sito ufficiale del Registro Imprese.*

**DATI ANAGRAFICI**

Nato	a SAVONA(SV) il 27/04/1969
Codice fiscale	PSCPLA69D27I480R
Domicilio	TREVISO (TV) VIA REGINATO 87 CAP 31100

**SOGGETTO IN CIFRE**

N. imprese in cui è titolare di almeno una carica	41
N. imprese in cui è Rappresentante	24

Informazioni anagrafiche risultanti dall'ultima dichiarazione presentata al Registro Imprese, relativa all'impresa  
SOLID WORLD S.P.A.  
Numero REA: TV - 303132

Indice

1 Imprese in cui la persona è titolare di cariche e qualifiche ..... 2

1 Imprese in cui la persona è titolare di cariche e qualifiche

Denominazione	Carica
ETNA RITECH SOCIETA' CONSORTILE PER AZIONI IN FORMA ABBREVIATA "EHT S.C.P.A." C.F. 04323210874	consigliere
RED RAION S.R.L. C.F. 05156680878	consigliere
BOREA QUATTRO S.P.A. C.F. 00142480359	sindaco
GEDY S.P.A. C.F. 00854120151	consigliere
O.M.E. FINANZIARIA S.R.L. C.F. 07498410155	sindaco
ROLI FINANZIARIA S.R.L. C.F. 08553430158	sindaco
KEIBDATA SRL C.F. 01142620333	consigliere
REDFISH-REAL ESTATE S.R.L. IN SIGLA REDFISH-RE S.R.L. C.F. 05731460968	amministratore unico
ARKIOS ITALY S.P.A. C.F. 07481810963	presidente consiglio amministrazione consigliere
RED-FISH KAPITAL S.P.A. C.F. 07933850963	amministratore unico
GEDY ASSETS S.R.L. C.F. 09218540962	amministratore unico
EASY4CLOUD S.P.A. C.F. 03656750613	consigliere
THINKOPEN SPA C.F. 02396900181	presidente del collegio sindacale
COSMET SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA C.F. 02229550997	presidente consiglio amministrazione consigliere
RCP 2 S.R.L. C.F. 05900870965	revisore legale
INNOVATIVE-REFK S.P.A. C.F. 10095350962	consigliere amministratore delegato
SALID INTERNATIONAL GROUP S.R.L. C.F. 10280020968	amministratore unico

Denominazione	Carica
PISTACCHIO S.P.A. C.F. 05236930878	consigliere presidente consiglio amministrazione
RED-FISH SRLS C.F. 10607150967	presidente consiglio amministrazione consigliere
AFI S.R.L. C.F. 10745480960	amministratore unico
ROCKET SHARING COMPANY S.P.A. C.F. 10781810862	consigliere
PISTACCHIO S.R.L. C.F. 10924730962	amministratore unico
REDFISH LONGTERM CAPITAL S.P.A. C.F. 11189680967	presidente consiglio amministrazione consigliere amministratore delegato
ELETTRA ONE S.P.A. C.F. 11352160961	sindaco
RFLTG1 S.R.L. C.F. 11359250964	amministratore unico
TWINSTARS S.R.L. C.F. 11399250961	presidente consiglio amministrazione consigliere
RFLTG S.R.L. C.F. 11721750969	presidente consiglio amministrazione consigliere amministratore delegato
STEAF S.R.L. C.F. 11920150965	amministratore unico
PERSEA S.P.A. C.F. 12012910969	sindaco
REDFISH 4 LISTING S.R.L. C.F. 12043570964	presidente consiglio amministrazione consigliere amministratore delegato
ARKIOS ITALY M&A S.R.L. C.F. 12067060968	presidente consiglio amministrazione consigliere
TESI S.R.L. - TECNOLOGIE E SERVIZI INNOVATIVI C.F. 04627901212	presidente consiglio amministrazione
WEBSOLUTE S.P.A. C.F. 02063520411	consigliere
MEDITERRANEAN PHOENIX S.P.A. C.F. 01736130889	presidente consiglio amministrazione
CONVERGENZE S.P.A. SOCIETA' BENEFIT C.F. 04313920855	consigliere
G&RP CONSULTING S.R.L. C.F. 05920820650	amministratore

Denominazione	Carica
STEA S.P.A. - SERVIZI TECNICI E APPLICAZIONI IN FORMA ABBREVIATA STEA S.P.A. C.F. 00923140891	consigliere presidente consiglio amministrazione
VIOLA SUL RENO S.R.L. C.F. 01047720031	amministratore
CIMA SRL C.F. 03064850989	amministratore
EURASIA 2020 S.R.L. C.F. 02955420019	revisore legale
SOLID WORLD S.P.A. C.F. 04132150964	consigliere

**ETNA HITECH SOCIETA'  
CONSORTILE PER AZIONI IN  
FORMA ABBREVIATA "EHT  
S.C.P.A."**

SOCIETA' CONSORTILE PER AZIONI  
Sede legale: CATANIA (CT) VIALE AFRICA 31 CAP 06120  
Posta elettronica certificata: ETNAHITECH@PEC.IT  
Codice Fiscale: 04323210874  
Numero REA: CT- 287790

**Attività**

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 10/08/2007  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 62.01 - Produzione di software non connesso all'edizione

**Cariche**

**consigliere**  
Data atto di nomina 30/07/2021  
Durata in carica: 3 esercizi

**RED RAION S.R.L.**

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA  
Sede legale: ACIREALE (CT) VIA SCLAFANI 40/B CAP 95024  
Posta elettronica certificata: REDRAION@PEC.IT  
Codice Fiscale: 05155630878  
Numero REA: CT- 347029

**Attività**

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 04/04/2014  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 62.01 - Produzione di software non connesso all'edizione

**Cariche**

**consigliere**  
Data atto di nomina 22/06/2021  
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2023

**BOREA QUATTRO S.P.A.**

SOCIETA' PER AZIONI  
Sede legale: GENOVA (GE) VIA CASTEL MORRONE 1 CAP 16161  
Posta elettronica certificata: BOREA.QUATTRO.SPA@PEC.GRUPPOBOREA.COM  
Codice Fiscale: 00142480359  
Numero REA: GE- 456189

**Attività**

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 19/01/1972  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 46.74.2 - Commercio all'ingrosso di apparecchi e accessori per impianti idraulici, di riscaldamento e di condizionamento

*W. Pesciotto*

<i>Cariche</i>	<b>sindaco</b> Data atto di nomina 26/07/2013 Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2015
<b>GEDY S.P.A.</b>	<b>SOCIETA' PER AZIONI</b> Sede legale: MILANO (MI) VIA MASCHERONI LORENZO 1 CAP 20123 Posta elettronica certificata: GEDYSPA@PEC.IT Codice Fiscale: 00854120151 Numero REA: MI-431333
<i>Attività</i>	Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 08/01/1953 Classificazione ATECORI 2007-2022 Attività: 22.29.09 - Fabbricazione di altri articoli in materie plastiche nca
<i>Cariche</i>	<b>consigliero</b> Data atto di nomina 26/05/2021 Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2021
<b>O.M.E. FINANZIARIA S.R.L.</b>	<b>SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA</b> Sede legale: MILANO (MI) VIA FRANCESCO SFORZA 14 CAP 20122 Posta elettronica certificata: OME.FINANZIARIA@LEGALMAIL.IT Codice Fiscale: 07456410155 Numero REA: MI-1161291
<i>Attività</i>	Classificazione ATECORI 2007-2022 Attività: 64.92.09 - Altre attività creditizie nca
<i>Cariche</i>	<b>sindaco</b> Data atto di nomina 25/06/2021 Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 30/06/2023
<b>ROLI FINANZIARIA S.R.L.</b>	<b>SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA</b> Sede legale: MILANO (MI) VIA FRANCESCO SFORZA 0014 CAP 20122 Posta elettronica certificata: ROLI.FINANZIARIA@LEGALMAIL.IT Codice Fiscale: 08558430156 Numero REA: MI-1232540
<i>Attività</i>	Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 08/01/1987 Classificazione ATECORI 2007-2022 Attività: 64.92.09 - Altre attività creditizie nca
<i>Cariche</i>	<b>sindaco</b> Data atto di nomina 25/05/2021 Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 30/06/2023
<b>KEISDATA SRL</b>	<b>SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA</b> Sede legale: LEGNANO (MI) VIA PISACANE 46 CAP 20025 Posta elettronica certificata: CERLESI@PEC.KEISDATA.IT Codice Fiscale: 01142620333 Numero REA: MI-1514795
<i>Attività</i>	Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 12/09/1996 Classificazione ATECORI 2007-2022 Attività: 62.01 - Produzione di software non connesso all'edizione

<b>Cariche</b>	<b>consigliere</b> Data atto di nomina 15/02/2015 Durata in carica: fino alla revoca
<b>REDFISH-REAL ESTATE S.R.L. IN SIGLA REDFISH-RE S.R.L.</b>	<b>SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA</b> Sede legale: MILANO (MI) VIA FRANCESCO SFORZA 14 CAP 20122 Posta elettronica certificata: PEC-CPR@PEC.IT Codice Fiscale: 05731460959 Numero REA: MI-1844230
<b>Attività</b>	Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 27/08/2007 Classificazione ATECORI 2007-2022 Attività: 68.1 - Compravendita di beni immobili effettuata su beni propri
<b>Cariche</b>	<b>amministratore unico</b> Data atto di nomina 18/06/2019 Durata in carica: a tempo indeterminato
<b>ARKIOS ITALY S.P.A.</b>	<b>SOCIETA' PER AZIONI</b> Sede legale: MILANO (MI) VIA SFORZA FRANCESCO 14 CAP 20122 Posta elettronica certificata: ARKIOSITALY@LEGALMAIL.IT Codice Fiscale: 07481810963 Numero REA: MI-1961640
<b>Attività</b>	Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 02/02/2015 Classificazione ATECORI 2007-2022 Attività: 70.22.09 - Altre attività di consulenza imprenditoriale e altra consulenza amministrativo-gestionale e pianificazione aziendale
<b>Cariche</b>	<b>presidente consiglio amministrazione</b> Data atto di nomina 27/06/2019 Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2021 <b>consigliere</b> Data atto di nomina 27/06/2019 Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2021
<b>RED-FISH CAPITAL S.P.A.</b>	<b>SOCIETA' PER AZIONI</b> Sede legale: MILANO (MI) VIA FRANCESCO SFORZA 14 CAP 20122 Posta elettronica certificata: REDFISHKAPITAL@LEGALMAIL.IT Codice Fiscale: 07933850963 Numero REA: MI-1991722
<b>Attività</b>	Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 24/07/2012 Classificazione ATECORI 2007-2022 Attività: 70.22.09 - Altre attività di consulenza imprenditoriale e altra consulenza amministrativo-gestionale e pianificazione aziendale
<b>Cariche</b>	<b>amministratore unico</b> Data atto di nomina 30/06/2019 Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2021

*Paolo Pescetto*

<b>GEDY ASSETS S.R.L.</b>	<b>SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA</b> Sede legale: MILANO (MI) VIA LORENZO MASCHERONI 1 CAP 20123 Posta elettronica certificata: GEDYASSETS@PEC.IT Codice Fiscale: 09218540962 Numero REA: MI- 2077166
<i>Attività</i>	Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 12/10/2015 Classificazione ATECORI 2007-2022 Attività: 68.20.01 - Locazione immobiliare di beni propri o in leasing (affitto)
<i>Cariche</i>	<b>amministratore unico</b> Data atto di nomina 15/04/2016 Durata in carica: fino alla revoca
<b>EASY4CLOUD S.P.A.</b>	<b>SOCIETA' PER AZIONI</b> Sede legale: MILANO (MI) VIA FRANCESCO SFORZA 14 CAP 20122 Posta elettronica certificata: WATSON@PEC.DIRITTOITALIA.IT Codice Fiscale: 03656750613 Numero REA: MI- 2079125
<i>Attività</i>	Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 01/12/2015 Classificazione ATECORI 2007-2022 Attività: 61.90.99 - Altre attività connesse alle telecomunicazioni nca
<i>Cariche</i>	<b>consigliere</b> Data atto di nomina 16/09/2020 Durata in carica: 3 esercizi
<b>THINKOPEN SPA</b>	<b>SOCIETA' PER AZIONI</b> Sede legale: MILANO (MI) VIA ALESSANDRO MANZONI 45 CAP 20121 Posta elettronica certificata: THINKOPEN@LEGALMAIL.IT Codice Fiscale: 02396900181 Numero REA: MI- 2084980
<i>Attività</i>	Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 27/01/2011 Classificazione ATECORI 2007-2022 Attività: 62.01 - Produzione di software non connesso all'edizione
<i>Cariche</i>	<b>presidente del collegio sindacale</b> Data atto di nomina 16/12/2019 fino al 31/12/2022 Durata in carica: data certa
<b>COSMET SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA</b>	<b>SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA</b> Sede legale: GAGGIANO (MI) VIA EUROPA 44 CAP 20083 FRAZIONE: VIGANO Posta elettronica certificata: COSMET@PEC.DIRITTOITALIA.IT Codice Fiscale: 02229550997 Numero REA: MI- 2102254
<i>Attività</i>	Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 03/03/2014 Classificazione ATECORI 2007-2022 Attività: 31.01.21 - Fabbricazione di altri mobili metallici per ufficio e negozi

