Notaio Rolando Rosa
Vle Verdi, 197 - MODENA
Tel. 059/217886 Fax 059/230294

Repertorio/Raccolta 124855/23283 ==========

VERBALE DI ASSEMBLEA DI PORTATORI DI WARRANT DI SOCIETA' PER AZIONI (ART. 2376 C.C.) ==========

========== REPUBBLICA ITALIANA ==========

Il sette maggio duemilaventi ==========

========== 7 maggio 2020 ==========

alle ore 16 (sedici), a Modena, Via G. Dalton n. 58. ==========

Davanti a me, NOTAIO ROLANDO ROSA, del Distretto Notarile di Modena, sede di Modena, è comparso il signor: ==========

- REGGIANI ALESSANDRO, nato a Modena il 4 febbraio 1972, residente a Modena, frazione Cognento, Via Jacopo da Porto Sud 160/1; ==========

della cui identità personale io Notaio sono certo, il quale ==========

========== premesso ==========

- che è convocata per questo giorno, luogo ed ora, in unica convocazione, l'assemblea speciale, ai sensi dell'art. 2376 C.C., dei portatori di "Warrant Prismi 2018 - 2020" Codice ISIN IT0005326613 (precisandosi che con verbale di assemblea straordinaria della "PRISMI S.P.A.", appresso identificata, a rogito Notaio Rosa in data odierna, rep. 124854/23282, in corso di re-

Registrato a Modena
il 3.6.2020
al n° 11395
Serie 1T
Esatti € 200

Depositato presso
il Registro Imprese
di MODENA
il 08.05.2020
Prot. N. 19744

Iscritto presso il Registro
Imprese di
MODENA
il 11.05.2020

gistrazione e di iscrizione presso il competente Registro Imprese, è stata modificata la denominazione da "Warrant Prismi 2018 - 2020" a "Warrant Prismi 2018 - 2022"), emessi dalla "PRISMI S.P.A." (Codice Fiscale e Partita I.V.A. dichiarati: 03162550366), con sede a Modena, Via G. Dalton n. 58, capitale sociale euro 12.778.157 (dodicimilionisettecentosettantottomilacentocinquantasette) interamente versato, iscritta nel Registro Imprese di Modena al n. 03162550366, R.E.A. n. MO - 364187; Società quotata presso il Sistema Multilaterale di Negoziazione AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale; la cui emissione è stata deliberata con verbale del Consiglio di Amministrazione della Società predetta a rogito Notaio Rosa in data 27.2.2018 rep. 122632/21720, registrato a Modena in data 1.3.2018 n. 3282 Serie 1T; ==========

per discutere e deliberare sul seguente =========

========== ORDINE·DEL·GIORNO ==========

1) Modifica del Regolamento dei "Warrant PRISMI 2018 - 2020" con riferimento ai periodi di esercizio e ai prezzi di esercizio nonchè al termine finale di sottoscrizione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. ==========

Ciò premesso, mi richiede di far constare da verbale in forma pubblica, le risultanze dell'assemblea medesima. ==========

Aderendo alla richiesta fattami, io Notaio dò atto di quanto segue. ==========

Il signor Reggiani Alessandro, comparente, agente nella sua veste di Presidente del Consiglio di Amministrazione della predetta Società, assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'art. 11) del vigente Statuto sociale ed ai sensi del combinato disposto degli artt. 2371 comma 1 e 2376 C.C., per unanime elezione degli intervenuti all'assemblea, ed anzitutto premette quanto segue: ==========

- con verbale di assemblea straordinaria della "PRISMI S.P.A." (allora denominata "PRIMI SUI MOTORI S.P.A.") a rogito Notaio Rosa in data 8.2.2017 rep. 121532/20935, registrato a Modena in data 10.2.2017 n. 1974 Serie 1T, l'assemblea suddetta ha deliberato, tra l'altro, di attribuire al Consiglio di Amministrazione delega, ai sensi degli artt. 2443 e 2420 ter C.C., ad aumentare il capitale sociale, a pagamento ed in via scindibile, e ad emettere obbligazioni convertibili, eventualmente anche con warrant, ed

anche con l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 commi 4 (prima parte) e 5 C.C., e specificatamente: ad aumentare il capitale sociale per un ammontare complessivo nominale massimo di euro 30.000.000 (trentamilioni), da esercitarsi entro 5 (cinque) anni dalla data della delibera assembleare di conferimento della delega stessa, con facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo; ad emettere, ai sensi dell'art. 2420 ter C.C., in una o più tranches, obbligazioni convertibili, eventualmente anche con warrant, per un ammontare complessivo nominale massimo di euro 30.000.000 (trentamilioni), con conseguente aumento di capitale a servizio della conversione, mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione, in tutto o in parte, in opzione agli aventi diritto e/o, ove appaia giustificato dall'interesse societario, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 comma 5 C.C.; ==========

- la delega di cui al punto precedente è pertanto esercitabile entro la data ultima del 7 febbraio 2022; ==========

- in parziale esecuzione della delega ricevuta sopra menzionata, il Consiglio di Amministrazione della "PRISMI S.P.A.", con verbale a rogito Notaio Rosa in data 27.2.2018 rep. 122632/21720, sopra citato, ha deliberato, tra l'altro: =======

