

REDFISH

LONGTERM CAPITAL

DOCUMENTO INFORMATIVO

RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

redatto ai sensi dell'articolo 2 delle disposizioni in materia di parti correlate emanate da Borsa Italiana S.p.A. e della procedura per le operazioni con parti correlate approvata dal Consiglio di Amministrazione di RedFish LongTerm Capital S.p.A. in data 22 giugno 2023.

Il presente Documento Informativo è a disposizione del pubblico presso la sede sociale di RedFish LongTerm Capital S.p.A. e sul sito *internet* della società (<https://longterm.redfish.capital>).

Indice

Premessa	3
1. Avvertenze	4
2. Informazioni relative all'operazione	5
2.1 <i>Descrizioni delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'operazione</i>	5
2.2 <i>Indicazione delle parti correlate con cui l'operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'operazione</i>	5
2.3 <i>Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza dell'operazione per la Società</i>	5
2.4 <i>Modalità di determinazione del corrispettivo dell'operazione e valutazioni circa la sua congruità</i>	5
2.5 <i>Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione</i>	6
2.6 <i>Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate in conseguenza dell'operazione</i>	6
2.7 <i>Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'operazione</i>	6
2.8 <i>Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative</i>	6
2.9 <i>Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni</i>	7

Premessa

Il presente documento informativo (il "**Documento Informativo**") è stato redatto da RedFish LongTerm Capital S.p.A. ("**RFLTC**" o "**Società**" o "**Emittente**"), società con strumenti finanziari negoziati sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, ai sensi dell'articolo 2 delle disposizioni in materia di parti correlate emanate da Borsa Italiana S.p.A. (le "**Disposizioni**") e dell'articolo 9.2 della procedura relativa alla disciplina delle operazioni con parti correlate adottata dal consiglio di amministrazione della Società in data 22 giugno 2023 (la "**Procedura OPC**").

Il Documento Informativo è stato predisposto in relazione alla sottoscrizione, da parte di Red-Fish Kapital S.p.a. (codice fiscale 07933850963) (di seguito anche "**RFK**"), già socio della Società, di una porzione pari a Euro 3.000.000 dell'aumento di capitale sociale deliberato dalla Società stessa (come da verbale notarile di consiglio di amministrazione repertorio n. 20.405, raccolta n. 7.922 notaio Amedeo Venditti di Milano, del 9 febbraio 2024, con il quale la Società ha deliberato un aumento di capitale sociale sino ad Euro 14,99 milioni comprensivo di sovrapprezzo, in esecuzione della delega assembleare del 13 febbraio 2020 come successivamente modificata con delibera dell'assemblea straordinaria dei soci in data 31 maggio 2023, (l'**Aumento di Capitale**"), propedeutico alle attività di investimento dell'Emittente previste per i prossimi mesi dell'anno 2024, ivi incluso il perfezionamento dell'operazione di investimento in Industrie Polieco-MPB S.p.A. (codice fiscale 00873510176) già deliberata, che dovrà essere perfezionata entro il 30 giugno 2024. Come previsto dai termini dell'offerta dell'Aumento di Capitale, la sottoscrizione dell'importo di Euro 3.000.000 assegna il diritto, a ciascun sottoscrittore, di beneficiare di una azione premio ogni 10 sottoscritte, se il sottoscrittore manterrà le nuove azioni per almeno 6 mesi, di una ulteriore azione premio ogni 10 sottoscritte se il sottoscrittore manterrà le nuove azioni per almeno 12 mesi, e di una ulteriore azione premio ogni 10 sottoscritte se il sottoscrittore manterrà le nuove azioni per almeno 18 mesi.

Come già indicato RFK è socia della Società e detiene ad oggi il 4,13% del capitale sociale, ed è parte correlata della Società stessa in quanto è controllata per l'80% del capitale da Paolo Pescetto (Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società), e per il 20% dalla società Red-Fish S.r.l.s., società riconducibile a Paolo Pescetto e ad Andrea Rossotti, Amministratore Delegato della Società. Inoltre, Paolo Pescetto ricopre la carica di amministratore unico di RFK.

