

VERBALE NON CONTESTUALE DELLA RIUNIONE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DI SOCIETA' PER AZIONI

N. 21.178 di Repertorio

N. 8.256 di Raccolta

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2025 duemilaventicinque il mese di luglio il giorno 17 diciassette.

In Milano nella casa in Via Santa Marta n. 19.

Avanti a me dott. avv. Amedeo Venditti, Notaio residente in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è personalmente comparso il dott. Pescetto Paolo, nato a Savona il 27 aprile 1969 e domiciliato per la carica in Milano, via Francesco Sforza n. 14, della cui identità personale io Notaio sono certo, il quale, dichiarando di agire nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e nell'interesse della società per azioni

"Redfish Listing Partners S.p.A."

in breve anche "RFLP S.p.A.", con sede in Milano, via Francesco Sforza n. 14, con il capitale sottoscritto e versato di Euro 8.568.499 (ottomilionicinquecentosessantottomilaquattrocentonovantanove), diviso in numero 8.568.499

(ottomilionicinquecentosessantottomilaquattrocentonovantanove) azioni prive dell'indicazione espressa del valore nominale, ammesse alla negoziazione su *Freiverkehr Börse Düsseldorf*, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da *BÖAG Börsen AG*, (ISIN: IT0005598039), codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 12043570964, R.E.A. MI-2636585, iscritta nell'apposita sezione speciale in qualità di PMI Innovativa (la "Società"),

dichiara

di intervenire al presente atto al fine di sottoscrivere il verbale per atto pubblico, redatto nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione ai sensi dell'art. 2375, ultimo comma, codice civile, della riunione del Consiglio di Amministrazione di detta società, tenutasi in data odierna alla mia costante presenza in relazione all'unico punto dell'ordine del giorno infra riprodotto della cui verbalizzazione sono stato incaricato - come risulta anche dal resoconto che segue - io Notaio, alla quale ho assistito, senza soluzione di continuità, presso il mio studio in Milano Via Santa Marta n. 19 (luogo di convocazione), in sala e collegato in teleconferenza, riunione che si è svolta nel seguente modo (il resoconto è con il tempo verbale presente).

Ai sensi dell'art. 23.4 dello statuto sociale vigente, alle ore 10,02 dieci e due minuti assume la presidenza della riunione il Sig. dott. Paolo Pescetto, nella sua predetta qualità, il quale dopo aver richiesto a me Notaio di redigere il verbale della riunione con l'incarico di assistenza ai lavori consiliari (nessuno si oppone), ringrazia coloro che sono intervenuti, quindi informa, comunica, attesta e dà atto che:

- la presente riunione è stata indetta per oggi, alle ore 10 dieci in questo luogo e con queste modalità, mediante avviso di convocazione trasmesso a norma di statuto a mezzo messaggio di posta elettronica in data 3 luglio 2025 a tutti gli interessati, con possibilità di collegamento in teleconferenza

e invio del link per la teleconferenza, al fine di discutere e assumere le deliberazioni inerenti e conseguenti al seguente

Ordine del Giorno

1) Proposta di emissione di un prestito obbligazionario per un ammontare massimo pari ad Euro 10.000.000 denominato “Redfish Listing Partners S.p.A. – 6% Eur 2025-2030”; approvazione del relativo regolamento; delibere inerenti e conseguenti.

Proseguendo, il Presidente comunica, fa constare e dà atto, con l’assistenza di me Notaio, che:

oltre ad esso comparente dott. Paolo Pescetto sono presenti e assistano alla riunione (con la precisazione di cui infra) gli amministratori dott. Thomas Avolio, dott. Roberto Marniga e dott. Lucas Bricchetti Wagner, mentre è attualmente assente giustificata la dott.ssa Benedetta Buzzi;

- del Collegio Sindacale (con la precisazione di cui infra) assistono i Sindaci Effettivi Sigg. dott.ssa Deborah Setola e dott. Arrigo Bonati, mentre è assente giustificato il Presidente dott. Giorgio Attilio Cardamellis;

- è presente anche collegata in teleconferenza il *legal director* della società, segretario del Consiglio, avv. Joanna Gualano;

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

- dato atto che, salvo per esso Presidente della riunione, presente in sala, gli altri sigg. dott. Thomas Avolio, dott. Roberto Marniga e dott. Lucas Bricchetti, amministratori, i sigg. dott.ssa Deborah Setola e dott. Arrigo Bonati, sindaci, e l’avv. Joanna Gualano, sono presenti in teleconferenza (mediante riunione *online* organizzata con la piattaforma *Microsoft Teams*) come consentito dall'art. 23.2 dello statuto sociale vigente e nel rispetto delle prescrizioni ivi stabilite, in modo tale da essere tutti identificati ed essere loro consentito seguire la discussione ed intervenire in tempo reale sull'argomento affrontato e che tutti gli intervenuti acconsentono all’uso dei mezzi di telecomunicazione ritenuti idonei da chi presiede la riunione;

- l’*advisor* STEUBING AG, con sede in Francoforte, Goethestrasse n. 29 è stato messo al corrente della presente riunione e dell'argomento all’ordine del giorno ai fini dell’adempimento degli obblighi informativi nei confronti di tale soggetto;

- tutti i presenti hanno dichiarato di essere sufficientemente informati sugli oggetti posti in deliberazione;

- il Consiglio si svolge nel rispetto della vigente normativa in materia e dello statuto sociale che all'art. 24.1 fissa nella maggioranza dei membri in carica del Consiglio il *quorum* costitutivo delle adunanze consiliari.

Di conseguenza, il Presidente, dichiara la presente riunione validamente e regolarmente costituita, essendo presenti la maggioranza degli amministratori in carica ai sensi dell’art. 24.1 dello statuto sociale e la maggioranza dei membri effettivi del Collegio Sindacale, ed atta a deliberare sull'argomento all'ordine del giorno, alla cui trattazione nessuno si oppone.

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

- invita coloro che intendessero scollegarsi dalla teleconferenza nel corso della riunione, in qualsiasi momento, anche solo temporaneamente, di

dichiararlo alla Presidenza ed al Notaio, in special modo in caso di prossimità di una votazione;

- comunica che non è stata predisposta la registrazione della riunione e, ai sensi del d.lgs. 196/2003 e del Regolamento U.E. 679/2016 GDPR, i dati dei partecipanti alla riunione sono raccolti e trattati dalla società ai soli fini dell'esecuzione degli adempimenti societari e non saranno poi conservati; presta inoltre il pieno consenso e autorizza il Notaio al trattamento dei relativi dati personali;

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

Tutto ciò premesso, il Presidente passa, quindi, alla trattazione del suddetto unico punto dell'ordine del giorno della presente riunione Consiliare recante *“1) Proposta di emissione di un prestito obbligazionario per un ammontare massimo pari ad Euro 10.000.000 denominato “Redfish Listing Partners S.p.A. – 6% Eur 2025-2030”; approvazione del relativo regolamento; delibere inerenti e conseguenti.”*.

Su quanto all'ordine del giorno il Presidente segnala, preliminarmente, che l'art. 2410 del codice civile attribuisce all'organo amministrativo, in caso di mancata diversa disposizione dello statuto sociale, la competenza all'emissione di obbligazioni e conferma che lo statuto sociale (art. 10) della Società non prevede deroghe a tale regime legale.

