

## **COPERNICO SIM S.p.A.**

Sede legale in Udine – Via Cavour n. 20

Capitale Sociale € 1.950.000 (i.v.)

C.F., P.IVA e Iscrizione al Registro delle Imprese di Udine

n. 02104510306 – R.E.A. n. 236112

\* \* \*

### **VERBALE DI ASSEMBLEA DEI PORTATORI DI WARRANT**

Il giorno sette ottobre 2022, alle ore 10:00, in Udine presso l'Hotel Astoria in Piazza XX Settembre nr. 24, si è riunita in prima convocazione l'Assemblea dei portatori di *warrant* - denominati "Warrant Copernico SIM S.p.A. 2019-2022" (i **Warrant**) - della società Copernico Sim S.p.A. (la **Società**) per discutere e deliberare sul seguente

#### **Ordine del Giorno**

- 1) Modifica del Regolamento dei Warrant Copernico SIM S.p.A. 2019- 2022 con riferimento alla denominazione, ai periodi di esercizio ed ai termini di scadenza; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Assume la presidenza dell'Assemblea il dott. Saverio Scelzo, Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale, dopo aver constatato che:

- l'avviso di convocazione dell'Assemblea dei portatori di Warrant è stato regolarmente pubblicato sul quotidiano "Corriere della Sera" del giorno 22 settembre 2022, nonché sul sito della Società e su Borsa Italiana;
- oltre a sé medesimo, sono presenti, i Consiglieri Luigi Gaffuri, Massimo Rizzi, Gianluca Scelzo e Giuseppe Rubolino;
- sono presenti, per il Collegio Sindacale, il Presidente, dott.ssa Paola Pozzo, e il sindaco effettivo dott. Luca Lunelli, mentre è assente giustificato il Sindaco effettivo signor Camilotti Alberto Maria;

- Ai sensi dall'art. 83-sexies del TUF e dell'art. 19 dello Statuto sociale, la legittimazione all'intervento in Assemblea dei portatori di "Warrant Copernico SIM S.p.A. 2019-2022" è subordinata alla ricezione da parte della Società della comunicazione rilasciata da un intermediario autorizzato ai sensi della normativa vigente, entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per detta Assemblea in prima convocazione - ossia entro il 4 ottobre 2022, attestante la titolarità dei Warrant sulla base delle evidenze delle scritture contabili relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea dei portatori di "Warrant Copernico SIM S.p.A. 2019-2022" in prima convocazione;
- le operazioni di identificazione dei portatori di Warrant intervenuti, anche tramite delega, la registrazione e la rilevazione dei voti espressi vengono svolte da personale incaricato direttamente dalla società;
- dalle operazioni svolte risulta che sono legittimamente presenti, al momento della costituzione dell'Assemblea, in proprio o per delega, complessivi numero trecentocinquantatremilanovecentodiciotto Warrant (n. 353.918), pari al cinquanta virgola ottocentoquattordici per cento (50,814%) dei n. seicentonovantaseimila quattrocentonovantaquattro (n. 696.494) "Warrant Copernico Sim S.p.A. 2019-202" in circolazione, come meglio risulta dal prospetto riepilogativo dei soci presenti allegato;
- i Warrant della società sono ammessi alle negoziazioni presso il sistema multilaterale di negoziazione denominato "Euronext Growth Milan" (già AIM Italia) gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A.;
- a seguito dell'invito da esso stesso formulato, nessuno dei presenti ha segnalato di trovarsi in alcuna situazione di carenza di legittimazione al voto ai sensi della

disciplina vigente e, pertanto, che non vi sono situazioni di esclusione del diritto di voto;

