



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE  
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEL 7  
OTTOBRE 2022, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E OCCORRENDO, IN DATA 10 OTTOBRE 2022,  
IN SECONDA CONVOCAZIONE**

Udine, 20 settembre 2022

Signori Azionisti,

il presente documento è stato predisposto dal Consiglio di Amministrazione di Copernico SIM S.p.A. (la “**Società**”) in relazione all’Assemblea degli Azionisti, convocata in sede ordinaria e straordinaria il giorno 7 ottobre 2022, in prima convocazione, alle ore 11:00, in Udine, presso l’Hotel Astoria in Piazza XX Settembre nr.24, e, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 10 ottobre 2022, stessi luogo e ora, per deliberare sul seguente ordine del giorno:

#### **Parte Ordinaria**

1. Approvazione del piano di *stock grant* denominato “Piano di Stock Grant Copernico Sim S.p.A. 2022-2027” concernente l’assegnazione gratuita di azioni ordinarie di Copernico SIM S.p.A. ai destinatari del piano; delibere inerenti e conseguenti.
2. Autorizzazione per l’acquisto e la disposizione di azioni proprie, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti; delibere inerenti e conseguenti.

#### **Parte Straordinaria**

1. Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di delega, ai sensi dell’art. 2443 del Codice Civile, da esercitarsi, in tutto o in parte, in alternativa alla delega conferita in data 4 maggio 2022, ad aumentare gratuitamente il capitale sociale, ai sensi dell’articolo 2349, comma 1 del Codice Civile, in una o più volte, fino a un importo massimo pari a Euro 500.000, da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante l’emissione di massime n. 500.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, a servizio del Piano di Stock Grant Copernico Sim S.p.A. 2022-2027; conseguente modifica dell’articolo 6 dello statuto sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Modifica del Regolamento dei Warrant Copernico SIM S.p.A. 2019-2022 con riferimento alla denominazione, ai periodi di esercizio ed al termine di scadenza e conseguente modifica della delibera dell’assemblea straordinaria di Copernico SIM S.p.A. del 21 giugno 2019; conseguente modifica dell’articolo 6 dello statuto sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.

## Parte Ordinaria

### 1. Approvazione del piano di *stock grant* denominato “Piano di Stock Grant Copernico Sim S.p.A. 2022-2027” concernente l’assegnazione gratuita di azioni ordinarie di Copernico SIM S.p.A. ai destinatari del piano; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all’ordine del giorno, parte ordinaria, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all’approvazione del piano di *stock grant* denominato “Piano di Stock Grant Copernico Sim S.p.A. 2022-2027” (il “**Piano di Stock Grant**”) da destinare ai dipendenti, inclusi i dirigenti, collaboratori, consiglieri di amministrazione, consulenti finanziari di Copernico SIM S.p.A. (la “**Società**”) e/o di eventuali società controllate (i “**Beneficiari**”), e al conferimento al Consiglio di Amministrazione di idonei poteri per darvi esecuzione.

Le linee guida del Piano di Stock Grant sono state approvate dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 20 settembre 2022 e prevedono l’attribuzione ai Beneficiari di diritti a ricevere gratuitamente azioni della Società, nei termini di seguito meglio indicati.

#### A) Ragioni che motivano l’adozione del Piano di Stock Grant

Il Piano di Stock Grant costituisce uno strumento che, attraverso l’attribuzione di strumenti rappresentativi del valore della Società, subordinatamente al raggiungimento di determinati obiettivi di *performance* della Società e/o individuali individuati dal Consiglio di Amministrazione cui è subordinata l’assegnazione di Diritti ai Beneficiari e/o la maturazione del diritto a ricevere le azioni, permette di focalizzare l’attenzione dei Beneficiari verso fattori di interesse strategico, favorendo la fidelizzazione della forza lavoro e degli amministratori della Società, consentendo di attrarre risorse qualificate ed incentivando la permanenza in seno alla Società stessa.

La Società, attraverso l’adozione del Piano di Stock Grant, intende promuovere e perseguire i seguenti obiettivi:

- (i) coinvolgere ed incentivare i Beneficiari la cui attività è ritenuta di fondamentale importanza per il raggiungimento degli obiettivi della Società;
- (ii) attrarre, fidelizzare e incentivare le risorse umane ritenute rilevanti per la Società, creando al contempo un valido strumento di *retention* e di *attraction*;
- (iii) condividere ed allineare gli interessi dei Beneficiari con quelli della Società e degli azionisti nel medio-lungo periodo, riconoscendo alla forza lavoro ed al *management* il contributo dato nell’incremento di valore della Società;
- (iv) indirizzare la forza lavoro ed il *management* verso decisioni che perseguano la creazione di valore per le Società, il Gruppo ed i relativi stakeholders nel medio-lungo termine e contribuire alla crescita di valore sostenibile in un’ottica compatibile con le strategie di sviluppo delle attività della Società.

Il Piano di Stock Grant si prefigge, infatti, di agevolare e consolidare lo sviluppo della Società, in una prospettiva di crescente coinvolgimento, consapevolezza, coordinamento, attrazione, incentivazione e fidelizzazione nel medio-lungo periodo.

#### B) Oggetto e modalità di attuazione del Piano di Stock Grant

Il Piano di Stock Grant ha per oggetto l’attribuzione gratuita di diritti (i “**Diritti**”) che attribuiscono il diritto di ricevere, sempre a titolo gratuito, azioni ordinarie della Società.

Si rammenta, *inter alia*, che l'articolo 6.6 dello statuto sociale vigente della Società prevede che “*E' consentita, nei modi e nelle forme previste dalla legge, l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro subordinato della Società e/o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi dell'art. 2349, comma 1 del Codice civile.*”

Il Piano di Stock Grant prevede l'assegnazione di massime complessive n. 500.000 azioni della Società derivanti dall'esercizio delle delega ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c. e/o da azioni proprie già detenute in portafoglio o che saranno oggetto di acquisto o disposizione.

Il Piano di Stock Grant sarà attuato mediante attribuzione a titolo gratuito dei Diritti di ricevere l'assegnazione di massime complessive n. 500.000 azioni rivenienti (in considerazione della tipologia di Beneficiari di volta in volta interessata – ossia, dipendenti e categorie assimilate o altre categorie -):

- dall'esercizio della delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, da esercitarsi, in tutto o in parte, in alternativa alla delega conferita in data 4 maggio 2022, ad aumentare gratuitamente il capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2349, comma 1 del Codice Civile, in una o più volte, fino a un importo massimo pari a Euro 500.000, da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante l'emissione di massime n. 500.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, la cui proposta è sottoposta all'approvazione dell'odierna Assemblea, in parte straordinaria;
- dalla disposizione di azioni proprie già detenute in portafoglio dalla Società - alla data della presente relazione, la Società detiene n. 53.500 azioni proprie -;
- dall'acquisto e disposizione di azioni proprie di cui la Società potrà disporre in esecuzione dell'autorizzazione la cui proposta è sottoposta all'approvazione dell'odierna Assemblea, in parte ordinaria.

Il numero massimo di azioni a servizio del Piano di Stock Grant (pari a massime n. 500.000) corrisponderà ad una percentuale pari al 20,41% del capitale sociale esistente assumendo l'integrale emissione delle azioni oggetto del Piano (senza pertanto tenere conto di eventuali variazioni del capitale sociale della Società successive alla data della presente Relazione Illustrativa e diverse dall'esercizio integrale della delega oggetto della presente Relazione Illustrativa stessa); tale percentuale deve dunque considerarsi quale percentuale diluitiva massima derivante dall'esercizio della delega oggetto della presente Relazione Illustrativa e/o della delega conferita con delibera in data 4 maggio 2022, a rogito Notaio Roberto Riccioni, rep. n. 121.271 racc. n. 26.374 - la quale prevede che le azioni da emettersi a seguito dell'esercizio della delega possano essere offerte in opzione agli aventi diritto ovvero offerte, in tutto o in parte, a uno o più partner strategici ovvero utilizzate per future acquisizioni ovvero a servizio di uno o più piani di incentivazione a favore di dipendenti e/o collaboratori e/o consulenti finanziari e/o consiglieri di amministrazione della società e delle sue controllate, anche future -. La decisione di esercitare l'una e/o l'altra delega e/o di assegnare azioni proprie nei limiti sopra indicati, sarà di competenza esclusiva dell'organo amministrativo, fermo restando che il numero complessivo massimo di azioni assegnate nell'ambito dei piani di incentivazione della Società non supererà 500.000 azioni.

Il Consiglio di Amministrazione ha il compito e la responsabilità di gestire l'attuazione del Piano di Stock Grant.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione:

- (i) individua i beneficiari del Piano di Stock Grant all'interno dei Beneficiari, determinando pertanto da quale fonte (ossia, aumento di capitale sociale e/o azioni proprie) deriveranno le azioni gratuite;
- (ii) stabilisce il numero di Diritti da attribuire ai singoli Beneficiari;
- (iii) verifica, nel corso del periodo di durata del Piano di Stock Grant, la permanenza dei requisiti per la partecipazione al Piano di Stock Grant;
- (iv) accerta l'avveramento del raggiungimento degli obiettivi di *performance* e la sussistenza delle condizioni di permanenza dei beneficiari, come eventualmente stabiliti dal Consiglio di Amministrazione stesso;
- (v) ha il potere di modificare il Piano di Stock Grant, nei termini previsti dal Piano stesso.

Il Consiglio di Amministrazione, nell'esercizio dei poteri ad esso conferiti dall'assemblea degli azionisti in relazione al Piano di Stock Grant, potrà (in tutto o in parte) delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione del suddetto Piano di Stock Grant ad uno o più dei suoi membri.

Il Piano di Stock Grant si articola in cinque cicli corrispondenti all'approvazione del bilancio di esercizio della Società e che si chiuderanno rispettivamente entro il 30 giugno 2023, 2024, 2025, 2026 e 2027 (ciascuno un "Ciclo").

Per ciascun Ciclo dovranno essere conseguiti gli obiettivi di *performance* (o permanenza) della Società e/o individuali di volta in volta individuati dal Consiglio di Amministrazione alla data di assegnazione dei Diritti, al cui raggiungimento, alla data del 31 dicembre di ciascun esercizio riferito a ciascun Ciclo, è subordinata l'assegnazione gratuita delle azioni.

L'Aumento di Capitale gratuito potrà essere sottoscritto sino al 31 dicembre 2027 in base ai Diritti maturati entro la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2026, prevedendosi che, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2439 del codice civile, il capitale sociale sarà aumentato di volta in volta di un numero di azioni pari al numero di azioni assegnate in ogni Ciclo considerato e che qualora entro il 31 dicembre 2027 le azioni relative all'Aumento di Capitale non siano integralmente assegnate, il capitale sarà aumentato di un importo pari alle azioni assegnate.

Il Piano di Stock Grant prevede:

- (i) l'assegnazione gratuita di Diritti ad uno o più Beneficiari per ciascun Ciclo;
- (ii) un determinato periodo di maturazione dei Diritti;
- (iii) la verifica da parte del Consiglio di Amministrazione del conseguimento degli obiettivi di *performance* (o di permanenza) della Società e/o individuali per ciascun Ciclo di riferimento in occasione dell'approvazione del bilancio di esercizio per ciascuno degli esercizi sociali di riferimento (o in altra data individuata dall'organo amministrativo) (la "Data di Verifica");
- (iv) l'assegnazione delle azioni ai Beneficiari entro un determinato periodo di tempo decorrente dalla Data di Verifica.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, laddove ritenuto necessario od opportuno per mantenere quanto più possibile invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di volta in volta vigente, i contenuti essenziali del Piano di Stock Grant, provvederà a regolamentare i diritti emergenti e/o modificare e/o integrare le condizioni di assegnazione dei Diritti e/o di attribuzione nonché gli obiettivi di *performance*, secondo le migliori prassi dei mercati dei capitali, al realizzarsi di operazioni straordinarie che coinvolgano la Società (ossia, frazionamento o raggruppamento delle azioni, aumento gratuito del capitale della Società, aumento del capitale della Società a pagamento, distribuzione di dividendi straordinari alle azioni, riduzioni del capitale per perdite mediante annullamento di azioni, fusioni / scissioni e/o altre operazioni) - come indicato nel regolamento del Piano infine approvato dall'organo amministrativo -.

La competenza per l'attuazione del Piano di Stock Grant spetterà al Consiglio di Amministrazione, il quale sarà incaricato a tal fine dall'assemblea.

In aggiunta a quanto precede, il Consiglio di Amministrazione si riserva la facoltà unilaterale di ottenere la revoca, anche parziale, dei Diritti attribuiti ovvero di non procedere all'assegnazione delle azioni, nell'eventualità in cui venga accertato che il raggiungimento dei predeterminati obiettivi della Società e/o personali sia stato influenzato da comportamenti fraudolenti, colposi e/o, comunque, contrari a norme di legge e/o aziendali del relativo Beneficiario (il cd. "Claw Back").

Il Piano di Stock Grant, infine, ove comporti (in considerazione della categoria di Beneficiari considerata) l'assegnazione di azioni ordinarie della Società rivenienti da un aumento di capitale gratuito da effettuarsi attingendo alle riserve di utili della Società (o altre riserve costituite con utili della Società), avrà effetti diluitivi sul capitale sociale della Società e sulle partecipazioni detenute dai suoi azionisti attuali.

Diversamente, nel caso in cui il Piano di Stock Grant venisse, in tutto o in parte, eseguito utilizzando azioni proprie detenute nel portafoglio della Società, non ci saranno effetti diluitivi sul capitale sociale della Società e sulle partecipazioni detenute dai suoi azionisti attuali.

