

INTEK GROUP

DOMANDE PERVENUTE A INTEK GROUP S.P.A. DA PARTE DI UN AZIONISTA PER L'ASSEMBLEA ORDINARIA DI INTEK GROUP DEL 29/30 GIUGNO 2020 E RISPOSTE DELLA SOCIETÀ, AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL D.LGS. N. 58/1998 (“TESTO UNICO DELLA FINANZA” O “TUF”)

Milano, 29 giugno 2020

Il presente documento riporta le domande pervenute a Intek Group S.p.A. (di seguito “**Intek**” o la “**Società**”) a mezzo PEC, in data 22 giugno 2020, così come formulate dall’Azionista Signor Andrea Santarelli, con indicazione, per ciascuna domanda, della relativa risposta della Società ai sensi dell’art. 127-ter del Testo Unico della Finanza.

Benché tali domande non siano in prevalenza attinenti rispetto all’ordine del giorno dell’Assemblea, in un’ottica di piena trasparenza, ove disponibili e/o possibili, le risposte sono state ugualmente fornite.

Le risposte della Società sono riportate in carattere corsivo e grassetto.

* * * * *

DOMANDE PER L'ASSEMBLEA DI INTEK GROUP AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL TUF

- 1) Come noto, in data 29 maggio, Intek Group ha comunicato che la società *“ha segnalato a Consob l’opportunità di differire successivamente alla pubblicazione della Relazione Semestrale lo svolgimento della suddetta Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti e, conseguentemente dell’Offerta per poter offrire al mercato piena ed aggiornata informativa anche in riferimento agli eventuali e potenziali impatti della pandemia in corso sull’attività e sui risultati delle sue partecipate e di conseguenza della Società”*.

A questo riguardo si chiede di sapere:

- se sia CONSOB ad aver necessariamente richiesto un’informativa aggiornata *“anche in riferimento agli eventuali e potenziali impatti della pandemia in corso sull’attività e sui risultati delle sue partecipate e di conseguenza della Società”* al fine di validare il prospetto di offerta, con Intek Group che, a seguito di tale richiesta da parte di CONSOB, ha proposto di attendere la pubblicazione dei prossimi dati semestrali chiedendo di rinviare l’operazione (anche considerando che INTEK Group pubblica solo aggiornamenti semestrali e non trimestrali).
- O se invece sia INTEK ad aver proposto, di sua iniziativa, a CONSOB di volere fornire dati aggiornati, senza che CONSOB abbia sollecitato in tal senso.

Come indicato nel richiamato comunicato stampa del 29 maggio 2020, l’opportunità di differire successivamente alla pubblicazione della Relazione Finanziaria Semestrale lo svolgimento dell’Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti e, conseguentemente dell’offerta pubblica di scambio sulle azioni di risparmio Intek Group S.p.A. (d’ora in avanti l’“Offerta di Scambio”) è stata segnalata da Intek a Consob di propria iniziativa, al fine di poter fornire al mercato piena ed aggiornata trasparenza informativa anche in riferimento agli eventuali e potenziali impatti della pandemia sull’attività e sui risultati delle sue partecipate e di conseguenza della Società.

* * * * *

- 2) Se la risposta alla precedente domanda è che sia CONSOB ad aver chiesto dati aggiornati *“anche in riferimento agli eventuali e potenziali impatti della pandemia in corso sull’attività e sui risultati delle sue partecipate e di conseguenza della Società”*, allora nel caso ipotetico in cui CONSOB non avesse chiesto i dati aggiornati di cui sopra:

- INTEK avrebbe prontamente provveduto a convocare l’assemblea ordinaria/straordinaria degli azionisti ordinari per chiedere loro l’approvazione dell’offerta straordinaria sulle azioni di risparmio, prima della fine del periodo utile per l’approvazione del prospetto da parte di CONSOB?
- INTEK, se non avesse avuto le richieste di integrazioni aggiornate da parte di CONSOB di cui sopra, si sarebbe prontamente adoperata per concludere l’operazione di scambio sulle azioni di risparmio, all’incirca tra maggio e agosto 2020?

Non applicabile alla luce della risposta fornita sub 1).

* * * * *

- 3) Il comunicato del 29 Maggio si conclude dicendo che *“la Società intende riproporre l’Offerta agli azionisti di risparmio nel secondo semestre dell’anno in corso, sulla base di dati ed informazioni più aggiornati”*.

