

REDFISH

LISTING PARTNERS

AVVISO DI OFFERTA IN OPZIONE AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 2, COD. CIV., RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE DI SFP AGLI AZIONISTI E OBBLIGAZIONISTI CONVERTIBILI DI REDFISH LISTING PARTNERS S.P.A.

DESCRIZIONE DELL'OPERAZIONE

RedFish Listing Partners S.p.A. (la "Società" o "RFLP"), ha approvato, con delibera dell'Assemblea Straordinaria degli azionisti del 22 dicembre 2025, verbalizzata con atto in pari data n. 21.472/8.385 di rep. a rogito notaio Amedeo Venditti di Milano, registrato a Milano il giorno 29 dicembre 2025 al n. 139075 serie 1Ted iscritto al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi in data 13 gennaio 2026, al prot. n. 979851/2025, l'emissione di massimi n. 20.000.000 strumenti finanziari partecipativi di nuova istituzione denominati "Strumenti Finanziari Partecipativi Convertendo Project COLOR" (gli "SFP") a fronte di un apporto in denaro di euro 1 per ogni SFP e pertanto per un controvalore complessivo massimo pari ad Euro 20.000.000, da offrire in opzione agli Azionisti in proporzione al numero di azioni (sia ordinarie che di categoria X Fondatori e X non Fondatori) dagli stessi possedute ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del codice civile, in analogia a quanto disposto dalla norma medesima per le obbligazioni convertibili in azioni, nonché ai titolari del Prestito Obbligazionario Convertibile "RedFish Listing Partners S.p.A. – TV 2023-2026" ("POC"), in concorso con i soci, sulla base del rapporto di cambio.

Nella medesima riunione l'Assemblea Straordinaria ha attribuito al Consiglio di Amministrazione il potere di determinare il rapporto tra gli SFP di nuova emissione e il diritto di opzione (non negoziabile) spettante a ciascun portatore di azioni e di obbligazioni convertibili e quindi il rapporto al quale esercitare il diritto di opzione e dell'eventuale diritto di prelazione sull'inoptato (dato atto che i diritti di opzione non saranno negoziabili con deroga quindi al collocamento dei diritti di opzione non esercitati allo scadere del termine concesso per il diritto di opzione).

Con deliberazione del 5 febbraio 2026, il Consiglio di Amministrazione della Società, in esecuzione della suddetta delibera assembleare, ha determinato di emettere sino ad un massimo di n. 19.225.116 SFP per un controvalore massimo di Euro 19.225.116 ed ha, quindi, disposto l'avvio dell'offerta in opzione agli Azionisti ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, cod. civ., in analogia a quanto disposto dalla norma medesima per le obbligazioni convertibili in azioni, nonché ai titolari del Prestito Obbligazionario Convertibile, degli SFP ai termini e alle condizioni di seguito riportate (l'"Offerta" o l'"Offerta in Opzione").

DESCRIZIONE DELL'OFFERTA

L'Offerta consiste in un'offerta in opzione agli Azionisti (titolari di azioni ordinarie e/o di categoria X Fondatori e/o X non Fondatori) della Società, nonché ai titolari del Prestito Obbligazionario Convertibile "RedFish Listing Partners S.p.A. – TV 2023-2026", di massimi n. 19.225.116 SFP, rinvenienti dalla emissione predetta, per un controvalore complessivo massimo pari ad Euro 19.225.116, al prezzo di offerta di seguito indicato.

Si ricorda che alla data odierna la società ha emesso complessive n. 10.107.851 azioni senza indicazione del valore nominale e sono in circolazione n. 59 obbligazioni convertibili da nominali euro 10.000 ciascuna.

