

# INNOVATIVE-RFK

REDFISH

ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA

28 APRILE 2025 – ORE 16 PRIMA CONVOCAZIONE

6 MAGGIO 2026 ORE 11 – SECONDA CONVOCAZIONE

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE  
ALL'ORDINE DEL GIORNO

# INNOVATIVE-RFK

REDFISH

Signori Azionisti,

la presente relazione (la “Relazione”) è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione di innovative-RFK S.p.A. (“i-RFK” o la “Società”) per illustrare le materie all’ordine del giorno dell’Assemblea Straordinaria e Ordinaria degli azionisti convocata in data 28 aprile 2026, ore 16 in prima convocazione e occorrendo 6 maggio 2026, ore 11 in seconda convocazione.

In particolare, siete chiamati a deliberare sul seguente ordine del giorno:

## *Parte Straordinaria*

1. Annullamento di n. 1.545.793 azioni proprie ordinarie, senza corrispondente riduzione del capitale sociale, e conseguente modifica dell’art. 6 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Modifiche all’art. 18 (Organo Amministrativo) dello Statuto Sociale.

## *Parte Ordinaria*

3. Autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Esame ed approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e del Revisore; deliberazioni inerenti e conseguenti.
  - 4.1 Deliberazioni in merito al risultato di esercizio.
5. Nomina del Consiglio di Amministrazione
  - 5.1 Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
  - 5.2 Determinazione della durata dell’incarico del Consiglio di Amministrazione;
  - 5.3 Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
  - 5.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
  - 5.5 Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.
6. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2026, 2027 e 2028:
  - 6.1 Nomina dei componenti il Collegio Sindacale;
  - 6.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale;
  - 6.3. Determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio Sindacale;
7. Esame della proposta motivata del Collegio Sindacale sulla nomina del Revisore legale dei conti:
  - 7.1 Conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti;
  - 7.2 Determinazione del compenso del soggetto incaricato della revisione dei conti.

## Proposte sugli argomenti all'ordine del giorno:

1. **Annullamento di n. 1.545.793 azioni proprie ordinarie, senza corrispondente riduzione del capitale sociale, e conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale;**

Signori Azionisti,

l'Assemblea sarà chiamata ad approvare:

- **L'annullamento di n.1.545.793 azioni proprie, senza corrispondente riduzione del capitale sociale, e conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

il cui contenuto è rappresentato nella presente Relazione illustrativa dell'organo amministrativo.

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in sede straordinaria per deliberare in merito alla proposta di annullamento di azioni proprie acquistate e detenute dalla Società in forza dell'autorizzazione assembleare da ultimo richiesta all'Assemblea ordinaria nell'ambito del programma di acquisto di azioni proprie autorizzato dall'Assemblea degli Azionisti in data 29 aprile 2024.

Si ricorda che l'assemblea degli azionisti del 29 aprile 2024 ha autorizzato il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357 del codice civile, per un periodo di 18 mesi a decorrere dalla data della deliberazione, a procedere ad operazioni di acquisto di azioni proprie, in una o più soluzioni, anche tramite società controllate, sino al 20% del capitale sociale della Società pro-tempore.

La predetta proposta di annullamento delle azioni proprie determinerà esclusivamente una riduzione del numero delle azioni costituenti il capitale sociale, senza conseguente riduzione dell'importo dello stesso, e l'automatico incremento della parità contabile delle azioni.

Più in particolare, con specifico riferimento alla proposta di annullamento di azioni proprie in portafoglio, si rende noto che alla data della presente relazione, la Società detiene complessive n. 1.545.793 azioni proprie in portafoglio, pari al 15,15% del capitale sociale, acquistate sulla base delle autorizzazioni conferite dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti, ai sensi degli artt. 2357 del codice civile, con delibera del 29 aprile 2024, ed iscritte per un valore contabile medio di euro 1,80 per azione.