Resta in ogni caso inteso che il numero complessivo massimo di azioni assegnate nell'ambito dei piani di incentivazione della Società non supererà 500.000 azioni.

### **C) Destinatari del Piano**

Il Piano di Stock Grant è rivolto ai dipendenti, inclusi i dirigenti, collaboratori, consiglieri di amministrazione, consulenti finanziari di Copernico SIM S.p.A. e/o di eventuali società controllate.

L'individuazione sarà effettuata su base discrezionale da parte del Consiglio di Amministrazione, in ragione degli obiettivi del Piano di Stock Grant, delle strategie della Società e del Gruppo e degli obiettivi da conseguire tenuto conto, tra l'altro, dell'importanza strategica del Beneficiario nell'ambito della struttura organizzativa della Società e/o del Gruppo.

Il Piano di Stock Grant prevede, quale condizione per l'assegnazione delle azioni, la sussistenza del rapporto di lavoro dipendente, di amministrazione, collaborazione o consulenza con la Società ovvero con le eventuali società controllate alla Data di Verifica.

Il Piano di Stock Grant prevede che nel caso in cui, per qualsiasi causa, il Beneficiario considerato cessi di avere con la Società un rapporto contrattuale o di amministrazione, qualunque ne sia la causa (ad eccezione delle ipotesi di decesso), detto Beneficiario perderà ogni diritto all'attribuzione e alla consegna delle azioni ordinarie.

### **D) Durata del Piano di Stock Grant**

Il Piano di Stock Grant scadrà il 31 dicembre 2027.

Il periodo di maturazione dei Diritti sarà stabilito dal Consiglio di Amministrazione in sede di attribuzione gratuita dei Diritti stessi al Beneficiario interessato.

### **E) Trasferibilità dei Diritti e delle azioni**

I Diritti saranno attribuiti ai Beneficiari a titolo personale, non sono né trasferibili né disponibili "*inter vivos*" e non possono essere costituiti in pegno o garanzia.

I Diritti diverranno inefficaci a seguito di tentato trasferimento o negoziazione ivi compreso, a titolo esemplificativo, ogni tentativo di trasferimento per atto tra vivi o, in applicazione di norme di legge, pegno o altro diritto reale, sequestro e pignoramento.

Le azioni assegnate ai sensi del Piano di Stock Grant – sia se rivenienti dal predetto aumento gratuito del capitale sociale della Società, sia se "azioni proprie" - saranno soggette ad un vincolo di intrasferibilità con durata fino a massimi 36 mesi dalla data di assegnazione, come di volta in volta deliberato dall'organo amministrativo in sede di attribuzione dei Diritti.

Si segnala, altresì, che, ove i Beneficiari del Piano di Stock Grant siano parti correlate della Società ai sensi della definizione di cui alla procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società stessa (la "**Procedura OPC**"), non troverà applicazione la relativa disciplina, in quanto si rientrerebbe in un caso di esclusione espressamente previsto dall'art. 3 lett. e) della Procedura OPC e, in particolare, "*ai piani di compensi basati su strumenti finanziari approvati dall'assemblea e alle relative operazioni esecutive*".

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*“L’Assemblea degli azionisti di Copernico SIM S.p.A.: - udita l’esposizione del Presidente, e - vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

**DELIBERA**

*1) di approvare l’adozione di un piano denominato “Piano di Stock Grant Copernico Sim S.p.A. 2022-2027” concernente l’attribuzione gratuita di uno o più diritti di ricevere gratuitamente massime n. 500.000 azioni ordinarie della Società, avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) esposte in narrativa e indicate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

*2) di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale attuazione al Piano di Stock Grant Copernico Sim S.p.A. 2022-2027 e così, in particolare e tra l’altro, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per individuare uno o più beneficiari, determinare il quantitativo di diritti gratuiti a ricevere gratuitamente azioni ordinarie da assegnare a ciascuno di essi, determinare e verificare il raggiungimento degli obiettivi di performance e permanenza per l’assegnazione delle azioni ordinarie, procedere all’attribuzione ai beneficiari delle azioni ordinarie, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari e/o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano di Stock Grant Copernico Sim S.p.A. 2022-2027 medesimo;*

*3) di conferire a Lorenzo Sacchi ed Gianluca Scelzo disgiuntamente, ogni potere, con facoltà di subdelega, per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni”.*

## **2. Autorizzazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti; delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, parte ordinaria, si ricorda che siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all'autorizzazione, da conferirsi all'organo amministrativo ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter c.c. a procedere ad operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie.

Vi illustriamo quindi di seguito modalità e termini dell'operazione proposta.

### **Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione delle azioni proprie**

L'autorizzazione per l'acquisto e disposizione (da intendersi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, quale alienazione, permuta, conferimento e/o altro utilizzo) di azioni proprie oggetto della presente proposta si rende opportuna nei limiti previsti dalle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti e, ove applicabili, in conformità a prassi di mercato ammesse dall'autorità di vigilanza, *pro tempore* vigenti, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014, al fine di dotare la Società di uno strumento flessibile e funzionale, in particolare, a:

- (i) implementare piani di incentivazione azionaria in qualunque forma essi siano strutturati (ivi inclusi piani di *stock option* e di *stock grant*) ed adempiere alle obbligazioni derivanti dai predetti piani di incentivazione ovvero procedere ad assegnazioni gratuite ai soci o adempiere ad obbligazioni derivanti da warrant, strumenti finanziari convertibili, a conversione obbligatoria o scambiabili con azioni (sulla base di operazioni in essere o da deliberare/implementare); fermo restando che il numero complessivo massimo di azioni assegnate nell'ambito dei piani di incentivazione della Società non supererà 500.000 azioni;
- (ii) utilizzare le azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari, con l'obiettivo principale dunque di dotarsi di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre nel contesto di operazioni di finanza straordinaria e/o di altri impieghi ritenuti di interesse finanziario-gestionale e strategico per la Società con l'obiettivo di perfezionare quindi operazioni di integrazione societaria con potenziali partner strategici, scambi di partecipazioni ovvero accordi di natura commerciale e/o professionale ritenuti strategici per la Società;
- (iii) utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall'attività caratteristica della Società;
- (iv) intervenire (ove possibile e previsto dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari), nel rispetto delle disposizioni vigenti, anche per il tramite di intermediari, per contenere movimenti anomali delle quotazioni e per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di momentanei fenomeni distorsivi legati a un eccesso di volatilità o a una scarsa liquidità degli scambi ovvero, più in generale, a sostegno della liquidità del titolo e dell'efficienza del mercato; e, in generale,
- (v) perseguire le finalità compatibili con le disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti.

Le operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le quali si richiede l'autorizzazione saranno eseguite dall'organo amministrativo (ovvero dal soggetto a ciò delegato) per una o più delle finalità sopra indicate, sempre nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta applicabili e, in particolare, nel rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari, nazionali e comunitarie, anche in tema di abusi di mercato.

Si precisa che, allo stato, la richiesta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie non è preordinata a operazioni di riduzione del capitale sociale tramite annullamento delle azioni proprie acquistate.

### **Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione**

La proposta è di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad acquistare, per un periodo di 18 mesi dalla data in cui l'Assemblea adotterà la corrispondente deliberazione, azioni ordinarie (interamente liberate) della

Società, in una o più volte ed anche per *tranches*, in misura liberamente determinabile dal Consiglio di Amministrazione sino a un numero massimo di azioni proprie tale da non eccedere il 2,90% del capitale sociale, in aggiunta alle azioni proprie già detenute in portafoglio dalla Società - alla data della presente relazione, come di seguito rappresentato.

Resta inteso che le operazioni di acquisto saranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato.

La richiesta di autorizzazione assembleare riguarda la facoltà dell'organo amministrativo di procedere a ripetute e successive operazioni di acquisto e vendita (o altri atti dispositivi) di azioni proprie su base anche rotativa (cd. "*revolving*"), anche per frazioni del quantitativo sopra indicato.

In occasione di operazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie, la Società, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili, provvederà ad effettuare le opportune appostazioni contabili. In caso di disposizione o svalutazione, si potrà procedere ad ulteriori operazioni di acquisto fino allo spirare del termine dell'autorizzazione assembleare, fermi restando i limiti quantitativi di legge, anche relativi al numero di azioni proprie che, tempo per tempo, possono essere detenute dalla Società o da sue controllate, nonché le condizioni stabilite dall'Assemblea.

Si precisa che gli acquisti saranno realizzati a condizioni di prezzo e per quantitativi conformi a quanto previsto dalle disposizioni normative e regolamentari pro tempore vigenti, e in particolare dal Regolamento (UE) 596/2014.

### **Informazioni utili ai fini di una compiuta valutazione del rispetto dell'articolo 2357, comma 3 del codice civile**

Il capitale sociale di Copernico Sim S.p.A. deliberato, sottoscritto e versato è pari a Euro 1.950.000, suddiviso in n. 1.950.000 azioni ordinarie prive di valore nominale; ogni azione dà diritto ad un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società. Sempre alla data della presente relazione la Società possiede n. 53.500 azioni proprie.

Si segnala che nel bilancio di esercizio della Società relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 risultano iscritti utili e riserve disponibili e liberamente distribuibili per un ammontare complessivo pari ad Euro 2.684.386.

Si propone in ogni caso di fissare in Euro 310.750 l'importo massimo, a valere sulle riserve all'uopo disponibili, utilizzabile per l'acquisto di massimo 56.500 azioni proprie (pari al 2,9% del capitale sociale alla data della presente Relazione Illustrativa) che, sommate alle n. 53.500 azioni proprie già detenute dalla Società alla data della presente Relazione Illustrativa, saranno pari a n. 110.000 azioni proprie, pari al 5,64% del capitale sociale esistente alla data della presente Relazione Illustrativa ed al 4,49% del capitale sociale esistente assumendo l'integrale emissione delle massime 500.000 azioni oggetto delle deleghe conferite all'organo amministrativo.

### **Durata dell'autorizzazione**

Il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie sia conferita per la durata massima consentita dall'art. 2357, comma 2, c.c. e, quindi, per un periodo di 18 mesi dalla data in cui l'Assemblea adotterà la corrispondente deliberazione.

Il Consiglio potrà procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento.

Il predetto limite temporale di 18 mesi non si applica alle eventuali operazioni di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie eventualmente acquistate, che potranno essere effettuate senza limiti temporali.

### **Corrispettivo minimo e massimo**

Il prezzo di acquisto delle azioni sarà individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle eventuali disposizioni normative o regolamentari o prassi di

mercato ammesse (eventualmente applicabili alla Società ovvero da essa utilizzabili) ma, in ogni caso, dovrà essere pari a un corrispettivo non inferiore nel minimo del 15% e non superiore nel massimo del 15% al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione - fatti salvi i casi in cui le azioni siano oggetto di permuta, conferimento, assegnazione o altri atti di disposizione non in denaro, nei quali i termini economici dell'operazione saranno determinati, nel rispetto della normativa vigente, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione stessa – e, comunque, sempre nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni *pro tempore* vigenti stabiliti dal Regolamento Delegato (UE) n. 2016/1052 e/o dall'ulteriore regolamentazione (anche di carattere Europeo o sovranazionale), e/o dalle citate prassi ammesse (ove applicabili), fatta salva la possibilità di superare tali limiti in caso di liquidità estremamente bassa nel mercato, sempre alle condizioni citate della predetta regolamentazione.

Per quanto riguarda gli atti di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie, potranno essere effettuati anche gratuitamente, nell'ambito di piani di incentivazione, o al prezzo o, comunque, secondo criteri e condizioni di volta in volta determinati dal Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione e al migliore interesse della Società.

### **Modalità di esecuzione delle operazioni**

In considerazione delle diverse finalità perseguibili mediante il perfezionamento di operazioni su azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione di acquisti di azioni proprie in qualsiasi momento, secondo qualunque modalità consentita dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione (ovvero del soggetto a ciò delegato) e, pertanto, anche tramite offerta pubblica di acquisto o di scambio oppure tramite acquisti effettuati sul mercato Euronext Growth Milan, secondo prassi di mercato che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con determinate proposte di negoziazione in vendita.

Sempre dal punto di vista delle modalità operative, si propone che venga riconosciuta una ampia libertà di azione - al fine del migliore perseguimento delle finalità dei piani di riacquisto - includendo pertanto tutte le possibilità previste dall'ordinamento e pertanto acquisti in blocco o con modalità di asta, il tutto secondo modalità di volta in volta valutabili in relazione alla migliore realizzazione della delega assembleare in tal senso.

Per quanto concerne le operazioni di disposizione delle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione consenta l'adozione di qualunque modalità risulti opportuna in funzione delle finalità perseguite, da eseguirsi, in qualunque momento, in tutto o in parte anche prima di aver esaurito gli acquisti, nei modi e nelle forme ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, per il perseguimento di una o più finalità di cui alla proposta di delibera, sempre nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari in materia di volta in volta vigenti.

