

INTEK GROUP

Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti

(7 giugno 2021 in prima convocazione)

(8 giugno 2021 in seconda convocazione)

Parte ordinaria

2° Punto

Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998:

2.3 approvazione di un piano di incentivazione riservato al management; delibere inerenti e conseguenti.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PER L'ADOZIONE
DI UN PIANO DI INCENTIVAZIONE AZIONARIA DENOMINATO "PIANO DI
INCENTIVAZIONE INTEK AMMINISTRATORI ESECUTIVI 2021-2024" RISERVATO AGLI
AMMINISTRATORI ESECUTIVI DI INTEK GROUP SPA**

**predisposta ai sensi dell'art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modificazioni e
integrazioni**

all'ASSEMBLEA ORDINARIA e STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

convocata per i giorni

7 giugno 2021 in prima convocazione

8 giugno 2021 in seconda convocazione

Emittente:	INTEK GROUP S.p.A. Sede legale e amministrativa: Foro Buonaparte 44 20121 Milano Capitale sociale: Euro 335.069.009,80 i.v. Cod. Fiscale e Reg. Imprese di Milano n° 00931330583
Modello di Amministrazione e controllo:	Tradizionale
Sito Web:	www.itkgroup.it
Data di approvazione della Relazione:	7 maggio 2021

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Intek Group S.p.A. (la “**Società**” o “**INTEK**”) ha deliberato di sottoporre all’Assemblea degli Azionisti della Società in sede ordinaria (l’“**Assemblea**”), la proposta di cui al seguente punto all’ordine del giorno:

ORDINE DEL GIORNO

2.3 approvazione di un piano di incentivazione riservato al management; delibere inerenti e conseguenti.

****.*.*.*.****

1. **PREMESSA**

Il Consiglio di Amministrazione (il “**Consiglio di Amministrazione**”) di Intek Group S.p.A. (“**INTEK**” o la “**Società**”) sottopone al Vostro esame e alla Vostra approvazione, ai sensi dell’articolo 114-*bis* del D. Lgs 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modificazioni e integrazioni (il “**TUF**”), nei termini e con le modalità previsti ai sensi dell’art. 125-*ter* comma 1 del TUF, la proposta di adozione di un piano di incentivazione e fidelizzazione denominato “*Piano di Incentivazione INTEK Amministratori Esecutivi 2021-2024*” (il “**Piano di Incentivazione**” o il “**Piano**”) riservato agli Amministratori Esecutivi della Società, e quindi al Presidente del Consiglio di Amministrazione e ai due Vice Presidenti, contenente, tra l’altro, informazioni sulle ragioni che motivano l’adozione del Piano, l’indicazione dei Beneficiari, le caratteristiche principali del Piano, i criteri per la determinazione del prezzo di esercizio dei *Warrant* e i vincoli di disponibilità sugli stessi e sulle azioni dagli stessi rivenienti.

****.*.*.*.****

Si precisa che la presente relazione (di seguito, la “**Relazione**”) fa riferimento al punto 2.3 all’ordine del giorno di parte ordinaria, dell’Assemblea convocata per i giorni 7 e 8 giugno 2021, rispettivamente in prima e seconda adunanza.

La Relazione è depositata presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. nel termine previsto dall’articolo 125-*ter* del TUF, con facoltà per gli Azionisti di chiederne copia; la Relazione è inoltre reperibile nella sezione “*Corporate Governance/Assemblee*” del sito *internet* della Società (disponibile all’indirizzo www.itkgroup.it e relative sottosezioni, il “**Sito Internet**”), nonché presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato “*eMarket STORAGE*”, gestito da Spafid Connect S.p.A., consultabile all’indirizzo www.emarketstorage.com.