Il Presidente espone, quindi, i motivi che rendono opportuno emettere un nuovo prestito obbligazionario allo scopo di finanziare nuove operazioni di investimento che la Società intende intraprendere e al fine di affiancare le nuove società partecipate in un percorso di crescita sostenibile, oltre per approvvigionarsi delle risorse finanziarie necessarie per rimborsare i prestiti obbligazionari già emessi e, in particolare, i portatori (i) del prestito obbligazionario convertibile emesso con delibera dell'assemblea dei soci in data 27 luglio 2023 (di cui al verbale in pari data n. 20.141/7.784 di rep. a mio rogito, registrato all'Agenzia delle Entrate Ufficio di Milano DP II TP3 il giorno 1° agosto 2023 al n. 79355 serie 1T, iscritto presso il competente Registro delle Imprese in data 29 agosto 2023) e (ii) del prestito obbligazionario in essere emesso dal Consiglio di Amministrazione con delibera in data 28 novembre 2023 (di cui al verbale in pari data n. 20.296/7.863 di rep. a mio rogito, registrato all'Agenzia delle Entrate di Milano - DP II - TP3 il 12 dicembre 2023 al n. 121339 serie 1T, iscritto presso il competente Registro delle Imprese il 11 dicembre 2023), e così per attuare una diversificazione delle fonti creditizie facendo ricorso al mercato dei capitali, mantenendo una equilibrata articolazione delle forme tipiche di finanziamento della società.

Il Presidente presenta quindi una proposta volta ad autorizzare la emissione di un nuovo Prestito Obbligazionario ordinario denominato “Redfish Listing Partners S.p.A. - 6% Eur 2025-2030” in breve anche “RFLP S.p.A. – 6% Eur 2025-2030”, con durata finale sino al 31 dicembre 2030, diretto, incondizionato, non garantito e non subordinato, dell'importo massimo di

Euro 10.000.000 costituito da massimo numero 1.000 obbligazioni del valore nominale unitario di Euro 10.000 ciascuna, in taglio non frazionabile, da emettere, in due o più *tranches*, con godimento a partire da ciascuna data di emissione sino al suddetto termine massimo del 31 dicembre 2030, alla pari e alla pari da rimborsare.

Il Presidente comunica che il nuovo prestito si prevede che sia da offrire in sottoscrizione nell'ambito di un collocamento privato e riservato ad "Investitori Qualificati", intendendosi per tali i soggetti indicati all'articolo 2, comma 1, lett. e) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 (il Regolamento Prospetto) (con esclusione degli investitori istituzionali di Australia, Canada, Giappone e Stati Uniti d'America e ogni altro paese estero nel quale il collocamento non sia possibile in assenza di una autorizzazione delle competenti autorità), e che potrà essere negoziato sul mercato *Euronext Access Milan*, sistema multilaterale di negoziazione (MTF) riservato agli strumenti obbligazionari, organizzato e gestito da Borsa Italiana, illustrando quindi ampiamente le caratteristiche, le modalità ed i termini dell'operazione.

A tal proposito, il Presidente fa presente che nell'ottica di una eventuale negoziazione sul mercato del prestito obbligazionario suddetto, la Società si è attivata presso le competenti Autorità per chiedere il codice ISIN dei titoli obbligazionari e consentire ai sottoscrittori l'accredito delle obbligazioni sottoscritte nel conto deposito tenuto dal proprio intermediario finanziario.

Il Presidente propone di prevedere che le Obbligazioni possano essere emesse in due *tranches*, la prima a partire dal 10 settembre 2025 e la seconda a partire dal 10 dicembre 2025 (termini ordinatori, comunque in data successiva alla iscrizione nel registro delle imprese della delibera di emissione), decise dal Consiglio di Amministrazione sulla base delle manifestazioni di interesse di sottoscrizioni preliminari ricevute, mentre il rimborso del capitale è previsto in unica soluzione alla scadenza del 31 dicembre 2030, fatto salvo il diritto dei singoli sottoscrittori di esercitare l'Opzione Put. In particolare, il Presidente precisa che sarà prevista la facoltà per ciascun Obbligazionista di chiedere il rimborso anticipatamente dell'obbligazione al trentesimo mese dalla data di emissione della prima *tranche* e al trentaseiesimo mese dalla data di emissione della seconda *tranche*, da esercitarsi secondo le modalità meglio definite all'art. 5.3 del Regolamento del prestito.

Il Presidente presenta quindi il testo del Regolamento del prestito obbligazionario nella sua versione attuale (che verrà allegato al verbale della presente riunione) che potrà essere completato e definito con le modificazioni o integrazioni necessarie o opportune, ivi inclusa la determinazione del tasso di interesse, della durata del Prestito e delle tempistiche di emissione, anche alla luce di richieste pervenute dalle Autorità, dai consulenti della società e dagli investitori cui sarà proposto.

Il Presidente fa presente che il proposto saggio degli interessi fisso annuo nominale lordo del 6%, pagabile mensilmente e calcolato sul valore nominale delle obbligazioni non ancora rimborsate a partire dalla data di emissione e godimento sino alla data di scadenza, rispetta la normativa della Legge 7 marzo 1996 n. 108, tenuto conto dell'ultima rilevazione dei tassi effettivi globali medi di cui al Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze del 30 giugno 2025.

Il Presidente chiarisce che le Obbligazioni saranno emesse in esenzione dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto di offerta, ai sensi e per gli effetti dell'art. 1, comma 4, lett. a) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 (il Regolamento Prospetto), nonché dell'articolo 100 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (cd. T.U.F.) e dell'articolo 34-ter del Regolamento Emittenti adottato dalla CONSOB con deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche (il "Regolamento Emittenti"), essendo l'offerta rivolta unicamente a Investitori Qualificati, con trattativa privata rivolta a meno di 150 persone.

Per quanto riguarda poi il rispetto del limite generale quantitativo di cui all'art. 2412, primo comma, Codice Civile, il Presidente dichiara:

- che la società non ha in corso altri prestiti obbligazionari diversi dai suddetti emessi i) dall'assemblea dei soci con delibera in data 27 luglio 2023, denominato "RedFish 4 Listing S.p.A. – TV 2023-2026", prestito obbligazionario convertibile dell'originario importo massimo pari ad Euro 8.000.000 sottoscritto per complessivi Euro 1.360.000 di cui residuano da rimborsare - in caso di mancata conversione - in linea nominale Euro 590.000, e ii) dal Consiglio di Amministrazione con delibera in data 28 novembre 2023, dell'originario importo di Euro 6.000.000 denominato "RedFish Listing Partners S.p.A. - TV Eur + 500bps 2023-2026", sottoscritto per complessivi Euro 3.800.000 di cui residuano da rimborsare in linea nominale Euro 3.800.000;

- che la società non ha prestato garanzie per obbligazioni emesse da altre società, anche estere;

- che sulla base dell'ultimo bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, approvato dall'assemblea in sede ordinaria in data 30 aprile 2025 (di cui al verbale in pari data n. 21.033/8.197 di rep. a mio rogito, registrato all'Agenzia delle Entrate Ufficio di Milano DP II - TP3 il 13 maggio 2025 al n. 47274 serie 1T, depositato al Registro delle Imprese competente il 14 maggio 2025), emergono capitale e riserve computabili per Euro 10.407.045;

- che l'attuale capitale sociale sottoscritto di Euro 8.568.499 è interamente versato ed esistente, così come la riserva legale e le altre riserve disponibili risultanti dal suddetto ultimo bilancio approvato (dato atto che la società ha distribuito un dividendo approvato in sede di assemblea dei soci pari ad Euro 610.000), nè vi sono perdite intervenute successivamente alla data di riferimento del bilancio stesso e non si segnala l'esistenza di perdite potenziali e/o di un trend dell'impresa sociale inadeguato al programmato indebitamento obbligazionario;

pertanto, il Presidente attesta che risulta rispettato il limite generale di cui all'art. 2412, primo comma, Codice Civile, con riguardo all'importo nominale in linea capitale delle obbligazioni.