<i>Cariche</i>	<b>presidente consiglio amministrazione</b> Data atto di nomina 05/12/2016 Durata in carica: fino alla revoca
	<b>consigliere</b> Data atto di nomina 05/12/2016 Durata in carica: fino alla revoca
<b>RCP 2 S.R.L.</b>	<b>SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA</b> Sede legale: MILANO (MI) PIAZZA BORROMEO 12 CAP 20123 Posta elettronica certificata: RCP2@LEGALMAIL.IT Codice Fiscale: 09900870966 Numero REA: MI- 2120529
<i>Attività</i>	Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 16/10/2017 Classificazione ATECORI 2007-2022 Attività: 64.2 - Attività delle società di partecipazione (holding)
<i>Cariche</i>	<b>revisore legale</b> Data atto di nomina 06/12/2019 Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/08/2022
<b>INNOVATIVE-RFK S.P.A.</b>	<b>SOCIETA' PER AZIONI</b> Sede legale: MILANO (MI) VIA SFORZA FRANCESCO 14 CAP 20122 Posta elettronica certificata: innovative-rfk@pec.dirittoitalia.it Codice Fiscale: 10095350962 Numero REA: MI- 2504797
<i>Attività</i>	Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 06/12/2017 Classificazione ATECORI 2007-2022 Attività: 70.1 - Attività delle holding impegnata nelle attività gestionali (holding operative)
<i>Cariche</i>	<b>consigliere</b> Data atto di nomina 27/05/2021 Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2021
	<b>amministratore delegato</b> Data atto di nomina 27/05/2021 Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2021
<b>SALIO INTERNATIONAL GROUP S.R.L.</b>	<b>SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA</b> Sede legale: MILANO (MI) VIA FRANCESCO DE SANCTIS 51/A CAP 20141 Posta elettronica certificata: saliointernationalgroup@pec.dirittoitalia.it Codice Fiscale: 10280020966 Numero REA: MI- 2519395
<i>Attività</i>	Impresa INATTIVA
<i>Cariche</i>	<b>amministratore unico</b> Data atto di nomina 15/03/2018 Durata in carica: fino alla revoca

*W. Pescetto*

**PISTACCHIO S.P.A.**

**SOCIETA' PER AZIONI**

Sede legale: MILANO (MI) VIA DANTE 4 CAP 20121  
Posta elettronica certificata: pistacchio@pec.impresecatania.it  
Codice Fiscale: 05238930878  
Numero REA: MI-2533806

**Attività**

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 06/06/2018  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 10.39 - Lavorazione e conservazione di frutta e di ortaggi (esclusi i succhi di frutta e di ortaggi)

**Cariche**

**consigliere**  
Data atto di nomina 13/05/2021  
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2023  
**presidente consiglio amministrazione**  
Data atto di nomina 13/05/2021  
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2023

**RED-FISH SRLS**

**SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA SEMPLIFICATA**  
Sede legale: MILANO (MI) VIA FRANCESCO SFORZA 14 CAP 20122  
Posta elettronica certificata: REDFISH@PEC.DIRITTOITALIA.IT  
Codice Fiscale: 10607150967  
Numero REA: MI-2546120

**Attività**

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 20/06/2010  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 70.22.09 - Altre attività di consulenza imprenditoriale e altra consulenza amministrativo-gestionale e pianificazione aziendale

**Cariche**

**presidente consiglio amministrazione**  
Data atto di nomina 10/01/2019  
Durata in carica: fino alla revoca  
**consigliere**  
Data atto di nomina 10/01/2019  
Durata in carica: fino alla revoca

**AFI S.R.L.**

**SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA**  
Sede legale: MILANO (MI) VIA FRANCESCO SFORZA 14 CAP 20122  
Posta elettronica certificata: afi@pec.dirittoitalia.it  
Codice Fiscale: 10745490960  
Numero REA: MI-2554150

**Attività**

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 20/06/2010  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 70.22.09 - Altre attività di consulenza imprenditoriale e altra consulenza amministrativo-gestionale e pianificazione aziendale

**Cariche**

**amministratore unico**  
Data atto di nomina 21/09/2019  
Durata in carica: fino alla revoca

**ROCKET SHARING COMPANY  
S.P.A.**

SOCIETA' PER AZIONI  
Sede legale: MILANO (MI) GALLERIA SAN BABILA 4/A CAP 20122  
Posta elettronica certificata: ROCKETENERGY@LEGALMAIL.IT  
Codice Fiscale: 10781910962  
Numero REA: MI-2558782

**Attività**

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 17/12/2019  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 35.14 - Commercio di energia elettrica

**Cariche**

**consigliere**  
Data atto di nomina 09/12/2021  
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 03/12/2023

**PISTACCHIO S.R.L.**

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA  
Sede legale: MILANO (MI) VIA FRANCESCO SFORZA 14 CAP 20122  
Posta elettronica certificata: pistacchiosrl@pec.dirittoitalia.it  
Codice Fiscale: 10924730962  
Numero REA: MI-2568998

**Attività**

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 10/10/2020  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 70.22.09 - Altre attività di consulenza imprenditoriale e altra consulenza amministrativo-gestionale e pianificazione aziendale

**Cariche**

**amministratore unico**  
Data atto di nomina 23/07/2019  
Durata in carica: a tempo indeterminato

**REDFISH LONGTERM CAPITAL  
S.P.A.**

SOCIETA' PER AZIONI  
Sede legale: MILANO (MI) VIA FRANCESCO SFORZA 14 CAP 20122  
Posta elettronica certificata: REDFISH-LONGTERM-CAPITAL@PEC.DIRITTOITALIA.IT  
Codice Fiscale: 11189690967  
Numero REA: MI-2585693

**Attività**

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 09/07/2020  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 70.1 - Attività delle holding impegnate nelle attività gestionali (holding operative)

**Cariche**

**presidente consiglio amministrazione**  
Data atto di nomina 13/02/2020  
Durata in carica: 3 esercizi  
**consigliere**  
Data atto di nomina 13/02/2020  
Durata in carica: 3 esercizi  
**amministratore delegato**  
Data atto di nomina 24/06/2020  
Durata in carica: 3 esercizi

*W. Pescetto*

**ELETTRA ONE S.P.A.**

**SOCIETA' PER AZIONI**

Sede legale: MILANO (MI) VIA SAN MARCO 21/A CAP 20121  
Posta elettronica certificata: elettraone@legalmail.it  
Codice Fiscale: 11352160961  
Numero REA: MI-2596700

**Attività**

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 01/10/2020  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 64.2 - Attività delle società di partecipazione (holding)

**Cariche**

**sindaco**

Data atto di nomina 08/10/2020  
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2022

**RFLTC1 S.R.L.**

**SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA**

Sede legale: MILANO (MI) VIA FRANCESCO SFORZA 14 CAP 20122  
Posta elettronica certificata: RFLTC1SRL@PEC.DIRITTOITALIA.IT  
Codice Fiscale: 11358250964  
Numero REA: MI-2597452

**Attività**

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 10/10/2020  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 64.2 - Attività delle società di partecipazione (holding)

**Cariche**

**amministratore unico**

Data atto di nomina 30/07/2020  
Durata in carica: fino alla revoca

**TWINSTARS S.R.L.**

**SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA**

Sede legale: MILANO (MI) VIA UGO TOGNAZZI 6 CAP 20128  
Posta elettronica certificata: TWINSTARSSRL@LEGALMAIL.IT  
Codice Fiscale: 11393250961  
Numero REA: MI-2599175

**Attività**

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 08/09/2020  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 70.22.09 - Altre attività di consulenza imprenditoriale e altra consulenza amministrativo-gestionale e pianificazione aziendale

**Cariche**

**presidente consiglio amministrazione**

Data atto di nomina 08/09/2020  
Durata in carica: fino alla revoca

**consigliera**

Data atto di nomina 08/09/2020  
Durata in carica: fino alla revoca

**RFLTC S.R.L.**

**SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA**

Sede legale: MILANO (MI) VIA DELLA CHIUSA 15 CAP 20123  
Posta elettronica certificata: rflctsr@pec.dirittoitalia.it  
Codice Fiscale: 11721750963  
Numero REA: MI-2621048

**Attività** Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 16/04/2021  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 70.1 - Attività delle holding impegnate nelle attività gestionali (holding operative)

**Cariche**  
**presidente consiglio amministrazione**  
Data atto di nomina 14/04/2021  
Durata in carica: fino alla revoca  
**consigliere**  
Data atto di nomina 14/04/2021  
Durata in carica: fino alla revoca  
**amministratore delegato**  
Data atto di nomina 05/05/2021  
Durata in carica: fino alla revoca

**STEAF S.R.L.** SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA  
Sede legale: MILANO (MI) VIA FRANCESCO SFORZA 14 CAP 20122  
Posta elettronica certificata: STEAF@PEC.DIRITTOITALIA.IT  
Codice Fiscale: 11920150965  
Numero REA: MI- 2630734

**Attività** Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 19/07/2021  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 70.1 - Attività delle holding impegnate nelle attività gestionali (holding operative)

**Cariche**  
**amministratore unico**  
Data atto di nomina 19/07/2021  
Durata in carica: fino alla revoca

**PERSEA S.P.A.** SOCIETA' PER AZIONI  
Sede legale: MILANO (MI) VIA GIOVANNI DA PROCIDA 36 CAP 20149  
Posta elettronica certificata: perseasrl@legalmail.it  
Codice Fiscale: 12012910969  
Numero REA: MI- 2634816

**Attività** Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 16/09/2021  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 62.01 - Produzione di software non connesso all'edizione

**Cariche**  
**sindaco**  
Data atto di nomina 30/11/2021  
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 30/10/2024

**REDFISH 4 LISTING S.R.L.** SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA  
Sede legale: MILANO (MI) VIA FRANCESCO SFORZA 14 CAP 20122  
Posta elettronica certificata: RF4L@PEC.DIRITTOITALIA.IT  
Codice Fiscale: 12043570964  
Numero REA: MI- 2636585

**Attività** Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 06/10/2021  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 70.22.09 - Altre attività di consulenza imprenditoriale e altra consulenza amministrativo-gestionale e pianificazione aziendale

*W. Davini*

<i>Cariche</i>	<b>presidente consiglio amministrazione</b> Data atto di nomina 18/11/2021 Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2022 <b>consigliere</b> Data atto di nomina 18/11/2021 Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2022 <b>amministratore delegato</b> Data atto di nomina 18/11/2021 Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2022
<b>ARKIOS ITALY M&amp;A S.R.L.</b>	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA Sede legale: MILANO (MI) VIA FRANCESCO SFORZA 14 CAP 20122 Posta elettronica certificata: ARKIOSITALYMEA@LEGALMAIL.IT Codice Fiscale: 12057090968 Numero REA: MI-2637485
<i>Attività</i>	Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 14/10/2021 Classificazione ATECORI 2007-2022 Attività: 70.22.09 - Altre attività di consulenza imprenditoriale e altra consulenza amministrativo-gestionale e pianificazione aziendale
<i>Cariche</i>	<b>presidente consiglio amministrazione</b> Data atto di nomina 14/10/2021 Durata in carica: fino alla revoca <b>consigliere</b> Data atto di nomina 14/10/2021 Durata in carica: fino alla revoca
<b>TESI S.R.L.- TECNOLOGIE E SERVIZI INNOVATIVI</b>	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA Sede legale: CERCOLA (NA) VIA CENSI DELL'ARCO 38 CAP 80040 Posta elettronica certificata: TESI/AERO@PEC.IT Codice Fiscale: 04627801212 Numero REA: NA-705088
<i>Attività</i>	Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 14/11/2005 Classificazione ATECORI 2007-2022 Attività: 30.30.09 - Fabbricazione di aeromobili, di veicoli spaziali e dei relativi dispositivi nca
<i>Cariche</i>	<b>presidente consiglio amministrazione</b> Data atto di nomina 19/10/2021
<b>WEBSOLUTE S.P.A.</b>	SOCIETA' PER AZIONI Sede legale: PESARO (PS) STRADA DELLA CAMPANARA 15 CAP 61122 Posta elettronica certificata: AMMINISTRAZIONE@CERT.WEBSOLUTE.IT Codice Fiscale: 02063520411 Numero REA: PS-151254
<i>Attività</i>	Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 06/06/2001 Classificazione ATECORI 2007-2022 Attività: 62.09.09 - Altre attività dei servizi connessi alle tecnologie dell'informatica nca
<i>Cariche</i>	<b>consigliere</b> Data atto di nomina 21/09/2020 Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2021

**MEDITERRANEAN PHOENIX  
S.P.A.**

SOCIETA' PER AZIONI  
Sede legale: RAGUSA (RG) VIA CUPOLETTI 33 CAP 97100  
Posta elettronica certificata: MP@PEC.DIRITTOITALIA.IT  
Codice Fiscale: 01736130889  
Numero REA: RG- 429326

**Attività**

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 29/05/2020  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 70.22.09 - Altre attività di consulenza imprenditoriale e altra consulenza amministrativo-gestionale e pianificazione aziendale

**Cariche**

**presidente consiglio amministrazione**  
Data atto di nomina 05/11/2020  
Durata in carica: 3 anni

**CONVERGENZE S.P.A.  
SOCIETA' BENEFIT**

SOCIETA' PER AZIONI  
Sede legale: CAPACCIO (SA) VIA MAGNA GRECIA 136 CAP 84047  
Posta elettronica certificata: DIREZIONE@PEG.CONVERGENZE.IT  
Codice Fiscale: 04313920656  
Numero REA: SA- 357948

**Attività**

Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 61.90.1 - Erogazione di servizi di accesso ad internet (ISP)

**Cariche**

**consigliere**  
Data atto di nomina 17/10/2020  
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2022

**G&RP CONSULTING S.R.L.**

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA  
Sede legale: CAPACCIO PAESTUM (SA) VIA MAGNA GRAECIA 136 CAP 84047  
Posta elettronica certificata: GRP.CONSULTINGSRL@PEG.CONVERGENZE.IT  
Codice Fiscale: 05920820650  
Numero REA: SA- 483998

**Attività**

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 15/10/2020  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 64.2 - Attività delle società di partecipazione (holding)

**Cariche**

**amministratore**  
Data atto di nomina 08/09/2020  
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2023

**STEA S.P.A. - SERVIZI TECNICI  
E APPLICAZIONI IN FORMA  
ABBREVIATA STEA S.P.A.**

SOCIETA' PER AZIONI  
Sede legale: SIRACUSA (SR) VIA XX SETTEMBRE 16 CAP 96100  
Posta elettronica certificata: DIREZIONESTEA@PEC.IT  
Codice Fiscale: 00923140891  
Numero REA: SR- 83824

**Attività**

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 01/04/1989  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 74.9 - Altre attività professionali, scientifiche e tecniche nca