A fronte dell'acquisto delle suddette azioni proprie è stata costituita ai sensi dell'art. 2357-ter, comma 3, del Codice Civile una riserva negativa azioni proprie pari complessivamente a Euro 2.058.292 al 31.12.2025.

L'annullamento delle azioni proprie, senza riduzione del capitale sociale, si configura come una mera operazione contabile. In tale contesto, si procederà alla eliminazione della "Riserva negativa azioni proprie", come risultante dalla situazione contabile al 31.12.2025, per un importo pari a Euro 2.058.292, e contestualmente all'elisione di un corrispondente importo di riserva disponibile.

Il capitale sociale di i-RFK S.p.A., pari a Euro 10.206.431 non subirà alcuna diminuzione; le azioni emesse si ridurranno da n. 10.206.431 a n. 8.660.638

### Modifica dello statuto sociale

Di seguito è illustrata la modifica che si propone di apportare all'articolo 6 dello Statuto sociale:

Articolo 6 (vigente)	Articolo 6 (proposto)
Il capitale sociale è di Euro 10.206.431	Il capitale sociale è di Euro 10.206.431

# INNOVATIVE-RFK

REDFISH

(diecimilioniduecentoseimilaquattrocentotrentuno), diviso in n. 10.206.431 (diecimilioniduecentoseimilaquattrocentotrentuno) azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale.  [invariato]	(diecimilioniduecentoseimilaquattrocentotrentuno), diviso in n. Euro <b>8.660.638,00</b> (ottomilioniseicentosessantamilaseicentotrentotto virgola zero zero), (azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale).  [invariato]
--	--

Le assunzioni delle deliberazioni di cui alla presente Relazione non comportano l'insorgere del diritto di recesso, ai sensi dell'art. 2437 cod. civ.

## Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge:

*"L'assemblea straordinaria della società,*

- udito il Presidente,*
- dato atto che l'attuale capitale sociale è interamente sottoscritto e versato;*
- esaminata la "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" sul punto all'ordine del giorno e le proposte ivi contenute;*
- dato atto delle azioni proprie attualmente in portafoglio della società;*
- acquisito il 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 annullare le n. 1.545.797 azioni proprie ordinarie in portafoglio, senza valore nominale, mantenendo invariato l'ammontare del capitale sociale, con conseguente azzeramento della "Riserva negativa azioni proprie" per l'importo di Euro 2.058.292 e mediante utilizzo di riserve disponibili per l'importo corrispondente.*

*2. di modificare conseguentemente l'art. 6.1 dello statuto sociale nel testo di seguito riportato, così adattando il testo di statuto allegato al presente verbale con decorrenza dall'iscrizione delle medesime delibere nel Registro delle Imprese, :*

*"Articolo 6.1*

*6.1 Il capitale sociale è di Euro 10.206.431,00 (diecimilioniduecentoseimilaquattrocentotrentuno virgola zero zero), diviso in n. Euro **8.660.638** (ottomilioniseicentosessantamilaseicentotrentotto) azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale.;"*

*3. di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente - ogni potere occorrente per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, nonché per procedere, ad efficacia delle delibere di annullamento di azioni proprie, ad ogni adempimento conseguente all'annullamento delle azioni, in particolare anche il potere di ritirare e annullare gli eventuali certificati azionari, ovvero autorizzare gli intermediari ad effettuare tutte le registrazioni, scritturazioni e qualsiasi altro adempimento previsto dalle norme di legge e regolamentari in materia affinché tutte le suddette azioni annullate vengano movimentate dal conto della medesima società per eliminazione, nonché eseguire le relative annotazioni a Libro dei soci, compreso l'aggiornamento delle espressioni numeriche contenute nell'art. 6 dello Statuto Sociale, ed il potere occorrente per effettuare, anche ai sensi dell'art. 2357-ter comma*

3 cod. civ., ogni registrazione contabile, necessaria o opportuna, in relazione all'operazione sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili.".