Il Presidente dà poi la parola al Collegio Sindacale.

Il membro effettivo del Collegio Sindacale dott. Arrigo Bonati ritenendo che la proposta sopra esposta dal Presidente sia conforme alle disposizioni statutarie e di legge vigenti in materia ed ai principi di corretta amministrazione, nonché adeguata all'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della società ai sensi dell'art. 2403 codice civile, esprime parere favorevole alla medesima e conferma e rilascia l'attestazione di cui all'art. 2412, primo comma, Codice Civile che il limite di cui alla suddetta

normativa è rispettato, il tutto come risulta dal parere del Collegio Sindacale del giorno 16 luglio 2025 che verrà allegato al verbale della presente riunione.

Terminata l'esposizione, il Presidente invita i consiglieri presenti compreso se stesso a rendere la dichiarazione di interesse di cui all'art. 2391 codice civile e, in risposta all'invito, nessuna dichiarazione viene rilasciata.

Il Presidente, quindi, invita me Notaio a dare lettura della proposta di deliberazione sul punto all'ordine del giorno in trattazione, infra trascritta che quindi io Notaio mi accingo a leggere:

"Il Consiglio di Amministrazione di Redfish Listing Partners S.p.A.,

- udata la presentazione delle delibere;

- visto l'art. 10 dello statuto sociale;

- visto l'art. 2410 codice civile;

- esaminata e trattata la proposta di emissione di un prestito obbligazionario ordinario;

- visto i termini e le caratteristiche del prestito obbligazionario denominato "Redfish Listing Partners S.p.A. – 6% Eur 2025-2030";

- preso atto del parere favorevole e dell'attestazione ai sensi dell'art. 2412 codice civile del Collegio Sindacale;

- preso atto che l'offerta di Obbligazioni è esente dalla predisposizione del prospetto di offerta ai sensi dell'art. 1, comma 4, lett. a) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 (il Regolamento Prospetto), dell'art. 100 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (T.U.F.) e dell'art. 34-ter, comma 1, del Regolamento Emittenti adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (R.E.);

- riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate;

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

delibera

1.

di autorizzare l'emissione, ai sensi dell'art. 2410 codice civile e dello statuto, delle Obbligazioni di cui al nuovo Prestito Obbligazionario denominato "Redfish Listing Partners S.p.A. – 6% Eur 2025-2030", in breve anche "RFLP S.p.A. – 6% Eur 2025-2030", aventi le caratteristiche qui di seguito descritte:

- ammontare complessivo in linea capitale: fino a Euro 10.000.000 (diecimilioni);

- valuta: Euro;

- status obbligazioni: obbligazioni non convertibili, non garantite e non subordinate, né condizionate;

- forma: i titoli potranno essere emessi in forma materiale ai richiedenti qualora non siano accentrati presso Euronext Securities Milan (ex Monte Titoli) in regime di dematerializzazione ai sensi del Capo II, Titolo II, Parte III, del TUF e del Provvedimento in materia di "Disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata" adottato dalla Banca d'Italia e dalla Consob con provvedimento del 13 agosto 2018;

- sottoscrittori destinatari: collocamento riservato unicamente ad investitori qualificati, intendendosi per tali i soggetti indicati all'articolo 2, comma 1, lett. e) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 (il Regolamento Prospetto);

- taglio minimo: Euro 10.000 (diecimila);
- numero obbligazioni: 1.000 (mille);
- data di emissione: dal 10 settembre 2025 (termine ordinatorio);
- modalità di emissione: in due tranches, la prima a partire dal 10 settembre 2025 e la seconda dal 10 dicembre 2025, decise dal Consiglio di Amministrazione sulla base delle manifestazioni di interesse di sottoscrizioni preliminari ricevute;
- durata: sino al termine massimo del 31 dicembre 2030, fatte salve le ipotesi di rimborso anticipato;
- prezzo di emissione: alla pari, cioè è il valore nominale di ciascuna Obbligazione pari a Euro 10.000 al quale ciascuna Obbligazione può essere sottoscritta, senza aggravio di spese, oneri o commissioni;
- saggio di interessi: fisso annuo nominale lordo pari al 6% (sei per cento), pagabile mensilmente;
- rimborso: salve le ipotesi di rimborso anticipato obbligatorio o facoltativo, il prestito sarà integralmente rimborsato alla Data di Scadenza;
- prezzo di rimborso: alla pari, anche il caso di rimborso anticipato facoltativo come previsto dall'art. 5.3 del Regolamento del Prestito;
- rimborso anticipato facoltativo del Portatore (Opzione Put): ciascun sottoscrittore ha la facoltà di ottenere il rimborso anticipato dell'Obbligazione al 30° mese dalla Data di Emissione della prima tranche e al 36° mese dalla Data di Emissione della seconda tranche, previo invio della relativa comunicazione all'Emittente secondo le modalità ed i termini previsti nel Regolamento del Prestito;
- rimborso anticipato facoltativo dell'Emittente: l'emittente avrà la facoltà di procedere con le modalità indicate nel Regolamento al rimborso anticipato integrale o parziale dei Titoli ad un valore pari al 100% (cento per cento) del valore nominale residuo delle Obbligazioni, maggiorato del rateo interessi eventualmente maturato fino alla Data di Rimborso Anticipato;
- rimborso anticipato obbligatorio in caso di Eventi di Default: al verificarsi di uno qualsiasi degli Eventi di Default (quali meglio definiti nel testo finale di regolamento), l'Emittente sarà tenuta al rimborso anticipato obbligatorio del Valore Nominale totale dei Titoli e degli Interessi non ancora pagati;
- prescrizione: i diritti Obbligazionisti si prescrivono a favore dell'Emittente, per quanto concerne il diritto al pagamento degli interessi, decorsi cinque anni dalla data in cui questi sono divenuti esigibili e, per quanto concerne il diritto al rimborso del capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui le Obbligazioni sono divenute rimborsabili;
- trasferibilità: le Obbligazioni sono liberamente trasferibili, nei limiti e con le forme di legge, sempre a favore di Investitori Qualificati;
- legge applicabile: legge italiana;
- giurisdizione: foro di Milano;
- regime fiscale: sono a carico dei Portatori dei Titoli le imposte e le tasse presenti e future che per legge siano applicabili ai Titoli e/o agli interessi, premi ed altri frutti dei Titoli; nessun pagamento aggiuntivo sarà a carico dell'Emittente.

denominato "Redfish Listing Partners S.p.A. – 6% Eur 2025-2030" in breve anche "RFLP S.p.A. – 6% Eur 2025-2030";

3.

di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore delegato, in via disgiunta, ogni necessario potere per definire il testo finale del Regolamento del prestito, apportare le modificazioni o integrazioni necessarie o opportune alle condizioni e ai termini del prestito obbligazionario, ivi inclusa la determinazione del tasso di interesse, della durata del Prestito e delle tempistiche di emissione, anche alla luce di richieste pervenute dalle Autorità o dai consulenti della Società e tenuto conto delle condizioni del mercato domestico e internazionale, nonché di quanto altro necessario per il buon fine dell'operazione;

4.