****.*.*.*.****

2. **APPROVAZIONE, EX ART. 114-BIS DEL TUF, DI UN PIANO DI INCENTIVAZIONE E FIDELIZZAZIONE DENOMINATO “PIANO DI INCENTIVAZIONE AMMINISTRATORI ESECUTIVI 2021-2024” AVENTE A OGGETTO WARRANT DI INTEK GROUP S.P.A. RISERVATO AGLI AMMINISTRATORI ESECUTIVI DI INTEK GROUP S.P.A. CONFERIMENTO DEI RELATIVI POTERI AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE. DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI**

La presente Relazione illustra, ai sensi dell’art. 114-*bis*, primo comma, del TUF, le principali caratteristiche del Piano.

Si segnala che le caratteristiche del Piano sono altresì illustrate nel documento informativo, predisposto ai sensi dell'articolo 84-*bis* del Regolamento Emittenti e dello Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni e integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”), in attuazione dell'art. 114-*bis* del TUF, messo a disposizione del pubblico contestualmente e con le medesime modalità previste per la presente Relazione (il “**Documento Informativo**”).

2.1 RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO

La Società ritiene che i piani di compensi basati su strumenti finanziari costituiscano un efficace strumento di incentivazione e fidelizzazione delle figure ritenute strategiche per la crescita della Società, attraverso il riconoscimento del contributo che i medesimi apportano all'incremento del valore di quest'ultima.

In particolare, mediante il Piano, si intende garantire l'allineamento degli interessi personali degli Amministratori Esecutivi, figure intorno alle quali si incardina la gestione strategica della Società, a quelli a medio lungo termine degli azionisti, vista la condizione della attribuzione dei *Warrant* il cui esercizio (e dunque “conversione” in azioni ordinarie) è possibile fino al 28 giugno 2024, nella prospettiva di perseguire il continuo incremento di valore della stessa.

Il Piano è volto, inoltre, a motivare ulteriormente i beneficiari verso risultati di crescita del valore aziendale di medio lungo periodo, attraverso la possibilità per i beneficiari dei *Warrant* di sottoscrivere gli stessi in tre diverse finestre temporali, così da legare il beneficio relativo ai *Warrant* all'andamento del titolo della Società, parametro significativo per INTEK, visto il suo status particolare di *investment company*.

2.2 BENEFICIARI DEL PIANO DI INCENTIVAZIONE

I beneficiari del Piano sono gli Amministratori Esecutivi della Società (i “**Beneficiari**”).

2.3 CARATTERISTICHE PRINCIPALI DEL PIANO

La tabella seguente illustra le principali informazioni relative al Piano.

Piano di Incentivazione INTEK Amministratori Esecutivi 2021-2024	
Beneficiari	I Beneficiari sono gli Amministratori Esecutivi della Società.
Durata del Piano	<p>Il Piano proposto all'Assemblea si sviluppa su un orizzonte temporale di complessivi n. 3 (tre) anni, ossia dal 2021 e sino al 2024.</p> <p>Si ritiene, infatti, che tale arco temporale sia quello maggiormente idoneo al conseguimento dei suddetti obiettivi di incentivazione e fidelizzazione che il Piano persegue.</p> <p>Il Piano sarà caratterizzato dalla assegnazione di <i>Warrant</i> con due diverse modalità.</p> <p><i>Warrant Management</i>: la prima modalità di assegnazione dei <i>Warrant</i> è immediata e attribuisce ai Beneficiari la facoltà di esercitarli entro il 28 giugno 2024 in ragione di 1/3, entro il 30 giugno 2022, di 1/3 entro il 30 giugno 2023 e di 1/3 entro il 28 giugno 2024. I <i>Warrant Management</i> non esercitati in una finestra temporale potranno essere esercitati in via cumulativa nelle successive e, in ogni caso, entro il 28 giugno 2024, data oltre la quale i <i>Warrant</i> non esercitati perderanno</p>