RedFish Listing Partners S.p.a. | via F. Sforza 14 | 20122 | Milano (MI) |
tel. 02-76003846 | P.Iva 12043570964 | Cap.Soc. Euro 10.107.851,00 i.v.
<https://redfishlistingpartners.it/> | pec: rflp@pec.dirittoitalia.it

REDFISH

LISTING PARTNERS

Pertanto, ad ogni n. 1 azione (sia ordinaria che di categoria X Fondatori e/o X non Fondatori) posseduta sarà assegnato n. 1 diritto di opzione, mentre ad ogni n. 1 Obbligazione convertibile posseduta, sulla base del rapporto di cambio, saranno assegnati n. 9.708 diritti di opzione, con emissione di complessivi n. 10.680.620 Diritti di Opzione oggetto dell'Offerta ("Diritto di Opzione") (al netto della rinuncia da parte dell'Azionista Red-Fish Kapital S.p.a. a n. 3 Diritti di Opzione necessaria alla quadratura dell'operazione).

Gli SFP saranno offerti in opzione, al Prezzo d'Offerta (come di seguito definito), a tutti i titolari di azioni (ordinarie e/o di categoria X Fondatori e/o X non Fondatori) RFLP ed a tutti i titolari di Obbligazioni convertibili, ai sensi dell'art. 2441, comma 1, cod. civ., in analogia a quanto disposto dalla norma medesima per le obbligazioni convertibili in azioni, sulla base del rapporto d'opzione di:

n. 9 SFP ogni n. 5 Diritti di Opzione posseduti.

L'emittente si è impegnata a mettere a disposizione degli azionisti e degli obbligazionisti un servizio per l'acquisto o la vendita delle azioni mancanti o eccedenti, necessarie per consentire di venire a detenere un numero sufficiente di strumenti finanziari ai fini dell'esercizio del diritto di opzione.

PREZZO DI OFFERTA

Il prezzo di Offerta di ciascun SFP è pari ad Euro 1 senza sovrapprezzo. Pertanto, ciascun possessore esercitando n. 5 diritti di opzione sottoscriverà n. 9 SFP per il prezzo complessivo di nove Euro.

CARATTERISTICHE DEGLI SFP

Dal Regolamento e dalla delibera di emissione risultano le seguenti caratteristiche degli SFP:

- il valore nominale unitario è di Euro 1 (uno) e verranno emessi inizialmente alla pari (cioè senza sopraprezzo) a fronte di apporto in denaro con bonifico bancario recante la descrizione "versamento in conto sottoscrizione di capitale"; tale apporto è previsto a fondo perduto, senza diritto di rimborso obbligatorio o restituzione e verrà contabilizzato in un'apposita riserva del patrimonio netto, che non potrà essere accorpata ad altre riserve di patrimonio netto, né utilizzata per la copertura delle perdite, se non dopo l'integrale utilizzo di tutte le altre riserve;
- saranno rappresentati da certificati nominativi cartacei o digitali, che non costituiscono titoli di credito;
- i certificati potranno essere emessi in forma materiale ai richiedenti qualora non siano accentratati presso Euronext Securities Milan (ex Monte Titoli) in regime di dematerializzazione ai sensi del Capo II, Titolo II, Parte III, del TUF e del "Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione" adottato dalla Banca d'Italia e dalla Consob con provvedimento del 22 febbraio 2008 come successivamente modificato;
- regime di circolazione: sono consentiti trasferimenti degli SFP solo con autorizzazione del Consiglio di Amministrazione della Società;
- conferiranno il diritto di partecipare ed esprimere il proprio voto nell'assemblea speciale dei titolari degli strumenti, nei termini e per le materie di cui al Regolamento;
- non saranno fruttiferi o remunerativi di interessi e la loro remunerazione sarà direttamente ed esclusivamente legata all'andamento economico-finanziario di F.I.L.A. - Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. e, in particolare, all'ammontare dei dividendi come eventualmente distribuiti da quest'ultima;

REDFISH

LISTING PARTNERS

- alla data che cade al terzo anno dalla sottoscrizione degli strumenti finanziari partecipativi sorgerà l'obbligo di convertire gli strumenti finanziari partecipativi in azioni ordinarie della società sulla base di un rapporto di conversione e delle condizioni che saranno determinate dal Consiglio di Amministrazione della Società tenendo conto del patrimonio netto contabile della Società, del valore di mercato delle azioni e dei diversi altri parametri di natura finanziaria per operazioni similari, pro tempore vigenti, in ogni caso in conformità a legge e consolidata prassi per operazioni similari.