* di emettere n. 14.731.028 (quattordicimilionisettecentotrentunomilaventotto) warrant denominati "Warrant Prismi 2018 - 2020" Codice ISIN IT0005326613, da assegnare gratuitamente: a tutti gli azionisti in ragione di n. 1 (uno) warrant ogni n. 1 (una) azione della Società emittente; a tutti i portatori di obbligazioni convertibili facenti parte del prestito obbligazionario convertibile denominato "PSM 2015 - 2021" in ragione di n. 400 (quattrocento) warrant ogni n. 1 (una) obbligazione convertibile "PSM 2015 - 2021"; nonchè ai sottoscrittori di nuove azioni della Società rivenienti dall'aumento di capitale in opzione deliberato dall'Organo Amministrativo della Società con il citato verbale a rogito Notaio Rosa in data 27.2.2018 rep. 122632/21720, in ragione di n. 1 (uno) warrant ogni n. 1 (una) azione di nuova emissione sottoscritta; ==========

* di emettere in via scindibile massime n.

7.365.514 (settemilionitrecentosessantacinquemilacinquecentoquattordici) azioni di compendio, godimento regolare, ai sensi dell'art. 2443 C.C., da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei "Warrant Prismi 2018 - 2020", in ragione di n. 1 (una) azione ogni n. 2 (due) warrant esercitati, alle condizioni risultanti dal citato verbale a rogito Notaio Rosa in data 27.2.2018 rep. 122632/21720. ==========

A questo punto il Presidente constata e dichiara che: ==========

- è presente in assemblea l'Avv. Vaccari Simone (nato a Modena il 10 luglio 1974, domiciliato a Modena, Viale M. Finzi 597); quale Rappresentante designato, previsto dall'art. 135 - undecies del D.Lgs. 24.2.1998 n. 58, cui sono state conferite deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135 - novies del citato D.Lgs. 58/1998, in deroga all'art. 135 - undecies comma 4 del medesimo D. Lgs., da parte di n. 11 (undici), portatori di "Warrant Prismi 2018 - 2020", per complessivi n. 4.061.160 (quattromilionisessantunomilacentosessanta) warrant, pari complessivamente al 39,792% (trentanove virgola settecentonovantadue per cento), dei "Warrant Prismi 2018 - 2020" at-

tualmente in circolazione, aventi diritto di voto, come da elenco predisposto dall'Ufficio di Presidenza, che si allega ad A), omessane la lettura per espressa volontà del comparente, contenente i nominativi dei partecipanti, con l'indicazione del numero dei warrant da ciascuno rappresentati, nonché i nominativi dei portatori di warrant deleganti; così come consentito dal Decreto Legge 17.3.2020 n. 18, convertito con Legge 24.4.2020 n. 27, la cui applicazione è estesa sia alle Società con Azioni Quotate, sia alle Società ammesse alla negoziazione su di un sistema multilaterale di negoziazione, nonché alle Società con Azioni diffuse tra il pubblico in misura rilevante; precisandosi, da parte del Presidente, che l'intervento in assemblea esclusivamente tramite il Rappresentante Designato suddetto è stata espressamente prevista e disciplinata nell'avviso di convocazione dell'assemblea, appresso citato; ==========

- è presente, dei membri del Consiglio di Amministrazione dell'emittente Società "PRISMI S.P.A.", il signor Reggiani Alessandro (Presidente); ==========

- non sono presenti membri Effettivi del Colle-

gio Sindacale; ==========

- la "PRISMI S.P.A." è Società che fa ricorso al mercato del capitale di rischio ed ha altresì lo status di "emittente diffusa", in quanto emittente di strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in maniera rilevante, come risulta da delibera della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB), in data 3.8.2016 n. 19702, portante l'elenco aggiornato degli emittenti di strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in maniera rilevante aggiornato al 29 luglio 2016; e, come tale, disciplinata dalle disposizioni del Codice Civile in materia, dal T.U.F. e dal Regolamento Emittenti CONSOB n. 11.971/1999; in particolare, per quanto concerne le modalità di convocazione dell'assemblea, esse sono disciplinate dall'art. 125 bis T.U.F.; =====

- la presente assemblea dei portatori di warrant è regolarmente costituita, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2368, 2369 e 2376 C.C., essendo stata convocata mediante avviso pubblicato in data 22 aprile 2020 sul sito internet della Società, nonchè, per estratto, sul quotidiano a diffusione nazionale "Italia Oggi" in data 22 aprile 2020; nonchè diffuso in data 22

aprile 2020 tramite SDIR; ed essendosi superata la maggioranza prevista dal combinato disposto degli artt. 2368, 2369 e 2376 C.C.; ed è idonea a deliberare sugli argomenti posti all'Ordine del Giorno; ==========

- il capitale sociale di euro 12.778.157 (dodicimilionisettecentosettantottomilacentocinquantasette) è interamente sottoscritto e versato ed è rappresentato da n. 12.778.157 (dodicimilionisettecentosettantottomilacentocinquantasette) azioni ordinarie senza espressione del valore nominale. ==========

A questo punto, il Presidente espone: ==========

- che, a tutt'oggi, la Società ha emesso complessivi n. 14.052.739 (quattordicimilionicinquantaduemilasettecentotrentanove) "Warrant Prismi 2018 - 2020"; ==========