In particolare, per quanto attiene alle modalità operative di disposizione, le stesse potrebbero essere poste in essere, tra l'altro, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato, nell'ambito di operazioni di *accelerated bookbuilding*, ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), attribuendo al Consiglio di Amministrazione (ovvero per esso a suo delegato), il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società (ivi incluso lo scambio, la permuta o la dazione di azioni proprie in natura o compensazione). In aggiunta, qualora le azioni proprie siano oggetto di scambio, permuta, compensazione, dazione in natura, conferimento o qualsiasi altro atto di disposizione non in denaro, i termini economici dell'operazione saranno determinati, sempre nell'interesse della Società, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento di mercato del titolo e pertanto con superamento dei limiti di prezzo delle azioni oggetto di cessione sopra indicati. In caso di alienazione, permuta o conferimento, l'importo corrispondente potrà essere riutilizzato per ulteriori acquisti, fino alla scadenza del termine dell'autorizzazione assembleare, fermi restando il limite quantitativo nonché le condizioni di cui sopra.

Le operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le quali si richiede l'autorizzazione sono condizionate al rilascio della relativa autorizzazione da parte della Banca d'Italia e saranno eseguite nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta applicabili e, in particolare, nel rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari, nazionali e comunitarie, anche in tema di abusi di mercato ed in conformità alle prassi di mercato ammesse (ove applicabili),

Delle eventuali operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie verrà fornita adeguata comunicazione in ottemperanza agli obblighi di informazione applicabili.

### **Modalità deliberative dell'operazione**

In considerazione dell'esistenza di apposite disposizioni statutarie in tema di offerta pubblica di acquisto "endosocietaria" di cui all'art. 10 del vigente statuto sociale della Società, si ricorda che — ai sensi della normativa applicabile (come richiamata dalle predette disposizioni statutarie) — le azioni proprie detenute dalla Società, anche indirettamente, sono escluse dal capitale sociale su cui si calcola la partecipazione rilevante ai sensi dell'art. 106 del D.Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato (il "TUF"). Tuttavia, ai sensi dell'art. 44-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti"), la sopra menzionata disposizione non si applica nel caso in cui il superamento delle soglie di cui al predetto art. 106 TUF consegua ad acquisti di azioni proprie, effettuati, anche indirettamente, da parte della Società "...in esecuzione di una delibera che, fermo quanto previsto dagli articoli 2368 e 2369 del codice civile, sia stata approvata anche con il voto favorevole della maggioranza dei soci dell'emittente, presenti in assemblea, diversi dal socio o da soci che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza, anche relativa, purché superiore al 10 per cento" (c.d. "whitewash").

Pertanto, si informano i Signori Azionisti che, in applicazione del suddetto *whitewash*, ove gli stessi - chiamati ad esprimersi sull'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie - approvassero la relativa proposta con le maggioranze previste dal predetto art. 44-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti, le azioni proprie acquistate dalla Società in esecuzione di detta delibera autorizzativa non saranno escluse dal capitale sociale (e quindi saranno computate nello stesso) qualora, per effetto degli acquisti di azioni proprie, si determinasse il superamento, da parte di un azionista, delle soglie rilevanti ai fini dell'art. 106 del TUF.

Resta in ogni caso fermo quanto disposto dall'art. 44-bis, comma 4, del Regolamento Emittenti, ai sensi del quale non sono escluse dal (e quindi sono computate nel) capitale sociale su cui si calcola la partecipazione rilevante ai fini dell'art. 106 TUF le azioni proprie acquistate per effetto di operazioni poste in essere per l'adempimento alle obbligazioni derivanti da piani di compensi approvati dall'Assemblea.

### **Proposta di deliberazione**

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*"L'Assemblea degli azionisti di Copernico SIM S.p.A.: - udita l'esposizione del Presidente, e - vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

#### **DELIBERA**

- *di autorizzare l'organo amministrativo e, per esso, il Presidente pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni al Consiglio di Amministrazione, condizionatamente all'ottenimento dell'autorizzazione di Banca d'Italia ai sensi e nel rispetto della normativa e dei regolamenti vigenti, a compiere operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le finalità illustrate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei seguenti limiti:*
  - a) *l'acquisto potrà essere effettuato, in una o più volte, entro 18 mesi dalla data di deliberazione, fino ad un ammontare massimo di azioni proprie tale da non eccedere il 2,90%, in ogni caso per un importo massimo di Euro 310.750 per un massimo di 56.500 azioni, senza tener conto delle azioni proprie già detenute in portafoglio dalla Società alla data della presente deliberazione, fermo restando che le operazioni di acquisto saranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato, che il prezzo di acquisto dovrà essere pari a un corrispettivo non inferiore nel minimo del 15% e non superiore nel massimo del*

*15% al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione e comunque nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni pro tempore vigenti stabiliti dal Regolamento Delegato (UE) n. 2016/1052 e dall'ulteriore regolamentazione (anche di carattere Europeo o sovranazionale), e/o dalle citate prassi ammesse (ove applicabili), fatta salva la possibilità di superare tali limiti in caso di liquidità estremamente bassa nel mercato, sempre alle condizioni citate della predetta regolamentazione;*

- b) l'acquisto potrà essere effettuato, comunque nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, in qualsiasi momento, secondo qualsivoglia delle modalità consentite dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione (ovvero del soggetto a ciò delegato), ivi incluse, tra le altre: (i) offerta pubblica di acquisto o di scambio; (ii) acquisti effettuati sul mercato Euronext Growth Milan, secondo prassi di mercato che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con determinate proposte di negoziazione in vendita, e/o (iii) con ogni altra modalità prevista dall'ordinamento e pertanto attraverso acquisti in blocco o con modalità di asta;*
- c) l'acquisto, anche in più tranche ed in modalità revolving, dovrà essere effettuato nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, costituendo una riserva azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge;*
- d) potranno essere acquistate solo azioni interamente liberate;*
- *di autorizzare l'organo amministrativo e, per esso, il Presidente pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni al Consiglio affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti (e con modalità cd. revolving), delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera o comunque in portafoglio della Società, mediante attribuzione delle stesse nell'ambito di piani di incentivazione, alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato, nell'ambito di operazioni di accelerated bookbuilding, ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), attribuendo altresì all'organo amministrativo ed ai suoi rappresentanti come sopra il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione degli atti di disposizione di cui alla presente deliberazione, nonché di ogni altra formalità agli stessi relativa, fermo restando che dette operazioni potranno avvenire anche gratuitamente, nell'ambito di piani di incentivazione, o al prezzo o al valore o, comunque, secondo criteri e condizioni, che risulteranno congrue e in linea con l'operazione, tenuto anche conto dell'andamento del mercato e dei prezzi delle azioni e/o delle prospettive di sviluppo dell'emittente ovvero della convenienza economica al perfezionamento dell'operazione in relazione alle condizioni di mercato o dell'operazione (anche di integrazione) da porsi in essere, avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate;*
- *di conferire all'organo amministrativo e, per esso, al suo Presidente pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni al Consiglio, ogni più ampio potere occorrente per effettuare, anche ai sensi dell'art. 2357-ter comma 3 c.c., ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili;*
- *di conferire all'organo amministrativo e, per esso, al suo Presidente pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni al Consiglio, ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti delle azioni proprie che precedono — con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alla stessa relativa — con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo quanto consentito dalle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, fermo restando il rispetto della parità di trattamento degli azionisti;*
- *di dare espressamente atto che, in applicazione della procedura di cd. "whitewash" di cui all'art. 44-bis, comma 2, del Regolamento Consob n. 11971/1999, come successivamente modificato, in caso di approvazione della presente delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie con le*

*maggioranze previste da tale disposizione, le azioni proprie acquistate dalla Società in esecuzione di detta delibera autorizzativa non saranno escluse dal capitale sociale ordinario (e quindi saranno computate nello stesso) qualora, per effetto degli acquisti di azioni proprie, si determinasse il superamento, da parte di un azionista, delle soglie rilevanti ai fini dell'art. 106 del D.Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato.*

## Parte Straordinaria

- 1. Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, da esercitarsi, in tutto o in parte, in alternativa alla delega conferita in data 4 maggio 2022, ad aumentare gratuitamente il capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2349, comma 1 del Codice Civile, in una o più volte, fino a un importo massimo pari a Euro 500.000, da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante l'emissione di massime n. 500.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, a servizio del Piano di Stock Grant Copernico Sim S.p.A. 2022-2027; conseguente modifica dell'articolo 6 dello statuto sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea straordinaria per l'esame e l'approvazione della proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare gratuitamente il capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2349, comma 1 del Codice Civile, in una o più volte, fino a un importo massimo pari a Euro 500.000, da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante l'emissione di massime n. 500.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, a servizio del Piano di Stock Grant Copernico Sim S.p.A. 2022-2027. Tale delega viene conferita quale alternativa, in tutto o in parte, alla delega conferita con delibera in data 4 maggio 2022, a rogito Notaio Roberto Riccioni, rep. n. 121.271 racc. n. 26.374, la quale prevede che le azioni da emettersi a seguito dell'esercizio della delega possano essere offerte in opzione agli aventi diritto ovvero offerte, in tutto o in parte, a uno o più partner strategici ovvero utilizzate per future acquisizioni ovvero a servizio di uno o più piani di incentivazione a favore di dipendenti e/o collaboratori e/o consulenti finanziari e/o consiglieri di amministrazione della società e delle sue controllate, anche future.

In particolare, il numero massimo di azioni che potrà essere emesso a fronte dell'esercizio della delega conferita in data 4 maggio 2022 e della delega di cui si chiede il conferimento in assemblea sarà pari a complessive massime n. 500.000 azioni e corrisponderà ad una percentuale complessiva massima pari al 20,41% del capitale sociale esistente assumendo l'integrale emissione delle azioni oggetto del Piano (senza pertanto tenere conto di eventuali variazioni del capitale sociale della Società successive alla data della presente Relazione Illustrativa e diverse dall'esercizio integrale della delega oggetto della presente Relazione Illustrativa stessa). La decisione di esercitare l'una e/o l'altra delega e/o di assegnare azioni proprie nei limiti sopra indicati, sarà di competenza esclusiva dell'organo amministrativo, fermo restando che il numero complessivo massimo di azioni assegnate nell'ambito dei piani di incentivazione della Società non supererà 500.000 azioni.

### A. Descrizione e ragioni dell'operazione

Il Consiglio di Amministrazione del 20 settembre 2022 ha deliberato, tra l'altro, di sottoporre all'esame e all'approvazione, quale primo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea, un piano di *stock grant* denominato "Piano di Stock Grant Copernico Sim S.p.A. 2022-2027" (il "**Piano di Stock Grant**").

Per ulteriori informazioni in merito al Piano di Stock Grant si rinvia a quanto sopra illustrato nella presente Relazione.

Le azioni che saranno attribuite ai Beneficiari di detto Piano sussistendone le condizioni potranno dunque, derivare da un aumento gratuito di capitale sociale ex art. 2349, comma 1, del Codice Civile o essere azioni proprie detenute dalla Società.

I piani di remunerazione basati su azioni, secondo le migliori prassi di mercato adottate dalle società quotate a livello nazionale e internazionale, costituiscono un efficace strumento di attrazione, incentivazione e di fidelizzazione per i soggetti che ricoprono ruoli chiave per mantenere elevate e migliorare le *performance* e contribuire ad aumentare la crescita e il successo delle società.

Il Piano di Stock Grant si sviluppa su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo, considerato quello più idoneo al conseguimento degli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione che lo stesso persegue.

Al fine, dunque, di assicurare una sufficiente provvista di azioni per attrarre risorse qualificate e/o da assegnare ai prestatori di lavoro dipendente (e categorie assimilate) della Società e delle società da questa controllate che siano beneficiari del Piano nel caso in cui siano raggiunti gli obiettivi di *performance*, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra attenzione la proposta di attribuire allo stesso, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la delega ad aumentare gratuitamente il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più *tranches*, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, fino a un importo massimo pari a Euro 500.000, da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante l'emissione di massime n. 500.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare.

Tale delega viene conferita quale alternativa, in tutto o in parte, alla delega conferita con delibera in data 4 maggio 2022, la quale prevede che le azioni da emettersi a seguito dell'esercizio della delega possano essere offerte in opzione agli aventi diritto ovvero offerte, in tutto o in parte, a uno o più partner strategici ovvero utilizzate per future acquisizioni ovvero a servizio di uno o più piani di incentivazione a favore di dipendenti e/o collaboratori e/o consulenti finanziari e/o consiglieri di amministrazione della società e delle sue controllate, anche future.

In particolare, il numero massimo di azioni che potrà essere emesso a fronte dell'esercizio della delega conferita in data 4 maggio 2022 e della delega di cui si chiede il conferimento in assemblea sarà pari a complessive massime n. 500.000 azioni e corrisponderà ad una percentuale complessiva massima pari al 20,41% del capitale sociale esistente assumendo l'integrale emissione delle azioni oggetto del Piano (senza pertanto tenere conto di eventuali variazioni del capitale sociale della Società successive alla data della presente Relazione Illustrativa e diverse dall'esercizio integrale della delega oggetto della presente Relazione Illustrativa stessa). La decisione di esercitare l'una e/o l'altra delega e/o di assegnare azioni proprie nei limiti sopra indicati, sarà di competenza esclusiva dell'organo amministrativo, fermo restando che il numero complessivo massimo di azioni assegnate nell'ambito dei piani di incentivazione della Società non supererà 500.000 azioni..

#### **B. Periodo previsto per l'esecuzione dell'operazione**

L'Aumento di Capitale in oggetto potrà essere sottoscritto sino al 31 dicembre 2027 in base ai Diritti maturati entro la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2026, prevedendosi che, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2439 del codice civile, il capitale sociale sarà aumentato di volta in volta di un numero di azioni pari al numero di azioni assegnate in ogni Ciclo considerato e che qualora entro il 31 dicembre 2027 le azioni relative all'Aumento di Capitale non siano integralmente assegnate, il capitale sarà aumentato di un importo pari alle azioni assegnate.

