

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

**Relazione illustrativa degli amministratori per l'Assemblea Straordinaria chiamata a deliberare la proposta di emissione di un prestito obbligazionario fino a un importo pari a Euro 5.000.000, nonchè la proposta di ammissione del prestito obbligazionario alla negoziazione sul segmento professionale ExtraMOT PRO<sup>3</sup> gestito da Borsa Italiana S.p.A..**

Signori Azionisti,

la presente relazione (la "**Relazione**") è stata redatta del codice civile al fine di illustrare l'operazione di emissione delle obbligazioni (le "**Obbligazioni**") e la relativa proposta di ammissione alle negoziazioni del prestito obbligazionario sul segmento professionale ExtraMOT PRO<sup>3</sup> gestito da Borsa Italiana S.p.A..

**Illustrazione sintetica dell'operazione**

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in Assemblea Straordinaria, nel rispetto di quanto previsto dallo statuto sociale, per discutere e deliberare la proposta relativa all'emissione, in una o più volte, di obbligazioni, ai sensi dell'art. 2410 del codice civile, sino ad un importo massimo di Euro 5.000.000,00 ("**Prestito Obbligazionario**").

La proposta ex articolo 2410 del codice civile prevede l'emissione da parte della società di un prestito obbligazionario che avrà le caratteristiche indicate nella bozza del regolamento del prestito (il "**Regolamento**") allegata alla presente relazione. In particolare, il prestito obbligazionario avrà un ammontare nominale complessivo massimo pari a Euro 5.000.000,00, da emettere, in una o più *tranche*, e costituito da massimo n. 500 obbligazioni del valore nominale di Euro 10.000,00 ciascuna, in taglio non frazionabile.

Le Obbligazioni emesse dalla Società saranno offerte in sottoscrizione nell'ambito di un collocamento privato e riservato a soggetti che rientrino nella categoria dei clienti professionali (di diritto o su richiesta) ai sensi dell'articolo 35, comma 1, lettera d) del Regolamento Intermediari nonché dell'articolo 34-ter, co. 1, lett. b) del Regolamento Emittenti (gli "**Investitori Professionali**") e soggetti rientranti nelle categorie individuate ai sensi dell'articolo 24, commi 2 e 2-*quater* del regolamento sulla raccolta di capitali tramite portali *on-line* adottato con delibera n. 18592 del 26 giugno 2013 ("**Regolamento Crowdfunding**"). A tal proposito si precisa che le obbligazioni potranno essere offerte in sottoscrizione anche tramite un portale *on-line* per le raccolte *crowdfunding* nel rispetto delle previsioni di cui al Regolamento Crowdfunding.

L'emissione delle Obbligazioni è prevista entro il presente esercizio. Sul punto si propone di prevedere che le Obbligazioni possano essere emesse, anche in più *tranche*, entro il 30 giugno 2021. La proposta prevede altresì la presentazione di una domanda di ammissione delle Obbligazioni alle negoziazioni sul Segmento ExtraMOT PRO<sup>3</sup>.

Le Obbligazioni saranno emesse in esenzione dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto di offerta in quanto rientrante nei casi di inapplicabilità delle disposizioni in materia di offerta al pubblico di strumenti finanziari previsti dall' art. 100 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**") e dall'art. 34-ter, comma 01 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 ("**Regolamento Emittenti**").

Secondo la bozza del Regolamento allegata alla presente relazione, le Obbligazioni a decorrere dalla data di emissione e fino alla data della loro scadenza frutteranno un interesse nominale pari ad un tasso fisso annuo lordo compreso tra il 5,5% e il 7%, e che comunque sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione in prossimità dell'avvio dell'offerta tenendo conto delle condizioni del mercato domestico ed internazionale e di quanto altro necessario per il buon fine dell'operazione.

Per quanto concerne la durata del Prestito Obbligazionario si propone di determinare che lo stesso abbia una durata massima di 5 anni a partire dalla data di emissione, conferendo delega al Consiglio di Amministrazione per la determinazione della durata entro il limite stabilito dall'Assemblea.