- che gli warrant suddetti attualmente in circolazione ammontano a n. 10.205.903 (diecimilioniduecentocinquemilanovecentotre); ==========

- che gli warrant suddetti sono attualmente negoziati su Aim Italia - Sistema Multilaterale di Negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; ==========

- che il termine finale di sottoscrizione degli

warrant suddetti è stato stabilito, nel citato verbale a rogito Notaio Rosa in data 27.2.2018 rep. 122632/21720, alla data del 29 maggio 2020;

- che, in forza del citato verbale a rogito Notaio Rosa in data 27.2.2018 rep. 122632/21720, è stato approvato il Regolamento degli "Warrant Prismi 2018 - 2020", nel testo allegato ad A) al verbale suddetto; ==========

- che l'assemblea di parte straordinaria dei soci della "PRISMI S.P.A.", convocata per la data odierna, e tenutasi in data odierna con il citato verbale a rogito Notaio Rosa in data 7.5.2020 rep. 124854/23282, ha deliberato: ==========

al Secondo Punto dell'Ordine del Giorno di Parte Straordinaria: ==========

1. di approvare il nuovo "Regolamento Warrant PRISMI 2018 - 2022", che è stato allegato a B) al citato verbale a rogito Notaio Rosa in data 7.5.2020 rep. 124854/23282, e che si allega a B) al presente verbale, omessane la lettura per espressa volontà del comparente; ==========

2. di modificare la denominazione del "Regolamento Warrant PRISMI 2018-2020" in "Regolamento Warrant PRISMI 2018-2022"; ==========

3. di prolungare il periodo di esercizio dei

Warrant fino al 31 maggio 2022; ==========

4. di modificare il Secondo Periodo di Esercizio (così come definito nel Regolamento Warrant) prevedendo che lo stesso sia ricompreso tra l'11 maggio 2020 e il 31 maggio 2020; ==========

5. di introdurre un terzo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 3 maggio 2021 e il 31 maggio 2021 compresi) ("Terzo Periodo di Esercizio") e un quarto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 2 maggio 2022 e il 31 maggio 2022 compresi) ("Quarto Periodo di Esercizio"); 6. di prevedere che il prezzo di esercizio dei Warrant per il Terzo Periodo di Esercizio sia pari ad Euro 1,48 (uno virgola quarantotto) e che il prezzo di esercizio dei Warrant per il Quarto Periodo di Esercizio sia pari ad Euro 1,60 (uno virgola sessanta); ==========

7. di modificare le definizioni del Regolamento dei Warrant PRISMI 2018-2022, come segue: =======

""Art. 1 - Definizioni: ==========

"AIM Italia" significa il sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana. ==========

"Azioni di Compendio" significa le massime n. 5.102.951 azioni ordinarie dell'Emittente, prive

di valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all'esercizio dei Warrant. ==========

"Regolamento" significa il Regolamento dei Warrant PRISMI 2018-2022; ==========

"Termine di scadenza" significa il 31 maggio 2022; ==========

"Warrant" significa i warrant denominati "Warrant PRISMI 2018 - 2022", validi per sottoscrivere n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 2 Warrant posseduti.""; ==========

8. di modificare l'art. 3 - Emissione dei Warrant come segue: ==========

""I Warrant sono emessi in attuazione: =========

(i) della delibera dell'Assemblea Straordinaria dell'Emittente tenutasi in data 8 febbraio 2017, che ha disposto, inter alia, di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dellÆart. 2443 cod. civ., la facoltà, esercitabile entro la data ultima del 7 febbraio 2022, di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo di euro 30.000.000 (trentamilioni), in una o più volte,

anche in via scindibile mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, commi 1, 2 e 3 cod. civ. e/o con esclusione o limitazione del diritto di opzione degli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, comma, 5 cod. civ.; ==========

(ii) della delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente tenutasi in data 27 Febbraio 2018, che ha esercitato la delega ad aumentare il capitale sociale di cui sopra disponendo l'emissione di massimi n. 14.731.028 (quattordicimilionisettecentotrentunomilaventotto) Warrant ciascuno valido per sottoscrivere azioni dell'Emittente, da assegnare gratuitamente agli azionisti dell'Emittente in ragione di n. 1 (uno) warrant ogni n. 1 (una) azione della Società, ai titolari di Obbligazioni Convertibili "PSM 2015-2021 in ragione di n. 400 (quattrocento) warrant ogni n. 1 (una) Obbligazione Convertibile "PSM 2015-2021" e ai sottoscrittori di nuove azioni della Società, rivenienti dall'aumento di capitale in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 27 Febbra-

io 2018, in ragione di n. 1 (uno) warrant ogni 1 (una) azione di nuova emissione sottoscritta, nonché della delibera dell'assemblea del 7 maggio 2020 che ha aumentato il capitale della Societa`, a pagamento e in forma scindibile, per massimi nominali Euro 8.164.721,6 (ottomilionicentosessantaquattromilasettecentoventuno virgola sei), di cui Euro 5.102.951 (cinquemilionicentoduemilanovecentocinquantuno) a titolo di valore nominale ed Euro 3.061.770,6 (tremilionisessantunomilasettecentosettanta virgola sei) a titolo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.102.951 (cinquemilionicentoduemilanovecentocinquantuno), azioni, a godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., e da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei "Warrant PRISMI 20182022" nel rapporto di n. 1 (una) azione in ragione di ogni n. 2 (due) Warrant esercitato.""; ==========