*W. Pesgetto*

<b>Cariche</b>	<b>consigliere</b> Data atto di nomina 20/07/2021 Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2021 <b>presidente consiglio amministrazione</b> Data atto di nomina 21/07/2021 Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2021
<b>VIOLA SUL RENO S.R.L.</b>	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA Sede legale: ALBISOLA SUPERIORE (SV) VIA DON NATALE LEONE 3 CAP 17011 Posta elettronica certificata: VIOLASULRENO@PEC.IT Codice Fiscale: 01647720091 Numero REA: SV- 165038
<b>Attività</b>	Impresa INATTIVA
<b>Cariche</b>	<b>amministratore</b> Data atto di nomina 12/04/2013
<b>CIMA SRL</b>	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA Sede legale: ALBISOLA SUPERIORE (SV) VIA DON NATALE LEONE 3 CAP 17011 Posta elettronica certificata: CIMAPEC@PEC.IT Codice Fiscale: 03064850989 Numero REA: SV- 170173
<b>Attività</b>	Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 19/12/2008 Classificazione ATECORI 2007-2022 Attività: 35.11 - Produzione di energia elettrica
<b>Cariche</b>	<b>amministratore</b> Data atto di nomina 24/06/2015 Durata in carica: a tempo indeterminato
<b>EURASIA 2020 S.R.L.</b>	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA Sede legale: RIVALTA DI TORINO (TO) VIA UNDICESIMA STRADA 1 CAP 10040 FRAZIONE: INTERPORTO SITO Posta elettronica certificata: EURASIA.CERTIFIED@PEC.IT Codice Fiscale: 02955420019 Numero REA: TO- 649468
<b>Attività</b>	Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 01/09/1984 Classificazione ATECORI 2007-2022 Attività: 48.32 - Commercio al dettaglio di parti e accessori di autoveicoli
<b>Cariche</b>	<b>revisore legale</b> Data atto di nomina 27/05/2015 Durata in carica: 3 esercizi
<b>SOLID WORLD S.P.A.</b>	SOCIETA' PER AZIONI Sede legale: TREVISO (TV) VIA REGINATO 87 CAP 31100 Posta elettronica certificata: SOLIDWORLD@PEC.IT Codice Fiscale: 04132150964 Numero REA: TV- 303132

Registro Imprese  
Archivio ufficiale della CCIAA  
Documento n. T 471544599  
estratto dal Registro Imprese in data 05/04/2022

**PESCETTO PAOLO**  
Codice Fiscale PSCPLA69D27148003

**Attività**

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 01/12/2003  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 62.01 - Produzione di software non connesso all'edizione

**Cariche**

**consigliere**  
Data atto di nomina 28/01/2022  
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2024

*Paolo Pescetto*

Spettabile  
**Innovative-RFK S.p.A.**  
Via Francesco Sforza n. 14  
20122 Milano

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CANDIDATURA ALLA CARICA E DELL'EVENTUALE NOMINA DI AMMINISTRATORE DI INNOVATIVE-RFK S.P.A. E RELATIVE ATTESTAZIONI**

Il sottoscritto **MASSIMO LACCISAGUA**, nato a **MILANO (MI)** il **26/12/1947**, codice fiscale **LCCMSM47T26F205N**, ai sensi e per gli effetti di quanto disposto dall'art. 18 dello Statuto Sociale di Innovative-RFK S.p.A. (di seguito, anche la "Società"), quale appartenente alla lista che sarà presentata da Red-Fish S.r.l.s. all'Assemblea degli azionisti in parte ordinaria ed in parte straordinaria, convocata in Milano, presso lo studio del Notaio Amedeo Venditti, via Santa Marta n. 19, 20123 Milano, per il giorno 29 Aprile 2022, h 11.00 in prima convocazione ed, occorrendo, per il giorno 31 maggio 2022 stessi luogo ed ora, in seconda convocazione

**dichiara**

di accettare la propria candidatura e – ove eletto – la carica di Amministratore della società Innovative-RFK S.p.A., come da lista presentata dal socio Red-Fish S.r.l.s., per la durata dell'esercizio 2022.

**dichiara ed attesta**

sotto la propria responsabilità, e consapevole delle sanzioni penali previste dall'art. 76 D.P.R. 445/2000 in caso di dichiarazioni mendace:

- di possedere i requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto Sociale di Innovative-RFK S.p.a. (art. 18), per ricoprire la carica di amministratore di detta Società;
- che non sussistono a proprio carico cause di ineleggibilità e decadenza né di incompatibilità in relazione all'assunzione della carica previste dalle applicabili disposizioni normative, anche regolamentari, e dello Statuto Sociale;
- di non essere candidato in altra lista per l'elezione del Consiglio di Amministrazione di Innovative-RFK S.p.a.;
- di possedere i requisiti di onorabilità richiesti ai sensi dell'art. 18 dello Statuto sociale della Società;
- in relazione ai requisiti di indipendenza:

di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa applicabile e dallo Statuto o, in particolare, di essere in possesso del requisito previsto dall'art. 2399 c.c.

ovvero

di non essere in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

- di ricoprire gli incarichi di amministrazione e controllo in altre società riportati in allegato;
- di non essere candidato in altra lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione della Società.

Dichiara di accettare sin d'ora la carica, ove nominato, dalla predetta Assemblea.

Allega alla presente il proprio *curriculum vitae*, l'elenco delle cariche ricoperte in altre società oltre a copia di un documento di identità ed eventuali altri documenti ai sensi dello Statuto sociale.

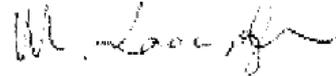
Si impegna, in caso di nomina, a comunicare tempestivamente alla Società ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione.

Si impegna, altresì, a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Dichiara, infine, di aver preso visione dell'informativa di cui ai sensi dell'art. 13 del Regolamento UE (GDPR) 2016/679 e di autorizzare codesta Società al trattamento, alla comunicazione e alla diffusione dei propri dati personali per le attività correlate alla presentazione della lista e all'accettazione della candidatura.

In fede

Milano, il 04 aprile 2022



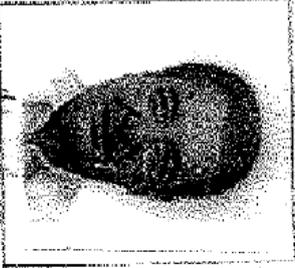
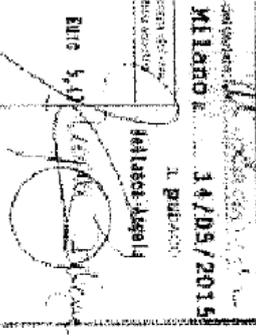
**Cariche attuali**

Amministratore Delegato di Microcredito di Impresa S.p.a.

Consigliere di Amministrazione della società Cesynt Advanced Solutions SpA.

*Mr. Landi - P. M. M. M. M.*

Cognome	<b>LACCISANITA</b>
Nome	<b>MASSIMO</b>
Partita IVA	<b>26/112/1947</b>
Partita S.	<b>996 1 S</b>
Paese	<b>MILANO</b>
Localita'	<b>ITALIANA</b>
Indirizzo	<b>MILANO</b>
Telefono	<b>PIRELLA GÖTTSCHE LOWE</b>
Altre attività	<b>DIRIGENTE</b>
Professione	<b>DIRIGENTE</b>
CATEGORIA E CONTRIBUZIONE COLLETTA	
Scelta	<b>1,76</b>
Cognome	<b>BRIZZIOLATI</b>
Cognome	<b>CASTANI</b>
Scelta postributaria	

Presenza (seppur minima) di un'immagine fotografica	
	
Presenza (seppur minima) di una firma autografa	
	
Data di nascita	
<b>14/09/1945</b>	
Luogo di nascita	
<b>MILANO</b>	
Data di scadenza	
<b>1. PIRELLA</b>	
Indirizzo	
<b>Milano - Maglietta</b>	
Altre attività	
<b>Dirigente</b>	

Data di scadenza 26/12/2025

AV 9300737



REPUBBLICA ITALIANA



COMUNE DI  
MILANO

CARTA D'IDENTITÀ

N° AV 9300737

DI

LACCINELLA

BASSINO

**Massimo Laccisaglia**  
Nato a Milano il 26.12.1947

Via Pierluigi da Palestrina 2  
20124 Milano  
mob. 335 5851181

Attività Attuale	Innovative-RFK SpA - Milano, Presidente Innovative-RFK SpA ( <a href="https://www.innovative-rfk.it/">https://www.innovative-rfk.it/</a> ) è una holding di investimento in startup e PMI innovative, quotata presso Euronext Parigi. Microcredito di Impresa SpA - Amministratore Delegato Cesyntas SpA - consigliere di amministrazione, società quotata Euronext Parigi Arkios Italy, consulenza M&A
2006-2014	Euraeia SpA – Torino, Amministratore Unico e socio di maggioranza Azienda attiva nel settore degli accessori auto e puericoltura con prodotti su licenza, tra cui Walt Disney, Rally (S.C.Johnson). Fatturato € 9.000.000. Attività ceduta con successo.
2001-2005	Misal Arexons SpA – Cernusco sul Naviglio, Milano Amministratore Delegato Azienda chimica, leader di mercato nel settore dei prodotti per la cura e la manutenzione dell'auto. L'azienda opera con noti marchi propri in Italia e in Europa. Fatturato: € 80.000.000
1998- 2000	Rambaudi Industriale SpA – Rivoli, Torino Amministratore Delegato Azienda operante nel campo delle macchine utensili. Fatturato £ 60 mdi
1994-1998	Arthur D. Little Italia SpA – Milano Consulente di Direzione Consulenza nell'ambito di strategia, organizzazione, gestione del cambiamento, presso importanti aziende multinazionali (Alitalia, Sodexo, GE Capital).
1991-1994	Faxion Italy – Carpi, Modena Amministratore Delegato Società attiva nel settore dei trasporti e logistica appartenente al gruppo multinazionale Nedlloyd. Fatturato £ 140 mdi
1988-1991	Texco srl Management Consulting – Milano Socio fondatore. Consulenza di direzione indirizzata prevalentemente al settore tessile.
1982-1988	R.J.Reynolds Tobacco International – Milano Country Manager. Gestione della crescita: il fatturato della Società passa da 6 a 60 mdi di Lire.
1979-1981	Mc Kinsey & co. – Milano Consulente di Direzione. Progetti nel settore automobilistico, beni di consumo, farmaceutico.
1976 – 1978	S.C Johnson & son inc – Racine, Wisconsin, USA Product Manager: Pledge, pulitore per mobili. Dopo training nelle vendite e in ricerche di mercato ha assunto la posizione di assistente PM e poi di PM.
Studi	
1974- 1976	Graduate School of Business Administration – The University of Michigan Master in Business Administration <i>with distinction</i> (top 10%).
1967-1972	Università Bocconi – Milano Laurea in Economia e Commercio

*W. Laccisaglia - Amministratore*

Spettabile  
**Innovative-RFK S.p.A.**  
Via Francesco Sforza n. 14  
20122 Milano

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CANDIDATURA ALLA CARICA E DELL'EVENTUALE NOMINA DI AMMINISTRATORE DI INNOVATIVE-RFK S.P.A. E RELATIVE ATTESTAZIONI**

Il sottoscritto ANTONELLO CARLUCCI, nato a CAMPOBASSO il 12/03/1972, codice fiscale CRLNNL72C12B519G, ai sensi e per gli effetti di quanto disposto dall'art. 18 dello Statuto Sociale di Innovative-RFK S.p.A. (di seguito, anche la "Società"), quale appartenente alla lista che sarà presentata da Red-Fish S.r.l.s. all'Assemblea degli azionisti in parte ordinaria ed in parte straordinaria, convocata in Milano, presso lo studio del Notaio Amedeo Venditti, via Santa Marta n. 19, 20123 Milano, per il giorno 29 Aprile 2022, h 11.00 in prima convocazione ed, occorrendo, per il giorno 31 Maggio 2022 stessi luogo ed ora, in seconda convocazione

**dichiara**

di accettare la propria candidatura e – ove eletto – la carica di Amministratore della società Innovative-RFK S.p.A., come da lista presentata dal socio Red-Fish S.r.l.s., per la durata dell'esercizio 2022,

**dichiara ed attesta**

sotto la propria responsabilità, e consapevole delle sanzioni penali previste dall'art. 76 D.P.R. 445/2000 in caso di dichiarazioni mendace:

- di possedere i requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto Sociale di Innovative-RFK S.p.a. (art. 18), per ricoprire la carica di amministratore di detta Società;
- che non sussistono a proprio carico cause di infleggibilità e decadenza né di incompatibilità in relazione all'assunzione della carica previste dalle applicabili disposizioni normative, anche regolamentari, e dello Statuto Sociale;
- di non essere candidato in altra lista per l'elezione del Consiglio di Amministrazione di Innovative-RFK S.p.a.;
- di possedere i requisiti di onorabilità richiesti ai sensi dell'art. 18 dello Statuto sociale della Società;
- in relazione ai requisiti di indipendenza:

[ ] di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa applicabile e dallo Statuto e, in particolare, di essere in possesso del requisito previsto dall'art. 2399 c.c.

ovvero

[X] di non essere in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

- di ricoprire gli incarichi di amministrazione e controllo in altre società riportati in allegato;
- di non essere candidato in altra lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione della Società.

Dichiara di accettare sin d'ora la carica, ove nominato, dalla predetta Assemblea.

Allega alla presente il proprio *curriculum vitae*, l'elenco delle cariche ricoperte in altre società oltre a copia di un documento di identità ed eventuali altri documenti ai sensi dello Statuto sociale.

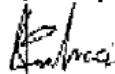
Si impegna, in caso di nomina, a comunicare tempestivamente alla Società ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione.

Si impegna, altresì, a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Dichiara, infine, di aver preso visione dell'informativa di cui ai sensi dell'art. 13 del Regolamento UE (GDPR) 2016/679 e di autorizzare codesta Società al trattamento, alla comunicazione e alla diffusione dei propri dati personali per le attività correlate alla presentazione della lista e all'accettazione della candidatura.

In fede

Milano, li 04 Aprile 2022



Antonello Carlucci, laureato a Bologna in Ingegneria delle Telecomunicazioni, nel 2001 ha conseguito un MBA presso la SDA Bocconi di Milano.

Dopo una esperienza nella divisione Ingegneria di Telecom Italia, nel 2002 entra nell'area Strategic Planning di 3 Italia, occupandosi dei principali corporate deals, tra cui l'acquisizione di torri per il broadcast TV e l'outsourcing della rete e dei sistemi IT.