Il pagamento degli interessi maturati nel corso della durata delle Obbligazioni sarà effettuato su base semestrale in via posticipata e cioè alla scadenza di ogni sei mesi a partire dalla data di emissione.

Di seguito sono illustrate le caratteristiche principali del Prestito Obbligazionario:

1. **Ammontare Complessivo:** Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni/00).
2. **Durata:** fino a un massimo di 5 anni dalla data di emissione.
3. **Valore nominale:** le Obbligazioni hanno un valore nominale pari a euro 10.000,00 (diecimila), di taglio non frazionabile.
4. **Prezzo di emissione:** ciascuna Obbligazione è emessa al 100% del valore nominale.
5. **Rimborso:** il Prestito sarà rimborsato alla data di scadenza in un'unica soluzione pari al 100% del valore nominale di ciascuna Obbligazione maggiorata degli interessi maturati fino alla data di scadenza.
6. **Rimborso anticipato a favore della Società:** le Obbligazioni potranno essere rimborsate anticipatamente ad opzione della Società in via integrale e non parziale a decorrere dal 2021. Il rimborso anticipato potrà avvenire alle seguenti condizioni:
  - (i) ad un valore pari al 103% del valore nominale residuo del Prestito qualora la facoltà di rimborso anticipato venga esercitata ad una delle date di pagamento a partire da una data definita dal Consiglio di Amministrazione tenuto conto della data di emissione;
  - (ii) ad un valore pari al 102% del valore nominale residuo del Prestito qualora la facoltà di rimborso anticipato venga esercitata ad una delle date di pagamento a partire da una data definita dal Consiglio di Amministrazione tenuto conto della data di emissione;
  - (iii) ad un valore pari al 101% del valore nominale residuo del Prestito qualora la facoltà di rimborso anticipato venga esercitata ad una delle date di pagamento a partire da una data definita dal Consiglio di Amministrazione tenuto conto della data di emissione;
  - (iv) ad un valore pari al 100% del valore nominale residuo del Prestito qualora la facoltà di rimborso anticipato venga esercitata ad una delle date di pagamento a partire da una data definita dal Consiglio di Amministrazione tenuto conto della data di emissione.
7. **Interessi:** ciascuna cedola è calcolata applicando al valore nominale dell'Obbligazione un tasso di interesse fisso annuo lordo compreso tra il 5,5% e il 7%.
8. **Restrizioni alla sottoscrizione e successiva circolazione:** esclusivamente in favore di Investitori Professionali e soggetti rientranti nelle categorie individuate ai sensi dell'articolo 24, commi 2 e 2-quater del Regolamento Crowdfunding.

La presente proposta di emissione delle Obbligazioni trova origine nella volontà di dotare ulteriormente la società di uno strumento flessibile per rafforzare il patrimonio della società anche tenuto conto dei progetti di sviluppo che si intende perseguire.

In tale contesto si propone di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà di stabilire, nel rispetto delle procedure richieste dalle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta applicabili, e dei limiti sopra previsti, i termini e le condizioni del prestito, ivi incluso il tasso di interesse e le tempistiche di emissione.

In ogni caso, successivamente all'approvazione dell'emissione da parte dell'Assemblea Straordinaria verrà data al mercato informativa in merito ai tempi previsti per l'emissione delle Obbligazioni.

\* \* \* \*

#### **Proposta di deliberazione**

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*“L'Assemblea degli azionisti di innovative-RFK S.p.A. riunita in seduta straordinaria:*

- *preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione;*
- *sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari e preso atto che l'offerta di Obbligazioni è esente dalla predisposizione del prospetto di offerta di cui all'art. 100 del D.Lgs. 24*

febbraio 1998 n. 58 (T.U.F.) di cui all'art. 34-ter, del Regolamento emittenti adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 Consob 11971/99 (R.E.) e del Regolamento (UE) 2017/1129