9. di modificare il primo comma dell'art. 3 - Modalità di esercizio dei Warrant - Prezzo di esercizio, come segue: ==========

""3.1. I portatori dei Warrant, salvo quanto previsto ai successivi punti 3.2 e 3.8 del pre-

sente Art. 3 nonché al successivo Art.6, potranno richiedere di sottoscrivere azioni ordinarie dell'Emittente in ragione di 1 (una) Azione di Compendio ogni 2 (due) Warrant presentati per l'esercizio (il "Rapporto di Esercizio"), nei Giorni Lavorativi Bancari durante i seguenti periodi di esercizio: (i) a decorrere dal 2 maggio 2019 e fino al 31 maggio 2019 (il "Primo Periodo di Esercizio") e (ii) a decorrere dall'11 maggio 2020 e fino al 29 maggio 2020 (il "Secondo Periodo di Esercizio"); (iii) a decorrere dal 3 maggio 2021 al 31 maggio 2021 (il "Terzo Periodo di Esercizio"); (iv) a decorrere dal 2 maggio 2022 al 31 maggio 2022 (il "Quarto Periodo di Esercizio") ciascuno di tali periodi di esercizio, singolarmente un "Periodo di Esercizio" e congiuntamente i "Periodi di Esercizio").""; ====

10. di modificare il terzo comma dell'art. 3 - Modalità di esercizio dei Warrant - Prezzo di esercizio, come segue: ==========

""3.3. Fermo restando quanto previsto al successivo punto 3.3 del presente Art. 3, il prezzo di esercizio, comprensivo di sovrapprezzo, per ciascuna Azione di Compendio sottoscritta durante ciascun Periodo di Esercizio sarà pari a: (i)

Euro 1,24 (uno virgola ventiquattro) per azione qualora i Warrant siano esercitati durante il Primo Periodo di Esercizio ed (ii) Euro 1,36 (uno virgola trentasei) per azione qualora i Warrant siano esercitati durante il Secondo Periodo di Esercizio (iii) Euro 1,48 (uno virgola quarantotto) per azione qualora i Warrant siano esercitati durante il Terzo Periodo di Esercizio; ed (iv) Euro 1,60 (uno virgola sessanta) per azione qualora i Warrant siano esercitati durante il Quarto Periodo di Esercizio (ciascuno di tali prezzi di esercizio, il "Prezzo di Esercizio")."; ==========

al Terzo Punto all'Ordine del Giorno di Parte Straordinaria: ==========

1. di revocare la delibera di aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei Warrant adottata dal Consiglio di Amministrazione in data 27 febbraio 2018 a parziale esecuzione della delega conferitagli dall'assemblea straordinaria in data 8 febbraio 2017; ==========

2. di aumentare il capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, per massimi nominali euro 8.164.721,60 (ottomilionicentosessantaquattromilasettecentoventuno virgo-

la sessanta), di cui euro 5.102.951 (cinquemilionicentoduemilanovecentocinquantuno) da imputare a capitale sociale, ed euro 3.061.770,60 (tremilionisessantunomilasettecentosettanta virgola sessanta) a titolo di sovrapprezzo, mediante emissione in via scindibile di massime n. 5.102.951 (cinquemilionicentoduemilanovecentocinquantuno), azioni, a godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 comma 5 C.C., e da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei "Warrant PRISMI 20182022" nel rapporto di n. 1 (una) azione in ragione di ogni n. 2 (due) Warrant esercitati, alle seguenti condizioni: ==========

- il prezzo di sottoscrizione di ciascuna azione sarà pari ad euro 1,36 (uno virgola trentasei) con riferimento al secondo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra l'11 maggio 2020 e il 29 maggio 2020 compresi); ad euro 1,48 (uno virgola quarantotto) con riferimento al terzo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 3 maggio 2021 e il 31 maggio 2021 compresi); e ad euro 1,60 (uno virgola sessanta) con riferimento al quarto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 2 maggio 2022 e il

31 maggio 2022 compresi); ==========

- il termine finale per la sottoscrizione viene fissato al 31 maggio 2022, ferma restando l'applicazione dell'art. 2439 comma 2 C.C.; =========

- le azioni di nuova emissione avranno godimento regolare; ==========

- l'aumento manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto, e per la parte sottoscritta, sin dal momento della sua sottoscrizione, salvi gli effetti dell'iscrizione della deliberazione nel registro delle imprese; ==========

3. di modificare conseguentemente l'art. 5 del vigente Statuto Sociale. ==========

A questo punto il Presidente, previo accertamento dell'identità e legittimazione ad intervenire all'assemblea dei presenti, passa alla trattazione degli argomenti posti all'Ordine del Giorno. ==========