di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore delegato della società, in via disgiunta, ottenuta l'iscrizione nel registro delle imprese, per dare attuazione alla delibera di emissione delle Obbligazioni ivi incluso (i) definire e/o formalizzare in via definitiva tutte le restanti caratteristiche delle Obbligazioni, ivi compresa la possibilità di rimborso anticipato totale o parziale a richiesta dell'Emittente, negoziando e sottoscrivendo ogni atto e/o contratto necessario o utile ai fini di cui sopra; (ii) definire e concordare la data di emissione delle diverse tranches del prestito obbligazionario; (iii) proporre ai sottoscrittori la nomina del rappresentante comune degli obbligazionisti ai sensi dell'art. 2417 del Codice Civile, nonché a richiedere l'iscrizione della nomina del rappresentante comune presso il competente registro imprese all'esito della nomina, restando ferme, e trovando comunque applicazione, in relazione alla durata in carica, alla revoca, alla nuova nomina del Rappresentante Comune o al rinnovo del medesimo alla scadenza della carica, le disposizioni di cui al citato art. 2417 del codice civile; (iv) richiedere l'ammissione alla negoziazione delle Obbligazioni presso uno o più sistemi multilaterali di negoziazione italiani, espletando tutti gli adempimenti richiesti dalle relative normative e dalle Società di gestione o Autorità competenti, ivi compresi la predisposizione, la sottoscrizione ed il deposito di tutta la documentazione necessaria a conferire tutti gli incarichi all'uopo necessari, anche con riferimento ad attività accessorie, correlate o conseguenti alla negoziazione; (v) apportare al testo del presente verbale e suoi allegati e/o delle delibere connesse ogni modifica, rettifica, integrazione o soppressione che si rendesse necessaria anche a seguito di richiesta delle competenti Autorità anche per l'iscrizione nel Registro delle Imprese a norma dell'art. 2436 del Codice Civile, quale richiamato dall'articolo 2410, secondo comma, del Codice Civile;

5.

di autorizzare il compimento di ogni atto e la conclusione di ogni contratto necessario, propedeutico all'emissione delle Obbligazioni, ogni altro atto (anche in forma notarile) funzionale, propedeutico, necessario o accessorio ai documenti sopra indicati e/o al completamento dell'operazione di emissione del Prestito Obbligazionario (inclusi, a titolo esemplificativo, le dichiarazioni e i certificati rilasciati in relazione alla suddetta operazione, l'accordo di sottoscrizione e gli accordi con i soggetti designati per

l'effettuazione dei pagamenti e/o il calcolo degli interessi (c.d. Contratti di Agenzia));

6.

di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato pro tempore, in via disgiunta, con facoltà di nominare eventuali procuratori speciali, ogni potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni di cui sopra e per adempiere alle formalità necessarie, ivi compresa l'iscrizione delle deliberazioni nel Registro delle Imprese, affinché le adottate deliberazioni ottengano le approvazioni di legge e, in particolare il potere di porre in essere, finalizzare, negoziare o sottoscrivere, modificare (in tutto o in parte) e ratificare nei limiti delle caratteristiche sopra indicate:

(i) ogni atto, documento (ivi inclusa, a titolo meramente esemplificativo, la documentazione informativa necessaria per la sottoscrizione e/o la eventuale quotazione delle obbligazioni), comunicazione (quali gli avvisi e i comunicati obbligatori e non) o accordo (ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, il mandato ad intermediari o soggetti autorizzati) necessario od opportuno alla finalizzazione (ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, il potere di stabilire ogni termine e condizione delle obbligazioni e la determinazione dell'ammontare di ciascuna tranche di emissione delle stesse) dell'emissione;

(ii) ogni atto, istanza, dichiarazione, comunicazione o documento necessario od opportuno all'avvio ed alla successiva finalizzazione delle procedure nei confronti delle autorità competenti, mirate all'ottenimento delle autorizzazioni, ove necessarie, per poter effettuare l'offerta delle obbligazioni;

(iii) procedere eventualmente al collocamento del prestito obbligazionario, stipulando ogni negozio o accordo a ciò connesso e funzionale, anche con intermediari ed agenti;

(iv) ogni atto, documento o contratto relativo alla costituzione delle eventuali garanzie su beni della Società o di terzi destinate ad assistere il Prestito Obbligazionario ed ogni formalità relativa al perfezionamento delle predette garanzie; ed

(v) ogni atto, contratto, operazione o documento che lo stesso ritenga comunque necessario od opportuno alla finalizzazione dell'emissione e dell'eventuale ammissione alle negoziazioni delle obbligazioni e delle attività sopra indicate, nonché per il buon esito dell'offerta delle obbligazioni stesse;

7)

di stabilire che, anche senza necessità del preventivo assenso degli Obbligazionisti, l'Emittente potrà apportare al Regolamento le modifiche che esso ritenga necessarie, oppure anche solo opportune, al solo fine di eliminare errori materiali, ambiguità o imprecisioni nel testo o al fine di integrare il medesimo, a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti e gli interessi degli Obbligazionisti e siano esclusivamente a vantaggio degli stessi e che le stesse siano prontamente comunicate, dato atto che il Regolamento potrà essere altresì modificato dall'Emittente per recepire modifiche richieste da disposizioni imperative di legge;

8)

di ratificare, per quanto occorrer possa, tutti gli atti e le attività compiuti

fino alla data odierna dai Consiglieri di Amministrazione della Società in relazione alla complessiva operazione qui deliberata e alla negoziazione della relativa documentazione;

9)

di dare atto che la deliberazione di approvazione di emissione del Prestito Obbligazionario sopra assunta è subordinata alla relativa iscrizione nel Registro delle Imprese ai sensi dell'art. 2436 codice civile (come richiamato dall'art. 2410, secondo comma, codice civile) e pertanto produrrà i propri effetti dopo l'iscrizione medesima".

Il Presidente ringrazia.

A questo punto il Presidente dichiara aperta la trattazione e chiede se vi sono richieste di interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza;
- invita i consiglieri a votare per alzata di mano e/o a voce la proposta di deliberazione sull'argomento in discussione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta.

Il Presidente apre quindi la votazione (ore 10,32 dieci e trentadue minuti) e chiede chi sia favorevole, chi sia contrario ovvero chi si astenga.

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

favorevoli: tutti i presenti;

contrari: nessuno;

astenuti: nessuno;

non votanti: nessuno.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, viene approvata all'unanimità dei presenti alle ore 10,32 dieci e trentadue minuti con manifestazione del voto palese espresso per alzata di mano e/o a voce.

Esaurito così l'argomento all'ordine del giorno e nessuno chiedendo la parola su tale argomento, il Presidente dichiara chiusa la trattazione del punto in oggetto e della riunione e ringrazia tutti gli intervenuti alle ore 10,33 dieci e trentatré minuti.

Su richiesta del Presidente io Notaio allego al presente verbale:

- il Regolamento del Prestito Obbligazionario "*Redfish Listing Partners S.p.A. – 6% Eur 2025-2030*", che al presente verbale allego sotto la lettera "A";
- parere di attestazione del Collegio Sindacale di cui all'art. 2412, primo comma, Codice Civile che al presente verbale in copia allego sotto la lettera "B".

Del presente atto io Notaio ho dato lettura al comparente che lo approva e con me lo sottoscrive alle ore 11 undici, omessa la lettura di quanto allegato per volontà della parte stessa.

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

F.to Paolo Pescetto

Amedeo Venditti Notaio (l. s.)