- è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe di voto – acquisite agli atti della Società - a norma dell'art. 2372 del Codice Civile;
- risultano espletate le formalità e i depositi della documentazione prevista dalle norme di legge e di regolamento concernente gli argomenti all'Ordine del Giorno;
- a seguito dell'invito da esso stesso formulato, i presenti hanno dichiarato di essere stati debitamente informati sulla trattazione degli argomenti posti all'Ordine del Giorno e di essere pertanto in grado di seguire i lavori della riunione, intervenire e partecipare in tempo reale alla discussione sui medesimi argomenti, non opponendosi alla stessa;
- non sono pervenute alla Società, precedentemente allo svolgimento dell'adunanza, domande sulla materia all'Ordine del Giorno, né richieste di integrazione dello stesso;
- ai sensi dell'articolo 125 ter del T.U.F. sui siti internet della società e di Borsa Italiana è stato pubblicato tutto il materiale illustrativo delle operazioni assembleari ed, in particolare, la relazione predisposta dall'organo amministrativo (la "*Relazione Illustrativa*"),

dichiara l'Assemblea validamente costituita ed invita, con il consenso unanime dei presenti, a fungere da segretario per la redazione del presente verbale la Signora Simonetta Band, che accetta.

Passando alla trattazione del primo punto all'Ordine del Giorno, il Presidente invita gli intervenuti a prendere visione della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione che illustra le modifiche del regolamento dei "Warrant Copernico Sim

S.p.A. 2019-2022” - messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società e sul sito internet della Società” - e ricorda ai presenti che i Warrant - negoziati su Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. - prevedono una data di scadenza fissata al 31 ottobre 2022.

Il Presidente ricorda che, ai sensi dell’art. 12 del Regolamento “Warrant Copernico Sim S.p.A. 2019-2022”, il Regolamento può essere modificato a condizione che le variazioni siano approvate dalla maggioranza dei portatori di Warrant.

Il Presidente propone in primo luogo di modificare la denominazione da Regolamento dei “Warrant Copernico SIM S.p.A. 2019-2022” a Regolamento dei “Warrant Copernico SIM S.p.A. 2019-2025”.

Il Presidente prosegue precisando che si rende ad oggi opportuno estendere il predetto termine di scadenza al 31 ottobre 2025, introducendo tre ulteriori finestre temporali, così definite:

- un quarto periodo di esercizio, dal 13 ottobre 2023 al 31 ottobre 2023 compresi;
- un quinto periodo di esercizio, dal 15 ottobre 2024 al 31 ottobre 2024 compresi;
- un sesto periodo di esercizio, dal 15 ottobre 2025 al 31 ottobre 2025 compresi,

al fine di aumentare la possibilità per la Società di acquisire risorse patrimoniali derivanti dal possibile esercizio dei Warrant e concedere ai portatori degli stessi un tempo più esteso per il loro esercizio e, quindi, maggiori opportunità di investimento.

Il Presidente comunica, altresì, ai presenti che il Consiglio di Amministrazione propone di non variare il prezzo di esercizio, pari ad euro 7,15 (ossia pari al prezzo di Ipo incrementato del 10%), per ciascun periodo aggiuntivo, in quanto costante e volto a garantire parità di trattamento tra tutti i soggetti che ancora detengano warrant.

Il Presidente chiede di esprimere il proprio voto per alzata di mano e constata che tutti i presenti esprimono voto favorevole, nessun astenuto e nessun contrario.

Ad esito delle operazioni di voto, il Presidente comunica che partecipano alle votazioni numero 12 portatori di Warrant, portatori di numero 353.918 Warrant Copernico Sim S.p.A. 2019-2022, di cui numero trecentocinquantatremilanovecentodiciotto (n. 353.918) ammesse al voto, pari al cinquanta virgola ottocentoquattordici per cento circa (50,814%), dei numero seicentonovantaseimila quattrocentonovantaquattro (n. 696.494) Warrant in circolazione.

L'Assemblea dei portatori dei "Warrant Copernico Sim S.p.A. 2019-2022, pertanto, in assenza di voti contrari o di astenuti, all'unanimità dei presenti,

***DELIBERA***

- di approvare le modifiche al 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");
  - 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 dare mandato al Consiglio di Amministrazione della Società 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.

Dopo una breve ma esauriente discussione il Presidente, constatato che non si ravvisano variazioni nelle presenze e nessuno chiedendo ulteriormente la parola, proclama approvata, all'unanimità dei presenti, la proposta di delibera che precede.