Sul Primo e Unico Punto all'Ordine del Giorno: il Presidente espone che la presente assemblea è convocata per deliberare in ordine alle modifiche del Regolamento Warrant 2018 - 2020, con particolare riferimento ai periodi di esercizio, ai prezzi di esercizio, nonchè al termine finale di sottoscrizione; modifiche testè deliberate

dall'assemblea straordinaria dei soci della "PRISMI S.P.A.", e più sopra letteralmente riportate. ==========

Il Presidente espone altresì che le modifiche sopra descritte sono finalizzate a: ==========

(i) consentire agli attuali Warrantisti di poter partecipare attivamente ai piani di sviluppo della Società, all'interno di un orizzonte temporale di lungo termine, prolungato di circa due anni rispetto al termine di scadenza inizialmente previsto; ==========

(ii) garantire ai Warrantisti di poter esercitare i Warrant 2018 anche nel mese di maggio 2020, posticipando il Secondo Periodo di Esercizio; ===

(iii) fornire agli Azionisti della Società uno strumento finanziario che potrà trovare una valorizzazione di mercato e che potrà essere liquidato su AIM Italia. ==========

Il Presidente invita quindi l'assemblea a deliberare in ordine al Primo ed Unico Punto all'Ordine del Giorno. ==========

L'assemblea dei portatori di warrant, con voto espresso per alzata di mano dal Rappresentante Designato, rappresentante complessivamente n. 4.061.160 (quattromilionisessantunomilacentoses-

santa) "Warrant Prismi 2018 - 2020", superiori alla maggioranza richiesta dal combinato disposto degli artt. 2369 commi 1 e 7 C.C. e 2376 C.C., ==========

========== delibera ==========

- di aderire a quanto sopra proposto dal Presidente e pertanto: ==========

1. di approvare il nuovo "Regolamento Warrant PRISMI 2018 - 2022", che si allega a B), omessane la lettura per espressa volontà del comparente; ==========

2. di modificare la denominazione del "Regolamento Warrant PRISMI 2018-2020" in "Regolamento Warrant PRISMI 2018-2022"; ==========

3. di prolungare il periodo di esercizio dei Warrant fino al 31 maggio 2022; ==========

4. di modificare il Secondo Periodo di Esercizio (così come definito nel Regolamento Warrant) prevedendo che lo stesso sia ricompreso tra l'11 maggio 2020 e il 31 maggio 2020; ==========

5. di introdurre un terzo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 3 maggio 2021 e il 31 maggio 2021 compresi) ("Terzo Periodo di Esercizio") e un quarto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 2 maggio 2022

e il 31 maggio 2022 compresi) ("Quarto Periodo di Esercizio"); 6. di prevedere che il prezzo di esercizio dei Warrant per il Terzo Periodo di Esercizio sia pari ad Euro 1,48 (uno virgola quarantotto) e che il prezzo di esercizio dei Warrant per il Quarto Periodo di Esercizio sia pari ad Euro 1,60 (uno virgola sessanta); ==========

7. di modificare le definizioni del Regolamento dei Warrant PRISMI 2018-2022, come segue: =======

""Art. 1 - Definizioni: ==========

"AIM Italia" significa il sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana. ==========

"Azioni di Compendio" significa le massime n. 5.102.951 azioni ordinarie dell'Emittente, prive di valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all'esercizio dei Warrant. ==========

"Regolamento" significa il Regolamento dei Warrant PRISMI 2018-2022; ==========

"Termine di scadenza" significa il 31 maggio 2022; ==========

"Warrant" significa i warrant denominati "War-

rant PRISMI 2018 - 2022", validi per sottoscrivere n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 2 Warrant posseduti.""; ==========

8. di modificare l'art. 3 - Emissione dei Warrant come segue: ==========

""I Warrant sono emessi in attuazione: =========

(i) della delibera dell'Assemblea Straordinaria dell'Emittente tenutasi in data 8 febbraio 2017, che ha disposto, inter alia, di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dellÆart. 2443 cod. civ., la facoltà, esercitabile entro la data ultima del 7 febbraio 2022, di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo di euro 30.000.000 (trentamilioni), in una o più volte, anche in via scindibile mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, commi 1, 2 e 3 cod. civ. e/o con esclusione o limitazione del diritto di opzione degli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, comma, 5 cod. civ.; ==========

(ii) della delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente tenutasi in data 27 Febbra-

io 2018, che ha esercitato la delega ad aumentare il capitale sociale di cui sopra disponendo l'emissione di massimi n. 14.731.028 (quattordicimilionisettecentotrentunomilaventotto) Warrant ciascuno valido per sottoscrivere azioni dell'Emittente, da assegnare gratuitamente agli azionisti dell'Emittente in ragione di n. 1 (uno) warrant ogni n. 1 (una) azione della Società, ai titolari di Obbligazioni Convertibili "PSM 2015-2021 in ragione di n. 400 (quattrocento) warrant ogni n. 1 (una) Obbligazione Convertibile "PSM 2015-2021" e ai sottoscrittori di nuove azioni della Società, rivenienti dall'aumento di capitale in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 27 Febbraio 2018, in ragione di n. 1 (uno) warrant ogni 1 (una) azione di nuova emissione sottoscritta, nonché della delibera dell'assemblea del 7 maggio 2020 che ha aumentato il capitale della Societa`, a pagamento e in forma scindibile, per massimi nominali Euro 8.164.721,6 (ottomilionicentosessantaquattromilasettecentoventuno virgola sei), di cui Euro 5.102.951 (cinquemilionicentoduemilanovecentocinquantuno) a titolo di valore nominale ed Euro 3.061.770,6 (tremilioni-

sessantunomilasettecentosettanta virgola sei) a titolo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.102.951 (cinquemilionicentoduemila-novecentocinquantuno), azioni, a godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., e da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei "Warrant PRISMI 20182022" nel rapporto di n. 1 (una) azione in ragione di ogni n. 2 (due) Warrant esercitato.""; ==========