Allegato A del n. 21178 / 8256 di rep.
REGOLAMENTO DEL PRESTITO RAPPRESENTATO

DA TITOLI OBBLIGAZIONARI

"REDFISH LISTING PARTNERS S.p.A. – 6% Eur 2025-2030"

DI MASSIMI NOMINALI EURO 10.000.000,00

ISIN [●]

Il presente prestito costituito da titoli obbligazionari è regolato dai seguenti termini e condizioni (il "Regolamento del Prestito") e, per quanto qui non specificato, dagli articoli 2410 e seguenti del Codice Civile in materia di obbligazioni emesse da società per azioni.

1. DEFINIZIONI

Nel presente Regolamento del Prestito, in aggiunta ai termini ed alle espressioni definite nel testo dello stesso, le seguenti espressioni hanno il significato ad esse rispettivamente qui di seguito attribuito:

"**Agente per il Calcolo**" indica l'Emittente.

"**Assemblea dei Portatori dei Titoli**" ha il significato attribuito a tale termine nell'Articolo 15 (Assemblea degli Obbligazionisti e Rappresentante Comune).

"**Borsa Italiana**" indica Borsa Italiana S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza degli Affari n. 6.

"**Data di Emissione e Godimento**" ha il significato attribuito a tali termini nell'Articolo 5 (Data di Emissione e Godimento).

"**Data di Scadenza**" ha il significato di cui all'Articolo 6 (Durata).

"**Emittente**" indica "REDFISH LISTING PARTNERS S.p.A.", con sede legale in Milano (Mi), via Francesco Sforza n. 14, capitale sociale sottoscritto e versato pari a Euro 8.568.499 interamente versato, diviso in n. 8.558.499 azioni ordinarie, in n. 9.000 azioni di categoria "X fondatori" e n. 1.000 azioni "X non fondatori", tutte prive dell'indicazione espressa del valore nominale, azioni ordinarie ammesse alla negoziazione su *Freiverkehr Börse Düsseldorf*, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da *BÖAG Börsen AG*, (ISIN: IT0005598039), codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano 12043570964, R.E.A. MI-2636585, iscritta nell'apposita sezione speciale in qualità di PMI Innovativa.

"Giorno Lavorativo" indica qualsiasi giorno in cui (i) le banche operanti sulla piazza di Milano sono aperte per l'esercizio della loro normale attività e (ii) il *Trans-European Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer System (TARGET2)* (o il sistema che dovesse sostituirlo) è operante per regolamento di pagamenti in Euro.

"Interessi" ha il significato attribuito a tale termine nell'Articolo 7 (Interessi).

"Investitori Qualificati" indica i soggetti di cui all'art. 2, comma 1, lett. e) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 (il Regolamento Prospetto) (con esclusione degli investitori in Australia, Giappone, Canada e Stati Uniti e in ogni altro Paese estero nel quale il collocamento non sia possibile in assenza di autorizzazione delle competenti autorità);

"Monte Titoli" indica *Euronext Securities Milan*, già Monte Titoli S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza degli Affari n. 6.

"Obbligazione" indica la singola obbligazione ordinaria nominativa emessa dall'Emittente, di cui all'Articolo 2 (Importo nominale dell'emissione, taglio e forma dei Titoli).

"Periodo di Interessi" indica il periodo compreso fra una Data di Pagamento (inclusa) e la successiva Data di Pagamento (esclusa), ovvero, limitatamente al primo periodo di interessi, il periodo compreso tra la Data di Godimento (inclusa) e la Prima Data di Pagamento (esclusa).

"Portatori dei Titoli" indica gli Investitori portatori dei Titoli.

"Prestito" ha il significato attribuito a tale termine nell'Articolo 2 (Importo nominale dell'emissione, taglio e forma dei Titoli).

"Prezzo di Emissione" è pari al 100% del valore nominale di ciascuna Obbligazione, ossia pari a Euro 10.000,00 (diecimila/00), al quale ciascuna Obbligazione può essere sottoscritta.

"Rappresentante Comune" ha il significato attribuito a tale termine nell'Articolo 15 (Assemblea degli Obbligazionisti e Rappresentante Comune).

"Regolamento Emittenti" indica il regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato, concernente la disciplina degli emittenti.

"Regolamento Intermediari" indica il regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 20307 del 15 febbraio 2018, come successivamente modificato ed integrato, concernente la disciplina degli intermediari.

"Regolamento sulla Gestione Accentrata" indica il Provvedimento in materia di "Disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata" adottato dalla Banca d'Italia e dalla Consob con provvedimento del 13 agosto 2018.

"Euronext Access Milan Professional Segment PM" indica il segmento accessibile solo a investitori professionali del mercato *Euronext Access Milan*, sistema multilaterale di negoziazione (MTF) riservato agli strumenti obbligazionari, organizzato e gestito da Borsa Italiana.

"Status delle obbligazioni" indica che le Obbligazioni costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate e non subordinate a tutti gli altri debiti dell'Emittente e saranno considerate in ogni momento di pari grado tra di loro e almeno di pari grado con le altre obbligazioni non subordinate e chirografarie presenti e future dell'Emittente, fatta eccezione in ogni caso per le obbligazioni dell'Emittente che siano privilegiate in base a disposizioni inderogabili di legge. Le Obbligazioni non sono e non saranno convertibili in azioni, né in strumenti partecipativi del capitale sociale dell'Emittente né di qualsiasi altra società. Pertanto, agli Obbligazionisti non sarà attribuito alcun diritto di partecipazione diretta e/o indiretta alla gestione dell'Emittente, né di controllo sulla gestione della stessa e/o di qualsiasi altra società.

"Titoli" indica le numero 1.000 (mille) obbligazioni emesse dall'Emittente ai sensi del presente Regolamento del Prestito cadauno per un importo nominale di Euro 10.000,00 (diecimila) ciascuna.

"T.U.F." indica il Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato e/o integrato.

"Valore Nominale" ha il significato attribuito a tale termine nell'Articolo 2 (Importo nominale dell'emissione, taglio e forma dei Titoli).

2. IMPORTO NOMINALE DELL'EMISSIONE, TAGLIO E FORMA DEI TITOLI

- 2.1 Il presente Regolamento del Prestito disciplina l'emissione di un prestito costituito da obbligazioni ordinarie emesse dall'Emittente, non garantite da parte dell'Emittente (il "**Prestito**").
- 2.2 Il Prestito, di importo nominale complessivo massimo di Euro 10.000.000 (diecimilioni), denominato "**REDFISH LISTING PARTNERS S.p.A. – 6% Eur 2025-2030**" o in breve "**RFLP S.p.A. – 6% Eur 2025-2030**", è costituito da n. 1.000 (mille) obbligazioni nominative (i "**Titoli**") del valore nominale unitario di Euro 10.000,00 (diecimila) ciascuna, di taglio non frazionabile (il "**Valore Nominale**").
- 2.3 I Titoli hanno le medesime caratteristiche e conferiscono al titolare i medesimi diritti.
- 2.4 Le Obbligazioni sono emesse e denominate in Euro. Salvo quanto contrariamente previsto dalla legge applicabile, nel caso in cui l'Euro non fosse più riconosciuto quale valuta corrente in Italia, qualsiasi riferimento nel presente Regolamento all'Euro, e qualsiasi obbligazione di cui al presente Regolamento in Euro, dovrà essere inteso quale riferito alla valuta che sarà riconosciuta dalla normativa vigente quale corrente in Italia (nel caso di più valute correnti, quella che sarà individuata dall'Emittente), al tasso di conversione stabilito per la conversione dell'Euro in tale valuta, con arrotondamento in difetto o in eccesso come determinato ragionevolmente dall'Emittente.
- 2.5 I titoli potranno essere emessi in forma materiale ai richiedenti qualora non siano accentrati presso *Euronext Securities Milan (ex Monte Titoli)* in regime di dematerializzazione ai sensi del Capo II, Titolo II, Parte III, del TUF e del Provvedimento in materia di "Disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata" adottato dalla Banca d'Italia e dalla Consob con provvedimento del 13 agosto 2018. Pertanto, ove i titoli fossero dematerializzati, in conformità a tale regime, ogni operazione avente ad oggetto i Titoli (ivi inclusi i trasferimenti e la costituzione di vincoli), nonché l'esercizio dei relativi diritti patrimoniali potranno essere effettuati esclusivamente in conformità con quanto previsto dagli articoli 80 e seguenti del TUF ed i Portatori dei Titoli non potranno richiedere la consegna materiale dei certificati rappresentativi dei Titoli stessi. È fatto salvo il diritto di chiedere il rilascio della certificazione di cui all'art. 83-*quinquies* del TUF.

