

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 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.

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.

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 od 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 negoziazione su Euronext Access ed in portafoglio della Società quali azioni proprie alla data di cessione, di cui viene richiesta all'assemblea convocanda 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 (**"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 negoziazione su Euronext Access (le "**Azioni Ordinarie**" o le "**Azioni**"), rivenienti da un aumento di capitale sociale a pagamento con sopraprezzo, 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 sopraprezzo, 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 sopraprezzo 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;*
- *ricosciuto 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

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 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 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 1,80, 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 – 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

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 Aventi 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 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) 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 od 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 Maturate 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 Maturate (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 Maturate

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’intera 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

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 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, 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.
- 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.