Ai sensi della procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società e delle disposizioni in tema di parti correlate emanate da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa**"), l'assegnazione di nuove azioni emesse in aumento di capitale sociale a un soggetto parte correlata della Società, costituisce un'operazione con parti correlate di maggiore rilevanza in quanto (i) il Presidente della Società è amministratore unico del sottoscrittore RFK e (ii) l'indice di rilevanza del controvalore di cui all'allegato 2 delle disposizioni emanate da Borsa risulta superiore alla soglia del 5%.

Si ricorda, inoltre, che RFK risulta essere parte correlata della Società in quanto è partecipata da RedFish S.r.l.s., società il cui capitale sociale è interamente detenuto da Paolo Pescetto e Andrea Rossotti.

Alla luce, quindi, dell'importo della sottoscrizione indicato e oltre meglio descritto, tale operazione è qualificabile come operazione di "**maggior rilevanza**" ai sensi del Regolamento Emittenti del mercato Euronext Growth Milan ("**Regolamento EGM**") vigente e dell'Allegato 2 allo stesso. Più in particolare l'Indice di Rilevanza del Controvalore (inteso come rapporto tra il controvalore dell'operazione e il patrimonio netto tratto dal più recente stato patrimoniale pubblicato consolidato dalla Società ovvero, se maggiore, la capitalizzazione della società rilevata alla chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato (i.e., 31 dicembre 2023) supera la soglia del 5% prevista nel Regolamento EGM, risultando nello specifico, pari a circa l'11%.

In data 15 marzo 2024 si è quindi riunito il Comitato OPC, costituito ai fini della presente operazione dal presidente del collegio sindacale, Filippo Caravati, dall'amministratrice indipendente, Raffaella Viscardi, e dall'amministratore non esecutivo Ernesto Paolillo (il "**Comitato OPC**") – in quanto si configura come operazione tra parti correlate stante il fatto che la società sottoscrittrice dell'Aumento di Capitale è una parte correlata con la Società.

Inoltre, la sottoscrizione dell'Aumento di Capitale da parte del socio RFK si configura come operazione con parti correlate di "Maggior Rilevanza" ai sensi dell'allegato 2 alle Disposizioni.

Il presente Documento Informativo è stato predisposto a seguito della delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ed è stato messo a disposizione del pubblico, nel termine previsto dall'articolo 2 delle Disposizioni, presso la sede legale di RFLTC (Via del Carmine, n. 11, Milano), sul sito *internet* <https://longterm.redfish.capital/>, sezione Governance, e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage all'indirizzo www.emarketstorage.it.

1. Avvertenze

In relazione alla sottoscrizione dell'Aumento di Capitale da parte del socio RFK non si segnalano, alla data del presente Documento Informativo, ulteriori situazioni di potenziale conflitto di interessi diverse da quelle tipiche delle operazioni con parti correlate, né rischi diversi da quelli tipicamente inerenti a operazioni di analoga natura.

La sottoscrizione dell'Aumento di Capitale da parte del socio RFK si configura come operazione tra parti correlate stante il fatto che RFK è una parte correlata con la Società in quanto fa riferimento ai soci promotori dell'Emittente oltre a far riferimento al Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società ed al suo Amministratore Delegato.

Nella riunione consiliare del 15 marzo 2024, il Comitato Operazioni con Parti Correlate ha espresso parere favorevole in merito all'operazione, così come indicato al *sub* "Allegato A" al presente Documento Informativo (il "**Parere**").

2. Informazioni relative all'operazione

2.1 Descrizioni delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'operazione

L'operazione è relativa alla sottoscrizione, da parte di Red-Fish Kapital S.p.a. (codice fiscale 07933850963) (di seguito anche "RFK"), già socio della Società, di una porzione pari a Euro 3.000.000 dell'aumento di capitale sociale deliberato dalla Società stessa (come da verbale di consiglio di amministrazione notarile repertorio n. 20.405, raccolta n. 7.922, del 9 febbraio 2024, con il quale la Società ha deliberato un aumento di capitale sociale sino ad Euro 14,99 milioni comprensivo di sovrapprezzo, in esecuzione della delega assembleare del data 13 febbraio 2020 come successivamente modificata con delibera dell'assemblea straordinaria dei soci in data 31 maggio 2023, (l'"Aumento di Capitale"), propedeutico alle attività di investimento dell'Emittente previste per i prossimi mesi dell'anno 2024, ivi incluso il perfezionamento dell'operazione di investimento in Industrie Polieco-MPB S.p.A. (codice fiscale 00873510176) già deliberata, che dovrà essere perfezionata entro il 30 giugno 2024.