Successivamente lavora come Director della practice TMT (Telecoms, Media, Technology) di una società di *management consulting* internazionale, supportando numerosi clienti con progetti ed iniziative sia in ambito marketing sia in ambito technology/innovation.

Nel 2010 contribuisce allo start-up ed alla crescita di Groupalia in Italia. Nel 2013 è Co-Founder& CEO di una iniziativa digitale e nel 2014 diventa Partner in Digital Magics, uno dei principali ventures incubator del Paese.

Dal 2018 è board member di innovative-RFK, holding di partecipazioni quotata alla Borsa Euronext di Parigi, di cui diventa Co-CEO nel 2021.

Antonello è Professore del corso di Corporate Finance all'Università di Bologna e membro dello Steering Committee del Master in Entrepreneurship della Bologna Business School.

---

REPUBBLICA ITALIANA  
MINISTERO DELL'INTERNO

(A37093A0)

IDENTITÀ / IDENTITY CARD

COGNOME / SURNAME

FRUCCI

NOME / FIRST NAME

ANTONELLO

LUOGO E DATA DI NASCITA / PLACE AND DATE OF BIRTH

CAMPOBASSO (CB) 12.03.1972

SESSO / SEX

M

STATURA / HEIGHT

173

PAESE / COUNTRY

ITA

VALIDITY PERIOD

20.12.2017

ISSUANCE DATE

12.03.2018

IDENTIFICATION NUMBER

721923



*W. De...i...*

*Handwritten signature*



**SCHEDA PERSONA CON CARICHE ATTUALI****CARLUCCI ANTONELLO****DATI ANAGRAFICI**

EQ4RSP

*Il QR Code consente di verificare la corrispondenza tra questo documento e quello archiviato al momento dell'astrazione. Per la verifica utilizzare l'App RI QR Code o visitare il sito ufficiale del Registro Imprese.*

Nato	a CAMPOBASSO(CB) il 12/03/1972
Codice fiscale	CRLNNL72C12B519G
Domicilio	PADOVA (PD) VIA PILADE BRONZETTI 8 CAP 35138

**SOGGETTO IN CIFRE**

N. imprese in cui è titolare di almeno una carica	5
N. imprese in cui è Rappresentante	2

Informazioni anagrafiche risultanti dall'ultima dichiarazione presentata al Registro Imprese, relativa all'impresa  
ZUGLEM S.R.L.  
Numero REA: PD - 464342

**Indice**

1 Imprese in cui la persona è titolare di cariche e qualifiche ..... 2

**1 Imprese in cui la persona è titolare di cariche e qualifiche**

Denominazione	Carica
WEB AL CHILO S.R.L. C.F. 03508900986	consigliere
INNOVATIVE-RFK S.P.A. C.F. 10095350962	consigliere amministratore delegato
DAVINCI SRLS C.F. 10108930966	amministratore unico socio unico
ZUCLEM S.R.L. C.F. 04644060272	consigliere
SIXTH SENSE SRL C.F. 13465741006	consigliere

**WEB AL CHILO S.R.L.**

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA  
Sede legale: ROVATO (BS) VIA LOMBARDIA 5/B S/C CAP 25038  
Posta elettronica certificata: WEBALCHILOSRL@PEC.IT  
Codice Fiscale: 03508900986  
Numero REA: BS- 540016

*Attività*

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 01/07/2013  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 62.02 - Consulenza nel settore delle tecnologie dell'informatica

*Cariche*

consigliere  
Data atto di nomina 10/12/2020  
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2022

**INNOVATIVE-RFK S.P.A.**

SOCIETA' PER AZIONI  
Sede legale: MILANO (MI) VIA SFORZA FRANCESCO 14 CAP 20122  
Posta elettronica certificata: innovative-rfk@pec.dirittoitalia.it  
Codice Fiscale: 10095350962  
Numero REA: MI- 2504797

*Attività*

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 06/12/2017  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 70.1 - Attività delle holding impegnate nella attività gestionali (holding operative)

**Cariche**

**consigliere**

Data atto di nomina 27/05/2021  
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2021

**amministratore delegato**

Data atto di nomina 27/05/2021  
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2021

**DAVINCI SRLS**

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA SEMPLIFICATA  
Sede legale: MILANO (MI) VIA FRANCESCO SFORZA 14 CAP 20122  
Posta elettronica certificata: DA-VINCI@legalmail.it  
Codice Fiscale: 10108030066  
Numero REA: MI-2505947

**Attività**

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 27/11/2017  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 70.22.09 - Altre attività di consulenza imprenditoriale e altra consulenza amministrativo-gestionale e pianificazione aziendale

**Cariche**

**amministratore unico**

Data atto di nomina 15/11/2017  
Durata in carica: a tempo indeterminato

**socio unico**

dal 15/11/2017

**ZUCLEM S.R.L.**

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA  
Sede legale: PADOVA (PD) VIA PILADE BRONZETTI 8 CAP 35138  
Posta elettronica certificata: zuclemsrls@pec.it  
Codice Fiscale: 04544060272  
Numero REA: PD-464342

**Attività**

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 17/05/2019  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 62.01 - Produzione di software non connesso all'edizione

**Cariche**

**consigliere**

Data atto di nomina 14/01/2022  
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2024

**SIXTH SENSE SRL**

SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA  
Sede legale: ROMA (RM) VIA LUCULLO 8 CAP 00187  
Posta elettronica certificata: INFO@PEC.SIXTH-SENSE.IT  
Codice Fiscale: 13485741006  
Numero REA: RM-1450901

**Attività**

Data d'inizio dell'attività dell'impresa: 24/07/2015  
Classificazione ATECORI 2007-2022  
Attività: 62.01 - Produzione di software non connesso all'edizione

**Cariche**

**consigliere**

Data atto di nomina 22/06/2021  
Durata in carica: a tempo indeterminato

Registro Imprese  
Archivio ufficiale della CCIAA  
Documento n. T-471544955  
estratto dal Registro Imprese in data 05/04/2022

**CARLUCCI ANTONELLO**  
Codice Fiscale **CRLNNL72C12E519G**

Spettabile  
Innovative-RFK S.p.A.  
Via Francesco Sforza n. 14  
20122 Milano

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CANDIDATURA ALLA CARICA E DELL'EVENTUALE NOMINA DI AMMINISTRATORE DI INNOVATIVE-RFK S.P.A. E RELATIVE ATTESTAZIONI**

La sottoscritta ANNALISA PESCATORI, nata a ROMA (RM) il 20/07/1985, codice fiscale PSCNL964L60H501H, ai sensi e per gli effetti di quanto disposto dall'art. 18 dello Statuto Sociale di Innovative-RFK S.p.A. (di seguito, anche la "Società"), quale appartenente alla lista che sarà presentata da Red-Fish S.r.l.s. all'Assemblea degli azionisti in parte ordinaria ed in parte straordinaria, convocata in Milano, presso lo studio del Notaio Amedeo Venditti, via Santa Marta n. 19, 20123 Milano, per il giorno 29 Aprile 2022, h 11.00 in prima convocazione ed, occorrendo, per il giorno 31 maggio 2022 stessi luogo ed ora, in seconda convocazione

**dichiara**

di accettare la propria candidatura e - ove eletto - la carica di Amministratore della società Innovative-RFK S.p.A., come da lista presentata dal socio Red-Fish S.r.l.s., per la durata dell'esercizio 2022.

**dichiara ed attesta**

sotto la propria responsabilità, e consapevole delle sanzioni penali previste dall'art. 76 D.P.R. 445/2000 in caso di dichiarazioni mendace:

- di possedere i requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto Sociale di Innovative-RFK S.p.a. (art. 18), per ricoprire la carica di amministratore di detta Società;
- che non sussistono a proprio carico cause di ineleggibilità e decadenza né di incompatibilità in relazione all'assunzione della carica previste dalle applicabili disposizioni normative, anche regolamentari, e dello Statuto Sociale;
- di non essere candidato in altra lista per l'elezione del Consiglio di Amministrazione di Innovative-RFK S.p.a.;
- di possedere i requisiti di onorabilità richiesti ai sensi dell'art. 18 dello Statuto sociale della Società;
- in relazione ai requisiti di indipendenza:

di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa applicabile e dallo Statuto e, in particolare, di essere in possesso del requisito previsto dall'art. 2399 c.c.

ovvero

di non essere in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

- di ricoprire gli incarichi di amministrazione e controllo in altre società riportati in allegato;
- di non essere candidato in altra lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione della Società.

Dichiara di accettare sin d'ora la carica, ove nominato, dalla predetta Assemblea.

Allega alla presente il proprio *curriculum vitae*, l'elenco delle cariche ricoperte in altre società oltre a copia di un documento di identità ed eventuali altri documenti ai sensi dello Statuto sociale.

Si impegna, in caso di nomina, a comunicare tempestivamente alla Società ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione.

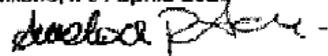
*W. La. 2022*  
*Annalisa Pescatori*

Si Impegna, altresì, a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

Dichiara, infine, di aver preso visione dell'informativa di cui ai sensi dell'art. 13 del Regolamento UE (GDPR) 2016/679 e di autorizzare codesta Società al trattamento, alla comunicazione e alla diffusione dei propri dati personali per le attività correlate alla presentazione della lista e all'accettazione della candidatura.

In fede

Milano, li 04 aprile 2022

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Dario P..." followed by a horizontal line.

**Elenco incarichi ricoperti Avv. Annalisa Pascatori**

Annalisa Pascatori ricopre attualmente le seguenti cariche:

- consigliere indipendente di **Banca Generali S.p.A.** società quotata (rinnovo del terzo mandato dal 22 aprile 2021);
- consigliere indipendente di **REAM SGR p.a.** (da maggio 2021);
- consigliere non indipendente di **Innovative - RPK S.p.A.** società quotata su Euronext Access (da giugno 2020);
- Componente Organismo di Vigilanza di **Thinkopen S.p.A.** (novembre 2020).

Milano 4 aprile 2022

*Annalisa Pascatori*  
*W. Scarpa*

## ANNALISA PESCATORI

*Partner*



**Annalisa Pescatori è Equity Partner di Grimaldi Studio Legale ed è specializzata in corporate e M&A, finance e capital markets, corporate governance e compliance.**

Prima di entrare in Grimaldi Studio Legale, è stata Equity Partner dello Studio Timonni & Partners ed Equity Partner dal 2002 al 2011 dello Studio Grimaldi & Associati. Precedentemente, ha collaborato con Clifford Chance e Studio Grimaldi & Associati, e con lo Studio Bonelli e Associati di Roma lavorando con il Prof. Franco Bonelli.

Dal 1991 al 1996 ha lavorato presso I.M.I. – Istituto Mobiliare Italiano S.p.A., in qualità di legista (i) della Funzione Finanza Azionaria e in Staff al Vice Direttore Generale Finanza dove ha maturato una vasta esperienza nelle più rilevanti operazioni di privatizzazione sin dal loro avvio nel 1992; e (ii) della Direzione Finanza e Partecipazioni, Staff Estero, occupandosi prevalentemente di mercati giapponesi con una permanenza a Tokyo di 8 mesi presso l'Industrial Bank of Japan (IBJ); ha svolto la pratica legale presso lo Studio Legale Accanto Prof. Avv. Di Annato (1987-1990).

### Esperienza

Nel corso della sua attività professionale ha maturato un'approfondita e consolidata esperienza in particolare nell'ambito del diritto societario, finanziario, regolamentare e di corporate governance. Ha seguito diverse operazioni straordinarie, sia domestiche che *cross-border*, operazioni di capital markets e processi di quotazione sull'AIM e sul MTA, e le procedure di amministrazioni straordinarie e i processi di privatizzazioni per importanti istituzioni finanziarie nel settore bancario, per gruppi multinazionali, per vari fondi di private equity italiani e internazionali e per società di gestione del risparmio, tra cui:

- assistenza a vari fondi di private equity e venture capital italiani e internazionali per operazioni di acquisizione e per la correlata gestione dei rapporti con gli altri azionisti e per tutte le tematiche connesse (modifiche di regolamenti di piani di incentivazione e di stock option plan, accordi di amministrazione, di accordi per le Key People ed *exit goal* letter, di Regolamenti di Strutture Finanziarie Partecipative, di Statuti); tra cui: CDP Venture Capital SGR S.p.A. come *lead investor* nell'operazione di investimento in BrandOn Group (e-commerce) e Biocell Labs S.r.l. (farmaci medicali); Primomiglio SGR S.p.A. nell'operazione di investimento come *lead investor* nella società Pharmaprim S.r.l.; Fondo Progress Tech Transfer, fondo finalizzato alla valorizzazione delle tecnologie nel campo della sostenibilità, nell'investimento nella società WaterView, società open air del Politecnico di Torino e supporto nella strutturazione degli investimenti in pipeline: Progress Tech Transfer per l'operazione di investimento come Lead Investor nella HT Material Science - HTMS; Fondo Progress Tech Transfer nell'investimento in Finapp; Progress Tech Transfer per l'operazione di investimento come Lead Investor nella società DeepTrace;
- LBO France Gestion SA nell'acquisto della società Lantana a Agitouch nel settore alimentare con stipula di patti parasociali e la successiva riorganizzazione societaria;
- LBO France Gestion SA nella cessione al gruppo multinazionale helga del gruppo alimentare;
- Fos Private Equity Holding nel nell'acquisizione di Poplast s.r.l. e assistenza nelle successive aggregazioni partecipazioni e rami d'azienda;
- assistenza ad Avio S.p.A. e al Management per l'acquisizione di AVIO S.p.A dai fondi Cerven e per la successiva operazione di *business combination* che ha portato alla quotazione sul mercato

MIA-segno STAR di AVIC) e per tutte le tematiche connesse alla *governance* e alla *normativa global power*.