9. di modificare il primo comma dell'art. 3 - Modalità di esercizio dei Warrant - Prezzo di esercizio, come segue: ==========

""3.1. I portatori dei Warrant, salvo quanto previsto ai successivi punti 3.2 e 3.8 del presente Art. 3 nonché al successivo Art.6, potranno richiedere di sottoscrivere azioni ordinarie dell'Emittente in ragione di 1 (una) Azione di Compendio ogni 2 (due) Warrant presentati per l'esercizio (il "Rapporto di Esercizio"), nei Giorni Lavorativi Bancari durante i seguenti periodi di esercizio: (i) a decorrere dal 2 maggio 2019 e fino al 31 maggio 2019 (il "Primo Periodo di Esercizio") e (ii) a decorrere dall'11 maggio 2020 e fino al 29 maggio 2020 (il "Secondo Pe-

riodo di Esercizio"); (iii) a decorrere dal 3 maggio 2021 al 31 maggio 2021 (il "Terzo Periodo di Esercizio"); (iv) a decorrere dal 2 maggio 2022 al 31 maggio 2022 (il "Quarto Periodo di Esercizio") ciascuno di tali periodi di esercizio, singolarmente un "Periodo di Esercizio" e congiuntamente i "Periodi di Esercizio)."; ====

10. di modificare il terzo comma dell'art. 3 - Modalità di esercizio dei Warrant - Prezzo di esercizio, come segue: ==========

""3.3. Fermo restando quanto previsto al successivo punto 3.3 del presente Art. 3, il prezzo di esercizio, comprensivo di sovrapprezzo, per ciascuna Azione di Compendio sottoscritta durante ciascun Periodo di Esercizio sarà pari a: (i) Euro 1,24 (uno virgola ventiquattro) per azione qualora i Warrant siano esercitati durante il Primo Periodo di Esercizio ed (ii) Euro 1,36 (uno virgola trentasei) per azione qualora i Warrant siano esercitati durante il Secondo Periodo di Esercizio (iii) Euro 1,48 (uno virgola quarantotto) per azione qualora i Warrant siano esercitati durante il Terzo Periodo di Esercizio; ed (iv) Euro 1,60 (uno virgola sessanta) per azione qualora i Warrant siano esercitati durante

il Quarto Periodo di Esercizio (ciascuno di tali prezzi di esercizio, il "Prezzo di Esercizio")."";

11. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione della "PRISMI S.P.A." di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato, signor Reggiani Alessandro, e anche tramite procuratori speciali dallo stesso singolarmente nominati, ogni potere per eseguire quanto necessario od opportuno per ottenere l'iscrizione della presente deliberazione nel Registro delle Imprese competente, con facoltà di accettare ed introdurre nella stessa, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti o da Borsa Italiana S.p.A. o dal Nomad provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione della deliberazione medesima, con ogni potere a tal fin necessario ed opportuno, nessuno escluso o eccettuato.

A questo punto, il Presidente dichiara e dà atto:

- che le deliberazioni di cui al Primo ed Unico Punto all'Ordine del Giorno sono state adottate con voti favorevoli degli intervenuti all'assemblea, a mezzo del Rappresentante Designato, rappresentanti in ogni caso le maggioranze necessarie al fine dell'adozione della delibera all'Ordine del Giorno; ==========

- che non vi è altro da deliberare e che nessuno chiede la parola; dichiara pertanto sciolta l'assemblea alle ore 16:20 (sedici e venti). ====

Le spese del presente atto e dipendenti sono a carico della "PRISMI S.P.A.". ==========

Io Notaio ho letto al comparente, che lo approva, il presente atto, che consta di otto fogli, in parte scritto con mezzi elettronici da persona di mia fiducia, e in parte scritto e completato di mia mano su ventotto pagine e sin qui della ventinovesima pagina, sottoscritto alle ore sedici e minuti venticinque (16:25). =========