#### **DELIBERA**

1. di autorizzare (i) l'emissione, in una o più tranche, entro il 30 giugno 2021, delle Obbligazioni aventi le caratteristiche descritte in narrativa e contenute nel Regolamento del Prestito, ai sensi dello Statuto e dell'art. 2410 del codice civile, sino ad un importo massimo di Euro 5.000.000,00 (cinque milioni virgola zero zero), e (ii) l'accentramento delle Obbligazioni presso il sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A.;
2. di approvare il Regolamento del Prestito, conferendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore delegato, in via disgiunta, ogni necessario potere per apportare, fermi restando i termini indicati in narrativa, le modificazioni o integrazioni necessarie o opportune alle condizioni e ai termini del prestito obbligazionario o al Regolamento, ivi inclusa la determinazione del tasso di interesse, della durata del Prestito e delle tempistiche di emissione, anche alla luce di richieste pervenute da Borsa Italiana S.p.A. o dai consulenti della Società e tenuto conto delle condizioni del mercato domestico e internazionale, nonchè di quanto altro necessario per il buon fine dell'operazione;
3. di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore delegato della società, in via disgiunta, per dare attuazione alla delibera di emissione delle Obbligazioni ivi incluso (i) definire e/o formalizzare in via definitiva tutte le restanti caratteristiche delle Obbligazioni negoziando e sottoscrivendo ogni atto e/o contratto necessario o utile ai fini di cui sopra; (ii) definire e concordare, anche con Borsa Italiana, la data di emissione delle obbligazioni;
4. di autorizzare il compimento di ogni atto e la conclusione di ogni contratto necessario, propedeutico all'emissione delle Obbligazioni, ogni altro atto funzionale, propedeutico, necessario o accessorio ai documenti sopra indicati e/o al completamento dell'operazione di emissione del Prestito Obbligazionario (inclusi, a titolo esemplificativo, le dichiarazioni e i certificati rilasciati in relazione alla suddetta operazione);
5. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato pro tempore, in via disgiunta e con facoltà di nominare eventuali procuratori speciali, ogni potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni di cui sopra e per adempiere alle formalità necessarie, ivi compresa l'iscrizione delle deliberazioni nel Registro delle Imprese, affinché le adottate deliberazioni ottengano le approvazioni di legge e, in particolare il potere di porre in essere, finalizzare, negoziare o sottoscrivere, modificare (in tutto o in parte) e ratificare nei limiti delle caratteristiche sopra indicate:
  - (i) ogni atto, documento (ivi inclusa, a titolo meramente esemplificativo, e la documentazione informativa necessaria per la quotazione delle obbligazioni), comunicazione (quali gli avvisi e i comunicati obbligatori e non) o accordo (ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, il mandato ad intermediari o soggetti autorizzati) necessario od opportuno alla finalizzazione (ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, il potere di stabilire ogni termine e condizione delle obbligazioni e la determinazione dell'ammontare delle eventuali tranche di emissione delle stesse) dell'emissione ed all'ammissione alle negoziazioni delle obbligazioni su ExtraMOT PRO<sup>3</sup>;
  - (ii) ogni atto, istanza, dichiarazione, comunicazione o documento necessario od opportuno all'avvio ed alla successiva finalizzazione delle procedure nei confronti delle autorità competenti, mirate all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni per poter effettuare l'offerta delle obbligazioni ed alla connessa ammissione alle negoziazioni su ExtraMOT PRO<sup>3</sup>;
  - (iii) procedere al collocamento del prestito obbligazionario, stipulando ogni negozio o accordo a ciò connesso e funzionale, anche con intermediari ed agenti; ed
  - (iv) ogni atto, contratto, operazione o documento che lo stesso ritenga comunque necessario od opportuno alla finalizzazione dell'emissione e dell'ammissione alle negoziazioni delle

*obbligazioni e delle attività sopra indicate, nonché per il buon esito dell'offerta delle obbligazioni stesse."*

Milano, 24 maggio 2020

per il Consiglio di amministrazione

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Paolo Tesella", is written over a horizontal line.

L'Amministratore Delegato