3. LIMITI DI SOTTOSCRIZIONE E CIRCOLAZIONE

- 3.1 Il Prestito è destinato alla sottoscrizione da parte di soggetti che rientrino nella categoria degli Investitori Qualificati, con trattativa privata rivolta a meno di 150 persone.
- 3.2 I Titoli sono emessi in esenzione dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto di offerta, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 100 del TUF ed all'articolo 34-ter del Regolamento Emittenti, nonché ai sensi dell'art. 1, comma 4, lett. a) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 (il Regolamento Prospetto).
- 3.3 I Titoli, inoltre, non sono stati né saranno registrati ai sensi del U.S. Securities Act del 1933, come successivamente modificato e integrato, o secondo altre leggi rilevanti, né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Canada, Australia, Giappone o in qualsiasi altro Paese nel quale la vendita e/o la sottoscrizione dei Titoli non sia consentita dalle competenti autorità.
- 3.4 Qualora i Titoli fossero negoziati su un mercato regolamentato o un sistema multilaterale di negoziazione, la circolazione potrà avvenire nel rispetto dei requisiti del mercato e secondo la normativa applicabile.
- 3.5 La circolazione dei Titoli avverrà nel rispetto di tutte le normative vigenti applicabili alle obbligazioni, ivi incluse le disposizioni in materia di antiriciclaggio di cui al D.Lgs. 231/2007, come successivamente modificato e integrato.

4. PREZZO DI EMISSIONE

- 4.1 Ciascun Titolo è emesso al 100% del Valore Nominale, senza aggravio di spese, oneri o commissioni per i Portatori dei Titoli, con possibilità di estinguere il relativo debito di sottoscrizione mediante utilizzo, per pari importo, del credito derivante dal rimborso anche anticipato delle obbligazioni e dal pagamento dei relativi interessi di cui a precedenti prestiti emessi dalla Società ancora in circolazione.

5. DATA DI EMISSIONE E GODIMENTO

Il Prestito è emesso ("Data di Emissione") per periodi di offerta in diverse *tranches*, nei limiti dell'ammontare massimo autorizzato, decise dal Consiglio di Amministrazione sulla base delle manifestazioni di interesse di sottoscrizioni preliminari ricevute.

Il Prestito ha godimento a partire da ciascuna Data di Emissione sino al termine massimo di durata del 31 dicembre 2030.

- 5.1 I Titoli di ciascuna singola tranches sottoscritti avranno gli stessi termini e condizioni e saranno contraddistinti dal medesimo codice ISIN (ove attribuito) e quindi formeranno una singola serie.
- 5.2 L'Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il periodo di offerta di ciascuna tranches alla chiusura anticipata dello stesso, sospendendo l'accettazione di ulteriori richieste, al raggiungimento dell'ammontare complessivo massimo del Prestito per ciascuna tranches. L'Emittente potrà inoltre durante il periodo di offerta di ciascuna tranches decidere se dare esecuzione alla sottoscrizione dei Titoli anche per la parte non sottoscritta nel periodo di offerta precedente. La sottoscrizione dei Titoli nel corso dei periodi di offerta si perfeziona solo con l'effettivo accredito e/o imputazione a favore dell'Emittente del Prezzo di Emissione maggiorato dell'eventuale rateo interessi maturato dalla data di godimento alla data di sottoscrizione, qualora la sottoscrizione avvenga in data successiva alla data di godimento del prestito. Qualora i Titoli non siano integralmente sottoscritti entro il termine di ciascun Periodo di Offerta, o comunque entro il 31 dicembre 2030, la sottoscrizione si intenderà comunque effettuata nella misura parziale raggiunta.
- 5.3 A ciascuna Obbligazione sottoscritta è collegato di un diritto particolare (Opzione PUT) che darà la possibilità di rimborso anticipato della stessa Obbligazione al 30° mese dalla Data di Emissione della prima tranches e al 36° mese dalla Data di Emissione della seconda tranches. L'obbligazionista che intenda esercitare l'Opzione PUT dovrà inviare la relativa comunicazione all'Emittente con messaggio di posta elettronica certificata o RR con preavviso di sei mesi rispetto al, rispettivamente, 30° e 36° mese dalla Data di Emissione, dichiarando il numero di Obbligazioni di cui richiede il rimborso anticipato e gli estremi bancari del conto ad esso intestato per il relativo accredito. In caso di cessione dell'Obbligazione il sottoscrittore potrà cedere anche l'Opzione PUT comunicandolo all'Emittente; nel caso non venisse comunicata si darà per non trasferita l'Opzione PUT, per cui l'acquirente nuovo portatore della Obbligazioni ceduta avrà come unica possibilità di portare a scadenza l'Obbligazione per il rimborso del capitale e interessi.

6. DURATA

- 6.1 I Titoli hanno durata finale sino al 31 dicembre 2030 se non viene esercitata l'Opzione PUT di rimborso anticipato a rispettivamente 30 (trenta) e 36 (trentasei) mesi a far data da ciascuna Data di Emissione (la "Data di Scadenza") e fatte salve le ipotesi di rimborso anticipato previste nel successivo Articolo 10 (Eventi di default e Rimborso anticipato obbligatorio) e nel successivo Articolo 11 (Rimborso anticipato facoltativo e Riacquisto).

7. INTERESSI

- 7.1 I Titoli sono fruttiferi di interessi, calcolati al tasso d'interesse fisso annuo nominale lordo pari al 6% (sei per cento), calcolato sul valore nominale delle obbligazioni non ancora rimborsate (gli "Interessi"), a partire dalla Data di Emissione e Godimento (inclusa) sino alla Data di Scadenza (esclusa), fatte salve le ipotesi di cui al successivo Articolo 7.5.
- 7.2 Gli Interessi saranno pagati a cadenza mensile in via posticipata e cioè a partire dalla scadenza del primo mese successivo alla Data di Emissione e Godimento entro dieci giorni dall'ultimo giorno di ciascun mese di riferimento di durata del prestito (la "Data di Pagamento degli Interessi").
- 7.3 L'importo di ciascuna cedola mensile di Interessi sarà determinato dall'Emittente moltiplicando il Valore Nominale di ciascuna Obbligazione residua per il Tasso di Interesse diviso per 1/12 e sarà arrotondato al centesimo di Euro (0,005 arrotondati al centesimo di Euro superiore). Gli Interessi saranno calcolati sulla base del numero di giorni effettivi compreso nel relativo Periodo di Interessi sulla base della convenzione Actual/Actual (ICMA).
- 7.4 Qualora la Data di Pagamento degli Interessi non dovesse cadere in un Giorno Lavorativo, la stessa sarà posticipata al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo, senza che tale spostamento comporti la spettanzadi alcun importo aggiuntivo ai Portatori dei Titoli o lo spostamento delle successive date di pagamento Interessi.
- 7.5 Ciascun Titolo cesserà di maturare Interessi ad una delle seguenti date alternative:
- la data del Rimborso, come infra definita, ai sensi dell'Articolo 10;
 - la Data di Scadenza, come sopra definita, ai sensi dell'Articolo 6.