#### **C. Modalità dell'operazione e data di godimento delle azioni**

L'aumento di capitale gratuito ai sensi dell'articolo 2349, comma 1, c.c. avverrà mediante utilizzo di parte corrispondente di una riserva disponibile di utili, da destinarsi a servizio del Piano di Stock Grant, quale risultante dall'ultimo bilancio della Società regolarmente approvato. Per tale ragione si ritiene che lo strumento tecnicamente più efficace a tal fine sia l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, della facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale a servizio del Piano.

Al Consiglio di Amministrazione sarà altresì attribuita la facoltà di individuare a tempo debito e di volta in volta gli utili e/o le riserve di utili da destinare allo scopo, con mandato a provvedere alle opportune appostazioni contabili conseguenti alle operazioni di emissione, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili.

Le azioni oggetto dell'aumento di capitale avranno godimento regolare e saranno assegnate ai Beneficiari del Piano di Stock Grant appartenenti ad idonea categoria, subordinatamente al raggiungimento degli eventuali obiettivi di *performance* della Società e/o individuali e al mantenimento del rapporto di lavoro subordinato con Copernico SIM S.p.A. o altra eventuale controllata.

Si segnala inoltre che il Consiglio di Amministrazione potrà altresì utilizzare azioni proprie detenute nel portafoglio titoli al fine di dare attuazione al predetto Piano di Stock Grant.

Nel caso in cui venissero emesse tutte le massime n. 500.000 azioni ordinarie oggetto del Piano di Stock Grant, le azioni di nuova emissione rappresenterebbero complessivamente una percentuale pari al 20,41% del capitale sociale esistente assumendo l'integrale emissione delle azioni oggetto del Piano (senza pertanto tenere conto di eventuali variazioni del capitale sociale della Società successive alla data della presente Relazione Illustrativa e diverse dall'esercizio integrale della delega oggetto della presente Relazione Illustrativa stessa).

#### **D. Modifica dello statuto sociale**

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra attenzione, si rende inoltre necessario modificare ed integrare l'articolo 6 dello Statuto sociale. Qui di seguito si riporta il confronto con l'articolo che sarà oggetto di modifica a seguito dell'eventuale approvazione della proposta del Consiglio di Amministrazione.

<b>Testo vigente</b>	<b>Testo proposto</b>
<b>Art. 6 - Capitale e azioni</b>	<b>Art. 6 - Capitale e azioni</b>
6.1 Il capitale sociale è di euro unmilionenovecentocinquantamila (euro 1.950.000) ed è diviso in numero unmilionenovecentocinquantamila (n. 1.950.000) azioni ordinarie prive di valore nominale.	6.1 Il capitale sociale è di euro unmilionenovecentocinquantamila (euro 1.950.000) ed è diviso in numero unmilionenovecentocinquantamila (n. 1.950.000) azioni ordinarie prive di valore nominale.
6.2 In data 21 giugno 2019, l'assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile e in più tranche, per massimi nominali Euro 715.000 (settecentoquindicimila) mediante emissione di massime n. 715.00 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione in quanto a servizio dell'esercizio dei "Warrant Copernico SIM S.p.A. 2020-2022", la cui emissione è stata deliberata in pari data dalla medesima assemblea, con termine finale di sottoscrizione fissato al 30 novembre 2022.	6.2 In data 21 giugno 2019, l'assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile e in più tranche, per massimi nominali Euro 715.000 (settecentoquindicimila) mediante emissione di massime n. 715.00 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione in quanto a servizio dell'esercizio dei "Warrant Copernico SIM S.p.A. 2020-2022", la cui emissione è stata deliberata in pari data dalla medesima assemblea, con termine finale di sottoscrizione fissato al 30 novembre 2022.
6.3 Le azioni sono nominative e possono essere sottoposte al regime di dematerializzazione ed immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari ai sensi degli articoli 83-bis e seguenti del D. Lgs. 58/1998, come successivamente modificato ed integrato ("di seguito TUF").	6.3 Le azioni sono nominative e possono essere sottoposte al regime di dematerializzazione ed immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari ai sensi degli articoli 83-bis e seguenti del D. Lgs. 58/1998, come successivamente modificato ed integrato ("di seguito TUF").
6.4 L'assemblea può deliberare l'aumento del capitale mediante conferimento di beni in natura e/o di crediti.	6.4 L'assemblea può deliberare l'aumento del capitale mediante conferimento di beni in natura e/o di crediti.
6.5 L'assemblea può attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale e di emettere obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato, per un numero massimo di azioni e per un periodo massimo di 5	6.5 L'assemblea può attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale e di emettere obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato, per un numero massimo di azioni e per un periodo massimo di 5

<p>(cinque) anni dalla data della deliberazione assembleare di delega.</p> <p>6.6 È consentita, nei modi e nelle forme previste dalla legge, l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro subordinato della Società e/o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del Codice civile.</p> <p>6.7 Il capitale potrà essere aumentato per delibera dell'assemblea degli azionisti anche con emissione di azioni aventi diritti diversi da quelle già emesse. In caso di aumento di capitale sarà riservato il diritto di opzione agli azionisti, salvo diverse disposizioni dell'assemblea entro i limiti di legge. L'assemblea potrà deliberare altresì la riduzione del capitale sociale anche mediante l'assegnazione agli azionisti di determinate attività sociali ai sensi e nei limiti del disposto dell'art. 2445 c.c.. Le azioni sono indivisibili. I relativi certificati porteranno la firma di un amministratore. Il caso di comproprietà è regolato dalla legge. Ogni azione attribuisce diritto ad un voto salvo le eccezioni previste dalla legge e dallo statuto.</p> <p>6.8 Con delibera dell'assemblea dei soci in data 4 maggio 2022 al Consiglio di Amministrazione è stata, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, conferita la facoltà di aumentare, il capitale sociale per un importo massimo di nominali euro cinquecentomila (euro 500.000), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime numero cinquecentomila (n. 500.000) azioni ordinarie prive di valore nominale e di fissare in anni cinque (5) decorrenti dalla data della delibera il termine entro il quale il Consiglio di Amministrazione possa, in una o più volte, dare esecuzione alla delega.</p> <p>Con la medesima delibera, e come dalla stessa meglio risultante, al Consiglio di Amministrazione è stata delegata anche la facoltà:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- di prevedere che le azioni da emettersi a seguito dell'esercizio della delega possano essere offerte in opzione agli aventi diritto ovvero offerte, in tutto o in parte, a uno o più partner strategici ovvero utilizzate per future acquisizioni ovvero a servizio di uno o più piani di incentivazione a favore di dipendenti e/o collaboratori e/o consulenti</li> </ul>	<p>(cinque) anni dalla data della deliberazione assembleare di delega.</p> <p>6.6 È consentita, nei modi e nelle forme previste dalla legge, l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro subordinato della Società e/o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del Codice civile.</p> <p>6.7 Il capitale potrà essere aumentato per delibera dell'assemblea degli azionisti anche con emissione di azioni aventi diritti diversi da quelle già emesse. In caso di aumento di capitale sarà riservato il diritto di opzione agli azionisti, salvo diverse disposizioni dell'assemblea entro i limiti di legge. L'assemblea potrà deliberare altresì la riduzione del capitale sociale anche mediante l'assegnazione agli azionisti di determinate attività sociali ai sensi e nei limiti del disposto dell'art. 2445 c.c.. Le azioni sono indivisibili. I relativi certificati porteranno la firma di un amministratore. Il caso di comproprietà è regolato dalla legge. Ogni azione attribuisce diritto ad un voto salvo le eccezioni previste dalla legge e dallo statuto.</p> <p>6.8 Con delibera dell'assemblea dei soci in data 4 maggio 2022 al Consiglio di Amministrazione è stata, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, conferita la facoltà di aumentare, il capitale sociale per un importo massimo di nominali euro cinquecentomila (euro 500.000), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime numero cinquecentomila (n. 500.000) azioni ordinarie prive di valore nominale e di fissare in anni cinque (5) decorrenti dalla data della delibera il termine entro il quale il Consiglio di Amministrazione possa, in una o più volte, dare esecuzione alla delega.</p> <p>Con la medesima delibera, e come dalla stessa meglio risultante, al Consiglio di Amministrazione è stata delegata anche la facoltà:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- di prevedere che le azioni da emettersi a seguito dell'esercizio della delega possano essere offerte in opzione agli aventi diritto ovvero offerte, in tutto o in parte, a uno o più partner strategici ovvero utilizzate per future acquisizioni ovvero a servizio di uno o più piani di incentivazione a favore di dipendenti e/o collaboratori e/o consulenti</li> </ul>
--	--

finanziari e/o consiglieri di amministrazione di Copernico e delle sue controllate, anche future;

- di prevedere che per le azioni non offerte agli aventi diritto sia escluso o limitato il diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo (mediante conferimento in natura) e 5 (quando l'interesse della società lo giustifica) dell'art. 2441 del Codice civile;
  - di determinare modi e tempi in cui dare esecuzione, il prezzo di emissione delle nuove azioni, l'eventuale sovrapprezzo da applicare, il rapporto di assegnazione;
  - di determinare le ipotesi in cui il diritto di opzione è escluso in quanto le azioni di nuova emissione dovranno essere;
- i)- offerte, in tutto o in parte a uno o più partner strategici e/o da utilizzare per future acquisizioni;
- ii)- a servizio di uno o più piani di incentivazione a favore di dipendenti e/o collaboratori e/o consulenti finanziari e/o consiglieri di amministrazione della società e delle sue controllate, anche future;
- di individuare i soggetti beneficiari di piani di incentivazione, a determinare tutte le modalità di emissione ed il prezzo di missione delle relative azioni nonché, più in generale, l'intera disciplina dei piani di incentivazione nel rispetto di quanto indicato nella relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione e pubblicata sui siti internet della società e di Borsa Italiana;
  - di prevedere, più in generale, che alla delega conferita al Consiglio di Amministrazione venga data esecuzione in conformità a quanto più ampiamente esposto nella relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione e pubblicata sui siti internet della società e di Borsa Italiana da intendersi quale parte integrante e sostanziale della delibera.

finanziari e/o consiglieri di amministrazione di Copernico e delle sue controllate, anche future;

- di prevedere che per le azioni non offerte agli aventi diritto sia escluso o limitato il diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo (mediante conferimento in natura) e 5 (quando l'interesse della società lo giustifica) dell'art. 2441 del Codice civile;
  - di determinare modi e tempi in cui dare esecuzione, il prezzo di emissione delle nuove azioni, l'eventuale sovrapprezzo da applicare, il rapporto di assegnazione;
  - di determinare le ipotesi in cui il diritto di opzione è escluso in quanto le azioni di nuova emissione dovranno essere;
- i)- offerte, in tutto o in parte a uno o più partner strategici e/o da utilizzare per future acquisizioni;
- ii)- a servizio di uno o più piani di incentivazione a favore di dipendenti e/o collaboratori e/o consulenti finanziari e/o consiglieri di amministrazione della società e delle sue controllate, anche future;
- di individuare i soggetti beneficiari di piani di incentivazione, a determinare tutte le modalità di emissione ed il prezzo di missione delle relative azioni nonché, più in generale, l'intera disciplina dei piani di incentivazione nel rispetto di quanto indicato nella relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione e pubblicata sui siti internet della società e di Borsa Italiana;
  - di prevedere, più in generale, che alla delega conferita al Consiglio di Amministrazione venga data esecuzione in conformità a quanto più ampiamente esposto nella relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione e pubblicata sui siti internet della società e di Borsa Italiana da intendersi quale parte integrante e sostanziale della delibera.

**6.9 Con delibera dell'assemblea dei soci in data [●] ottobre 2022 al Consiglio di Amministrazione è stata, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, conferita la facoltà, da esercitarsi, in tutto o in parte, entro il termine ultimo del [●] ottobre 2027, in alternativa alla delega conferita in data 4 maggio 2022, di aumentare gratuitamente, fino a massimi**

	<b>Euro 500.000 (cinquecentomila), corrispondenti a un numero massimo di n. 500.000 (cinquecentomila) azioni ordinarie della Società, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione con godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c., a servizio del Piano di Stock Grant2022-2027</b>
--	---

#### **E. Informazioni circa la ricorrenza del diritto di recesso**

Le proposte di modifica dell'art. 6 dello Statuto Sociale non configurano ipotesi di recesso.