Come previsto dai termini dell'offerta dell'Aumento di Capitale, la sottoscrizione dell'importo di Euro 3.000.000 assegna il diritto, a ciascun sottoscrittore, di beneficiare di una azione premio ogni 10 sottoscritte, se il sottoscrittore manterrà le nuove azioni per almeno 6 mesi, di una ulteriore azione premio ogni 10 sottoscritte se il sottoscrittore manterrà le nuove azioni per almeno 12 mesi, e di una ulteriore azione premio ogni 10 sottoscritte se il sottoscrittore manterrà le nuove azioni per almeno 18 mesi.

La circostanza per cui il prezzo unitario di emissione delle nuove azioni è pari a Euro 1,55, di cui Euro 1 imputabili a capitale e la restante parte pari a Euro 0,55 a sovrapprezzo (il "**Prezzo di Sottoscrizione**"), oltre ai criteri di assegnazione delle azioni premio a seconda dell'importo oggetto di sottoscrizione e del tempo di mantenimento delle nuove azioni nel proprio dossier titoli, non determina alcuna disparità di trattamento nei confronti dei destinatari dell'offerta stessa, avendo questi, nel corso dell'offerta dell'Aumento di Capitale sociale la possibilità di sottoscrivere tutte le azioni dell'Emittente di nuova emissione offerte nell'ambito dell'Aumento di Capitale, alle medesime condizioni. La sottoscrizione da parte di RFK è dunque di interesse per la Società ai fini dell'integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale, per poter dare seguito alle strategie di investimento della Società stessa, incluso l'investimento in Target. La convenienza per la Società di procedere all'assegnazione è stata debitamente discussa ed analizzata.

Alla luce delle informazioni già fornite dal management della Società, delle condizioni dell'Aumento di Capitale così come rese note, il Comitato OPC ha ritenuto sussistere l'interesse da parte della Società alla sottoscrizione di RFK dell'aumento di capitale sociale de qua per i valori sopra indicati, sia per l'interesse della Società a reperire le risorse necessarie per l'adempimento delle pattuizioni contenute nell'accordo di investimento avente a oggetto la Target e per le strategie future, sia per il fatto che qualunque socio e terzo che soddisfa, come RFK, le condizioni dell'Aumento di Capitale possa essere destinatario dell'offerta di nuove azioni fino alla data del termine finale del 30 giugno 2024.

2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'operazione

La sottoscrizione dell'Aumento di Capitale da parte di RFK costituisce un'operazione di maggiore rilevanza con una parte correlata, ai sensi delle Disposizioni e della Procedura OPC, in quanto l'indice di rilevanza del controvalore è pari all'11% e pertanto supera la soglia del 5%.

2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza dell'operazione per la Società

La motivazione economica sottostante alla decisione di permettere la sottoscrizione, da parte di RFK, dell'Aumento di Capitale sociale dell'Emittente risiede nell'interesse della Società a reperire le risorse necessarie per l'adempimento delle pattuizioni contenute nell'accordo di investimento avente a oggetto la Target e per le strategie future, sia per il fatto che qualunque socio e terzo che soddisfa, come RFK, le condizioni dell'Aumento di Capitale possa essere destinatario dell'offerta di nuove azioni fino alla data del termine finale del 30 giugno 2024.

2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'operazione e valutazioni circa la sua congruità

La circostanza per cui il prezzo unitario di emissione delle nuove azioni è pari a Euro 1,55, di cui Euro 1 imputabili a capitale e la restante parte pari a Euro 0,55 a sovrapprezzo (il "**Prezzo di Sottoscrizione**"), oltre ai criteri di assegnazione

delle azioni premio a seconda dell'importo oggetto di sottoscrizione e del tempo di mantenimento delle nuove azioni nel proprio dossier titoli, non determina alcuna disparità di trattamento nei confronti dei destinatari dell'offerta stessa, avendo questi, nel corso dell'offerta dell'Aumento di Capitale sociale la possibilità di sottoscrivere tutte le azioni dell'Emittente di nuova emissione offerte nell'ambito dell'Aumento di Capitale, alle medesime condizioni.