- società industriali per operazioni di acquisizione e per la correlata gestione dei rapporti con gli altri azionisti e per tutte le tematiche connesse (redazione accordi di amministrazione, di accordi per le Key People e di *board equalities*, di Statuti), tra cui: gli azionisti fondatori di Terni Sistemi Innovativi s.r.l. nella cessione del 40% del capitale sociale a Invitalia in qualità di gestore del Fondo "Cresci al Sud" e Redfish Longterm Capital S.p.A. (settore aerospazio); ATP Project and Constructions Srl per l'acquisto del 73,33% delle quote della società Purify s.r.l. titolare di un impianto di depurazione e bonifica nell'ambito del processo di disamantamento di Algowat S.p.A.; Fabilia Group S.p.A., Hotel del Restello, nel processo di quotazione sull'AIM; Terni Energia S.p.A. società quotata sul segmento STAR della Borsa Italiana, nella strutturata operazione di cessione dei 22 impianti fotovoltaici prevista nel Piano di Risanamento e Rilancio del Gruppo, - 1 soci di Seaside (ESCo) nella cessione a Italgas S.p.A. e nelle fasi successive all'acquisizione; - Elicare Energy 3 S.r.l. nell'acquisizione di un portafoglio di circa 35 impianti di produzione di energia da fonti rinnovabili per circa 411 MW di proprietà del Gruppo Telmo;
- assistenza ad istituzioni finanziarie nel settore bancario per operazioni straordinarie: tra cui a Poste Italiane S.p.A. nell'operazione di rafforzamento della *partnership* commerciale in BNL Finance S.p.A. società di BNP Paribas, leader nella cessione del quinto mediante l'acquisizione di una partecipazione di minoranza; a Banca Depositi e Prestiti per l'operazione del riassetto del Gruppo Suez prevista dall'art. 67 del D.L. 14 agosto 2020 n.104; a UniCredit e BNL nella cessione a Banca Ifg delle partecipazioni detenute in Credifama S.p.A.; a Corporate Family Office - CFO - SIM nell'acquisizione di Alpe Adria Gestione SIM; altre SGR in processi di acquisizione; a UniCredit, nell'operazione di fusione per incorporazione di UniCredito con Capitalia e relativo aumento di capitale *con warrants*, a quattro istituti di credito italiani, attraverso la società veicolo Synthesis S.p.A., per l'acquisizione delle partecipazioni di controllo della FIDIS Retail Italia (gruppo Fiat) e nella successiva gestione dei rapporti tra azionisti finanziari e la Fiat, nonché tra gli azionisti finanziari e UniCredit nell'acquisizione delle attività bancarie e assicurative del Gruppo ING in Italia e in tutti i successivi accordi di *run-off* relativi alla operatività degli *asset* acquisiti da UniCredit e da Aviva e nei relativi accordi di cessione di rami d'azienda e *business transfer agreements*, con relativi accordi sulla *governance*; - acquisizione di reti di promotori: accordi di *business transfer* a UniCredit nella riorganizzazione del patrimonio immobiliare non strategico del Gruppo UniCredit;
- assistenza in operazioni di scissioni, fusioni, anche transazionali (in applicazione della direttiva 2005/56/CE (2003/2004)), tra cui: - AZA e Edipower nell'operazione complessiva di riorganizzazione di *Edipower* eseguita mediante scissione parziale non proporzionale con assegnazione a sua veicolo intermedio partecipato da una nuova *company* di impianto produttivo di energia elettrica da fonti rinnovabili; - riorganizzazione dell'assetto partecipativo in Italia e all'estero del gruppo IED (Istituto Europeo del Design S.p.A.);
- assistenza ad istituzioni finanziarie, SGR e società operative nel settore del *real estate* in operazioni di costituzione di fondi ed acquisto *asset*, tra cui: - Castello SGR SpA, per la costituzione e il lancio del Fondo di Investimento Alternativo (FIA) di tipo chiuso denominato "*Stabilità e Innovazione*" specializzato in investimenti immobiliari a destinazione direzionale in Italia e nella sottoscrizione dei relativi accordi e nella relativa acquisizione di due immobili neri in Roma; - Varallo RE s.r.l. per l'acquisizione di un immobile detenuto dal Fondo RUIF di Castello SGR SpA, nell'ambito di una procedura di gara; - gli azionisti (persone fisiche e giuridiche) delle società Yukon sas e Klondike sas nell'operazione di fusione inversa e contestuale trasformazione in società di capitali e conferimento di *asset* immobiliari; - Idea Fund S.g.R. p.a. (ora DFA Capital Real Estate S.G.R.) nella costituzione di un Fondo Immobiliare chiuso denominato "Fondo Broggi" e nell'acquisto di Palazzo Broggi (ex sede storica di UniCredit) e nella successiva fase di realizzazione; - Inesa Sanpaolo S.p.A. e Banco di Napoli S.p.A., in una operazione di finanziamento a valere su Fondo europeo "Justice" erogati dalla BEI di

W. Lacerza

concerto con la Regione Campania attraverso Banco di Napoli e Equiter S.p.A. e destinati alla realizzazione di uno sviluppo commerciale nel Comune di Napoli con riqualificazione urbana (centro commerciale Abano del Gruppo Cialho); a Chrysalis S.p.A. (società partecipata da Scaloceco (Lehman Brothers), Teodos, Sansedoni, Toti e Immobiliare Lombarda) per il lancio dell'OPA sul Fondo Immobiliare Beta e curando la gestione dei rapporti tra soci dapprima con accordi parasociali nel veicolo italiano e poi, successivamente nella fase di fusione transnazionale, nel veicolo lussemburghese Butterfly s.r.l. operazioni di *initial public offering* e processi di quotazione sull'AIM e sul MTA, e amministrazioni straordinarie e processi di privatizzazione; a diverse istituzioni finanziarie in operazioni di finanziamento per operazioni di *real estate*;

- assistenza ai Comitati Straordinari delle amministrazioni straordinarie di Cirio (2003/2005), Parmalat (2003/2006), Parmasud (2004/2006), Arquesi (2004/2008) e MBFG (2008/2010) in tutte le fasi dei programmi finalizzati al recupero dell'equilibrio economico ed industriale delle società e dei gruppi posti in amministrazione straordinaria mediante la cessione dei complessi aziendali atavici con procedure d'asta competitiva o mediante ristrutturazioni finanziarie e riorganizzazioni societarie.
- assistenza nelle operazioni di privatizzazione tra cui: - IPO dell'Istituto Mobiliare Italiano S.p.A.; - privatizzazioni delle società del Gruppo Finmare (Ansonia S.p.A., Siderama Teapacti Coated, Sidermar Servizi Accessori, Sidermar Di Navigazione, Italia di Navigazione, Lloyd Triestino); - cessione di Iva Laminati Plast; - cessione di Nuova Pignone; - cessione di Nuova Tirrenia Assicurazioni S.p.A. a Toro Assicurazioni; - privatizzazioni di alcune municipalità locali: AMGA (Cesena), AMGA (Genova), AREA (Ravenna), ACEA (Roma); - la cessione da Banca Nazionale delle Comunicazioni S.p.A. a Istituto Superiore di Torino; - cessione delle società titolari delle testate "La Ciccaglia del Mezzogiorno" e "L'Espresso" dettate dalla Fondazione Banco di Napoli.

Pressa inoltre regolarmente assistenza legale a favore di emittenti quotate in materia di *compliance e corporate governance*.

#### Formazione e Attività Accademiche

- Abilitata al patrocinio avanti la Corte Suprema, 2015
- Abilitata all'esercizio della professione forense in Italia, 1991
- partecipazione all'Industrial Finance Seminar a Tokyo organizzato dall'Industrial Bank of Japan, Limited 1992
- Consegnata idoneità al Concorso Pubblico, per voci ed esame, a 20 posti di Consigliere Parlamentare della Camera dei Deputati (1991)
- Laurea in Giurisprudenza, Università degli Studi di Roma "La Sapienza" (*magnum cum laude*), con tesi su "Il problema della tipicità dei contratti nei contratti della società italiana", relatore Prof. N. Itri 1991
- Diploma di Lingua e Cultura Giapponese - I.S.M.E.O. - Istituto di lingue medio orientali - Roma, 1985 (105/110).
- Relatore di seminari in relazione a varie tematiche in materia di diritto societario.

#### Incarichi

Ricopre attualmente le cariche di consigliere indipendente di Banca Genetali S.p.A. società quotata ( rinnovo del terzo mandato dal 22 aprile 2021), di consigliere indipendente di REAM SGR p.a. (da maggio 2021), di consigliere non indipendente di Innovative - RPK S.p.A. società quotata su Euronext Access (da giugno 2021), Componente Organismo di Vigilanza di Thinkopen S.p.A. (novembre 2020).

Ha ricoperto l'incarico di consigliere indipendente di Sui Industrial S.p.A. società quotata (apr. 2018-2019), consigliere indipendente di Energetica Group S.p.A. società quotata (apr. 2016- apr. 2018), sindaco effettivo di Anthilia Capital Partners SGR p.a. (2013- lug. 2015) e di Presidente dell'Organismo di Vigilanza

di Finagra S.p.A. (dalla 20121 apr. 2015), di Componente Organismo di Vigilanza di Consorzio Logistica  
Pecchi S.p.A. (gruppo Poste) (da settembre 2018)

Autorizzo il trattamento dei dati personali secondo quanto previsto dal GDPR 2016/679

Novembre 2021  
Annalisa Pescatori

*W. Scalfari. Pescatori*

REPÚBLICA DOMINICANA  
SERVIDOR SANITARIO

Código: PSCN15641604501M Sexo: F

Apellido: ESCOBAR

Nombre: ANNALISA

Fecha de Expedición: 23/02/2027

Expediente: RM

Fecha de Emisión: 20/07/1994

Región: Loma Plata

Spettabile  
**Innovative-RFK S.p.A.**  
Via Francesco Sforza n. 14  
20122 Milano

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CANDIDATURA ALLA CARICA E DELL'EVENTUALE NOMINA DI AMMINISTRATORE DI INNOVATIVE-RFK S.P.A. E RELATIVE ATTESTAZIONI**

La sottoscritta LORENZA ELENA MARIA CASTELLI, nata a MILANO (MI) il 29/12/1973, codice fiscale CSTLNZ73T69F205V, ai sensi e per gli effetti di quanto disposto dall'art. 18 dello Statuto Sociale di Innovative-RFK S.p.A. (di seguito, anche la "Società"), quale appartenente alla lista che sarà presentata da Red-Fish S.r.l.s. all'Assemblea degli azionisti in parte ordinaria ed in parte straordinaria, convocata in Milano, presso lo studio del Notaio Amedeo Venditti, via Santa Marta n. 19, 20123 Milano, per il giorno 29 Aprile 2022, h 11.00 in prima convocazione ed, occorrendo, per il giorno 31 maggio 2022 stessi luogo ed ora, in seconda convocazione

**dichiara**

di accettare la propria candidatura e – ove eletto – la carica di Amministratore della società Innovative-RFK S.p.A., come da lista presentata dal socio Red-Fish S.r.l.s., per la durata dell'esercizio 2022.

**dichiara ed attesta**

sotto la propria responsabilità, e consapevole delle sanzioni penali previste dall'art. 76 D.P.R. 445/2000 in caso di dichiarazioni mendace:

- di possedere i requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto Sociale di Innovative-RFK S.p.a. (art. 18), per ricoprire la carica di amministratore di detta Società;
- che non sussistono a proprio carico cause di ineleggibilità e decadenza né di incompatibilità in relazione all'assunzione della carica previste dalle applicabili disposizioni normative, anche regolamentari, e dello Statuto Sociale;
- di non essere candidato in altra lista per l'elezione del Consiglio di Amministrazione di Innovative-RFK S.p.a.;
- di possedere i requisiti di onorabilità richiesti ai sensi dell'art. 18 dello Statuto sociale della Società;
- in relazione ai requisiti di indipendenza:

di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa applicabile o dallo Statuto e, in particolare, di essere in possesso del requisito previsto dall'art. 2399 c.c.

ovvero

di non essere in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

- di ricoprire gli incarichi di amministrazione e controllo in altre società riportati in allegato;
- di non essere candidato in altra lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione della Società.

Dichiara di accettare sin d'ora la carica, ove nominato, dalla predetta Assemblea.

Allega alla presente il proprio *curriculum vitae*, l'elenco delle cariche ricoperte in altre società oltre a copia di un documento di identità ed eventuali altri documenti ai sensi dello Statuto sociale.

Si impegna, in caso di nomina, a comunicare tempestivamente alla Società ogni successivo atto o fatto che modifichi le informazioni rese con la presente dichiarazione.

Si impegna, altresì, a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati.

*W. Luciani - Presidente*

Dichiara, infine, di aver preso visione dell'informativa di cui ai sensi dell'art. 13 del Regolamento UE (GDPR) 2016/679 e di autorizzare codesta Società al trattamento, alla comunicazione e alla diffusione dei propri dati personali per le attività correlate alla presentazione della lista e all'accettazione della candidatura.

In fede



Milano, lì 04 aprile 2022

CASTELLI  
 LORENZA ELENA MARIA 20/12/1973  
 CSTLNZ731697205V SSN-MIN SALUTE - 5000001  
 80381000305082740756 38/10/2022

B  
 TESSERA SANITARIA  
 CANTIERI  
 CASTELLI  
 LORENZA ELENA MARIA  
 20/12/1973  
 30710/7317 (Pren.) NI  
 25/12/1973  
 30710/7317 (Pren.) NI

CASTELLI  
 LORENZA ELENA MARIA  
 20/12/1973  
 30710/7317 (Pren.) NI  
 25/12/1973  
 30710/7317 (Pren.) NI

335553  
 REPUBBLICA ITALIANA  
 MINISTERO DELL'INTERNO  
 SERVIZIO IDENTIFICAZIONE PERSONALE  
 IDENTIFICAZIONE PERSONALE  
 CASTELLI  
 LORENZA ELENA MARIA  
 20/12/1973  
 30710/7317 (Pren.) NI  
 25/12/1973  
 30710/7317 (Pren.) NI

*W. Lucifora - Roma*

## LORENZA CASTELLI

Via Lanzone, 2 - 20123 Milano

Cell.: +39 335/7295285 - e-mail: lorenza.castelli@miafair.it

Nata a Milano il 29/12/1973



### PROFILO PROFESSIONALE

Dopo 15 anni di esperienza nel settore del Corporate Finance e della Consulenza Strategica, e grazie alla mia passione per l'arte contemporanea, ho avviato, insieme a mio padre nel 2011, Milan Image Art Photo Fair, MIA Photo Fair, la fiera internazionale d'arte contemporanea dedicata alla fotografia in Italia. Ho operato per oltre 10 anni in qualità di Socio Fondatore e Managing Director di Milan Image Art Fair, da una parte curando gli aspetti organizzativi legati all'evento, le tematiche economico-finanziarie e i rapporti istituzionale con gli Sponsor e le istituzioni dall'altra elaborando le linee strategiche di sviluppo sia per la ricerca di nuovi clienti sia per l'ingresso in nuovi mercati (come la realizzazione dell'evento MIA Fair a Singapore, a ottobre 2014). MIA Photo Fair è oggi la terza fiera in Europa dedicata alla fotografia d'arte, dopo Paris Photo e Photo London, con 25.000 visitatori e oltre 135 espositori italiani ed esteri. MIA Fair è entrata oggi nel gruppo Fiere di Parma S.p.A., ho seguito personalmente l'operazione di M&A e il mio ruolo odierno non è più di Socio, ma solo di Direttore Esecutivo ad interim.