	<p>ogni diritto. Il Piano terminerà il 28 giugno 2024, ultima data per l'esercizio dei <i>Warrant Management</i> da parte dei Beneficiari.</p> <p>Il Piano prevede poi l'emissione di ulteriori <i>Warrant</i> ("<i>Ulteriori Warrant</i>"), in numero pari a massimi 12.500.000, che potranno essere assegnati, a titolo gratuito, , entro il 1 luglio 2022, alle condizioni ed ai termini che saranno indicati dal Consiglio di Amministrazione, ai Beneficiari dallo stesso individuati.</p> <p>Gli <i>Ulteriori Warrant</i> saranno immediatamente esercitabili.</p> <p><i>Warrant Management</i> e <i>Ulteriori Warrant</i> sono collettivamente definiti come "<i>Warrant</i>".</p>
<p>Condizioni di attribuzione dei <i>Warrant</i></p>	<p>Il Piano prevede l'assegnazione dei <i>Warrant</i> ai Beneficiari a condizione che:</p> <ul style="list-style-type: none"> i) la Politica 2021-2023, indicante l'assegnazione dei <i>Warrant</i> agli Amministratori Esecutivi, sia approvata dalla Assemblea degli azionisti di INTEK; ii) la medesima Assemblea approvi il Piano. <p>L'emissione degli <i>Ulteriori Warrant</i> sarà inoltre subordinata all'approvazione da parte dell'Assemblea straordinaria ed a un'apposita delibera di assegnazione da parte del Consiglio di Amministrazione.</p>
<p>Condizioni per l'esercizio dei <i>Warrant</i></p>	<p>Il diritto all'esercizio dei <i>Warrant</i> è subordinato anche alla permanenza dei Beneficiari nelle cariche di componenti del Consiglio di Amministrazione di INTEK e rispettivamente, di Presidente esecutivo e Vice Presidenti esecutivi della Società. Conseguentemente, in caso di cessazione del rapporto con la Società per (i) dimissioni volontarie, (ii) revoca, della carica o delle deleghe, per giusta causa o (iii) decadenza dalle cariche ai sensi dell'art. 2382, cod. civ., prima dell'esercizio dei <i>Warrant</i>, i Beneficiari perderanno definitivamente il diritto alla conversione di tali <i>Warrant</i>.</p> <p>In ogni caso, i <i>Warrant</i> dovranno essere esercitati nel pieno rispetto delle disposizioni normative e regolamentari e delle procedure operative di volta in volta implementate dalla Società in materia, in particolare, di "<i>internal dealing</i>" e "<i>black out period</i>".</p>
<p>Periodo di Esercizio dei <i>Warrant</i></p>	<p>I <i>Warrant Management</i> saranno esercitabili da ciascuno dei Beneficiari in ragione di 1/3, entro il 30 giugno 2022, di 1/3 entro il 30 giugno 2023 e di 1/3 entro il 28 giugno 2024.</p> <p>Gli <i>Ulteriori Warrant</i> saranno immediatamente esercitabili fino al 28 giugno 2024.</p> <p>Tutti i <i>Warrant</i> assegnati che non siano esercitati entro il 28 giugno 2024 si dovranno considerare a tutti gli effetti estinti con conseguente liberazione della Società da qualsivoglia obbligo scaturente dal Piano nei confronti dei Beneficiari.</p>