2.5 *Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione*

La sottoscrizione dell'Aumento di Capitale da parte di RFK costituisce un'operazione di maggiore rilevanza con una parte correlata, ai sensi delle Disposizioni e della Procedura OPC, in quanto l'indice di rilevanza del controvalore è pari all'11% e pertanto supera la soglia del 5%, come evidenziato nella tabella riportata di seguito.

Indice	Descrizione	Numeratore	Denominatore	Indice %	Soglia di rilevanza
		Migliaia di euro	Migliaia di euro	%	%
<i>Indice di rilevanza del controvalore</i>	Rapporto tra il controvalore dell'operazione e il patrimonio netto tratto dal più recente stato patrimoniale pubblicato (consolidato, se redatto) dalla Società ovvero, se maggiore, la capitalizzazione della società rilevata alla chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato (relazione finanziaria annuale o semestrale).	3.000.000	31.069.000,00	11	5

2.6 *Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate in conseguenza dell'operazione*

Non si prevedono variazioni dei compensi dei componenti degli organi di amministrazione di RFLTC e del Veicolo in conseguenza dell'operazione.

2.7 *Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'operazione*

Di seguito si riportano le informazioni relative agli strumenti finanziari dell'Emittente di titolarità dei componenti dell'organo di amministrazione coinvolti nell'operazione:

Ernesto Paolillo n. 40.000 (0,21%).

2.8 *Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative*

Ai sensi dell'articolo 4 della Procedura OPC, in conformità a quanto previsto dal combinato disposto dell'articolo 13 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e dell'articolo 10 del regolamento Consob adottato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, la Società si avvale della facoltà di applicare alle operazioni con parti correlate di "Maggiore Rilevanza" la procedura stabilita per le operazioni con parti correlate di "Minore Rilevanza".

In data 15 marzo 2024 si è riunito il Comitato OPC dell'Emittente – composto dal presidente del collegio sindacale, Filippo Caravati, dall'amministratore indipendente, Raffaella Viscardi, e dall'amministratore non esecutivo Ernesto Paolillo – per discutere in merito al Finanziamento Socio Strutturale.

Il Comitato OPC è stato tempestivamente informato della volontà del socio RFK di sottoscrivere l'Aumento di Capitale dell'Emittente ed ha avuto modo di avviare le attività propedeutiche all'esame dello stesso ed è stato debitamente coinvolto nella fase delle trattative attraverso la ricezione di un flusso informativo completo, tempestivo ed adeguato circa i termini e le condizioni, in considerazione del fatto che l'Aumento di Capitale è stato deliberato dal Consiglio di Amministrazione.

Al termine di tali verifiche, il Comitato OPC ha espresso, in data 15 marzo 2024, all'unanimità il proprio Parere favorevole in merito alla sussistenza dell'interesse della Società affinché il socio RFK possa sottoscrivere l'Aumento di Capitale dell'Emittente. Tale Parere è accluso al presente Documento Informativo *sub* Allegato A.

2.9 *Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni*

La rilevanza dell'operazione sussiste in via autonoma e non deriva dal cumulo con altre operazioni.

* * * * *

Milano, 22 marzo 2024

Allegato A

Parere Comitato OPC

Comitato Operazioni con Parti Correlate

di RedFish LongTerm Capital S.p.a.

Parere

Il giorno 15 marzo 2024, alle ore 09:00, si è riunito in video e audio conferenza, il Comitato Operazioni con Parti Correlate ("**Comitato OPC**" o il "**Comitato**") della società RedFish LongTerm Capital S.p.a. (la "**Società**"), ai sensi della procedura per la disciplina delle operazioni con parti correlate, approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 22 giugno 2023 (la "**Procedura**"), al fine di esprimere il presente parere (il "**Parere**") su una operazione di sottoscrizione di aumento di capitale sociale della Società da parte correlata come di seguito indicato.