Nel mio percorso professionale, precedente a MIA Fair, mi sono occupata sia di operazioni di finanza straordinaria (operazioni di M&A e debt restructuring) sia di progetti di pianificazione strategica (*business development/planning, due diligence, riorganizzazioni*), lavorando per una primaria società di consulenza strategica. La mia carriera è stata caratterizzata da una continua crescita professionale, che mi ha portato a ricoprire ruoli di manager responsabile di progetti di corporate finance. Ho avuto in precedenza anche esperienze nel settore del Capital Market, ed in particolare in operazioni di IPO (es. Caino Communication), avendo lavorato in una primaria banca d'affari italiana e in società quotate (HdP - RCS Media Group). Nel ruolo di imprenditore ho concepito e sviluppato un'iniziativa di grande successo, seguendola dallo stadio di startup, fino all'exit con la cessione ad un partner industriale.

Il mio profilo è caratterizzato da una forte expertise economico e finanziaria, da spiccate doti organizzative e di problem solving e da un'ottima conoscenza della lingua inglese. Ho sempre lavorato per obiettivi, organizzando e gestendo il mio lavoro e quello dei miei collaboratori al fine di rispettare le scadenze e raggiungere i risultati. Sono abituata a lavorare, sotto stress, in ambienti dinamici di alto profilo e di respiro internazionale.

Ho un forte spirito imprenditoriale che deriva anche dal mio background familiare (provengo da una famiglia di imprenditori del settore dell'acciaio). Questo caratteristica mi ha infatti portato a cogliere l'opportunità di sviluppare in proprio un'iniziativa imprenditoriale lasciando la carriera della consulenza strategica.

Mi contraddistinguono inoltre ottime doti comunicative e relazionali sia interne (collaboratori, dipendenti e risorse di staff), sia esterne (con advisor finanziari, consulenti legali e fiscali e controparti varie di alto standing).

Possiedo ottime capacità di analisi e di valutazione relative a tematiche complesse e ad eventuali opportunità d'investimento in un business, comprendendo gli aspetti sia economico-finanziari sia di mercato in quanto il mio percorso professionale mi ha creato le competenze, e le relazioni, per valutare le diverse sfaccettature di un'attività. Il mio profilo è una sintesi derivante dall'esperienza imprenditoriale e di gestione aziendale operativa con quella di corporate finance e consulenza strategica. Mi contraddistingue anche un forte network di conoscenze personali di alto standing, legate al mio background familiare e al mio ruolo di fondatore di MIA Fair, che mi ha offerto molta exposure a livello personale.

### ESPERIENZE LAVORATIVE

#### DO.MO.ART Srl - Milan Image Art Photo Fair

*Società operante nel settore dell'arte e della cultura e organizzatrice di Milan Image Art Photo Fair.*

*Socio Fondatore e Managing Director*

#### Fante Srl

*Società specializzata nel corporate finance e nel wealth management.*

*Manager responsabile dello sviluppo e dell'execution di operazioni di corporate finance, rivolgendosi in particolare ad aziende del settore automotive e della meccanica, grazie al background dell'ing. Roberto Testore, socio fondatore della società.*

#### Gruppo Value Partners - Value Partners S.p.A.

*Gruppo attivo nel IT e nel Management Consulting, con sede a Milano e uffici in 15 paesi, oltre 3.000 professionisti e quasi 400 mln. € di fatturato. Value Partners è la società del Gruppo dedicata alla consulenza strategica. La società dedicata alla consulenza IT non fa più parte del gruppo.*

*Manager responsabile di progetti corporate finance (progetti di M&A, business development, riorganizzazioni e pianificazione strategica). Il mercato di riferimento in cui ho operato è principalmente quello delle medie/ grandi aziende industriali italiane (fatturato 50-500 mln €).*

Nell'ambito della mia esperienza in Value Partners ho realizzato anche progetti di consulenza strategica. Il mio contributo ha permesso di costruire e sviluppare l'attività della practice Corporate Finance di Value Partners, completando numerosi progetti tra cui:

Periodo

2010 - oggi

2010-2012

2003-2010

- assistenza finanziaria M&A *sell-side*: vendita della controllata italiana (fatturato circa 100 mln. €) di un importante gruppo chimico americano (fatturato oltre 4 bln. €), *private-placement* di una partecipazione di minoranza di una società italiana (fatturato circa 30 mln. €) operante nel settore alimentare (surgelati), vendita *cross-border* di una società operante nel settore della movimentazione dei container (fatturato circa 80 mln. €) ad un primario player mondiale con sede ad Helsinki;
- assistenza finanziaria M&A *buy-side* in vari settori: illuminazione, produzione *venting machines*, bancario (acquisizione di un'importante operatore bancario da parte di una compagnia di assicurazioni) e *media*;
- assistenza in progetti di *debt restructuring* e di riorganizzazione aziendale / strategica per diverse società con un'esposizione finanziaria media tra i 50-100 mln. e operanti nei seguenti settori: ristorazione collettiva, stampa poligrafica e beni di lusso (calzature), sviluppo progetto *fund raising* per una fondazione universitaria;
- assistenza nella predisposizione del business plan e nella due diligence commerciale nell'ambito di un progetto interno di M&A nel settore consulenza IT;
- assistenza nella predisposizione di un piano di sviluppo e fattibilità per uno start-up nel settore fashion, per un progetto di brand-extension di un produttore di pneumatici.

**Eptaconsors S.p.A. – Gruppo Intesa SanPaolo**

*Società finanziaria attiva nell'investment banking, oggi non più esistente a seguito della fusione della società nel Gruppo Intesa SanPaolo. Eptaconsors operava principalmente nel territorio del Triveneto in cui erano radicate le Banche Azioniste della società.*

*Associate dedicata a progetti di corporate finance, principalmente operazioni di M&A.*

2002-2003

**Banca Leonardo S.p.A.**

*Investment Bank italiana operativa nel settore del corporate finance, capital markets, trading e asset management.*

*Senior Analyst della divisione capital market e corporate finance. Ho partecipato a vari progetti di IPO, in cui Banca Leonardo ricopriva il ruolo di Sponsor e Global Coordinator. Tra le mie principali funzioni la stesura del prospetto informativo in collaborazioni con la società quotanda e gli altri advisor (legali, fiscali, revisori) e la gestione del rapporto con Borsa Italiana e Consob, nonché con le altre banche coinvolte nel consorzio di collocamento.*

2000-2002

**Gruppo Holding di Partecipazioni Industriali (HdP) S.p.A.**

*La società era la holding quotata in borsa di un gruppo di importanti imprese industriali italiane. Le principali società partecipate erano RCS – Corriere della Sera (media), Valentino (lusso), Fila (sportswear) e GFT (produzione di abbigliamento). Il fatturato consolidato era di circa 3 mld €.*

*Analyst della funzione pianificazione strategica e controllo direzionale. L'attività svolta era di pianificazione strategica, business development e controllo direzionale a supporto dell'AD. Le informazioni derivanti dal reporting direzionale erano anche utilizzate ai fini dell'attività di Investor Relations per le comunicazioni con Borsa Italiana. La mia funzione svolgeva anche assistenza alle controllate in operazioni di M&A, coerenti con gli indirizzi strategici definiti dalla controllante. In questo ruolo ho seguito l'acquisizione della maison Valentino e varie operazioni di M&A per il Gruppo RCS, nel settore della pubblicità esterna, delle librerie e dell'editoria professionale.*

1998-2000

**Tectubi S.p.A.**

*Tectubi era l'azienda che faceva capo alla mia famiglia, da sempre coinvolta nell'industria siderurgica. Tectubi è ancora oggi uno dei primi player nella produzione di raccordi in acciaio per il settore Oil&Gas. Fatturato circa 50 mln. €.*

*Addetta all'area Amministrazione e Finanza. All'epoca l'azienda viveva in un periodo di crisi e di forte tensione finanziaria, che rendeva i rapporti sia con gli istituti bancari sia con i fornitori molto tesi e delicati. Il mio ruolo è stato quello di assistere il CFO e il DG nella trattativa con le banche al fine di trovare nuova finanza per il rilancio della società. In quanto esponente della famiglia azionista il mio coinvolgimento voleva indicare il forte interessamento della famiglia ad una risoluzione della crisi. La soluzione non si è trovata e l'azienda è stata ceduta.*

1997-1998

**ALTRE INFORMAZIONI**

**Studi e formazione**

*Harvard Business School – Master for Executives: Strategic Financial Analysis for Business Evaluation, Giugno '09.*

*Università Luigi Bocconi – Laurea in Economia Aziendale - Milano, 1996, voto: 102/110.*

*Tesi di laurea in: "Strategie finanziarie per lo sviluppo dell'impresa", relatore Prof. Jody Vender.*

*Titolo Tesi: "Le Banche e il capitale di rischio" – analisi del rapporto banca/impresa alla luce del nuovo*

*Testo Unico Bancario.*

*Istituto Leone XIII - Milano, Maturità Scientifica, 1992, voto: 55/60.*

*The International School of Milan - Milano, scuola inglese frequentata fino alla Scuola Media.*

*Lingue Inglese: ottimo, Francese: buono.*

*Attività extra lavorative Sport praticati: equitazione (patente 1 grado), golf (36 HCP, a livello agonistico), sci, tennis, collezionismo d'arte.*

*Amplizzo il trattamento dei miei dati personali ai sensi della legge sulla Privacy (colonna e del General Data Protection Regulation, ufficialmente regolamento UE n. 2016/679).*



Allegato E dec. n. 19474/7676 di rep.

## REGOLAMENTO DEL PIANO DI STOCK OPTIONS DI I - RFK S.P.A.

Il presente regolamento (di seguito il "Regolamento") definisce, in esecuzione della delibera dell'assemblea dei soci di Innovative - RFK S.p.A. assunta in data [•] (di seguito la "Società") i termini, le condizioni e i criteri di attuazione del piano di Stock Option (di seguito il "Piano") rivolto ai Beneficiari (come di seguito definiti).

### 1. DEFINIZIONI

Ai fini del presente Regolamento i termini e le espressioni di seguito elencati, riportati con lettera iniziale maiuscola, hanno il significato in appresso indicato per ciascuno di essi ed i termini e le espressioni definiti al plurale si intendono definiti anche al singolare, e viceversa:

- 1.1 "Aumento di Capitale a Servizio": indica l'aumento di capitale della Società, scindibile, a servizio del Piano per massimi Euro [•], riservato in sottoscrizione ai Beneficiari da liberarsi, di volta in volta, su delega del Consiglio di Amministrazione conferita dall'assemblea dei soci in data 29 aprile 2022, mediante emissione delle relative Azioni rivenienti dall'esercizio delle Opzioni Maturate da parte dei Beneficiari.
- 1.2 "Aventi Causa": indica gli eredi, legittimi e/o testamentari di ciascun Beneficiario.
- 1.3 "Azioni" o "Azioni Ordinarie": indica un numero massimo di 2.000.000 (due milioni) di azioni ordinarie della Società ammesse alle negoziazioni presso Euronext Access, sistema multilaterale di negoziazione gestito da Euronext Paris, che alla data della Comunicazione d'Esercizio siano già detenute dalla Società ovvero saranno rivenienti, di volta in volta, dall'Aumento di Capitale a Servizio.
- 1.4 "Beneficiari": indica i seguenti soggetti, individuati a insindacabile e discrezionale giudizio del Consiglio di Amministrazione: gli amministratori esecutivi e non esecutivi, ovvero i soggetti che ricoprono o svolgano ruoli o funzioni rilevanti all'interno della, o per la, Società, o per altra società che presta servizi di consulenza continuativa alla Società, o che svolgano un'attività strategica a favore della Società in un'ottica di creazione di valore, per i quali si giustifichi un'azione che ne rafforzi la fidelizzazione.
- 1.5 "Comunicazione d'Esercizio" indica la comunicazione con cui ciascun Beneficiario comunica alla Società la sua volontà di esercitare le Opzioni Maturate.
- 1.6 "Condizione di Esercizio": indica il presupposto che, alla Data di Maturazione, il Beneficiario sia ancora legato alla Società da un Rapporto o che a tale data rivesta l'incarico di amministratore esecutivo.
- 1.7 "Data di Maturazione": indica il primo giorno immediatamente successivo al Periodo di Maturazione.
- 1.8 "Consiglio di Amministrazione": indica il consiglio di amministrazione *pro tempore* della Società.
- 1.9 "Evento di *Bad Leaver*": ha il significato allo stesso attribuito al successivo paragrafo 9.3.
- 1.10 "Evento di *Good Leaver*": ha il significato allo stesso attribuito al successivo paragrafo 9.1.
- 1.11 "Evento di Liquidazione": indica (i) qualsiasi Trasferimento di Azioni o di altri strumenti finanziari rappresentativi del capitale sociale della Società all'esito del quale l'acquirente acquisti il controllo della Società ai sensi dell'articolo 2359, primo comma, c. c.; (ii) distribuzione di Proventi successiva a qualsiasi Trasferimento dell'intero o di una parte sostanziale del patrimonio della Società; (iii) qualsiasi distribuzione di dividendi, di riserve disponibili, o di rimborsi ai soci in caso di riduzione volontaria del capitale sociale della Società; (iv) distribuzione di Proventi successiva a qualsiasi liquidazione, fallimento o scioglimento per altre procedure concorsuali della Società; (v) cessazione dalla carica, per qualsiasi motivo diverso dalle dimissioni volontarie o dalla revoca per giusta causa, della maggioranza degli amministratori della Società in carica alla data di approvazione del Piano; (vi) revoca senza giusta causa, ad egli imputabile, del presidente e/o dell'amministratore delegato della Società in carica alla data di approvazione del Piano.
- 1.12 "Giusta Causa": indica il verificarsi di atti, fatti, omissioni o eventi integranti la giusta causa ai sensi della

Ud. L. 19/10/2022

normativa vigente, tra cui, a titolo esemplificativo, ai sensi dell'articolo 2119 c.c. ovvero ai sensi dell'articolo 2383 c.c., il giustificato motivo di cui all'articolo 3 della L. 604/1966 ovvero qualsiasi fatto (integrante o meno un inadempimento) che determini una lesione del rapporto fiduciario con la Società.