PERIODO DI OFFERTA E MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE

I Diritti di Opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo di Offerta stabilito tra il 17 febbraio 2026 e il 2 marzo 2026, estremi inclusi ("Periodo di Offerta"). Gli stessi Diritti di Opzione non saranno negoziabili con deroga quindi al collocamento dei diritti di opzione non esercitati allo scadere del termine concesso per il diritto di opzione.

Il numero dei Diritti di Opzione non esercitati oggetto dell'Offerta saranno comunicati al pubblico mediante apposito comunicato stampa.

L'adesione all'Offerta sarà irrevocabile e non potrà essere sottoposta a condizioni.

L'adesione all'Offerta avverrà mediante sottoscrizione di moduli appositamente predisposti dalla società. Pertanto, ciascun sottoscrittore dovrà far pervenire, mediante PEC o mail al seguente indirizzo: investor.relations@refishkapital.it entro le ore [14.00] dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta l'apposito modulo di richiesta di sottoscrizione accompagnato dalla ricevuta del versamento dell'intero importo dovuto per gli SFP sottoscritti e dalla comunicazione dell'intermediario attestante il possesso degli strumenti finanziari.

Coloro che esercitano il diritto di opzione, purchè ne facciano contestuale richiesta, hanno diritto di prelazione nell'acquisto degli SFP che siano rimasti inoptati.

I Diritti di Opzione non ritualmente esercitati entro il termine di scadenza suddetto cesseranno di avere alcuna efficacia e non conferiranno alcun diritto al suo possessore in via definitiva. In particolare, non è previsto il collocamento dei diritti di opzione non esercitati allo scadere del termine concesso per il diritto di opzione, né altra possibilità di negoziazione dei Diritti di Opzione.

CONSEGNA E PAGAMENTO DEGLI SFP

Il pagamento integrale degli SFP dovrà essere effettuato mediante versamento con bonifico irrevocabile a favore della società con valuta fissa beneficiario al predetto massimo termine delle ore [14.00] dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta. Nessun onere o spesa accessoria sono previsti da parte della Società a carico del richiedente.

Gli SFP sottoscritti entro la fine del Periodo di Offerta saranno emessi ai beneficiari al termine della fase di regolamento dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta e resi disponibili il giorno seguente di borsa aperta.

DESTINATARI DELL'OFFERTA

L'Offerta in Opzione è rivolta, indistintamente ed a parità di condizioni, solamente a tutti i titolari di azioni RFLP (ordinarie o di categoria X Fondatori o di categoria X non Fondatori) e di obbligazioni convertibili di cui al POC, senza limitazioni o esclusioni del diritto di opzione.

L'Offerta di opzione avviene al di fuori del sistema di gestione accentrativa MTX senza codificazione di un ISIN per il diritto di opzione.

REDFISH

LISTING PARTNERS

Gli SFP oggetto dell'Offerta sono offerti in sottoscrizione esclusivamente ai titolari di azioni o obbligazioni convertibili della Società. L'Offerta non viene promossa a soggetti residenti negli Stati Uniti, in Canada, in Australia, in Giappone e in ogni altro Paese estero nel quale l'offerta non sia possibile in assenza di autorizzazione delle competenti autorità ("Altri Paesi").

Gli SFP e i relativi Diritti di Opzione non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello *United States Securities Act* del 1933 e sue successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America, né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Australia, Canada, Giappone e negli ulteriori Altri Paesi, come infra definiti, e non potranno conseguentemente essere offerti, venduti o comunque consegnati, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone, Australia o negli ulteriori Altri Paesi. Nessuno strumento finanziario può essere offerto o negoziato negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada, Giappone o negli ulteriori Altri Paesi in assenza di specifica registrazione in conformità alle disposizioni di legge applicabili ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L'Offerta, quindi, non è rivolta, direttamente o indirettamente, e non potrà essere accettata, direttamente o indirettamente, negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, nonché negli Altri Paesi, tramite i servizi di ogni mercato regolamentato degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, nonché degli ulteriori Altri Paesi, né tramite i servizi postali o attraverso qualsiasi altro mezzo di comunicazione o commercio nazionale o internazionale riguardante Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, nonché gli ulteriori Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e *internet* e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico). Parimenti, non saranno accettate adesioni effettuate mediante tali servizi, mezzi o strumenti.