\*\*\*

Tutto ciò premesso, se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

*“L'Assemblea degli azionisti di Copernico SIM S.p.A.:*

- udita l'esposizione del Presidente, e*
- vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

#### **DELIBERA**

- 1) *di attribuire al Consiglio di Amministrazione una delega, ai sensi dell'art. 2443 c.c., da esercitarsi, in tutto o in parte, entro il termine ultimo del [●] ottobre 2027, in alternativa alla delega conferita in data 4 maggio 2022, ad aumentare gratuitamente il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2349, comma 1, c.c., per massimi Euro 500.000 (cinquecentomila) corrispondenti a un numero massimo di n. 500.000 (cinquecentomila) azioni ordinarie della Società, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, con godimento regolare, a servizio del Piano di Stock Grant Copernico Sim S.p.A. 2022-2027, da eseguirsi in una o più tranches, nei termini e alle condizioni del suddetto piano, mediante l'utilizzo, per l'importo sopraindicato ad incremento del capitale sociale, di una parte corrispondente di una riserva disponibile di utili secondo le diverse modalità dettate dalle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti;*
- 2) *le azioni relative all'aumento di capitale saranno assegnate entro il 31 dicembre 2027, prevedendosi che, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2439 del codice civile, qualora entro tale termine le azioni relative all'aumento di capitale non siano integralmente assegnate, il capitale sarà aumentato di un importo pari alle azioni assegnate;*
- 3) *di inserire nell'articolo 6 – (Capitale e azioni) del vigente Statuto Sociale il seguente nuovo paragrafo: “Con delibera dell'assemblea dei soci in data [●] ottobre 2022 al Consiglio di Amministrazione è stata, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, conferita la facoltà, da esercitarsi, in tutto o in parte, entro il termine ultimo del [●] ottobre 2027, in alternativa alla delega conferita in data 4 maggio 2022, di aumentare gratuitamente fino a massimi Euro 500.000 (cinquecentomila), corrispondenti a un numero massimo di n. 500.000 (cinquecentomila) azioni ordinarie della Società, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione con godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c., a servizio del Piano di Stock Grant 2022-2027”;*
- 4) *di conferire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di:*
  - individuare i soggetti beneficiari del Piano di Stock Grant 2022-2027, destinato, tra l'altro, ai dipendenti, inclusi i dirigenti, della Società e/o di eventuali società controllate;*

- *prevedere eventuali obiettivi di performance della Società e/o individuali individuati dal Consiglio di Amministrazione cui subordinare l'assegnazione di Diritti ai Beneficiari e/o la maturazione delle azioni;*
  - *in generale, determinare termini e modalità di assegnazione di Diritti ai Beneficiari e di emissione delle relative azioni nonché, più in generale, l'intera disciplina del Piano di Stock Grant 2022-2027 nel rispetto di quanto indicato nella relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione e pubblicata sui siti internet della società e di Borsa Italiana e deliberato in sede assembleare;*
  - *di prevedere, più in generale, che alla delega conferita al Consiglio di Amministrazione venga data esecuzione in conformità con quanto più ampiamente esposto nella relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione e pubblicata sui siti internet della società e di Borsa Italiana da intendersi quale parte integrante e sostanziale della delibera;*
- 5) *di conferire a Lorenzo Sacchi ed a Gianluca Scelzo disgiuntamente, il potere di porre in essere ogni adempimento previsto dalla vigente normativa ai fini dell'esecuzione della delibera di cui sopra, con facoltà di subdelega e con facoltà altresì di apportare alla medesima le modifiche non sostanziali che fossero richieste dalle autorità competenti, anche ai fini dell'iscrizione al competente registro delle imprese.”*

**2. Modifica del Regolamento dei Warrant Copernico SIM S.p.A. 2019-2022 con riferimento alla denominazione, ai periodi di esercizio ed al termine di scadenza e conseguente modifica della delibera dell'assemblea straordinaria di Copernico SIM S.p.A. del 21 giugno 2019; conseguente modifica dell'articolo 6 dello statuto sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, parte ordinaria, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito alla modifica del Regolamento dei Warrant Copernico SIM S.p.A. 2019-2022 (il "**Regolamento dei Warrant**") con riferimento alla denominazione, ai periodi di esercizio ed al termine finale di sottoscrizione nonché alla conseguente modifica della delibera dell'assemblea straordinaria di Copernico SIM S.p.A. del 21 giugno 2019 ed alla conseguente modifica dell'articolo 6 dello statuto sociale vigente.

È stata convocata l'Assemblea dei portatori di Warrant Copernico SIM S.p.A. 2019-2022, codice ISIN IT0005379372 (i "**Warrant**") di Copernico SIM S.p.A. al fine di proporre alla stessa di deliberare sulle proposte di modifica delle condizioni e dei termini del Regolamento dei Warrant inerenti alla denominazione, ai periodi di esercizio ed al termine finale di sottoscrizione dei Warrant qui di seguito rappresentate.

Alla data della presente relazione risultano essere in circolazione n. 696.494 Warrant.

I Warrant sono attualmente negoziati su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Ai sensi dell'art. 9 del Regolamento dei Warrant "*Il diritto di esercizio dei Warrant dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta entro il Termine di Scadenza. I Warrant non esercitati entro tale termine decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto.*" Lo stesso Regolamento dei Warrant prevede quale termine di scadenza il 31 ottobre 2022.

Si rammenta che i Warrant sono emessi in attuazione della delibera dell'Assemblea straordinaria dell'Emittente tenutasi in data 21 giugno 2019, che ha disposto, tra l'altro:

- l'emissione di massimi n. 715.000 Warrant, ciascuno valido per sottoscrivere n. 1 azione dell'Emittente, di cui:
  - (i) massimi n. 500.000 Warrant da assegnare gratuitamente alle azioni già in circolazione prima della data di inizio delle negoziazioni sull'AIM Italia (ora Euronext Growth Milan) in ragione di n. 1 Warrant per ogni n. 3 azioni della Società detenute,
  - (ii) massimi n. 150.000 Warrant da assegnare gratuitamente alle azioni di nuova emissione rivenienti dall'aumento di capitale nell'ambito del collocamento funzionale alla quotazione sull'AIM Italia (ora Euronext Growth Milan) nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 3 azioni della Società sottoscritte, e
  - (iii) massimi n. 65.000 Warrant da assegnare gratuitamente, successivamente all'inizio della negoziazione delle azioni sull'AIM Italia (ora Euronext Growth Milan), ad alcuni amministratori e/o dipendenti della Società e/o consulenti finanziari che collaborano con la Società che saranno individuati dal Consiglio di Amministrazione;
- l'aumento di capitale della Società per un ammontare massimo di nominali Euro 715.000, a servizio dei Warrant, mediante emissione di massime numero 715.000 Azioni di Compendio, da sottoscrivere in ragione di n. 1 Azione di Compendio ogni n. 1 Warrant posseduto.

In data 20 settembre 2022, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di sottoporre all'Assemblea dei Portatori dei Warrant ed all'Assemblea degli azionisti della Società la modifica del Regolamento dei Warrant e, nello specifico, di modificare il termine di scadenza aggiungendo tre ulteriori periodi di esercizio. Le motivazioni sottese a tale proposta sono correlate all'andamento dei mercati, fortemente influenzato dalle vicende internazionali (e, in particolare, [il conflitto tra Russia ed Ucraina e gli anni di pandemia])) che hanno avuto un impatto rilevante sui mercati di tutto il mondo e che rendono pertanto

opportuna un'estensione del periodo di esercizio dei warrant al fine di consentire l'esercizio di detti strumenti in periodi auspicabilmente non influenzati negativamente da fattori di natura macroeconomica.

Conseguentemente il Consiglio di Amministrazione ha altresì proposto di modificare la denominazione in Warrant Copernico SIM S.p.A. 2019-2025.

Si precisa che rimarrà invariato il rapporto di esercizio di n. 1 azione di compendio ogni n. 1 Warrant presentato per l'esercizio.

Si propone pertanto di prevedere:

- l'introduzione di un quarto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 13 ottobre 2023 ed il 31 ottobre 2023 compresi), al prezzo di esercizio pari a Euro 7,15 (ossia, pari al Prezzo di IPO incrementato del 10%) ("**Quarto Periodo di Esercizio**");
- l'introduzione di un quinto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2024 ed il 31 ottobre 2024 compresi), al prezzo di esercizio pari a Euro 7,15 (ossia, pari al Prezzo di IPO incrementato del 10%) ("**Quinto Periodo di Esercizio**"); e
- l'introduzione di un sesto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2025 e il 31 ottobre 2025 compresi), al prezzo di esercizio pari a Euro 7,15 (ossia, pari al Prezzo di IPO incrementato del 10%) ("**Sesto Periodo di Esercizio**").
- l'indicazione del 31 ottobre 2025 quale "Termine di Scadenza".

Si evidenzia che le modifiche appena descritte sono finalizzate a (i) consentire agli attuali titolari dei Warrant di poter partecipare attivamente ai piani di sviluppo della Società, all'interno di un orizzonte temporale di lungo termine, prolungato di tre anni rispetto al termine di scadenza inizialmente previsto; (ii) fornire agli Azionisti della Società uno strumento finanziario che potrà continuare a trovare una valorizzazione di mercato e che potrà essere liquidato su Euronext Growth Milan.

Si evidenzia inoltre che il prezzo di esercizio, pari a Euro 7,15 (ossia, pari al Prezzo di IPO incrementato del 10%), sarà lo stesso per ciascun periodo aggiuntivo in quanto costante e volto a garantire parità di trattamento tra tutti i soggetti che ancora detengono warrant.

Il Regolamento dei Warrant dovrà pertanto essere modificato come segue:

Testo vigente	Testo proposto
Regolamento DEI "WARRANT COPERNICO SIM S.P.A. 2019-2022"	Regolamento DEI "WARRANT COPERNICO SIM S.P.A. 2019-20225"
<p><b>1. Definizioni</b></p> <p>Ai fini del presente Regolamento, i termini in maiuscolo indicati qui di seguito hanno il seguente significato:</p> <p><b>"AIM Italia"</b> Indica il sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana.</p> <p><b>"Azioni"</b> Indica le azioni ordinarie della Società, prive del valore nominale ed aventi godimento regolare.</p> <p><b>"Azioni di Compendio"</b> Indica le massime n. 715.000 azioni dell'Emittente, prive del</p>	<p><b>1. Definizioni</b></p> <p>Ai fini del presente Regolamento, i termini in maiuscolo indicati qui di seguito hanno il seguente significato:</p> <p><b>"AIM ItaliaEuronext Growth Milan"</b> Indica il sistema multilaterale di negoziazione denominato <del>AIM Italia</del> <b>Euronext Growth Milan</b>, organizzato e gestito da Borsa Italiana.</p> <p><b>"Azioni"</b> Indica le azioni ordinarie della Società, prive del valore nominale ed aventi godimento regolare.</p>

	valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant, destinate esclusivamente all'esercizio dei Warrant.		
<b>“Borsa Italiana”</b>	Indica Borsa Italiana S.p.A.	<b>“Azioni di Compendio”</b>	Indica le massime n. 715.000 azioni dell'Emittente, prive del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant, destinate esclusivamente all'esercizio dei Warrant.
<b>“Dividendi Straordinari”</b>	Indica le distribuzioni di dividendi, in denaro o in natura, che la Società qualifica addizionali rispetto ai dividendi derivanti dalla distribuzione dei normali risultati di esercizio oppure rispetto alla normale politica dei dividendi.	<b>“Borsa Italiana”</b>	Indica Borsa Italiana S.p.A.
<b>“Emittente”</b> o <b>“Società”</b>	Indica Copernico SIM S.p.A., con sede legale in Udine (UD), via Cavour 20, codice fiscale, P.IVA, e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Udine n. 02104510306.	<b>“Dividendi Straordinari”</b>	Indica le distribuzioni di dividendi, in denaro o in natura, che la Società qualifica addizionali rispetto ai dividendi derivanti dalla distribuzione dei normali risultati di esercizio oppure rispetto alla normale politica dei dividendi.
<b>“Intermediario”</b>	Indica un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli.	<b>“Emittente”</b> o <b>“Società”</b>	Indica Copernico SIM S.p.A., con sede legale in Udine (UD), via Cavour 20, codice fiscale, P.IVA, e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Udine n. 02104510306.
<b>“Monte Titoli”</b>	Indica Monte Titoli S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6, nella sua attività di società di gestione accentrata di strumenti finanziari.	<b>“Intermediario”</b>	Indica un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli.
<b>“Periodi di Esercizio”</b>	Indica, complessivamente, il Primo Periodo di Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio ed il Terzo Periodo di Esercizio e, singolarmente, uno tra il Primo Periodo di	<b>“Monte Titoli”</b>	Indica Monte Titoli S.p.A. <b>(anche commercialmente Euronext Securities Milan)</b> , con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6, nella sua attività di società di gestione accentrata di strumenti finanziari.
		<b>“Periodi di Esercizio”</b>	Indica, complessivamente, il Primo Periodo di

	Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio ed il Terzo Periodo di Esercizio.		Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio, <del>ed</del> il Terzo Periodo di Esercizio, <b>il Quarto Periodo di Esercizio, il Quinto Periodo di Esercizio e il Sesto Periodo di Esercizio</b> e, singolarmente, uno tra il Primo Periodo di Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio, <del>ed</del> il Terzo Periodo di Esercizio, <b>il Quinto Periodo di Esercizio e il Sesto Periodo di Esercizio</b> .
<b>“Prezzo del Primo Periodo di Esercizio”</b>	Indica il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Primo Periodo di Esercizio, pari ad Euro 7,15 (ossia, pari al Prezzo di IPO incrementato del 10%).		
<b>“Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio”</b>	Indica il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Secondo Periodo di Esercizio, pari ad Euro 7,15 (ossia, pari al Prezzo di IPO incrementato del 10%).	<b>“Prezzo del Primo Periodo di Esercizio”</b>	Indica il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Primo Periodo di Esercizio, pari ad Euro 7,15 (ossia, pari al Prezzo di IPO incrementato del 10%).
<b>“Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio”</b>	Indica il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Terzo Periodo di Esercizio, pari ad Euro 7,15 (ossia, pari al Prezzo di IPO incrementato del 10%).	<b>“Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio”</b>	Indica il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Secondo Periodo di Esercizio, pari ad Euro 7,15 (ossia, pari al Prezzo di IPO incrementato del 10%).
<b>“Prezzi di Esercizio”</b>	Indica, complessivamente il Prezzo del Primo Periodo di Esercizio, il Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio ed il Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio.	<b>“Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio”</b>	Indica il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Terzo Periodo di Esercizio, pari ad Euro 7,15 (ossia, pari al Prezzo di IPO incrementato del 10%).
<b>“Prezzo di IPO”</b>	Indica Euro 6,5 per Azione (ossia il prezzo delle Azioni offerte in sottoscrizione nell’ambito del processo di quotazione della Società sull’AIM Italia).	<b>“Prezzo del Quarto Periodo di Esercizio”</b>	Indica il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Quarto Periodo di Esercizio, pari ad Euro 7,15 (ossia, pari al Prezzo di IPO incrementato del 10%).
<b>“Primo Periodo di Esercizio”</b>	Indica il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2020 ed il 31 ottobre 2020, compresi.		