- 1.13 "Lettera di Assegnazione": indica la lettera inviata dalla Società a ciascun Beneficiario unitamente al Regolamento, nella quale sono indicati (i) l'avvenuta attribuzione delle Opzioni Attribuite, (ii) il numero di Opzioni Attribuite, (iii) il numero di Azioni sottoscrivibili e/o acquistabili dal Beneficiario mediante esercizio delle Opzioni e (iv) il Prezzo di Esercizio.
- 1.14 "Opzione Attribuita": indica un'Opzione di titolarità del Beneficiario fino ad un massimo di n. 2.000.000 (due milioni) di Opzioni Attribuite.
- 1.15 "Opzioni Maturate": indica le Opzioni per le quali la Condizione di Esercizio sussiste e, essendo decorso il Periodo di Maturazione, il Beneficiario ha maturato il diritto di esercizio e il conseguente diritto di sottoscrivere e/o acquistare n. 1 (una) azione ordinaria della Società per ogni Opzione Maturata, previo pagamento del Prezzo di Esercizio per ciascuna Opzione Maturata.
- 1.16 "Opzioni": indica le opzioni previste nel Piano, gratuite e non trasferibili *inter vivos*, ciascuna attributiva del diritto di ciascun Beneficiario di sottoscrivere e/o acquistare, al Prezzo di Esercizio, n. 1 (una) azione ordinaria della Società per ogni Opzione Maturata ai termini ed alle condizioni previsti nel Regolamento, nel Piano e nella relativa Lettera di Assegnazione.
- 1.17 "Periodo di Esercizio": indica i 36 mesi successivi dalla data di comunicazione al Beneficiario di cui al paragrafo 8.3 (i) che segue, entro i quali le Opzioni Maturate potranno essere esercitate.
- 1.18 "Periodo di Maturazione": indica il periodo di 24 mesi successivi alla data in cui la Società ha ricevuto l'accettazione da parte del Beneficiario della Lettera di Assegnazione.
- 1.19 "Piano": indica il piano di *stock options* disciplinato dal presente Regolamento, a servizio del quale è posto l'Aumento di Capitale a Servizio.
- 1.20 "Prezzo di Esercizio": indica il prezzo da versare alla Società per sottoscrivere e/o acquistare n.1 (una) Azione per ogni Opzione Maturata, pari a Euro 1,80, come indicato nella Lettera di Assegnazione.
- 1.21 "Proventi": indica le somme di qualsiasi tipo derivanti da un Evento di Liquidazione, da distribuire ai soci della Società in conformità agli accordi in essere tra gli stessi, incluse anche le somme pagate ai soci a titolo di restituzione di finanziamenti soci infruttiferi.
- 1.22 "Rapporto": indica relativamente a ciascun Beneficiario, a seconda del caso, qualsiasi rapporto di lavoro (subordinato o autonomo) o di collaborazione (anche coordinata e continuativa), ovvero di amministrazione esecutiva in essere con la Società, o con altra società che presta servizi di consulenza continuativa alla Società, alla data di accettazione della Lettera di Assegnazione.
- 1.23 "Regolamento": indica il presente regolamento, avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano.
- 1.24 "Società": indica Innovative RFK S.p.A., con sede legale in Milano (MI), iscritta nella sezione ordinaria del Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi, P.IVA e C.F. 10095350962, REA MI - 2304797, le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso Euronext Access, sistema multilaterale di negoziazione gestito da Euronext Paris.
- 1.25 "Trasferimento": indica qualsiasi trasferimento o atto di disposizione che abbia ad oggetto le Azioni o i diritti inerenti alle Azioni, verso corrispettivo o meno, indipendentemente dalla qualificazione giuridica di tale trasferimento (sia cioè che esso avvenga, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, per il tramite di vendita, scambio di partecipazioni, permuta, donazione, acquisto a titolo di successione universale o particolare

*mortis causa*, acquisto a seguito di modifica del regime legale dei beni dei coniugi, fusione o scissione, e in genere ogni altro atto che consegua l'effetto predetto, sia a titolo oneroso che gratuito. Il verbo "Trasferire" avrà un significato coerente a quello di Trasferimento.

## 2. FINALITÀ DEL PIANO

### 2.1 Il Piano è finalizzato a:

- 2.1.1 garantire il pieno allineamento degli interessi dei Beneficiari agli interessi dei soci della Società;
- 2.1.2 favorire la fidelizzazione e supportare la *retention* dei Beneficiari, in considerazione delle posizioni strategicamente rilevanti ricoperte da ciascuno di essi nella Società;
- 2.1.3 rendere i Beneficiari partecipi dei risultati e della creazione di valore della Società;
- 2.1.4 orientare i Beneficiari verso strategie aventi ad oggetto il perseguimento di risultati di medio lungo termine.

## 3. OGGETTO DEL PIANO

- 3.1 Il Piano ha ad oggetto l'assegnazione gratuita, da parte della Società ai Beneficiari, di Opzioni attributive del diritto di sottoscrivere e/o acquistare n. 1 (una) Azione per ogni Opzione Maturata ai termini e alle condizioni di cui al presente Regolamento.
- 3.2 Fintanto che le Opzioni non siano state esercitate (se del caso parzialmente) con conseguente sottoscrizione e/o acquisto da parte di ciascun Beneficiario delle Azioni, a quest'ultimo non spetterà alcun diritto patrimoniale, amministrativo, di controllo e/o di informazione nei confronti della Società collegato all'Opzione. Pertanto, ed in via esemplificativa, il Piano non limiterà il diritto della Società e/o del Consiglio di Amministrazione di aumentare e/o ridurre a propria discrezione il capitale sociale della Società e/o di approvare, adottare e dare esecuzione ad altri piani di stock option riservati ad altre categorie di destinatari o in ogni caso di disporre l'attribuzione di azioni della Società, anche tramite aumenti di capitale, e/o di emettere obbligazioni convertibili, ove consentito dalla legge, o altri strumenti finanziari che attribuiscono il diritto di conversione in azioni della Società, fermo restando l'adozione delle modificazioni e integrazioni al Regolamento e/o al Piano e/o alle Opzioni, ivi incluso il relativo numero, necessarie o opportune per mantenere invariati i contenuti sostanziali ed economici del Piano. In tali casi il singolo Beneficiario non potrà vantare nei confronti della Società e/o dei soci, in via esemplificativa, diritti di opzione in relazione agli aumenti di capitale, alle obbligazioni convertibili o agli strumenti finanziari, né diritti di rimborso o di percepire utili o riserve della Società.

## 4. NATURA E CARATTERISTICHE DELLE OPZIONI

- 4.1 Il Piano prevede l'assegnazione ai Beneficiari di Opzioni Attribuite a titolo gratuito. I Beneficiari non saranno pertanto tenuti a pagare alcun corrispettivo alla Società per la loro assegnazione.
- 4.2 L'esercizio delle Opzioni è soggetto al pagamento del Prezzo di Esercizio previsto al successivo articolo 7.
- 4.3 Il Beneficiario che, previo accertamento da parte del Consiglio di Amministrazione della Condizione di Esercizio, avrà esercitato l'Opzione e pagato il relativo Prezzo di Esercizio avrà diritto di ricevere 1 (una) Azione per ogni n.1 (una) Opzione Maturata esercitata, alle condizioni e nei termini stabiliti nel Piano e nel presente Regolamento.
- 4.4 Le Opzioni Maturate attribuiranno a ciascun Beneficiario il diritto di sottoscrivere e/o acquistare, con le modalità e i termini di cui al successivo articolo 8, le relative Azioni al Prezzo di Esercizio.
- 4.5 Le Opzioni saranno attribuite a ciascun Beneficiario a titolo personale e non potranno essere trasferite per atto tra vivi a nessun titolo né potranno essere concesse in pegno o in garanzia, senza pregiudizio per la loro trasmissione *mortis causa* agli Aveni Causa.

W. Jacipini

- 4.6 Non possono essere compiuti da parte del singolo Beneficiario atti dispositivi sulle Opzioni Attribuite qualunque ne sia la forma. La violazione di tale divieto comporta l'immediata ed automatica estinzione delle Opzioni Attribuite senza alcun diritto di indennizzo o risarcimento di sorta a favore del singolo Beneficiario.

## **5. ASSEGNAZIONE DELLE OPZIONI E ADESIONE AL PIANO**

- 5.1 Le Opzioni sono assegnate esclusivamente ai Beneficiari di volta in volta individuati dal Consiglio di Amministrazione.
- 5.2 Ai fini dell'assegnazione delle Opzioni, l'Assemblea ha conferito espressamente al Consiglio di Amministrazione, ovvero ad un soggetto dallo stesso delegato nei limiti della legge, ogni potere necessario o opportuno per dare completa ed integrale attuazione al Piano. In particolare, il Consiglio di Amministrazione o un suo delegato, qualora ne ricorrano i presupposti, potrà (i) modificare e/o integrare il Regolamento, (ii) individuare i Beneficiari a cui intende assegnare le Opzioni, (iii) determinare il quantitativo di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario, (iv) modificare il Prezzo di Esercizio che non potrà comunque essere inferiore a Euro 1,80 salvo quanto previsto ai sensi del successivo art. 11.1, (v) verificare la sussistenza della Condizione d'Esercizio ed indicare il numero di Azioni; (vi) provvedere alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario ed opportuno in relazione al Piano; nonché (vii) compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano medesimo.
- 5.3 Il Consiglio di Amministrazione provvederà ad inviare ai Beneficiari, individuati di volta in volta, la Lettera di Assegnazione, alla quale sarà allegata una copia del presente Regolamento, che ciascun Beneficiario dovrà restituire debitamente firmata, anche in segno di integrale accettazione del Regolamento stesso.
- 5.4 La sottoscrizione per accettazione e la consegna alla Società da parte di ciascun Beneficiario della Lettera di Assegnazione entro 30 giorni di calendario dal ricevimento della stessa, costituirà ad ogni effetto del presente Regolamento piena accettazione dei termini della Lettera di Assegnazione nonché di tutte le disposizioni, condizioni e termini del Piano e, per l'effetto, le Opzioni si intenderanno Opzioni Attribuite ai fini del presente Regolamento con decorrenza dalla data in cui la Società avrà ricevuto l'accettazione da parte del Beneficiario della Lettera di Assegnazione.

## **6. MATURAZIONE DELLE OPZIONI**

- 6.1 Fermo restando quanto previsto ai successivi Articoli 9 e 10, il diritto del Beneficiario di esercitare le Opzioni Attribuite è condizionato alla sussistenza della Condizione di Esercizio, da verificare a cura del Consiglio di Amministrazione. Alla Data di Maturazione, previa verifica da parte del Consiglio di Amministrazione della sussistenza della Condizione di Esercizio, le Opzioni Attribuite si considereranno Opzioni Mature e il Beneficiario potrà esercitarle nei termini e nei modi previsti dal successivo articolo 8 e alle condizioni di cui al presente Regolamento.

## **7. PREZZO DI ESERCIZIO**

- 7.1 Il Prezzo di Esercizio di ciascuna Opzione Attribuita da versare alla Società per sottoscrivere e/o acquistare le relative Azioni è pari ad Euro 1,80.

## **8. DATA E TERMINI PER L'ESERCIZIO DELLE OPZIONI**

- 8.1 Decorso il Periodo di Maturazione, subordinatamente alla verifica da parte del Consiglio di Amministrazione della sussistenza della Condizione di Esercizio, le Opzioni Attribuite matureranno così divenendo Opzioni Mature (la "Data di Maturazione").
- 8.2 Fermo restando quanto previsto nella Lettera di Assegnazione e nella comunicazione di cui al successivo paragrafo 8.3 (i) nonché a quanto previsto nei successivi Articoli 9 e 10, l'esercizio delle Opzioni Mature sarà consentito esclusivamente entro e non oltre 36 mesi dalla Data di Maturazione, (il "Periodo di

Esercizio”), L’esercizio delle Opzioni Maturate potrà riguardare l’interezza delle Opzioni Maturate, ovvero anche soltanto una parte della stesse, a discrezione del Beneficiario.

8.3 Ai fini dell’esercizio delle Opzioni Maturate:

- (i) La Società farà pervenire a ciascun Beneficiario, alla scadenza del Periodo di Maturazione, una comunicazione indicando (i) la positiva verifica della sussistenza della Condizione d’Esercizio; (ii) il decorrere del Periodo di Esercizio e le eventuali finestre temporali entro cui esercitare le Opzioni Maturate; (iii) il numero delle Azioni sottoscrivibili e/o acquistabili tramite l’esercizio delle Opzioni Maturate ed (iv) il relativo Prezzo di Esercizio;
- (ii) entro l’ultimo giorno del Periodo di Esercizio, il Beneficiario dovrà confermare per iscritto l’intenzione di esercitare le Opzioni Maturate indicando anche le relative finestre temporali e versare il Prezzo di Esercizio (la “Comunicazione d’Esercizio”);
- (iii) Il Beneficiario avrà facoltà di esercitare le Opzioni Maturate in una o più volte fino ad esaurimento delle stesse nel Periodo di Esercizio.

8.4 L’esercizio da parte del singolo Beneficiario delle Opzioni Maturate determina la sottoscrizione e/o l’acquisto di tutta o parte, a seconda dei casi, delle relative Azioni.