\*\*\*\*

## 2. Modifiche dell'articolo 18 dello Statuto sociale (Punto n. 2 Odg):

In previsione della nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione i Signori azionisti sono chiamati a deliberare in merito alla modifica dei commi 18.3 e 18.7 dell'articolo 18 dello Statuto nella parte in cui si fa riferimento ai candidati in possesso dei requisiti di indipendenza, proponendone l'eliminazione come di seguito indicato:

*"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. 118, comma 3 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (cd. TUF).*

*18.7 [...] 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."*

Si ricorda che le società quotate su Euronext Access Paris non hanno alcun obbligo di nominare consiglieri indipendenti. Euronext Access non è qualificato come mercato regolamentato ai sensi della direttiva MiFID II, ma costituisce un sistema multilaterale di negoziazione caratterizzato da un framework normativo più flessibile. Le regole applicabili sono contenute nel Rulebook di Euronext Access che non prevede tuttavia requisiti dettagliati in materia di composizione degli organi di amministrazione o di presenza di amministratori indipendenti. In particolare, non sono previsti: requisiti minimi di indipendenza degli amministratori; quote obbligatorie di indipendenti nel board; obblighi di istituzione di comitati consiliari (audit, remunerazioni, nomine).

Oltre che dalle ragioni sopra esposte, tale proposta di modifica statutaria è supportata anche dalla fase della vita della Società che ha avviato già dal 2024 una progressiva liquidazione delle partecipazioni in portafoglio proseguito nel corso del 2025 con la cessione del 50% del numero delle partecipate in portafoglio ed avendo abolito di fatto la valutazione di nuovi dossier, le due diligence e tutto quanto riguarda nuovi eventuali investimenti. La nuova fase della vita sociale è quindi tale da richiedere anche e soprattutto nell'interesse dei soci una semplificazione dell'organo amministrativo sia in termini di numero dei componenti che di riduzione dei compensi. Tale semplificazione risulta quindi coerente con il processo intrapreso ed è viepiù supportata dal medesimo articolo 18 che prevede che la Società possa essere amministrata anche da un Amministratore Unico.

Alla luce di quanto premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge:

"L'assemblea straordinaria della società,

- udito il Presidente,
- esaminata la "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" sul punto all'ordine del giorno e le proposte ivi contenute;
- acquisito il 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 modificare gli artt. 18.3 e 18.6 dello statuto sociale nel testo di seguito riportato, così adattando il testo di statuto allegato al presente verbale con decorrenza dall'iscrizione delle medesime delibere nel Registro delle Imprese:

*“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.”;*

*“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, nonché le informazioni sugli incarichi ricoperti dai candidati e sulle caratteristiche personali e professionali degli stessi e sui soci presentatori delle liste.”;*

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente - ogni potere occorrente per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, nonché per introdurre nelle delibere come sopra assunte, al testo del presente verbale e suoi allegati, le eventuali modifiche, soppressioni od integrazioni, di carattere non sostanziale, che si rendessero necessarie ai fini dell'iscrizione delle presenti delibere nel Registro delle Imprese o comunque richieste.”.

\*\*\*\*

### **3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie**

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) incentivare e fidelizzare dipendenti, collaboratori, amministratori e/o altre categorie di soggetti discrezionalmente scelti dal Consiglio di Amministrazione,
- (ii) adempiere a eventuali obbligazioni derivanti da strumenti di debito convertibili in/o scambiabili con strumenti azionari;
- (iii) 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;
- (iv) 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 20% 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 detiene n. 1.545.793 azioni proprie (oggetto, tuttavia, di annullamento come da proposta al punto 1 all'ordine del giorno della assemblea), mentre le società da essa controllate non detengono 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.

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.