Assegnazione delle Azioni di Compendio	La Società metterà a disposizione dei Beneficiari le azioni di Compendio agli stessi spettanti a seguito dell'esercizio dei <i>Warrant</i> nei termini e con le modalità stabiliti nel Regolamento dei <i>Warrant</i> Intek Group S.p.A. 2021 – 2024. Tali Azioni avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Società alla data dell'emissione.
Vincoli sulle azioni	Le azioni rivenienti dall'esercizio dei <i>Warrant</i> non saranno soggette a vincoli.
Criteri di aggiustamento	<p>In caso di operazioni straordinarie riguardanti INTEK – quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, le operazioni di raggruppamento e frazionamento delle azioni, le operazioni di aumento gratuito del capitale sociale di INTEK, le operazioni di aumento del capitale sociale di INTEK a pagamento con emissione di azioni, di speciali categorie di azioni, di azioni cui siano abbinati <i>Warrant</i>, di obbligazioni convertibili e di obbligazioni convertibili con <i>Warrant</i>, le operazioni di fusione e scissione di INTEK, la distribuzione di dividendi straordinari alle azioni con prelievo di riserve di INTEK, le operazioni di riduzione del capitale sociale di INTEK, i trasferimenti e conferimenti di rami d'azienda – nonché di modifiche legislative o regolamentari o di altri eventi suscettibili di influire sui <i>Warrant</i>, sulle azioni o sul Piano, il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di apportare al Piano le modificazioni ed integrazioni ritenute necessarie e/o opportune per mantenere quanto più possibile invariati i contenuti essenziali del Piano, nel rispetto degli obiettivi e delle finalità dallo stesso perseguiti.</p> <p>Tali modifiche ed integrazioni potranno avere ad oggetto il numero e la tipologia di azioni oggetto dei <i>Warrant</i>, il prezzo di esercizio, il Periodo di Esercizio, i parametri relativi alle condizioni e alla scadenza dei <i>Warrant</i>.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione potrà altresì sospendere per un periodo massimo di tre mesi l'esercizio dei <i>Warrant</i>, al fine di poter assumere le proprie decisioni in merito a quanto sopra.</p>

2.4 EVENTUALE SOSTEGNO DEL PIANO DA PARTE DEL FONDO SPECIALE PER L'INCENTIVAZIONE DELLA PARTECIPAZIONE DEI LAVORATORI NELLE IMPRESE, DI CUI ALL'ART. 4, COMMA 112, DELLA LEGGE 24 DICEMBRE 2003, N. 350.

Il Piano non riceve sostegno da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112 della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

2.5 CRITERI DI DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI ESERCIZIO DEI WARRANT E A SERVIZIO DEL PIANO

Il Piano prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari di *Warrant* validi per la sottoscrizione di Azioni di nuova emissione della Società, nel rapporto di n. 1 (una) Azione per ogni n. 1 (un) *Warrant* esercitato.

Il Prezzo di Esercizio dei *Warrant Management* è stato determinato dalla assemblea dei soci della Società del 30 novembre 2020, in Euro 0,40, comprensivo di sovrapprezzo (di cui Euro 0,01 da imputare a capitale sociale), nel rispetto del dettato dell'art. 2441, commi quinto e sesto, cod. civ., ai sensi del quale la determinazione del prezzo di emissione delle azioni, nell'ambito di un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, deve avvenire

in base al valore di patrimonio netto e, per le società aventi azioni quotate in mercati regolamentati, tenendo conto anche dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre (il “**Prezzo di Esercizio**”).

Il predetto criterio di determinazione del prezzo di esercizio è applicabile a tutti i *Warrant* indistintamente.

Il Piano prevede inoltre la possibilità di assegnazione, a titolo gratuito, di ulteriori massimi 12.500.000 *Warrant* (gli *Ulteriori Warrant*), entro il 1 luglio 2022, alle condizioni ed ai termini che saranno indicati dal Consiglio di Amministrazione in favore degli amministratori esecutivi dallo stesso individuati. Gli *Ulteriori Warrant*, che saranno immediatamente esercitabili, avranno le medesime caratteristiche, ivi compreso il prezzo di esercizio, pari ad Euro 0,40, dei *Warrant Management*, già deliberati. L'aumento di capitale a servizio degli *Ulteriori Warrant* sarà sottoposto all'approvazione da parte dell'Assemblea Straordinaria, convocata per i giorni 7 e 8 giugno 2021, rispettivamente in prima e seconda adunanza.