La sottoscrizione e/o l’acquisto di tutte o parte delle Azioni a seguito dell’esercizio delle Opzioni Maturate è sospensivamente condizionata all’effettivo pagamento del relativo Prezzo di Esercizio a favore della Società fermo restando quanto previsto al successivo Articolo 9. Nel caso in cui tale pagamento non intervenga entro il Periodo di Esercizio, le Opzioni Maturate per cui non è stato versato il relativo Prezzo di Esercizio si considereranno come non esercitate.

9. DISCIPLINA APPLICABILE AL VERIFICARSI DI PARTICOLARI CIRCOSTANZE – EVENTI DI *GOOD LEAVER* E DI *BAD LEAVER*

9.1 Costituisce “Evento di *Good Leaver*” il verificarsi di una delle seguenti condizioni:

- (i) dimissioni a seguito di grave inadempimento della Società alle obbligazioni derivanti dal Rapporto (come, ad esempio, mancata corresponsione degli emolumenti dovuti);
- (ii) rinuncia, in tutto o in parte, alle deleghe eventualmente conferite – anche come procuratori della Società – per ragioni che siano dovute a (i) gravi motivi di salute, di carattere fisico o mentale, o infortunio che comportino l’impossibilità di adempiere regolarmente ai propri doveri derivanti dalla predetta carica protrattasi per 6 mesi consecutivi ovvero per un periodo di 6 (sei) mesi nell’arco di 12 (dodici) mesi di calendario; (ii) morte o grave invalidità permanente che comporti l’impossibilità di adempiere regolarmente ai propri doveri derivanti dalla predetta carica;
- (iii) revoca in tutto o in parte delle deleghe eventualmente conferite – anche come procuratori della Società;
- (iv) recesso senza Giusta Causa da parte della Società dal Rapporto in essere con il Beneficiario;
- (v) mancata rinomina o mancato rinnovo del Rapporto senza Giusta Causa;
- (vi) decesso, ovvero gravi motivi di salute, di carattere fisico o mentale, o infortunio che comportino l’impossibilità di adempiere regolarmente ai propri doveri per 6 mesi consecutivi ovvero per un periodo di 6 mesi nell’arco di 12 mesi di calendario (da accertarsi da parte di un medico selezionato dalla Società) o invalidità permanente del Beneficiario che non permetta il proseguimento del Rapporto con la Società;

9.2 Qualora si verifichi un Evento di *Good Leaver* il Beneficiario (o Suoi aventi causa):

*W. De Cassi*

- (i) manterrà il diritto di esercitare, conformemente al Regolamento, le Opzioni Attribuite che siano già divenute Opzioni Maturate alla data in cui si è verificato l'Evento di *Good Leaver*;
- (ii) decadrà immediatamente ed irrevocabilmente dal diritto di esercitare le Opzioni Attribuite che non siano ancora divenute Opzioni Maturate alla data in cui si è verificato l'Evento di *Good Leaver*.

9.3 Costituisce "Evento di *Bad Leaver*" l'interruzione del Rapporto per qualunque causa diversa da quelle di cui al precedente articolo 9.1. In via esemplificativa costituisce Evento di *Bad Leaver* il verificarsi di una delle seguenti condizioni:

- (i) licenziamento per Giusta Causa del Beneficiario;
- (ii) recesso per Giusta Causa della Società dal Rapporto in essere con il Beneficiario;
- (iii) violazione della legge professionale di riferimento ove applicabile.
- (iv) mancata rinomina o mancato rinnovo del Rapporto per Giusta Causa;
- (v) dimissioni o recesso del Beneficiario dal Rapporto (per motivi diversi da quelli indicati all'articolo 9.1);
- (vi) grave inadempimento del Beneficiario alle obbligazioni derivanti dal Rapporto;
- (vii) presentazione nei confronti del Beneficiario di una richiesta di rinvio a giudizio ex articolo 416 c.p.p.;
- (viii) il compimento, da parte del Beneficiario, direttamente e/o indirettamente, di atti in concorrenza con la Società e/o di storno di dipendenti e/o di clientela;
- (ix) rivelazione, da parte del Beneficiario, di segreti commerciali ex articolo 98 del D.Lgs. 30/2015 della Società.

9.4 Qualora si verifichi un Evento di *Bad Leaver* in relazione al Beneficiario, quest'ultimo decadrà immediatamente dal diritto di esercitare le Opzioni Attribuite non ancora esercitate dal Beneficiario alla data in cui si è verificato l'Evento di *Bad Leaver*.

9.5 Il Beneficiario (ovvero, nell'ipotesi di morte del Beneficiario, i suoi Aventi Causa) non avrà diritto alcuno ad essere indennizzato e/o risarcito dalla Società a qualsivoglia titolo e per qualsivoglia ragione in relazione alla decadenza del diritto di esercitare le Opzioni ai sensi di quanto precede.

9.6 A fronte di Opzioni Attribuite che divenissero non più esercitabili dai relativi Beneficiari, il Consiglio di Amministrazione della Società potrà valutare di assegnare le Opzioni corrispondenti a nuovi Beneficiari.

9.7 Nel caso di aspettativa non retribuita, il Beneficiario manterrà i diritti attribuiti dal Piano, a condizione che l'attività lavorativa venga ripresa secondo quanto previsto nell'accordo disciplinante l'aspettativa.

9.8 A fronte della cessazione del Rapporto per effetto del riconoscimento del trattamento pensionistico di invalidità, il Beneficiario avrà diritto di esercitare tutte le Opzioni Maturate entro il termine di decadenza di un anno dall'interruzione del Rapporto. Le Opzioni non esercitate entro i termini sopra indicati si dovranno considerare a tutti gli effetti estinte.

## 10. ACCELERAZIONE

10.1 In deroga a quanto previsto al paragrafo 6.1, nel caso in cui intervenga un Evento di Liquidazione, i Beneficiari o i loro Aventi Causa potranno esercitare in via anticipata rispetto al Periodo di Esercizio la totalità delle Opzioni Attribuite in via integrale, ovvero anche parziale, a discrezione del Beneficiario.

10.2 Per mero chiarimento, si precisa che, i Beneficiari in relazione ai quali si sia verificato un Evento di *Bad Leaver* non potranno esercitare in via anticipata neppure parte delle proprie Opzioni Attribuite, mentre i Beneficiari in relazione ai quali si sia verificato un Evento di *Good Leaver* potranno esercitare le di Opzioni Attribuite

10.3 Al fine di consentire l'esercizio delle Opzioni Attribuite, il Consiglio di Amministrazione dovrà dare tempestiva comunicazione scritta ai Beneficiari del verificarsi dell'Evento di Liquidazione.

## 11. ADEGUAMENTI DEL PIANO

11.1 In caso di distribuzione di dividendi (ordinari o straordinari), trasformazione, fusione o scissione della Società, conferimento di (rami di) azienda, aumenti di capitale gratuiti o a pagamento, modifiche legislative o regolamentari o altri eventi suscettibili di influire sulle finalità del Piano, il Consiglio di Amministrazione adotterà tutte le opportune deliberazioni relative alle modifiche al Piano – ivi incluso l'eventuale modifica del Prezzo di Esercizio – che siano necessarie o opportune a preservare il valore delle Opzioni assegnate a ciascun Beneficiario così come originariamente inteso dalla Società e dai singoli Beneficiari nonché a mantenere invariati i contenuti sostanziali ed economici del Piano. Il Consiglio di Amministrazione comunicherà tempestivamente a ciascun Beneficiario le modifiche apportate al Piano e/o al presente Regolamento in conformità dei principi di cui al presente paragrafo 11.1, senza diritto alcuno di qualsivoglia Beneficiario ad essere indennizzato e/o risarcito in ragione di quanto precede.

## 12. COSTI E GESTIONE DEL PIANO

12.1 I costi relativi all'implementazione ed alla gestione del Piano rimarranno a carico della Società. Le imposte ed i contributi eventualmente dovuti a fronte dell'attribuzione/assegnazione delle Opzioni nonché dell'assegnazione, del possesso e della cessione delle Azioni saranno a carico di ciascun Beneficiario.

12.2 Fatto salvo quanto previsto dal presente articolo 12 del presente Regolamento, i costi relativi all'implementazione ed alla gestione del Piano rimarranno a carico della Società. Le imposte ed i contributi eventualmente dovuti a fronte:

- dell'attribuzione delle Opzioni,
- dell'assegnazione delle Azioni,
- del possesso delle Azioni,
- della cessione delle Azioni,

saranno a carico del Beneficiario.

12.3 L'amministrazione del Piano sarà curata da una società fiduciaria (di seguito, "la Fiduciaria") che opererà su specifico mandato della Società e che si dovrà attenere alle disposizioni del presente Regolamento ad essa applicabili. A fronte di ciò:

12.3.1 il Beneficiario, secondo le condizioni ed i termini previsti, dovrà comunicare anche alla Fiduciaria per iscritto la volontà di esercitare le Opzioni Mature fornendo, altresì, la provvista utile per la sottoscrizione delle Azioni direttamente ovvero per il tramite di un istituto di credito;

12.3.2 il Beneficiario dovrà sopportare solo i costi connessi alla gestione fiduciaria successivi all'Esercizio delle Opzioni.

## 13. EFFETTI SUL RAPPORTO

13.1 La partecipazione del Beneficiario al Piano è volontaria e non costituisce, né fa sorgere in capo al Beneficiario, alcun vincolo in termini di stabilità del Rapporto, ovvero alcun diritto o aspettativa o pretesa di qualsivoglia



*W. Roccaforte*

natura, anche futura, ivi incluse aspettative di natura economica, in relazione, od in connessione, direttamente o indirettamente, al Rapporto. Detti Rapporti continueranno, pertanto, ad essere regolati dalle leggi e dai contratti vigenti.

#### **14. COMUNICAZIONI E NOTIFICHE**

14.1 Qualsiasi comunicazione richiesta o consentita dalle disposizioni del Regolamento dovrà essere effettuata per iscritto e si intenderà validamente ed efficacemente eseguita al ricevimento della stessa, anche ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1335 cod. civ., se effettuata per lettera, e-mail o fax, sempreché sia indirizzata come segue:

- se alla Società: [innovative-rfk@pec.dirittoitalia.it](mailto:innovative-rfk@pec.dirittoitalia.it),
- se ai Beneficiari, agli indirizzi indicati nella Lettera di Assegnazione,

o al diverso indirizzo che potrà essere comunicato per iscritto, nelle medesime forme, da una Parte all'altra.

#### **15. LEGGE E FORO ESCLUSIVO**

15.1 Il presente Regolamento è regolato dalla legge italiana e dovrà essere interpretato in base alla stessa.

15.2 Qualsiasi controversia relativa al presente Regolamento è devoluta alla competenza esclusiva del Foro di Milano.

Allegato F del n. 19476/7476 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

W. Scarpini Modulo

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;



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

*Milioni*  
*Warrant*

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;

W. Locardi

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 (unmilionesduecentosettantasettemilasettecentosettantotto) 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

*M. Lainghi*

*M. Lainghi*

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 tranches, in via scindibile, per un importo di massimi nominali euro 308.333 (trecentototomilatrecentotrentatre), da eseguire mediante emissione di massime n. 308.333 (trecentototomilatrecentotrentatre) 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.

6.5 L'assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 31 maggio 2022 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 31 maggio 2027, e fino a un importo massimo di Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni//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 a pagamento, mediante emissione di azioni ordinarie con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4, secondo periodo, 5 e 8 del codice civile, al servizio esclusivo del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option I-RFK 2022-2024" approvato dall'assemblea ordinaria in data odierna, da offrire in sottoscrizione ai beneficiari come definiti nel Regolamento, individuati a insindacabile e discrezionale giudizio del Consiglio di Amministrazione ovvero gli amministratori esecutivi e non esecutivi, ovvero i soggetti che ricoprano o svolgano ruoli o funzioni rilevanti all'interno della, o per la, Società, o per altra società che presta servizi di consulenza continuativa alla Società, o che svolgano un'attività strategica a favore della Società in un'ottica di creazione di valore, per i quali si giustifichi un'azione che ne rafforzi la fidelizzazione, fissando apposito termine per la loro sottoscrizione e prevedendo che, qualora l'aumento deliberato non venga integralmente sottoscritto entro detto termine, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte sino a tale termine.

*W. Bazzoli*

Il numero massimo di nuove azioni emettibili in base alla delega è 2.000.000 (duemilioni) nuove azioni ordinarie, aventi le stesse caratteristiche di quelle già emesse, al netto delle azioni oggetto di acquisto e disposizione ai sensi dell'autorizzazione di cui al punto 4 dell'ordine del giorno dell'odierna Assemblea in parte ordinaria in funzione del Piano oggetto di approvazione o eventualmente di altri piani di remunerazione e/o incentivazione basati su azioni della Società, da attribuire ai beneficiari del "Piano di Stock Option di I – RFK S.p.A 2022-2024" approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data odierna.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, nei limiti massimi sopra specificati e in linea con il Regolamento del "Piano di Stock Option di I – RFK S.p.A 2022-2024", 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) 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) procedere alla richiesta di ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari di nuova emissione su EGM o su un sistema multilaterale di negoziazione europeo; (d) 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) Per le deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione della delega che precede ai sensi dell'art. 2443 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), sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione, in linea con il Regolamento del "Piano di Stock Option di I – RFK S.p.A 2022-2024", 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.

c) 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 dell'art. 2443 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.

#### **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.

*W. Laigh - Amministratore*

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 del 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

*W. L. ...*

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.

*W. Scaglia*

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.

W. Lenzi

## **Art. 17**

### **Assemblea straordinaria: determinazione del *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

*W. Scapellato*

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

*M. Lorenzini*

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

*Amministratore*  
*W. Scorsone*

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,

*M. Scerifani*

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**

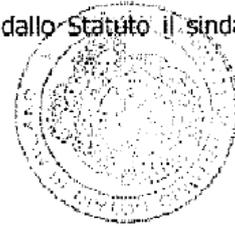
27.1 Gli utili netti risultanti dal bilancio annuale sono così ripartiti:

- 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.



*M. M. M.*  
*U. - D. - S. - C.*

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.