Alla luce di quanto precede sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge:

““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;
- 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. 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**

1. 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 20% 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;

2. 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

**Innovative-RFK SpA** | via F. Sforza 14 | 20122 | Milano (MI) | tel.

02-76003846 | P.Iva 10095350962 | Cap.Soc. Euro 10.206.431,00 i.v.

società quotata Euronext Access Paris - MLIRF

[www.innovative-rfk.it](http://www.innovative-rfk.it) | [info@innovative-rfk.it](mailto:info@innovative-rfk.it)

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%;

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

- (i) 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;
- (ii) 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 incombenzi, adempimenti e formalità, nessuno escluso o eccettuato;
- (iii) 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

\*\*\*\*

## 4. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025

### 4.1 Deliberazioni in merito al risultato di esercizio

Signori Azionisti,

l'Assemblea sarà chiamata ad approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 della Società corredato dalla relativa Relazione sulla gestione.

Il fascicolo "Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2025" - contenente il progetto di Bilancio d'esercizio corredato della Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del Revisore, sarà messa a disposizione del pubblico, entro i termini previsti dalla normativa vigente, presso la sede sociale della Società, sul sito internet della stessa all'indirizzo [www.innovative-rfk.it](http://www.innovative-rfk.it).

Facendo rinvio alla relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, Vi invitiamo ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, chiuso con un utile di esercizio 2025 pari a Euro 1.393.366.

A tale riguardo, il Consiglio di Amministrazione di i-RFK., riunitosi in data 30 marzo 2026, ha ritenuto opportuno approvare una proposta di delibera all'Assemblea dei soci relativa alla destinazione dell'utile di esercizio 2025, pari a Euro 1.393.366, quanto ad Euro 69.668 a riserva legale e il residuo dell'utile (pari a 1.323.698 Euro) alla riserva straordinaria.

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione sul punto 4. all'ordine del giorno, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di i-RFK S.p.A.,

*esaminati i dati del Bilancio di esercizio di i-RFK S.p.A. al 31 dicembre 2025, corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione e della ulteriore documentazione prevista dalla legge,*

## DELIBERA

- 1) di approvare il Bilancio di esercizio di i-RFK S.p.A. al 31 dicembre 2025;*
- 2) di destinare l'utile d'esercizio pari ad Euro 1.393.366 quanto a Euro 69.668 alla Riserva legale e quanto a Euro 1.323.698 alla Riserva Straordinaria;*
- 3) di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via fra loro libera e disgiunta, tutti i poteri per dare esecuzione alla presente delibera.*

\*\*\*\*

### **5. Nomina del Consiglio di Amministrazione (Punto n. 5 OdG):**

Signori Azionisti, con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, viene a scadenza il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società, nominato dall'Assemblea ordinaria del 30 aprile 2025.

Siete dunque chiamati a deliberare in merito alla Nomina del Consiglio di Amministrazione (Punto n. 5 OdG):

5. Nomina del Consiglio di Amministrazione:

- 5.1 Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- 5.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;
- 5.3 Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- 5.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- 5.5 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 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 5 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.

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

### **Nomina componenti del Consiglio di Amministrazione**

Ai sensi dell'articolo 18 dello Statuto, al quale si fa espresso rinvio, 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.

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. Fatto presente che, nel caso in cui non venisse presentata alcuna lista nei termini e secondo le modalità suddette, ai sensi dell'art. 2383 codice civile, l'Assemblea sarà chiamata a nominare gli amministratori con le maggioranze di cui all'art. 16 dello Statuto.

### **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 complessivo degli attuali amministratori è pari ad euro 63.000,00 annui.

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 mero 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;*
- *determinare il compenso per i componenti del Consiglio di Amministrazione.*

— \*\*\*\*

## 6. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2026, 2027 e 2028

Signori Azionisti, con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 viene a scadenza il Collegio Sindacale della Vostra Società nominato in data 28 aprile 2023.

Ai sensi dell'art. 24 dello Statuto sociale e di legge, il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti che durano in carica per tre esercizi e sono rieleggibili ed il Presidente è nominato dai soci, in occasione della nomina dello stesso Collegio.