Tale Comitato OPC è costituito dal Presidente del Collegio Sindacale Dott. Filippo Caravati, dall'Amministratrice Indipendente Dott.ssa Raffaella Viscardi e dall'Amministratore non esecutivo Dott. Ernesto Paolillo.

Ai sensi della Procedura il Comitato è chiamato ad esprimere il proprio parere preventivo sulla sussistenza di un interesse della Società alla sottoscrizione da parte di Red-Fish Kapital S.p.a. (codice fiscale 07933850963) (di seguito anche "**RFK**"), già socio della Società, di una porzione pari a Euro 3.000.000 dell'aumento di capitale sociale deliberato dalla Società stessa (come da verbale di consiglio di amministrazione notarile repertorio n. 20.405, raccolta n. 7.922, del 9 febbraio 2024, con il quale la Società ha deliberato un aumento di capitale sociale sino ad Euro 14,99 milioni comprensivo di sovrapprezzo, in esecuzione della delega assembleare del data 13 febbraio 2020 come successivamente modificata con delibera dell'assemblea straordinaria dei soci in data 31 maggio 2023, (l'**Aumento di Capitale**"), propedeutico alle attività di investimento dell'Emittente previste per i prossimi mesi dell'anno 2024, ivi incluso il perfezionamento dell'operazione di investimento in Industrie Polieco-MPB S.p.A. (codice fiscale 00873510176) già deliberata, che dovrà essere perfezionata entro il 30 giugno 2024.

Come previsto dai termini dell'offerta dell'Aumento di Capitale, la sottoscrizione dell'importo di Euro 3.000.000 assegna il diritto, a ciascun sottoscrittore, di beneficiare di una azione premio ogni 10 sottoscritte, se il sottoscrittore manterrà le nuove azioni per almeno 6 mesi, di una ulteriore azione premio ogni 10 sottoscritte se il sottoscrittore manterrà le nuove azioni per almeno 12 mesi, e di una ulteriore azione premio ogni 10 sottoscritte se il sottoscrittore manterrà le nuove azioni per almeno 18 mesi.

Come già indicato RFK è socia della Società e detiene ad oggi il 4,13% del capitale sociale, ed è parte correlata della Società stessa in quanto è controllata per l'80% del capitale da Paolo Pescetto (Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società), e per il 20% dalla società Red-Fish S.r.l.s., società riconducibile a Paolo Pescetto e ad Andrea Rossotti, Amministratore Delegato della Società. Inoltre, Paolo Pescetto ricopre la carica di amministratore unico di RFK.

Ai sensi della procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società e delle disposizioni in tema di parti correlate emanate da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa**"), l'assegnazione di nuove azioni emesse in aumento di capitale sociale a un soggetto parte correlata della Società,



costituisce un'operazione con parti correlate di maggiore rilevanza in quanto (i) il Presidente della Società è amministratore unico del sottoscrittore di RFK e (ii) l'indice di rilevanza del controvalore di cui all'allegato 2 delle disposizioni emanate da Borsa risulta superiore alla soglia del 5%.

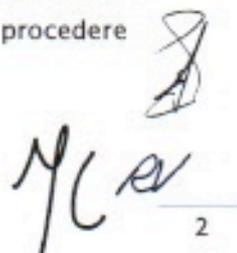
Si ricorda, inoltre, che RFK risulta essere parte correlata della Società in quanto è partecipata da RedFish S.r.l.s., società il cui capitale sociale è interamente detenuto da Paolo Pescetto e Andrea Rossotti.

Alla luce, quindi, dell'importo della sottoscrizione indicato e oltre meglio descritto, tale operazione è qualificabile come operazione di **"maggiore rilevanza"** ai sensi del Regolamento Emittenti del mercato Euronext Growth Milan (**"Regolamento EGM"**) vigente e dell'Allegato 2 allo stesso. Più in particolare l'Indice di Rilevanza del Controvalore (inteso come rapporto tra il controvalore dell'operazione e il patrimonio netto tratto dal più recente stato patrimoniale pubblicato consolidato dalla Società ovvero, se maggiore, la capitalizzazione della società rilevata alla chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato (i.e., 31 dicembre 2023) supera la soglia del 5% prevista nel Regolamento EGM, risultando nello specifico, pari a circa l'11%.