8. RIMBORSO

- 8.1 Salvi i casi di Rimborso ai sensi degli Articoli 10 e 11, e fatto salvo il pagamento degli Interessi, il Valore Nominale verrà rimborsato alla Data di Scadenza.
- 8.2 E' inoltre prevista la possibilità di un Rimborso anticipato rispetto alla Data di Scadenza, qualora la Società deliberi un aumento di capitale a pagamento e l'Obbligazionista faccia richiesta alla Società di sottoscrivere l'aumento suddetto.

9. TERMINE DI PRESCRIZIONE E DECADENZA

- 9.1 I diritti degli Obbligazionisti si prescrivono a favore dell'Emittente, per quanto concerne il diritto al pagamento degli interessi, decorsi cinque anni dalla data in cui questi sono divenuti esigibili e, per quanto concerne il diritto al rimborso del capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui le Obbligazioni sono divenute rimborsabili.

10. EVENTI DI DEFAULT E RIMBORSO ANTICIPATO OBBLIGATORIO

- 10.1 L'Emittente sarà tenuta al rimborso anticipato obbligatorio del Valore Nominale totale dei Titoli e degli Interessi non ancora pagati (il "**Rimborso Obbligatorio**") al verificarsi di uno qualsiasi dei seguenti eventi (complessivamente da 1 a 3, gli "**Eventi di Default**");

1. mancato pagamento da parte dell'Emittente, alla relativa scadenza, di qualsiasi somma dovuta in relazione al rimborso del Valore Nominale e degli Interessi, a condizione che tale inadempimento si protragga per un periodo di almeno 60 Giorni Lavorativi;
2. inadempimento da parte dell'Emittente agli obblighi di pagamento nascenti da obbligazioni aventi fonte diversa dai Titoli, fatto salvo il periodo di grazia eventualmente applicabile ed a condizione che l'inadempimento riguardi un importo superiore ad Euro 4.000.000 quattromilioni;
3. sussistenza di uno stato di insolvenza in capo all'Emittente o a una qualsiasi società del gruppo, ai sensi dell'articolo 2, primo comma, lett. b) del Decreto Legislativo 12 gennaio 2019, n. 14 ("Codice della crisi di impresa e dell'insolvenza"), ovvero attivazione di qualsivoglia altra procedura concorsuale su richiesta e/o a carico dell'Emittente o di altra società del gruppo;

10.2 Al verificarsi di uno degli Eventi di *Default*, l'Emittente o le società del gruppo dovranno porre rimedio entro 30 Giorni Lavorativi a partire dalla prima tra:

- (i) la data di comunicazione dell'Emittente al rappresentante comune dei Portatori dei Titoli, previamente indicato all'Emittente alla Data di Emissione e Godimento (il "**Rappresentante Comune**"), relativa all'Evento di *Default*; e
- (ii) la data in cui il Rappresentante Comune sia venuto a conoscenza dell'Evento di *Default* medesimo e ne abbia dato comunicazione all'Emittente.

10.3 Qualora l'Evento di *Default* non venga rimediato dall'Emittente o dalle società del gruppo nel termine sopraindicato, il Rimborso Obbligatorio dovuto dall'Emittente ai Portatori dei Titoli diverrà immediatamente esigibile alla data che verrà comunicata all'Emittente dal Rappresentante Comune e che dovrà comunque essere successiva di almeno 10 Giorni Lavorativi rispetto al ricevimento della comunicazione (la "**Data di Rimborso Obbligatorio**").

10.4 Senza pregiudizio di ulteriori e diversi rimedi o azioni intraprese dal Rappresentante Comune, i Portatori dei Titoli, attraverso il Rappresentante Comune, al ricorrere delle condizioni di cui ai precedenti paragrafi del presente Articolo, potranno comunque dichiarare di rinunciare, per la quota di spettanza, alla richiesta di Rimborso Obbligatorio, entro la Data di Rimborso Obbligatorio.

11. RIMBORSO ANTICIPATO FACOLTATIVO E RIACQUISTO

11.1 L'Emittente avrà la facoltà di procedere al rimborso anticipato parziale o integrale delle Obbligazioni ad un valore pari al 100% (cento per cento) del valore nominale residuo delle Obbligazioni, maggiorato del rateo interessi eventualmente maturato fino alla Data di Rimborso Anticipato.

11.2 Il rimborso anticipato da parte dell'Emittente di cui al presente Articolo 11 (**Rimborso Anticipato Facoltativo**), sulla base di una conforme delibera assunta dal Consiglio di Amministrazione di questa, dovrà essere esercitato mediante una comunicazione inviata agli Obbligazionisti almeno 30 (trenta) Giorni Lavorativi prima della Data di Rimborso Anticipato.

11.3 L'Emittente può in ogni momento acquistare le Obbligazioni al prezzo di mercato o altrimenti, a parità di condizioni verso gli Obbligazionisti (**Riacquisto**). Le Obbligazioni possono poi essere, a scelta dell'Emittente, mantenute, rivendute oppure cancellate con le formalità di legge.

12. REGIME FISCALE

- 12.1 Sono a carico dei Portatori dei Titoli le imposte e le tasse presenti e future che per legge siano applicabili ai Titoli e/o agli interessi, premi ed altri frutti dei Titoli; nessun pagamento aggiuntivo sarà a carico dell'Emittente.
- 12.2 Gli Obbligazionisti sono tenuti a consultare i propri consulenti fiscali in merito al regime fiscale applicabile in Italia proprio dell'acquisto, della detenzione e della cessione delle Obbligazioni.

13. VARIE

- 13.1 Salvo diversa disposizione applicabile, tutte le comunicazioni dell'Emittente ai Portatori dei Titoli saranno considerate come valide se effettuate mediante comunicazione effettuata tramite posta elettronica certificata (PEC) ai Portatori dei Titoli, all'indirizzo risultante da un libro sociale. Ove nominato, tutte le comunicazioni con i Portatori dei Titoli potranno essere effettuate anche per il tramite del Rappresentante Comune.
- 13.2 Qualora i Titoli fossero quotati sul mercato *Euronext Access Milan*, sistema multilaterale di negoziazione (MTF) riservato agli strumenti obbligazionari, organizzato e gestito da Borsa Italiana, ovvero su altro sistema multilaterale di negoziazione (MTF), tutte le comunicazioni dell'Emittente ai Portatori dei Titoli saranno considerate come valide se effettuate mediante Monte Titoli, mediante pubblicazione sul sito internet dell'Emittente nel rispetto dei requisiti del mercato *Euronext Access Milan* o altro mercato non regolamentato e secondo la normativa applicabile.
- 13.3 Qualora i Titoli fossero quotati su un mercato regolamentato o un sistema multilaterale di negoziazione, ai sensi dell'articolo 48 del Regolamento sulla Gestione Accentrata, l'Emittente potrà chiedere in qualsiasi momento e con oneri a proprio carico, agli intermediari, tramite Monte Titoli, i dati identificativi dei Portatori dei Titoli, unitamente al numero dei Titoli registrati nei conti ad essi intestati. L'Emittente è tenuto ad effettuare la medesima richiesta su istanza dell'Assemblea dei Portatori dei Titoli, ovvero su richiesta di tanti Portatori che rappresentino almeno la metà della quota prevista dall'articolo 2415, comma 2 del Codice Civile. Salva diversa previsione inderogabile legislativa o regolamentare di volta in volta vigente, i costi

relativi all'identificazione dei Portatori dei Titoli sono a carico dei Portatori dei Titoli richiedenti.