Firmato: Reggiani Alessandro ==========

"" "": DR ROLANDO ROSA, NOTAIO ==========

==========

**PRISMI S.P.A.**

Assemblea dei portatori di Warrant del 7 maggio 2020

## ELENCO INTERVENUTI

| N° | Aventi diritto | Rappresentante | Delegato | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | E | U |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | ADV CAPITAL SRL | | Simone Vaccari | | 346.705 | 3,397% | 16:00 | |
| 2 | FIRPO ALESSANDRO | | Simone Vaccari | | 19.585 | 0,192% | 16:00 | |
| 3 | PERRA ANGELICA | | Simone Vaccari | | 16.006 | 0,157% | 16:00 | |
| 4 | SYNER.IT INFORMATICA SRL | | Simone Vaccari | | 664.438 | 6,510% | 16:00 | |
| 5 | TENDER CAPITAL ALTERNATIVE FUNDS PLC | | Simone Vaccari | | 1.467.869 | 14,383% | 16:00 | |
| 6 | TENDER CAPITAL FUNDS PLC | | Simone Vaccari | | 624.286 | 6,117% | 16:00 | |
| 7 | UTMOST PANEUROPE DAC | | Simone Vaccari | | 588.450 | 5,766% | 16:00 | |
| 8 | UTMOST PANEUROPE DAC | | Simone Vaccari | | 122.680 | 1,202% | 16:00 | |
| 9 | SWISS LIFE (LIECHTENSTEIN) AG | | Simone Vaccari | | 61.131 | 0,599% | 16:00 | |
| 10 | FRONGIA GIANLUCA MASSIMILIANO | | Simone Vaccari | | 110.010 | 1,078% | 16:00 | |
| 11 | SWISS LIFE LIECHTENSTEIN AG | | Simone Vaccari | | 40.000 | 0,392% | 16:00 | |

| | |
|---|---|
| **Totale warrant in proprio** | 0 |
| **Totale warrant per delega** | 4.061.160 |
| **Totale generale warrant** | 4.061.160 |
| **% sui warrant** | 39,792% |

persone fisicamente presenti in sala: 1

Allegato A) al Rep. 12485/23283

Pezzini Alessandro

DI GERNANDO NOTAIO IN MODENA

Allegato "B" Al Rep. 12855/23283

**REGOLAMENTO DEI "WARRANT PRISMI 2018 - 2022"**

## 1. Definizioni

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

**"AIM Italia"** significa il sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana.

**"Azioni"** significa le azioni ordinarie di Prismi S.p.A., prive di valore nominale e aventi godimento regolare.

**"Azioni di Compendio"** significa le massime n 5.102.951 azioni ordinarie dell'Emittente, prive di valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all'esercizio dei Warrant.

**"Borsa Italiana"** significa Borsa Italiana S.p.A..

**"Emittente"** significa PRISMI S.p.A. con sede in Modena (MO), via Giovanni Dalton 58.

**"Giorno Lavorativo Bancario"** significa qualunque giorno di calendario diverso dal sabato e dalla domenica nel quale le banche sono aperte in Italia per l'esercizio della loro attività.

**"Monte Titoli"** significa 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, nonché qualunque altro soggetto che dovesse sostituire in futuro Monte Titoli nell'attività qui prevista.

**"Regolamento"** significa il presente Regolamento dei Warrant PRISMI 2018 - 2022.

**"Termine di Scadenza"** significa il 31 maggio 2022.

**"Warrant"** significa i warrant denominati "Warrant PRISMI 2018 - 2022", validi per sottoscrivere n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 2 Warrant posseduti.

## 2. Emissione dei Warrant

I Warrant sono emessi in attuazione:

(i) della delibera dell'Assemblea Straordinaria dell'Emittente tenutasi in data 8 febbraio 2017, che ha disposto, *inter alia*, di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà, esercitabile entro la data ultima del 7 febbraio 2022, di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo di Euro 30.000.000, in una o più volte, anche in via scindibile mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, commi 1, 2 e 3 cod. civ. e/o con esclusione o limitazione del diritto di opzione degli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, comma, 5 cod. civ.;

(ii) della delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente tenutasi in data 27 Febbraio 2018, che ha esercitato la delega ad aumentare il capitale sociale di cui sopra disponendo l'emissione di massimi n. 14.731.028 Warrant ciascuno valido per sottoscrivere azioni dell'Emittente, da assegnare gratuitamente agli azionisti dell'Emittente in ragione di n. 1*warrant* ogni n. 1 azione della Società, ai titolari di Obbligazioni Convertibili "PSM 2015-2021 in ragione di n. 400 *warrant* ogni n. 1 Obbligazione Convertibile "PSM 2015-2021" e ai sottoscrittori di nuove azioni della Società, rivenienti dall'aumento di capital in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 27 Febbraio 2018, in ragione di n. 1 *warrant* ogni 1 azione di nuova emissione sottoscritta, nonché della delibera dell'assemblea del 7 maggio 2020 che ha aumentato il capitale della Società, a pagamento e in forma scindibile, per massimi nominali Euro 5.102.951, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.102.951, azioni, a godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., e da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei "Warrant PRISMI 2018- 2022" nel rapporto di n. 1 azione in ragione di ogni n. 2 Warrant esercitato.

**3. Modalità di esercizio dei Warrant – Prezzo di Esercizio**

3.1. I portatori dei *Warrant*, salvo quanto previsto ai successivi punti 3.2 e 3.8 del presente Art. 3 nonché al successivo Art. 6, potranno richiedere di sottoscrivere azioni ordinarie dell'Emittente in ragione di 1 (una) Azione di Compendio ogni 2 (due) *Warrant* presentati per l'esercizio (il "**Rapporto di Esercizio**"), nei Giorni Lavorativi Bancari durante i seguenti periodi di esercizio: (*i*) a decorrere dal 2 maggio 2019 e fino al 31 maggio 2019 (il "**Primo Periodo di Esercizio**") e (*ii*) a decorrere dal 11 maggio 2020 e fino al 29 maggio 2020 (il "**Secondo Periodo di Esercizio**"; (iii) a decorrere dal 3 maggio 2021 al 31 maggio 2021 (il "**Terzo Periodo di Esercizio**"); (iv) a decorrere dal 2 maggio 2022 al 31 maggio 2022 (il "**Quarto Periodo di Esercizio**" ciascuno di tali periodi di esercizio, singolarmente un "**Periodo di Esercizio**" e congiuntamente i "**Periodi di Esercizio**").