Relativamente alle operazioni oggetto della presente valutazione, si rileva che il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 6 febbraio 2024 ha approvato l'operazione di acquisizione di Industrie Polieco-MPB S.p.A. (**"Target"**) ed è stato sottoscritto tra la Società, T.P. Holding S.r.l. (il **"Venditore"**) e la Target un accordo di investimento avente ad oggetto, *inter alia*, l'acquisizione da parte della Società ovvero di una società controllata dalla stessa (da designarsi ex artt. 1401 e ss. del codice civile) di una partecipazione complessivamente pari al 15% del capitale sociale di Target, da realizzarsi mediante (i) sottoscrizione e liberazione di un aumento di capitale in Target, per una partecipazione pari al 10% del capitale sociale di Target stessa, per un controvalore di Euro 20 milioni, e (ii) esercizio di un'opzione di acquisto, ai sensi della quale il Venditore si è obbligato a vendere una partecipazione pari al 5% del capitale sociale di Target, per un controvalore di Euro 10 milioni. Ai sensi e per gli effetti del contratto di investimento sopra indicato, con comunicazione trasmessa al Venditore in data 26 febbraio 2024, la Società ha designato la propria controllata RFLTC - Polieco S.p.A. (la **"Controllata"**) ai fini dell'esecuzione del suddetto investimento in Target.

Motivazioni economiche e convenienza dell'Operazione per la Società

La circostanza per cui il prezzo unitario di emissione delle nuove azioni è pari a Euro 1,55, di cui Euro 1 imputabili a capitale e la restante parte pari a Euro 0,55 a soprapprezzo (il **"Prezzo di Sottoscrizione"**), oltre ai criteri di assegnazione delle azioni premio a seconda dell'importo oggetto di sottoscrizione e del tempo di mantenimento delle nuove azioni nel proprio dossier titoli, non determina alcuna disparità di trattamento nei confronti dei destinatari dell'offerta stessa, avendo questi, nel corso dell'offerta dell' Aumento di Capitale sociale la possibilità di sottoscrivere tutte le azioni dell'Emittente di nuova emissione offerte nell'ambito dell'Aumento di Capitale, alle medesime condizioni. La sottoscrizione da parte di RFK è dunque di interesse per la Società ai fini dell'integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale, per poter dare seguito alle strategie di investimento della Società stessa, incluso l'investimento in Target. La convenienza per la Società di procedere all'assegnazione è stata debitamente discussa ed analizzata.



Handwritten signature and initials, possibly 'MCA', with a small mark above it.

Alla luce delle informazioni già fornite dal management della Società, delle condizioni dell'Aumento di Capitale così come rese note, il Comitato OPC ritiene sussistente l'interesse da parte della Società alla sottoscrizione di RFK dell'aumento di capitale sociale de qua per i valori sopra indicati, sia per l'interesse della Società a reperire le risorse necessarie per l'adempimento delle pattuizioni contenute nell'accordo di investimento avente a oggetto la Target e per le strategie future, sia per il fatto che qualunque socio e terzo che soddisfa, come RFK, le condizioni dell'Aumento di Capitale possa essere destinatario dell'offerta di nuove azioni fino alla data del termine finale del 30 giugno 2024.

CONCLUSIONI

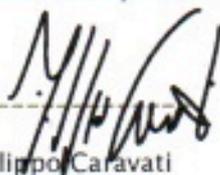
Alla luce di quanto precede il Comitato OPC preso atto delle informazioni e della documentazione ricevuta dalle strutture competenti della Società, sia in merito all'Aumento di Capitale e relative condizioni sia in merito alla prospettata sottoscrizione dello stesso da parte della socia RFK

esprime parere favorevole

sull'interesse della Società nel procedere alla emissione ai termini e condizioni dell'atto di aumento di capitale de qua, nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale dei termini e condizioni di tale operazione.

Milano, 15 marzo 2024

Per il Comitato Operazioni con Parti Correlate



Dott. Filippo Caravati

Presidente del Collegio Sindacale della Società



Dott.ssa Raffaella Viscardi

Amministratrice Indipendente



Dott. Ernesto Paolillo

Amministratore non Esecutivo