Siete dunque chiamati a deliberare in merito a

6 Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2026, 2027 e 2028 (e dunque con mandato triennale fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027):

6.1 Nomina dei componenti il Collegio Sindacale;

6.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale;

6.3 Determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio Sindacale.

### **Nomina dei componenti del Collegio Sindacale; nomina del Presidente del Collegio Sindacale;**

Ai sensi dell'art. 25 dello Statuto, al quale si fa espresso rinvio per quanto non riportato di seguito, la nomina dei sindaci avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva.

Nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi le liste che, considerando entrambe le sezioni, presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono includere tanto ai primi due posti della sezione relativa I sindaci effettivi quanto ai primi due posti della sezione relativa ai sindaci supplenti candidate di genere diverso.

Le liste si articolano in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente. 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 (venticinque) giorni prima dell'assemblea in prima convocazione.

Le liste devono essere messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet della società e con le altre modalità previste dalla normativa pro tempore vigente, almeno 21 (ventuno) giorni prima dell'assemblea in prima convocazione.

Si invitano gli azionisti a far pervenire le liste a mezzo posta elettronica all'indirizzo di posta elettronica certificata [innovative-rfk@pec.dirittoitalia.it](mailto:innovative-rfk@pec.dirittoitalia.it) almeno 25 (venticinque) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione.

Unitamente alla presentazione delle liste devono essere depositati: 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) una informativa relativa ai candidati con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti, ivi inclusi quelli di onorabilità, professionalità, indipendenza e relativi al cumulo degli incarichi, previsti dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente e dallo statuto e dalla loro accettazione della candidatura e della carica, se eletti; d) la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria

candidatura; e) da ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente.

Si ricorda a tal proposito che i sindaci devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità d'indipendenza previsti dalla normativa applicabile. 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 gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 2% del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

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, che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. Il candidato eletto dalla lista risultata seconda sarà anche nominato presidente del collegio sindacale. Risulteranno eletti sindaci supplenti il primo candidato supplente della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato supplente della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. Nel caso di parità di voti fra più liste risulteranno sindaci candidati più anziani per età sino alla concorrenza dei posti da assegnare. Nel caso di presentazione di un'unica lista, il collegio sindacale è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria. Per la nomina di quei sindaci 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.

In considerazione di tutto quanto precede, gli Azionisti sono invitati a votare in Assemblea per una delle liste di candidati alla carica di componente del Collegio Sindacale che saranno predisposte, depositate e pubblicate nel rispetto delle disposizioni sopra ricordate.

Il Presidente del collegio sindacale è nominato dalla assemblea tra i sindaci eletti dalla minoranza azionaria.

In considerazione di quanto precede, gli Azionisti sono invitati a nominare il Presidente del Collegio Sindacale, nel rispetto delle disposizioni sopra richiamate.

## **Determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale.**

Con riguardo alla determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio Sindacale, si rammenta che – ai sensi dell'art. 2402 del codice civile – la misura dei compensi dei componenti effettivi del Collegio Sindacale effettivi è determinata dall'Assemblea all'atto della nomina per l'intero periodo di durata del loro ufficio.

Il compenso dei membri dell'attuale collegio sindacale è pari ad annuali euro 5.000,00 (sindaci effettivi) ed euro 7.500,00 (il presidente).

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

In virtù di quanto sopra, vi invitiamo a deliberare in merito:

- *alla nomina del Collegio Sindacale, procedendo, sulla base delle liste contenenti le candidature presentate, alla votazione per l'elezione dei relativi componenti in conformità alle disposizioni di legge e dello Statuto Sociale;*

# INNOVATIVE-RFK

REDFISH

- *alla nomina del Presidente del Collegio, sulla base delle previsioni della legge e dello Statuto Sociale;*
- *determinare il compenso dei componenti il Collegio Sindacale.*

Milano, 30 marzo 2026

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Paolo Pescetto