2.6 VINCOLI DI DISPONIBILITÀ GRAVANTI SUI WARRANT ASSEGNATI AI BENEFICIARI

I *Warrant*, una volta assegnati, saranno nominativi, personali, indisponibili e intrasferibili per atto tra vivi per il Beneficiario fino al momento del loro esercizio, in quanto offerti dalla Società al Beneficiario sulla base dell'*intuitu personae*.

In ogni caso i *Warrant* non potranno essere dati in pegno o essere oggetto di altri atti di disposizione, sia a titolo gratuito che oneroso; non potranno, inoltre, essere oggetto di atti di esecuzione o provvedimenti cautelari da parte di terzi, pena l'immediata decadenza per ciascun Beneficiario da tutti i *Warrant* allo stesso attribuiti in base al Piano.

In caso di decesso di un Beneficiario, i *Warrant* maturati ed assegnati alla data del decesso potranno essere esercitati durante il Periodo di Esercizio da parte degli eredi o dei successori di tale Beneficiario.

Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà unilaterale di ottenere la revoca, anche parziale, dei *Warrant* assegnati e non ancora esercitati da un Beneficiario nei casi in cui, entro il termine del 28 giugno 2024, il Beneficiario abbia posto in essere: (i) comportamenti fraudolenti o gravemente colposi a danno della Società; (ii) comportamenti contrari a norme di legge, di statuto e/o a norme aziendali; (iii) violazioni degli obblighi di fedeltà e di corretta gestione; (iv) comportamenti, da cui sia derivata una perdita patrimoniale o finanziaria significativa per la Società.

Le Azioni emesse a favore di ciascun Beneficiario a fronte dell'esercizio dei *Warrant* saranno liberamente disponibili e, quindi, liberamente trasferibili da parte di quest'ultimo.

****.*.*.*.****

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad adottare la seguente deliberazione:

“L'Assemblea di Intek Group S.p.A., in relazione al punto 2.3 all'ordine del giorno della parte ordinaria,

- *considerate le disposizioni di cui all'art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modificazioni e integrazioni, e della relativa normativa regolamentare emanata da Consob;*
- *preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione relativa alla proposta di adozione di un piano di incentivazione a favore degli Amministratori Esecutivi della Società denominato “Piano di Incentivazione INTEK Amministratori Esecutivi*

2021 - 2024”;

- *preso atto del documento informativo predisposto dal Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 114-bis del D. lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modificazioni e integrazioni, e dell'art. 84-bis del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modificazioni e integrazioni;*
- *valutata l'opportunità di promuovere la realizzazione di un piano di incentivazione a favore degli Amministratori Esecutivi allo scopo di garantire l'allineamento degli interessi degli stessi, che rivestono un ruolo centrale nel raggiungimento dei risultati della Società, con quelli degli azionisti nonché la loro fidelizzazione alla Società, nella prospettiva di perseguire il continuo incremento di valore della stessa,*

delibera

1. *di approvare l'adozione del “Piano di Incentivazione INTEK Amministratori Esecutivi 2021-2024”, basato su un numero massimo complessivo di n. 37.500.000 (trentasettemilionicinquecentomila/00) Warrant, destinato agli Amministratori Esecutivi della Società, in conformità alle linee guida indicate nel relativo Documento Informativo, redatto ai sensi dell'art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-bis del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modificazioni ed integrazioni;*
2. *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di attuare il “Piano di Incentivazione INTEK Amministratori Esecutivi 2021-2024”, attribuendo altresì al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di delega, tutti i poteri necessari od opportuni per dare attuazione allo stesso e per apportarvi tutte le eventuali integrazioni e modifiche necessarie od opportune al fine di rispettare ogni normativa di legge o regolamentare applicabile, nel rispetto delle linee guida di cui al documento informativo;*
3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente e ai Vicepresidenti, in via disgiunta tra loro - ogni più ampio potere occorrente per l'attuazione della presente delibera in conformità alle disposizioni di legge applicabili.”*

****.*.**.***

Milano, 7 maggio 2021