Non essendovi altro da deliberare, il Presidente dichiara chiusa la seduta alle ore 10.55

IL SEGRETARIO

Simonetta Band

IL PRESIDENTE

Saverio Scelzo

## ALLEGATO A

COPERNICO SIM S.p.A. 07/10/2022  
**Assemblea dei portatori di "Warrant Copernico Sim S.p.A. 2019-2022"**

### Elenco Intervenuti

	Titolare	Deleganti/Rappresentati legalmente	Ordinaria
P %	Band Simonetta		<b>3.500</b> 0,502
P D %	Bertato Eleonora	Milesi Carlo  totale azioni:	2 29.500 <b>29.502</b> 4,235
P %	Bianchini Massimo		<b>2.750</b> 0,394
P %	Devescovi Paolo		<b>6.250</b> 0,897
P D %	Impellizzeri Furio	Manente Paola  totale azioni:	0 500 <b>500</b> 0,071
P %	Mazzei Andrea		<b>3.000</b> 0,430
P %	Rubolino Giuseppe		<b>3.333</b> 0,478
P %	Scaramella Lorenzo		<b>2.250</b> 0,323
P %	Scelzo Gianluca		<b>9.500</b> 1,363
P %	Scelzo Piergiorgio		<b>36.833</b> 5,288
P %	Scelzo Saverio		<b>256.500</b> 36,827

<b>TOTALE WARRANT</b>	<b>353.918</b>
Totale portatori di warrant in proprio	323.918
Totali warrant in delega	30.000
Totali warrant in rappresentanza legale	0
<b>TOTALE WARRANT</b>	<b>353.918</b>
	50,814%
Totale portatori di warrant in proprio	10
Totali warrant in delega	2
Totali warrant in rappresentanza legale	0
<b>TOTALE PORTATORI DI WARRANT</b>	<b>12</b>

Legenda: P: In Proprio; D: Delegante; R: Rappresentato legalmente

## COPERNICO SIM SPA

### Assemblea dei portatori di "Warrant Copernico SIM S.p.A 2019-2022"

#### Esito votazioni

<b>Hanno partecipato alla votazione:</b>			
n° portatori di warrant	12	portatori di	353.918 warrant
di cui n° warrant	353.918	ammesse al voto	
pari al	50,814	% dei warrant in circolazione	

	ODG		n. portatori di warrant (in proprio, per delega o in rappresentanza legale)	n. warrant	% su warrant rappresentate	% su warrant ammesse al voto	% su Capitale Sociale Ordinario
<b>1</b>	<b>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; deliberazioni inerenti e conseguenti</b>	<b>Favorevoli</b>	12	353.918	100,000000	100,000000	50,814
		<b>Contrari</b>	0	0	0,000000	0,000000	0
		<b>Astenuti</b>	0	0	0,000000	0,000000	0
		<b>Non Votanti</b>	0	0	0,000000	0,000000	0
		<b>Totale</b>	<b>12</b>	<b>353.918</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>50,814</b>



## REGOLAMENTO

### DEI “WARRANT COPERNICO SIM S.P.A. 2019-2025”

#### 1. Definizioni

Ai fini del presente Regolamento, i termini in maiuscolo indicati qui di seguito hanno il seguente significato:

“Euronext Growth Milan”	Indica il sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana.
“Azioni”	Indica le azioni ordinarie della Società, prive del valore nominale ed aventi godimento regolare.
“Azioni di Compendio”	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.
“Borsa Italiana”	Indica Borsa Italiana S.p.A.
“Dividendi Straordinari”	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.
“Emittente” o “Società”	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.
“Intermediario”	Indica un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli.
“Monte Titoli”	Indica Monte Titoli S.p.A. (anche commercialmente Euronext Securities Milan), con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6, nella sua attività di società di gestione accentrata di strumenti finanziari.
“Periodi di Esercizio”	Indica, complessivamente, il Primo Periodo di Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio, il Terzo Periodo di Esercizio, il Quarto Periodo di Esercizio, il Quinto Periodo di Esercizio e il Sesto Periodo di Esercizio e, singolarmente, uno tra il Primo Periodo di Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio, il Terzo Periodo di Esercizio, il Quinto Periodo di Esercizio e il Sesto Periodo di Esercizio.
“Prezzo del Primo Periodo di Esercizio”	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%).
“Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio”	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 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 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>“Prezzo del Quinto Periodo di Esercizio”</b>	Indica il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Quinto Periodo di Esercizio, pari ad Euro 7,15 (ossia, pari al Prezzo di IPO incrementato del 10%).
<b>“Prezzo del Sesto Periodo di Esercizio”</b>	Indica il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Sesto 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, 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>“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’Euronext Growth Milan).
<b>“Primo Periodo di Esercizio”</b>	Indica il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2020 ed il 31 ottobre 2020, compresi.
<b>“Regolamento”</b>	Indica il presente regolamento dei Warrant Copernico SIM S.P.A. 2019-2025
<b>“Secondo Periodo di Esercizio”</b>	Indica il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2021 ed il 31 ottobre 2021, compresi.
<b>“Terzo Periodo di Esercizio”</b>	Indica il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2022 ed il 31 ottobre 2022, compresi.
<b>“Quarto Periodo di Esercizio”</b>	Indica il periodo ricompreso tra il 13 ottobre 2023 ed il 31 ottobre 2023, compresi.
<b>“Quinto Periodo di Esercizio”</b>	Indica il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2024 ed il 31 ottobre 2024, compresi.
<b>“Sesto Periodo di Esercizio”</b>	Indica il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2025 ed il 31 ottobre 2025, compresi.
<b>“Termine di Scadenza”</b>	Indica il 31 ottobre 2025.
<b>“Warrant”</b>	Indica i massimi n. 715.000 warrant denominati “Warrant Copernico SIM S.P.A. 2019-2025”, validi per sottoscrivere, salvo modifiche ai sensi dell’Articolo 6 del Regolamento, n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 1 Warrant posseduto.

## **2. Emissione dei Warrant**

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 su 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 su 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 su 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 7 ottobre l'Assemblea straordinaria della Società ha deliberato di:

- di stabilire quale Termine di Scadenza il 31 ottobre 2025;
- di introdurre un quarto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 13 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").

## **3. Diritti dei titolari dei Warrant**

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, del Terzo Periodo di Esercizio, del Quarto Periodo di Esercizio, del Quinto Periodo di Esercizio e del Sesto Periodo di Esercizio, in 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 e al Prezzo del Quarto Periodo di Esercizio e al Prezzo del Quinto Periodo di Esercizio e al Prezzo del Sesto Periodo di Esercizio, salvo modifiche ai sensi dell'Articolo 6 del Regolamento.

## **4. Modalità di esercizio dei Warrant**

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'Euronext Growth Milan 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, 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 dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione della richiesta, senza aggravio di commissioni e spese a carico dei richiedenti.

## **5. Sospensione dell'esercizio dei Warrant**

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 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.

## **6. Diritti dei titolari dei Warrant in caso di operazioni sul capitale sociale**

Qualora l'Emittente dia esecuzione prima del Termine di Scadenza a:

- (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:

( $P_{cum} - P_{ex}$ ) nel quale:

- $P_{cum}$  rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi cinque prezzi ufficiali "*cum diritto*" dell'azione dell'Emittente registrati sull'Euronext Growth Milan o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni; e
- $P_{ex}$  rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali "*ex diritto*" dell'azione dell'Emittente registrati sull'Euronext Growth Milan o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni;

- (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;
- (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 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.

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.

## **7. Esercizio dei Warrant anticipatamente e/o al di fuori dei Periodi di Esercizio**

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:

- (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.

- (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;
- (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;
- (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 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.

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.

## **8. Soggetti incaricati**

Le operazioni di esercizio dei Warrant avranno luogo presso gli Intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli (anche commercialmente Euronext Securities Milan).

## **9. Termini di decadenza**

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.

## **10. Regime fiscale**

Il regime fiscale applicabile ai Warrant sarà quello di volta in volta vigente.

## **11. Quotazione**

Verrà richiesta a Borsa Italiana l'ammissione alle negoziazioni dei Warrant su Euronext Growth Milan. 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.

## **12. Varie**

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 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.