Ogni adesione all'Offerta posta in essere, direttamente o indirettamente, in violazione delle limitazioni di cui sopra sarà considerata non valida e non sarà accettata. La Società si riserva il diritto di non consentire a tali soggetti l'esercizio dei Diritti di Opzione qualora dovesse riscontrare che ciò violi leggi o regolamenti applicabili negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia e negli ulteriori Altri Paesi.

REGIME DI CIRCOLAZIONE

Gli SFP non possono essere oggetto di libero Trasferimento *inter vivos*.

Sono consentiti Trasferimenti degli SFP solo con autorizzazione del Consiglio di Amministrazione della Società.

Gli SFP emessi in forma materiale sono trasferibili tramite "transfert" con le modalità di cui all'art. 2022 codice civile e successiva annotazione sul Registro, mentre qualora siano emessi in forma dematerializzata valgono le previsioni di cui all'art. A ultimo periodo del Regolamento.

La circolazione degli SFP avverrà nel rispetto di tutte le normative vigenti applicabili, ivi incluse le disposizioni in materia di antiriciclaggio di cui al D.Lgs. 231/2007, come successivamente modificato e integrato.

Si ribadisce che i diritti di opzione non sono negoziabili in alcun modo.

ESENZIONE DALL'OBBLIGO DI PUBBLICARE UN PROSPETTO INFORMATIVO

L'emissione delle Opzioni (non negoziabili) e degli "Strumenti Finanziari Partecipativi Convertendo Project COLOR" rientra nei casi di inapplicabilità della disciplina in tema di offerta al pubblico di cui all'art. 100, comma primo, lettera b) del d.lgs 24 febbraio 1998 n. 58 (T.U.F.) e di cui all'art. 34-ter,

RedFish Listing Partners S.p.a. | via F. Sforza 14 | 20122 | Milano (MI) |
 tel. 02-76003846 | P.Iva 12043570964 | Cap.Soc. Euro 10.107.851,00 i.v.
<https://redfishlistingpartners.it/> | pec: rflp@pec.dirittoitalia.it

REDFISH

LISTING PARTNERS

comma primo, lettera a) del regolamento emittenti (R.E.) Consob 11971/99, in considerazione del fatto che i destinatari saranno individuati mediante trattative private e l'offerta è rivolta a meno di 150 persone fisiche o giuridiche per Stato membro, ai sensi dell'art. 1, comma 4, lett. b) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 (il Regolamento Prospetto), in ogni caso con modalità tali per quantità dell'offerta e qualità dei destinatari della stessa da rientrare nei casi di inapplicabilità delle disposizioni in materia di offerta al pubblico di strumenti finanziari previsti dalle sopra menzionate disposizioni e delle equivalenti disposizioni di legge e regolamentari applicabili all'estero, con conseguente esclusione dalla pubblicazione di un prospetto informativo ed, in ogni caso, con esclusione dell'offerta a soggetti residenti negli Stati Uniti, in Canada, in Australia, in Giappone e in ogni altro Paese estero nel quale l'offerta non sia possibile in assenza di autorizzazione delle competenti autorità. L'emittente comunica che i destinatari dell'offerta sono comunque di numero inferiore a 150 ai sensi dell'art. 1, comma 4, lett. b) del Regolamento (UE) 2017/1129 e si impegna a confermare tale informazione per il giorno dell'inizio del periodo dell'offerta.

* * *

Il presente avviso viene depositato presso il Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi ai sensi dell'art. 2441, comma 2, cod. civ. in analogia a quanto disposto dalla norma medesima per le obbligazioni convertibili in azioni e reso disponibile ai destinatari presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società all'indirizzo <https://redfishlistingpartners.it/>.

Milano, lì 6 febbraio 2026.



RedFish Listing Partners S.p.a.
via Francesco Sforza n. 14
20122 Milano (Mi)

Copia su supporto informatico conforme all'originale documento su supporto cartaceo,
ai sensi dell'articolo 20 comma 3 D.P.R. 445/2000, che si trasmette ad uso Registro
Imprese