Contestualmente è stato altresì pubblicato il nuovo calendario aggiornato in cui viene indicato il 15 settembre come data in cui il Consiglio di Amministrazione si riunisce per l’approvazione della Relazione Semestrale consolidata al 30 giugno 2020. A questo riguardo si chiede:

- se sia ragionevole ritenere che tra il 15 e il 16 settembre uscirà il comunicato da parte di INTEK Group in cui, contestualmente all’uscita dei risultati del primo semestre 2020, l’offerta agli azionisti di risparmio viene riproposta.
- Se sia ragionevole ritenere che sempre tra il 15 e il 16 settembre esca il comunicato in cui si annuncia che viene convocata l’assemblea ordinaria/straordinaria degli azionisti ordinari per chiedere loro l’approvazione della nuova offerta straordinaria sulle azioni di risparmio.

È intenzione della Società procedere al compimento di tutte le attività propedeutiche alla nuova promozione dell’Offerta di Scambio in stretta successione temporale a seguito dell’approvazione della Relazione Finanziaria Semestrale da parte del Consiglio di Amministrazione della Società.

* * * * *

- 4) Il comunicato del 29 Maggio afferma che:

“Consob ha provveduto in data odierna a comunicare l’improcedibilità dell’istruttoria in difetto dello svolgimento dell’Assemblea, presupposto essenziale dell’Offerta.”

Come noto l’assemblea si sarebbe potuta tenere a distanza, convocandola a partire dal 4 maggio e svolgendola prima del 29 maggio, seguendo le misure introdotte dal nuovo decreto Cura Italia.

A questo riguardo si chiede di sapere come mai Intek Group abbia deciso di non procedere prima del 29 maggio con la convocazione di una nuova assemblea ordinaria/straordinaria degli azionisti ordinari per chiedere loro l’approvazione della nuova offerta straordinaria sulle azioni di risparmio. Nello specifico si chiede di sapere se l’assemblea non sia stata riconvocata:

- perché Intek era già consapevole che l’offerta sarebbe stata ripresentata nel semestre successivo e quindi era inutile convocare l’assemblea per un’offerta da ripresentare.
- perché Intek riteneva che tale assemblea poteva essere convocata anche dopo l’approvazione del prospetto CONSOB, purché prima della fine del periodo di adesione dell’offerta.
- per altri motivi: in tal caso si chiede di specificarli.

Le valutazioni sulla convocazione di una nuova assemblea ordinaria/straordinaria per deliberare in merito all’Offerta di Scambio sono state condotte dalla Società in base all’esigenza di fornire al mercato piena ed aggiornata trasparenza informativa anche in riferimento agli eventuali e potenziali impatti della pandemia in corso sull’attività e sui risultati delle sue partecipate e di conseguenza della Società.

* * * * *

5) Personalmente ritengo che l'offerta di scambio sulle azioni di risparmio crei valore a tutti gli stakeholders, infatti:

- Si toglie dal mercato una categoria di azioni che ha particolari privilegi in termini di eventuali dividendi. Ciò va a beneficio delle azioni ordinarie INTEK, dato che, in presenza di eventuali utili futuri, tali utili saranno attribuibili tutti alle azioni ordinarie, le quali quindi risulteranno più attraenti sul mercato.
- Essendo una OPS, ossia uno scambio di carta contro carta, l'operazione è indipendente dalle condizioni di mercato.
- Si toglie dal mercato una categoria di azioni, le risparmio, che ormai appare sempre meno in voga sul mercato. Ciò permette di semplificare la struttura del capitale sociale di Intek Group.
- Si incrementa il livello di liquidità dell'obbligazione Intek 2020-2025 4,5%.
- L'operazione è stata ben accolta dal mercato e dagli investitori.

Ritengo quindi che sia un'operazione davvero ben congeniata e ben articolata.

Si chiede conferma del fatto che anche il management Intek condivida tali riflessioni e che sia quindi fortemente determinato a voler concludere quanto prima l'operazione di scambio delle azioni di risparmio in obbligazioni Intek 2020-2025 4,5%.

Le ragioni sottese alla promozione dell'Offerta di Scambio sono state rappresentate nel comunicato predisposto ai sensi dell'art. 102 del TUF pubblicato in data 25 febbraio 2020 e disponibile sul sito internet della Società. Sulla tempistica dell'Offerta di Scambio si rinvia alla risposta fornita sub 3).

* * * * *

6) Come noto, una volta che l'operazione di scambio delle azioni di risparmio sarà riproposta, sarà necessario convocare l'assemblea ordinaria/straordinaria degli azionisti ordinari per chiedere loro l'approvazione della nuova offerta straordinaria.