<p><b>“Regolamento”</b></p>	<p>Indica il presente regolamento dei Warrant Copernico SIM S.P.A. 2019-2022</p>		<p><b>pari al Prezzo di IPO incrementato del 10%).</b></p>
<p><b>“Secondo Periodo di Esercizio”</b></p>	<p>Indica il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2021 ed il 31 ottobre 2021, compresi.</p>	<p><b>“Prezzo del Quinto Periodo di Esercizio”</b></p>	<p>Indica il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di <b>Compendio sottoscritta nel corso del Quinto Periodo di Esercizio, pari ad Euro 7,15 (ossia, pari al Prezzo di IPO incrementato del 10%).</b></p>
<p><b>“Terzo Periodo di Esercizio”</b></p>	<p>Indica il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2022 ed il 31 ottobre 2022, compresi.</p>	<p><b>“Prezzo del Sesto Periodo di Esercizio”</b></p>	<p>Indica il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di <b>Compendio sottoscritta nel corso del Sesto Periodo di Esercizio, pari ad Euro 7,15 (ossia, pari al Prezzo di IPO incrementato del 10%).</b></p>
<p><b>“Termine di Scadenza”</b></p>	<p>Indica il 31 ottobre 2022.</p>		
<p><b>“Warrant”</b></p>	<p>Indica i massimi n. 715.000 warrant denominati “Warrant Copernico SIM S.P.A. 2019-2022”, validi per sottoscrivere, salvo modifiche ai sensi dell’Articolo 6 del Regolamento, n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 1 Warrant posseduto.</p>	<p><b>“Prezzi di Esercizio”</b></p>	<p>Indica, complessivamente il Prezzo del Primo Periodo di Esercizio, il Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio, <del>ed</del> il Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio, <b>il Prezzo del Quarto Periodo di Esercizio, il Prezzo del Quinto Periodo di Esercizio e il Prezzo del Sesto Periodo di Esercizio.</b></p>
		<p><b>“Prezzo di IPO”</b></p>	<p>Indica Euro 6,5 per Azione (ossia il prezzo delle Azioni offerte in sottoscrizione nell’ambito del processo di quotazione della Società sull’<del>AIM</del> <b>ItaliaEuronext Growth Milan</b>).</p>
		<p><b>“Primo Periodo di Esercizio”</b></p>	<p>Indica il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2020 ed il 31 ottobre 2020, compresi.</p>
		<p><b>“Regolamento”</b></p>	<p>Indica il presente regolamento dei Warrant Copernico SIM S.P.A. 2019-2022</p>

	<p><b>“Secondo Periodo di Esercizio”</b> Indica il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2021 ed il 31 ottobre 2021, compresi.</p> <p><b>“Terzo Periodo di Esercizio”</b> Indica il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2022 ed il 31 ottobre 2022, compresi.</p> <p><b>“Quarto Periodo di Esercizio”</b> Indica il periodo ricompreso tra il 13 ottobre 2023 ed il 31 ottobre 2023, compresi.</p> <p><b>“Quinto Periodo di Esercizio”</b> Indica il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2024 ed il 31 ottobre 2024, compresi.</p> <p><b>“Sesto Periodo di Esercizio”</b> Indica il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2025 ed il 31 ottobre 2025, compresi.</p> <p><b>“Termine di Scadenza”</b> di Indica il 31 ottobre <del>2022</del> 2025.</p> <p><b>“Warrant”</b> Indica i massimi n. 715.000 warrant denominati “Warrant Copernico SIM S.P.A. 2019-20225”, validi per sottoscrivere, salvo modifiche ai sensi dell’Articolo 6 del Regolamento, n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 1 Warrant posseduto.</p>
<p><b>2. Emissione dei Warrant</b></p> <p>I Warrant sono emessi in attuazione della delibera dell’Assemblea straordinaria dell’Emittente tenutasi in data 21 giugno 2019, che ha disposto, tra l’altro:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- l’emissione di massimi n. 715.000 Warrant, ciascuno valido per sottoscrivere n. 1 azione dell’Emittente, di cui (i) massimi n. 500.000 Warrant da assegnare gratuitamente alle azioni già in circolazione prima della data di inizio delle negoziazioni sull’AIM Italia in ragione di n. 1 Warrant per ogni n. 3 azioni della Società detenute, (ii) massimi n. 150.000 Warrant da assegnare gratuitamente alle azioni di nuova emissione rivenienti dall’aumento di capitale</li> </ul>	<p><b>2. Emissione dei Warrant</b></p> <p>I Warrant sono emessi in attuazione della delibera dell’Assemblea straordinaria dell’Emittente tenutasi in data 21 giugno 2019, che ha disposto, tra l’altro:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- l’emissione di massimi n. 715.000 Warrant, ciascuno valido per sottoscrivere n. 1 azione dell’Emittente, di cui (i) massimi n. 500.000 Warrant da assegnare gratuitamente alle azioni già in circolazione prima della data di inizio delle negoziazioni sull’AIM Italia in ragione di n. 1 Warrant per ogni n. 3 azioni della Società detenute, (ii) massimi n. 150.000 Warrant da assegnare gratuitamente alle azioni di nuova emissione rivenienti dall’aumento di capitale</li> </ul>

<p>nell'ambito del collocamento funzionale alla quotazione sull'AIM Italia nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 3 azioni della Società sottoscritte, e (ii) massimi n. 65.000 Warrant da assegnare gratuitamente, successivamente all'inizio della negoziazione delle azioni sull'AIM Italia , ad alcuni amministratori e/o dipendenti della Società e/o consulenti finanziari che collaborano con la Società che saranno individuati dal Consiglio di Amministrazione;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- l'aumento di capitale della Società per un ammontare massimo di nominali Euro 715.000, a servizio dei Warrant, mediante emissione di massime numero 715.000 Azioni di Compendio, da sottoscrivere in ragione di n. 1 Azione di Compendio ogni n. 1 Warrant posseduto.</li> </ul>	<p>nell'ambito del collocamento funzionale alla quotazione sull'AIM Italia nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 3 azioni della Società sottoscritte, e (ii) massimi n. 65.000 Warrant da assegnare gratuitamente, successivamente all'inizio della negoziazione delle azioni sull'AIM Italia , ad alcuni amministratori e/o dipendenti della Società e/o consulenti finanziari che collaborano con la Società che saranno individuati dal Consiglio di Amministrazione;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- l'aumento di capitale della Società per un ammontare massimo di nominali Euro 715.000, a servizio dei Warrant, mediante emissione di massime numero 715.000 Azioni di Compendio, da sottoscrivere in ragione di n. 1 Azione di Compendio ogni n. 1 Warrant posseduto.</li> </ul> <p><b>In data [●] ottobre l'Assemblea straordinaria della Società ha deliberato di:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>di stabilire quale Termine di Scadenza il 31 ottobre 2025;</b></li> <li>- <b>di introdurre un quarto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2023 e il 31 ottobre 2023 compresi) ("Quarto Periodo di Esercizio"), di introdurre un quinto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2024 e il 31 ottobre 2024 compresi) ("Quinto Periodo di Esercizio") e un sesto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2025 e il 31 ottobre 2025 compresi) ("Sesto Periodo di Esercizio").</b></li> </ul>
<p><b>3. Diritti dei titolari dei Warrant</b></p> <p>Fatte salve le eventuali modifiche di cui all'Articolo 6 del Regolamento, i titolari dei Warrant emessi in esecuzione della anzidetta delibera assembleare avranno diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con le modalità e ai termini di cui al presente Regolamento, nel rapporto di n. 1 Azione di Compendio ogni n. 1 Warrant presentato per l'esercizio. I Warrant sono immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli in regime di dematerializzazione, ai sensi del D.Lgs. 58/98, come successivamente modificato ed integrato ("TUF"). Salvo quanto previsto all'Articolo 5 del Regolamento, i titolari dei Warrant potranno richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso del Primo Periodo di Esercizio, del Secondo Periodo di Esercizio e del Terzo Periodo di Esercizio, in ragione di una Azione di Compendio ogni Warrant presentato per l'esercizio, rispettivamente al Prezzo</p>	<p><b>3. Diritti dei titolari dei Warrant</b></p> <p>Fatte salve le eventuali modifiche di cui all'Articolo 6 del Regolamento, i titolari dei Warrant emessi in esecuzione della anzidetta delibera assembleare avranno diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con le modalità e ai termini di cui al presente Regolamento, nel rapporto di n. 1 Azione di Compendio ogni n. 1 Warrant presentato per l'esercizio. I Warrant sono immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli in regime di dematerializzazione, ai sensi del D.Lgs. 58/98, come successivamente modificato ed integrato ("TUF"). Salvo quanto previsto all'Articolo 5 del Regolamento, i titolari dei Warrant potranno richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso del Primo Periodo di Esercizio, del Secondo Periodo di Esercizio, e—del Terzo Periodo di Esercizio <b>del Quarto Periodo di Esercizio, [del Quinto Periodo di Esercizio e del Sesto Periodo di Esercizio, in</b></p>

<p>del Primo Periodo Esercizio e al Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio e al Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio, salvo modifiche ai sensi dell'Articolo 6 del Regolamento.</p>	<p>ragione di una Azione di Compendio ogni Warrant presentato per l'esercizio, rispettivamente al Prezzo del Primo Periodo Esercizio, al Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio, al Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio <b>e al Prezzo del Quarto Periodo di Esercizio e al Prezzo del Quinto Periodo di Esercizio e al Prezzo del Sesto Periodo di Esercizio</b>, salvo modifiche ai sensi dell'Articolo 6 del Regolamento.</p>
<p><b>4. Modalità di esercizio dei Warrant</b></p> <p>Fatta eccezione per quanto previsto all'Articolo 5 del Regolamento, le richieste di sottoscrizione potranno essere effettuate in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso di ciascun Periodo di Esercizio e dovranno essere presentate all'Intermediario aderente a Monte Titoli presso cui i Warrant sono depositati. Resta inteso che, qualora i titolari dei Warrant non richiedano di sottoscrivere le Azioni di Compendio entro il termine finale di ciascun Periodo di Esercizio, essi perderanno il relativo diritto, fatta salva nuovamente la facoltà di esercitare i Warrant in ognuno dei successivi Periodi di Esercizio. Le Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di Warrant durante uno dei Periodi di Esercizio saranno rese disponibili per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli S.p.A., il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno del relativo Periodo di Esercizio. Le Azioni di Compendio sottoscritte in esercizio dei Warrant avranno il medesimo godimento delle Azioni negoziate sull'AIM Italia o altro mercato dove saranno negoziate le Azioni alla data di emissione delle Azioni di Compendio. Il Prezzo del Primo Periodo di Esercizio, il Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio ed il Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione della richiesta, senza aggravio di commissioni e spese a carico dei richiedenti.</p>	<p><b>4. Modalità di esercizio dei Warrant</b></p> <p>Fatta eccezione per quanto previsto all'Articolo 5 del Regolamento, le richieste di sottoscrizione potranno essere effettuate in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso di ciascun Periodo di Esercizio e dovranno essere presentate all'Intermediario aderente a Monte Titoli presso cui i Warrant sono depositati. Resta inteso che, qualora i titolari dei Warrant non richiedano di sottoscrivere le Azioni di Compendio entro il termine finale di ciascun Periodo di Esercizio, essi perderanno il relativo diritto, fatta salva nuovamente la facoltà di esercitare i Warrant in ognuno dei successivi Periodi di Esercizio. Le Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di Warrant durante uno dei Periodi di Esercizio saranno rese disponibili per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli S.p.A., il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno del relativo Periodo di Esercizio. Le Azioni di Compendio sottoscritte in esercizio dei Warrant avranno il medesimo godimento delle Azioni negoziate sull'<del>AIM Italia</del> <b>Euronext Growth Milan</b> o altro mercato dove saranno negoziate le Azioni alla data di emissione delle Azioni di Compendio. Il Prezzo del Primo Periodo di Esercizio, il Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio, <del>ed</del> <b>il Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio, il Prezzo del Quarto Periodo di Esercizio, il Prezzo del Quinto Periodo di Esercizio e il Prezzo del Sesto Periodo di Esercizio</b> dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione della richiesta, senza aggravio di commissioni e spese a carico dei richiedenti.</p>
<p><b>5. Sospensione dell'esercizio dei Warrant</b></p> <p>L'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha deliberato di convocare l'Assemblea dei soci dell'Emittente, sia in sede ordinaria, sia in sede straordinaria, fino al giorno successivo (escluso) a quello in cui abbia avuto luogo l'Assemblea dei soci, anche in convocazione successiva alla prima. Nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione abbia deliberato di proporre la distribuzione di dividendi, fermo restando quanto previsto all'Articolo 6 del</p>	<p><i>[invariato]</i></p>