- 13.4 L'Emittente ha facoltà di presentare presso Borsa Italiana la domanda di ammissione alla negoziazione dei Titoli sul mercato *Euronext Access Milan Professional Segment PM*, il segmento accessibile solo a investitori professionali del mercato *Euronext Access Milan*, sistema multilaterale di negoziazione (MTF). In tale evenienza, la decisione di Borsa Italiana e la data di inizio delle negoziazioni dei Titoli, insieme alle informazioni funzionali alle negoziazioni, saranno comunicate da Borsa Italiana, con apposito avviso.



14. MODIFICHE

- 14.1 Le condizioni di cui al Regolamento del Prestito potranno essere modificate dall'Emittente previa delibera dell'Assemblea degli Obbligazionisti.
- 14.2 Qualunque modifica al presente Regolamento del Prestito potrà aver luogo ed essere provata solo mediante atto scritto.
- 14.3 L'Emittente potrà apportare unilateralmente al presente Regolamento le modifiche necessarie o opportune al fine di eliminare errori materiali o ambiguità formale o di natura tecnica, a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti e gli interessi degli Obbligazionisti.
- 14.4 Il Regolamento potrà essere altresì modificato dall'Emittente per recepire modifiche richieste da disposizioni imperative di legge.

15. ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI E RAPPRESENTANTE COMUNE

- 15.1 Gli Obbligazionisti per la tutela degli interessi comuni possono riunirsi in un'assemblea (la "Assemblea degli Obbligazionisti").
- 15.2 All'Assemblea degli Obbligazionisti si applicano le disposizioni di cui agli articoli 2415 e seguenti del Codice Civile in materia di assemblea degli obbligazionisti, fatta eccezione per le previsioni relative alle maggioranze richieste per il *quorum* di delibera che richiederà in ogni caso una maggioranza degli Obbligazionisti che rappresenti almeno il 51% delle obbligazioni emesse e non rimborsate.
- 15.3 Ai sensi dell'articolo 2415 del Codice Civile, l'Assemblea degli Obbligazionisti ha il potere di nominare un rappresentante comune (il "Rappresentante Comune") e conferire allo stesso il potere di rappresentanza,

salvo il diritto dell'Emittente di chiedere la nomina del Rappresentante degli Obbligazionisti al Tribunale competente, ai sensi dell'articolo 2417 del Codice Civile. L'assemblea degli obbligazionisti potrà sostituire o revocare il Rappresentante degli Obbligazionisti come sopra nominato. Ai singoli obbligazionisti spetta il diritto di consultare il libro delle adunanze e delle deliberazioni della assemblea degli obbligazionisti che verrà tenuto a cura dell'Emittente.

16. LEGGE E FORO COMPETENTE

- 16.1 I Titoli sono disciplinati dalla legge italiana e per qualsiasi controversia connessa agli stessi è competente in via esclusiva il foro di Milano ovvero, qualora l'Obbligazionista rivesta la qualifica di Consumatore ai sensi e per gli effetti dell'articolo 3 del Decreto Legislativo n. 206 del 6 settembre 2005 e sue successive modifiche e integrazioni, il foro di residenza o domicilio elettivo di quest'ultimo.
- 16.2 La sottoscrizione o l'acquisto delle Obbligazioni comporta la piena conoscenza e accettazione del presente Regolamento, che a tal fine resterà depositato presso la sede sociale e che si intende integrato, per quanto non previsto, dalle disposizioni di legge e regolamentari vigenti in materia.

Allegato B del n. 21178/8256 di rep.

**ATTESTAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
DEL RISPETTO DEI LIMITI DI EMISSIONE DEL PRESTITO
OBBLIGAZIONARIO**

(Art. 2412 - comma 1 Codice Civile)

In data 16 luglio 2025 si sono riuniti i Sindaci della società Red Fish Listing Partners S.p.A. con sede in Milano, via Francesco Sforza n. 14, nelle persone dei Signori:

- Dott. Giorgio Cardamellis - Presidente del Collegio Sindacale
- Dott.ssa Deborah Setola - Sindaco Effettivo
- Dott. Arrigo Bonati - Sindaco Effettivo



premessi

- che è in via di emissione da parte del Consiglio di amministrazione della società Redfish Listing Partners S.p.A. un prestito rappresentato da titoli obbligazionari ordinari per un ammontare massimo di euro 10.000.000,00 rappresentati da n. 1.000 obbligazioni del valore nominale unitario di Euro 10.000 ciascuna;
- che dal bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, approvato dall'Assemblea ordinaria dei soci in data 29 aprile 2025, emerge un capitale sociale di euro 8.131.460, oltre a riserve disponibili (riserva sovrapprezzo azioni, altre riserve e Utili di esercizio) di complessivi euro 2.234.059 e la riserva legale di euro 41.526. Il patrimonio netto complessivo risulta pari ad Euro 10.407.045;
- che la Società RedFish Listing Partners ha emesso nel 2023, con relative deliberazioni del consiglio di amministrazione a ciò autorizzato da delibera assembleare, due prestiti obbligazionari:
 - il primo, denominato PO RedFish SP Spa TVeur+500bps 2023-2026, per un importo sottoscritto di Euro 3.800.00;
 - il secondo, denominato POC RedFish e Listing Spa TV2023-2026, per un importo sottoscritto di Euro 590.000;
- che la società Emittente ha attualmente un capitale sociale sottoscritto e versato di Euro 8.131.465,60 ed ha distribuito un dividendo approvato in sede di assemblea dei soci pari ad Euro 610.000,00;
- che il Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato Paolo Pescetto ha confermato che la società non ha prestato garanzie per l'emissione di obbligazioni a società controllate o collegate;
- che il doppio del capitale sociale, della riserva legale e di quelle disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato è pari a complessivi euro 20.814.090,00;

fascicolo

tutto ciò premesso

Il Collegio Sindacale della suddetta Redfish Listing Partners S.p.A.

attesta

in ordine all'attività ad esso demandata sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, rilevata la rispondenza dell'operazione di emissione a tali principi, tenuto conto di un giudizio che ha preso in considerazione la giustificazione dell'operazione e la sostenibilità della stessa, osserva che l'emissione del sopra detto prestito obbligazionario ordinario denominato "Redfish Listing Partners S.p.A. - 6% Eur 2025-2030" risulterà soddisfare il limite di cui al primo comma dell'art. 2412, codice civile.

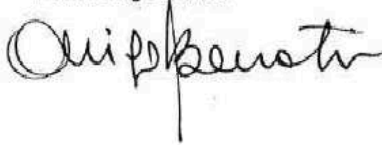
Milano, 16 Luglio 2025

Per il Collegio Sindacale

Per Il Presidente Dott. Giorgio Cardamellis

Un sindaco

Dott. Arrigo Bonati

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Arrigo Bonati', with a stylized, flowing script.