A questo riguardo si chiede conferma del fatto che tale assemblea sarà convocata anche con meccanismi che possano prevedere la partecipazione a distanza, come consentito dall'art. 106 del Decreto Cura Italia, e in modo analogo a quanto visto nella corrente assemblea del 29 e 30 giugno 2020 (ovviamente potrebbe essere previsto anche un meccanismo di partecipazione "mista" ossia sia in presenza, sia a distanza, qualora le condizioni lo consentissero).

In questo modo, nel caso in cui ci fossero nuove restrizioni allo svolgimento delle assemblee in presenza (per via del COVIDd19), sarebbe comunque possibile tenere regolarmente tale assemblea.

Ove i meccanismi previsti dal Decreto Cura Italia risultassero ancora applicabili nel periodo di svolgimento dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti di Intek volta a deliberare in merito all'Offerta di Scambio, la Società potrebbe avvalersi di tali modalità di svolgimento dell'assemblea.

* * * * *

7) Si chiede conferma del fatto che le assemblee del 24/25 Febbraio 2020 e del 27/30 Marzo 2020 non si sarebbero potute svolgere in alcun modo.

Si chiede conferma di ciò perché alcuni detrattori della società (che hanno in essere posizioni ribassiste su azioni INTEK di entrambe le categorie) hanno letto questi annullamenti in un'ottica secondo cui la società non voleva più procedere nell'operazione straordinaria.

Personalmente ritengo che invece:

- INTEK abbia proceduto agli annullamenti di tali assemblee solo perché le norme, prima regionali e poi nazionali, impedivano la possibilità di svolgerle in presenza.
- La società fosse determinata a svolgere tali assemblee, e tali assemblee si sarebbero regolarmente tenute se le norme regionali e nazionali non lo avessero impedito.
- Non fosse possibile fare tali assemblee a distanza dato che il decreto cura Italia non era ancora stato emanato.
- INTEK GROUP fosse invece fortemente impegnata a supportare e concludere l'operazione straordinaria di scambio con le azioni di risparmio.
- Andando a creare valore per tutti gli stakeholders, non avrebbe avuto senso che Intek rinunciassi di sua volontà all'operazione straordinaria.

Le mie riflessioni sono corrette?

Come indicato nei comunicati stampa pubblicati rispettivamente in data 24 febbraio 2020 e 13 marzo 2020, in seguito all'adozione delle misure regionali e nazionali volte al contenimento dell'emergenza epidemiologica da COVID-19, non è stato in alcun modo possibile lo svolgimento dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti di Intek convocata, rispettivamente, per il 24/25 febbraio 2020 e il 27/30 marzo 2020.

* * * * *

8) Nel comunicato del 25 Febbraio 2020 (link: https://www.itkgroup.it/assets/files/tb/file/prestito_obblig/prest_obblig_20_25/cs_250220_comunicazione_102_tuf.pdf) contenente la comunicazione ai sensi dell'art. 102 del TUF, scrivete a pagina 3 che, sulla base delle informazioni note ad INTEK:

- Quattrodue S.p.A. detiene n. 1.424.032 Azioni di Risparmio, pari al 2,842% del capitale di categoria;
- i consiglieri di Intek Marcello Gallo e Luca Ricciardi detengono, rispettivamente, n. 7.530 Azioni di Risparmio, pari allo 0,015% del capitale di categoria, e n. 121.081 Azioni di Risparmio, pari allo 0,242% del capitale di categoria.

Si chiede conferma del fatto che, anche ad oggi 22 Giugno, Quattrodue S.p.A. ed i consiglieri di Intek Marcello Gallo e Luca Ricciardi detengono lo stesso numero di azioni di risparmio che detenevano il 25 Febbraio 2020.

Questa domanda viene posta per poter confermare che gli interessi di Quattrodue S.p.A. e dei consiglieri di Intek Marcello Gallo e Luca Ricciardi sono allineati con quelli degli Azionisti di

Risparmio, come già si evinceva indirettamente dalla comunicazione del 25 Febbraio 2020 (ovviamente il fatto che ci sia un allineamento tra il Management di Intek e gli investitori è un fatto sicuramente molto positivo e ben visto dal mercato).

Per quanto a conoscenza della Società si conferma che alla data del 22 giugno 2020, Quattrodue S.p.A. e i consiglieri Marcello Gallo e Luca Ricciardi detengono lo stesso numero di azioni di risparmio di Intek Group S.p.A. che detenevano alla data del 25 febbraio 2020.