<p>Regolamento, l'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il Consiglio di Amministrazione abbia assunto tale deliberazione, fino al giorno antecedente (incluso) a quello dello stacco dei dividendi eventualmente deliberati dall'Assemblea dei soci. In tale ultimo caso, le richieste di sottoscrizione presentate prima del giorno successivo alla riunione del Consiglio di Amministrazione che abbia proposto la distribuzione di dividendi avranno effetto, anche ai fini del secondo paragrafo del presente articolo, in ogni caso entro il giorno antecedente lo stacco del dividendo. Nessuna Azione di Compendio sottoscritta in esercizio dei Warrant sarà attribuita ai titolari che non soddisfino le condizioni sopra indicate.</p>	
<p><b>6. Diritti dei titolari dei Warrant in caso di operazioni sul capitale sociale</b></p> <p>Qualora l'Emittente dia esecuzione prima del Termine di Scadenza a:</p> <p>(a) aumenti di capitale a pagamento tramite emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di warrant validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili – dirette o indirette – o con warrant, fermo il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibile per ciascuno Warrant, il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sarà diminuito di un importo, arrotondato al millesimo di Euro inferiore, pari a:</p> <p>(Pcum – Pex ) nel quale:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>Pcum</i> rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi cinque prezzi ufficiali “<i>cum diritto</i>” dell'azione dell'Emittente registrati sull'AIM Italia o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni; e</li> <li>- <i>Pex</i> rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali “<i>ex diritto</i>” dell'azione dell'Emittente registrati sull'AIM Italia o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni;</li> </ul> <p>(b) ad aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove azioni, il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant sarà proporzionalmente aumentato e il Prezzo di Esercizio per azione sarà proporzionalmente ridotto;</p> <p>(c) aumenti di capitale a titolo gratuito senza emissione di nuove azioni o riduzioni del capitale per perdite senza annullamento di azioni, non saranno modificati né il numero di</p>	<p><b>6. Diritti dei titolari dei Warrant in caso di operazioni sul capitale sociale</b></p> <p>Qualora l'Emittente dia esecuzione prima del Termine di Scadenza a:</p> <p>(i) aumenti di capitale a pagamento tramite emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di warrant validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili – dirette o indirette – o con warrant, fermo il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibile per ciascuno Warrant, il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sarà diminuito di un importo, arrotondato al millesimo di Euro inferiore, pari a:</p> <p>(Pcum – Pex ) nel quale:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>Pcum</i> rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi cinque prezzi ufficiali “<i>cum diritto</i>” dell'azione dell'Emittente registrati sull'AIM <del>Italia</del> <b>Euronext Growth Milan</b> o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni; e</li> <li>- <i>Pex</i> rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali “<i>ex diritto</i>” dell'azione dell'Emittente registrati sull'AIM <del>Italia</del> <b>Euronext Growth Milan</b> o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni;</li> </ul> <p>(j) ad aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove azioni, il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant sarà proporzionalmente aumentato e il Prezzo di Esercizio per azione sarà proporzionalmente ridotto;</p> <p>(k) aumenti di capitale a titolo gratuito senza emissione di nuove azioni o riduzioni del capitale per perdite senza annullamento di</p>

Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant né i Prezzi di Esercizio;

- (d) aumenti del capitale mediante emissione di azioni da riservare agli amministratori e/o prestatori di lavoro dell'Emittente o delle sue controllate e/o collegate, ai sensi dell'art. 2441, comma 8, c.c. o a questi pagati a titolo di indennità in occasione della cessazione dei rapporti di lavoro, non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili né i Prezzi di Esercizio;
- (e) aumento di capitale a pagamento con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, c.c., non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant né i Prezzi di Esercizio;
- (f) raggruppamenti o frazionamenti di Azioni, il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili e i Prezzi di Esercizio saranno variati in applicazione del rapporto in base al quale sarà effettuato il raggruppamento o il frazionamento delle Azioni;
- (g) operazioni di fusione o scissione in cui l'Emittente non sia la società incorporante o beneficiaria, a seconda dei casi, sarà conseguentemente modificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili sulla base dei relativi rapporti di concambio o assegnazione, a seconda dei casi;
- (h) distribuzione di Dividendi Straordinari e/o riserve, non sarà modificato il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant, mentre i Prezzi di Esercizio saranno modificati sottraendo ai Prezzi di Esercizio il valore del dividendo straordinario.

Gli adeguamenti che precedono, verranno proposti in deliberazione all'organo competente, unitamente all'operazione sul capitale che determina l'adeguamento stesso, per quanto necessario.

Qualora venisse data esecuzione ad altra operazione, diversa da quelle sopra elencate e che produca effetti analoghi o simili a quelli sopra considerati, potrà essere modificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili e/o i Prezzi di Esercizio dei Warrant con modalità normalmente accettate e con criteri non incompatibili con quelli desumibili dal disposto delle lettere da (a) a (h) del presente Articolo 6 del Regolamento.

azioni, non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant né i Prezzi di Esercizio;

- (l) aumenti del capitale mediante emissione di azioni da riservare agli amministratori e/o prestatori di lavoro dell'Emittente o delle sue controllate e/o collegate, ai sensi dell'art. 2441, comma 8, c.c. o a questi pagati a titolo di indennità in occasione della cessazione dei rapporti di lavoro, non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili né i Prezzi di Esercizio;
- (m) aumento di capitale a pagamento con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, c.c., non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant né i Prezzi di Esercizio;
- (n) raggruppamenti o frazionamenti di Azioni, il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili e i Prezzi di Esercizio saranno variati in applicazione del rapporto in base al quale sarà effettuato il raggruppamento o il frazionamento delle Azioni;
- (o) operazioni di fusione o scissione in cui l'Emittente non sia la società incorporante o beneficiaria, a seconda dei casi, sarà conseguentemente modificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili sulla base dei relativi rapporti di concambio o assegnazione, a seconda dei casi;
- (p) distribuzione di Dividendi Straordinari e/o riserve, non sarà modificato il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant, mentre i Prezzi di Esercizio saranno modificati sottraendo ai Prezzi di Esercizio il valore del dividendo straordinario.

Gli adeguamenti che precedono, verranno proposti in deliberazione all'organo competente, unitamente all'operazione sul capitale che determina l'adeguamento stesso, per quanto necessario.

Qualora venisse data esecuzione ad altra operazione, diversa da quelle sopra elencate e che produca effetti analoghi o simili a quelli sopra considerati, potrà essere modificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili e/o i Prezzi di Esercizio dei Warrant con modalità normalmente accettate e con criteri non incompatibili con quelli desumibili dal disposto delle lettere da (a) a (h) del presente Articolo 6 del Regolamento.

<p>Nei casi in cui, per effetto di quanto previsto, all'atto dell'esercizio dei Warrant spettasse un numero non intero di Azioni di Compendio, il titolare dei Warrant avrà il diritto a ricevere Azioni di Compendio fino alla concorrenza del numero intero, con arrotondamento all'unità inferiore, e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.</p>	<p>Nei casi in cui, per effetto di quanto previsto, all'atto dell'esercizio dei Warrant spettasse un numero non intero di Azioni di Compendio, il titolare dei Warrant avrà il diritto a ricevere Azioni di Compendio fino alla concorrenza del numero intero, con arrotondamento all'unità inferiore, e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.</p>
<p><b>7. Esercizio dei Warrant anticipatamente e/o al di fuori dei Periodi di Esercizio</b></p> <p>Fermo quanto previsto al precedente Articolo 4 del Regolamento, e fatta eccezione per i periodi di sospensione di cui all'Articolo 5 del Regolamento, al portatore dei Warrant sarà data, altresì, la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere il numero di Azioni di Compendio per ciascun Warrant di cui all'Articolo 3 del Regolamento anche anticipatamente rispetto ai e/o al di fuori dei Periodi di Esercizio nei seguenti casi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) qualora la Società dia esecuzione ad aumenti di capitale a pagamento, mediante emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di altri warrant validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili – dirette o indirette – o con warrant. In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio, con effetto entro la data di stacco del diritto di opzione.</li> <li>(b) qualora l'Emittente deliberi una modificazione delle disposizioni dello statuto sociale concernenti la ripartizione di utili ovvero si proceda alla incorporazione nell'Emittente di altre società. In tali ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro la data di convocazione dell'Assemblea chiamata ad approvare le relative deliberazioni;</li> <li>(c) qualora il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente deliberi di proporre la distribuzione di Dividendi Straordinari. In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro la data di stacco del dividendo;</li> <li>(d) qualora l'Emittente dia esecuzione ad aumenti gratuiti di capitale, mediante assegnazione di nuove azioni (salvo che le nuove azioni siano assegnate gratuite nell'ambito dei piani di compensi di cui all'Articolo 6(d) del Regolamento) In tale ipotesi, al portatore dei</li> </ul>	<p><i>[invariato]</i></p>

<p>Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto in tempo utile per procedere al calcolo del rapporto di assegnazione delle nuove azioni e a tale assegnazione.</p> <p>Nei casi di cui al presente Articolo 7 del Regolamento, lett. da (a) a (d), il prezzo di esercizio a cui sarà possibile esercitare i Warrant sarà pari al prezzo di Esercizio relativo al Periodo di Esercizio immediatamente successivo.</p>	
<p><b>8. Soggetti incaricati</b></p> <p>Le operazioni di esercizio dei Warrant avranno luogo presso gli Intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli.</p>	<p><b>8. Soggetti incaricati</b></p> <p>Le operazioni di esercizio dei Warrant avranno luogo presso gli Intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli (<b>anche commercialmente Euronext Securities Milan</b>).</p>
<p><b>9. Termini di decadenza</b></p> <p>Il diritto di esercizio dei Warrant dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta entro il Termine di Scadenza. I Warrant non esercitati entro tale termine decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto.</p>	<p><i>[invariato]</i></p>
<p><b>10. Regime fiscale</b></p> <p>Il regime fiscale applicabile ai Warrant sarà quello di volta in volta vigente.</p>	<p><i>[invariato]</i></p>
<p><b>11. Quotazione</b></p> <p>Verrà richiesta a Borsa Italiana l'ammissione alle negoziazioni dei Warrant su AIM Italia. Ove, per qualsiasi motivo, l'ammissione alle negoziazioni non potesse essere ottenuta, i termini e le condizioni del Regolamento saranno, se del caso, modificati in modo da salvaguardare i diritti dallo stesso attribuibili ai portatori di Warrant.</p>	<p><b>11. Quotazione</b></p> <p>Verrà richiesta a Borsa Italiana l'ammissione alle negoziazioni dei Warrant su AIM Italia (<b>Ora Euronext Growth Milan</b>). Ove, per qualsiasi motivo, l'ammissione alle negoziazioni non potesse essere ottenuta, i termini e le condizioni del Regolamento saranno, se del caso, modificati in modo da salvaguardare i diritti dallo stesso attribuibili ai portatori di Warrant.</p>
<p><b>12. Varie</b></p> <p>Tutte le comunicazioni dell'Emittente ai titolari dei Warrant verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa diffuso tramite SDIR e mediante pubblicazione sul sito internet dell'Emittente. Il presente Regolamento può essere modificato a condizione che le variazioni siano approvate dalla maggioranza dei portatori di Warrant. In tale ipotesi troveranno applicazione le disposizioni in tema di assemblea ordinaria in seconda convocazione delle società per azioni. Senza necessità di preventivo assenso da parte di portatori di Warrant ai sensi del capoverso</p>	<p><i>[invariato]</i></p>

<p>precedente, l’Emittente potrà apportare al presente Regolamento le modifiche che esso ritenga necessarie o anche solo opportune al fine di eliminare errori materiali, ambiguità o imprecisioni nel testo, a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti dei portatori di Warrant. Il possesso dei Warrant comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento. Il presente Regolamento è disciplinato dalla legge italiana. Qualsiasi contestazione relativa ai Warrant e alle disposizioni del presente Regolamento sarà deferita all’esclusiva competenza del Foro di Udine.</p>	
---	--

A tal proposito, si evidenzia che, alla luce delle modifiche precedentemente esposte, viene richiesto all’assemblea degli azionisti di deliberare in merito alla modifica della delibera dell’assemblea straordinaria di Copernico SIM S.p.A. del 21 giugno 2019 nella parte in cui si prevedeva che il termine finale di sottoscrizione fosse il 30 novembre 2022 e, in particolare, di prevedere che l’aumento di capitale sociale di cui al terzo punto dell’assemblea straordinaria del 21 giugno 2019 venga modificato come segue:

“[omissis]

- le nuove azioni potranno essere sottoscritte durante i periodi di esercizio dei Warrant previsti nel relativo Regolamento, entro il termine finale fissato al 30 novembre 2025 (trenta novembre duemilaventicinque), in considerazione del fatto che i Warrant potranno essere esercitati entro il 31 ottobre 2025 (trentun ottobre duemilaventicinque)”.

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra attenzione, si rende inoltre necessario modificare ed integrare l’articolo 6 dello Statuto sociale. Qui di seguito si riporta il confronto dell’articolo che sarà oggetto di modifica a seguito dell’approvazione della proposta del Consiglio di Amministrazione.

Testo vigente	Testo proposto
<p><b>Art. 6 - Capitale e azioni</b></p> <p>6.1 Il capitale sociale e di <b>euro unmilionenovecentocinquantamila (euro 1.950.000)</b> ed è diviso in numero unmilionenovecentocinquantamila (n. 1.950.000) azioni ordinarie prive di valore nominale.</p> <p>6.2 In data 21 giugno 2019, l’assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile e in più tranche, per massimi nominali Euro 715.000 (settecentoquindicimila) mediante emissione di massime n. 715.00 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione in quanto a servizio dell’esercizio dei “Warrant Copernico SIM S.p.A. 2020-2022”, la cui emissione è stata deliberata in pari data dalla medesima assemblea, con termine finale di sottoscrizione fissato al 30 novembre 2022.</p> <p>6.3 Le azioni sono nominative e possono essere sottoposte al regime di dematerializzazione ed immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari ai sensi</p>	<p><b>Art. 6 - Capitale e azioni</b></p> <p>6.1 Il capitale sociale e di <b>euro unmilionenovecentocinquantamila (euro 1.950.000)</b> ed è diviso in numero unmilionenovecentocinquantamila (n. 1.950.000) azioni ordinarie prive di valore nominale.</p> <p>6.2 In data 21 giugno 2019, l’assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile e in più tranche, per massimi nominali Euro 715.000 (settecentoquindicimila) mediante emissione di massime n. 715.00 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione in quanto a servizio dell’esercizio dei “Warrant Copernico SIM S.p.A. 2020-2022<del>5</del>”, la cui emissione è stata deliberata in pari data dalla medesima assemblea, con termine finale di sottoscrizione fissato al 30 novembre <del>2022</del> <b>2025</b>.</p> <p>6.3 Le azioni sono nominative e possono essere sottoposte al regime di dematerializzazione ed immesse nel sistema di gestione</p>

<p>degli articoli 83-bis e seguenti del D. Lgs. 58/1998, come successivamente modificato ed integrato ("di seguito TUF").</p>	<p>accentrata degli strumenti finanziari ai sensi degli articoli 83-bis e seguenti del D. Lgs. 58/1998, come successivamente modificato ed integrato ("di seguito TUF").</p>
<p>6.4 L'assemblea può deliberare l'aumento del capitale mediante conferimento di beni in natura e/o di crediti.</p>	<p>6.4 L'assemblea può deliberare l'aumento del capitale mediante conferimento di beni in natura e/o di crediti.</p>
<p>6.5 L'assemblea può attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale e di emettere obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato, per un numero massimo di azioni e per un periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione assembleare di delega.</p>	<p>6.5 L'assemblea può attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale e di emettere obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato, per un numero massimo di azioni e per un periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione assembleare di delega.</p>
<p>6.6 È consentita, nei modi e nelle forme previste dalla legge, l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro subordinato della Società e/o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del Codice civile.</p>	<p>6.6 È consentita, nei modi e nelle forme previste dalla legge, l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro subordinato della Società e/o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del Codice civile.</p>
<p>6.7 Il capitale potrà essere aumentato per delibera dell'assemblea degli azionisti anche con emissione di azioni aventi diritti diversi da quelle già emesse. In caso di aumento di capitale sarà riservato il diritto di opzione agli azionisti, salvo diverse disposizioni dell'assemblea entro i limiti di legge. L'assemblea potrà deliberare altresì la riduzione del capitale sociale anche mediante l'assegnazione agli azionisti di determinate attività sociali ai sensi e nei limiti del disposto dell'art. 2445 c.c.. Le azioni sono indivisibili. I relativi certificati porteranno la firma di un amministratore. Il caso di comproprietà è regolato dalla legge. Ogni azione attribuisce diritto ad un voto salvo le eccezioni previste dalla legge e dallo statuto.</p>	<p>6.7 Il capitale potrà essere aumentato per delibera dell'assemblea degli azionisti anche con emissione di azioni aventi diritti diversi da quelle già emesse. In caso di aumento di capitale sarà riservato il diritto di opzione agli azionisti, salvo diverse disposizioni dell'assemblea entro i limiti di legge. L'assemblea potrà deliberare altresì la riduzione del capitale sociale anche mediante l'assegnazione agli azionisti di determinate attività sociali ai sensi e nei limiti del disposto dell'art. 2445 c.c.. Le azioni sono indivisibili. I relativi certificati porteranno la firma di un amministratore. Il caso di comproprietà è regolato dalla legge. Ogni azione attribuisce diritto ad un voto salvo le eccezioni previste dalla legge e dallo statuto.</p>
<p>6.8 Con delibera dell'assemblea dei soci in data 4 maggio 2022 al Consiglio di Amministrazione è stata, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, conferita la facoltà di aumentare, il capitale sociale per un importo massimo di nominali euro cinquecentomila (euro 500.000), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime numero cinquecentomila (n. 500.000) azioni ordinarie prive di valore nominale e di fissare in anni cinque (5) decorrenti dalla data della delibera il termine entro il quale il Consiglio di Amministrazione possa, in una o più volte, dare esecuzione alla delega.</p>	<p>6.8 Con delibera dell'assemblea dei soci in data 4 maggio 2022 al Consiglio di Amministrazione è stata, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, conferita la facoltà di aumentare, il capitale sociale per un importo massimo di nominali euro cinquecentomila (euro 500.000), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime numero cinquecentomila (n. 500.000) azioni ordinarie prive di valore nominale e di fissare in anni cinque (5) decorrenti dalla data della delibera il termine entro il quale il Consiglio di</p>

Con la medesima delibera, e come dalla stessa meglio risultante, al Consiglio di Amministrazione è stata delegata anche la facoltà:

- di prevedere che le azioni da emettersi a seguito dell'esercizio della delega possano essere offerte in opzione agli aventi diritto ovvero offerte, in tutto o in parte, a uno o più partner strategici ovvero utilizzate per future acquisizioni ovvero a servizio di uno o più piani di incentivazione a favore di dipendenti e/o collaboratori e/o consulenti finanziari e/o consiglieri di amministrazione di Copernico e delle sue controllate, anche future;
- di prevedere che per le azioni non offerte agli aventi diritto sia escluso o limitato il diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo (mediante conferimento in natura) e 5 (quando l'interesse della società lo giustifica) dell'art. 2441 del Codice civile;
- di determinare modi e tempi in cui dare esecuzione, il prezzo di emissione delle nuove azioni, l'eventuale sovrapprezzo da applicare, il rapporto di assegnazione;
- di determinare le ipotesi in cui il diritto di opzione è escluso in quanto le azioni di nuova emissione dovranno essere;
  - i)- offerte, in tutto o in parte a uno o più partner strategici e/o da utilizzare per future acquisizioni;
  - ii)- a servizio di uno o più piani di incentivazione a favore di dipendenti e/o collaboratori e/o consulenti finanziari e/o consiglieri di amministrazione della società e delle sue controllate, anche future;
- di individuare i soggetti beneficiari di piani di incentivazione, a determinare tutte le modalità di emissione ed il prezzo di missione delle relative azioni nonché, più in generale, l'intera disciplina dei piani di incentivazione nel rispetto di quanto indicato nella relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione e pubblicata sui siti internet della società e di Borsa Italiana;
- di prevedere, più in generale, che alla delega conferita al Consiglio di Amministrazione venga data esecuzione in conformità a quanto più ampiamente esposto nella relazione predisposta dal Consiglio di

Amministrazione possa, in una o più volte, dare esecuzione alla delega.

Con la medesima delibera, e come dalla stessa meglio risultante, al Consiglio di Amministrazione è stata delegata anche la facoltà:

- di prevedere che le azioni da emettersi a seguito dell'esercizio della delega possano essere offerte in opzione agli aventi diritto ovvero offerte, in tutto o in parte, a uno o più partner strategici ovvero utilizzate per future acquisizioni ovvero a servizio di uno o più piani di incentivazione a favore di dipendenti e/o collaboratori e/o consulenti finanziari e/o consiglieri di amministrazione di Copernico e delle sue controllate, anche future;
- di prevedere che per le azioni non offerte agli aventi diritto sia escluso o limitato il diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo (mediante conferimento in natura) e 5 (quando l'interesse della società lo giustifica) dell'art. 2441 del Codice civile;
- di determinare modi e tempi in cui dare esecuzione, il prezzo di emissione delle nuove azioni, l'eventuale sovrapprezzo da applicare, il rapporto di assegnazione;
- di determinare le ipotesi in cui il diritto di opzione è escluso in quanto le azioni di nuova emissione dovranno essere;
  - i)- offerte, in tutto o in parte a uno o più partner strategici e/o da utilizzare per future acquisizioni;
  - ii)- a servizio di uno o più piani di incentivazione a favore di dipendenti e/o collaboratori e/o consulenti finanziari e/o consiglieri di amministrazione della società e delle sue controllate, anche future;
- di individuare i soggetti beneficiari di piani di incentivazione, a determinare tutte le modalità di emissione ed il prezzo di missione delle relative azioni nonché, più in generale, l'intera disciplina dei piani di incentivazione nel rispetto di quanto indicato nella relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione e pubblicata sui siti internet della società e di Borsa Italiana;
- di prevedere, più in generale, che alla delega conferita al Consiglio di Amministrazione venga data esecuzione in conformità a quanto più

<p>Amministrazione e pubblicata sui siti internet della società e di Borsa Italiana da intendersi quale parte integrante e sostanziale della delibera.</p> <p>6.9 Con delibera dell'assemblea dei soci in data [●] ottobre 2022 al Consiglio di Amministrazione è stata, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, conferita la facoltà, da esercitarsi, in tutto o in parte, entro il termine ultimo del [●] ottobre 2027, in alternativa alla delega conferita in data 4 maggio 2022, di aumentare gratuitamente, fino a massimi Euro 500.000 (cinquecentomila), corrispondenti a un numero massimo di n. 500.000 (cinquecentomila) azioni ordinarie della Società, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione con godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c., a servizio del Piano di Stock Grant 2022-2027.</p>	<p>ampiamente esposto nella relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione e pubblicata sui siti internet della società e di Borsa Italiana da intendersi quale parte integrante e sostanziale della delibera.</p> <p>6.9 Con delibera dell'assemblea dei soci in data [●] ottobre 2022 al Consiglio di Amministrazione è stata, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, conferita la facoltà, da esercitarsi, in tutto o in parte, entro il termine ultimo del [●] ottobre 2027, in alternativa alla delega conferita in data 4 maggio 2022, di aumentare gratuitamente, fino a massimi Euro 500.000 (cinquecentomila), corrispondenti a un numero massimo di n. 500.000 (cinquecentomila) azioni ordinarie della Società, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione con godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c., a servizio del Piano di Stock Grant 2022-2027.</p>
--	--

Le proposte di modifica dell'art. 6 dello Statuto Sociale non configurano ipotesi di recesso.

\*\*\*

Tutto ciò premesso, se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

*“L'Assemblea degli azionisti di Copernico SIM S.p.A.:*

- *udita l'esposizione del Presidente, e*
- *vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

**DELIBERA**

- *di modificare il Regolamento dei Warrant Copernico SIM S.p.A. 2019-2022 prevedendo:*
  - (a) *il cambio di denominazione da Regolamento dei “Warrant Copernico SIM S.p.A. 2019-2022” a Regolamento dei “Warrant Copernico SIM S.p.A. 2019-2025”;*
  - (b) *l'introduzione di un quarto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 13 ottobre 2023 e il 31 ottobre 2023 compresi), al prezzo di esercizio pari a Euro 7,15 (ossia, pari al Prezzo di IPO incrementato del 10%) (“Quarto Periodo di Esercizio”);*
  - (c) *l'introduzione di un quinto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2024 e il 31 ottobre 2024 compresi), al prezzo di esercizio pari a Euro 7,15 (ossia, pari al Prezzo di IPO incrementato del 10%) (“Quinto Periodo di Esercizio”); e*
  - (d) *l'introduzione di un sesto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2025 e il 31 ottobre 2025 compresi), al prezzo di esercizio pari a Euro 7,15 (ossia, pari al Prezzo di IPO incrementato del 10%) (“Sesto Periodo di Esercizio”).*
  - (e) *l'indicazione del 31 ottobre 2025 quale “Termine di Scadenza”.*

- *di modificare la delibera dell'assemblea straordinaria della Società del 21 luglio 2019 prevedendo che “le nuove azioni potranno essere sottoscritte durante i periodi di esercizio dei Warrant previsti nel relativo Regolamento, entro il termine finale fissato al 30 novembre 2025, in considerazione del fatto che i Warrant potranno essere esercitati entro il 31 ottobre 2025”;*
- *di modificare l'art. 6.2 dello statuto sociale di Copernico SIM S.p.A. come segue: “In data 21 giugno 2019, l'assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile e in più tranches, per massimi nominali Euro 715.000 (settecentoquindicimila) mediante emissione di massime n. 715.00 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione in quanto a servizio dell'esercizio dei “Warrant Copernico SIM S.p.A. 2019-2025”, la cui emissione è stata deliberata in pari data dalla medesima assemblea, con termine finale di sottoscrizione fissato al 30 novembre 2025;*
- *di conferire a Lorenzo Sacchi ed a Gianluca disgiuntamente, il potere di porre in essere ogni adempimento previsto dalla vigente normativa ai fini dell'esecuzione della delibera di cui sopra, con facoltà di subdelega e con facoltà altresì di apportare alla medesima le modifiche non sostanziali che fossero richieste dalle autorità competenti, anche ai fini dell'iscrizione al competente registro delle imprese.”.*

Udine, 20 settembre 2022

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**  
**Dott. Saverio Scelzo**