3.2. Il Consiglio di Amministrazione potrà, a propria discrezione e previo preavviso non inferiore a 30 giorni dall'apertura del Secondo Periodo di Esercizio stabilire che il Termine di Scadenza venga prorogato per un periodo corrispondente a quanto sarà comunicato dall'Emittente ("**Comunicazione di Modifica del Termine di Scadenza**"), nel rispetto del termine di esercizio dell'aumento di capitale a servizio dei Warrant. Inoltre, in aggiunta a quanto previsto nel precedente punto 3.1 del presente Art. 3 e fatta sempre eccezione per i periodi di sospensione di cui al successivo punto 3.8 del presente Art. 3, il Consiglio di Amministrazione della Società potrà, a propria discrezione e previo preavviso, stabilire ulteriori periodi della durata compresa tra 15 e 60 Giorni Lavorativi Bancari (ciascuno un "**Periodo di Esercizio Addizionale**" e, congiuntamente, i "**Periodi di Esercizio Addizionali**") durante il quale al portatore dei *Warrant* sarà data la facoltà di esercitarli e di sottoscrivere le Azioni di Compendio ai prezzi di esercizio calcolati secondo quanto stabilito al successivo punto 3.4 del presente Art. 3.

3.3. Fermo restando quanto previsto al successivo punto 3.4 del presente Art. 3, il prezzo di esercizio, comprensivo di sovrapprezzo, per ciascuna Azione di Compendio sottoscritta durante ciascun Periodo di Esercizio sarà pari a: (*i*) Euro 1,24 (un euro e ventiquattro

centesimi) per azione qualora i *Warrant* siano esercitati durante il Primo Periodo di Esercizio ed (*ii*) Euro 1,36 (un euro e trentasei centesimi) per azione qualora i *Warrant* siano esercitati durante il Secondo Periodo di Esercizio (iii) Euro 1,48 (un euro e quarantotto centesimi) per azione qualora i Warrant siano esercitati durante il Terzo Periodo di Esercizio; ed (iv) Euro 1,60 (un euro e sessanta centesimi) per azione qualora i Warrant siano esercitati durante il Quarto Periodo di Esercizio (ciascuno di tali prezzi di esercizio, il "**Prezzo di Esercizio**").

3.4. Durante i Periodi di Esercizio Addizionali (ove previsti) di cui al precedente punto 3.2 (e nei casi di cui al successivo Art. 4.1), il Prezzo di Esercizio sarà quello del Periodo di Esercizio immediatamente precedente, fermo restando che ove fossero deliberati dal Consiglio di Amministrazione Periodi di Esercizio Addizionali tra la data di emissione dei Warrant e il Primo Periodo di Esercizio, il prezzo di esercizio sarà quello riferibile al Primo Periodo di Esercizio. I predetti calcoli saranno effettuati fermo restando il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibile per ciascun *Warrant* di cui al precedente punto 3.1 del presente Art. 3.

3.5. Le richieste di sottoscrizione dovranno essere presentate all'intermediario aderente al sistema di amministrazione accentrata di Monte Titoli presso cui i Warrant sono depositati. L'emissione e la messa a disposizione per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli, delle Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di Warrant durante uno dei Periodi di Esercizio avranno luogo il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno di ciascun Periodo di Esercizio.

3.6. Le Azioni di Compendio sottoscritte avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie dell'Emittente in circolazione alla data di emissione.

3.7. Il Prezzo di Esercizio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione delle richieste di esercizio, senza aggravio di commissioni e di spese a carico dei richiedenti.

3.8. L'esercizio dei *Warrant* sarà sospeso dalla data (inclusa) in cui il Consiglio di Amministrazione della Società delibera di convocare l'Assemblea dei soci sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare, anche in convocazione successiva alla prima. Nel caso di Assemblea dei soci convocata per deliberare in merito alla distribuzione di dividendi (sotto qualsivoglia forma), fermo restando quanto previsto al punto b) del successivo Art. 4.1 in materia di dividendi straordinari, l'esercizio dei *Warrant* sarà sospeso dalla data (inclusa) in cui il Consiglio di Amministrazione della Società delibera di convocare tale Assemblea dei soci sino al giorno (escluso) dello stacco dei dividendi eventualmente deliberati dall'Assemblea medesima. In tale ultimo caso, le richieste di sottoscrizione presentate prima della data della riunione del Consiglio di Amministrazione che abbia proposto la distribuzione di dividendi avranno effetto, anche ai fini di quanto previsto al precedente punto 3.6 del presente Art. 3, in ogni caso entro il giorno antecedente lo stacco del dividendo.

3.9. I Warrant che non fossero presentati per l'esercizio entro il Termine di Scadenza decadranno da ogni diritto, divenendo privi di validità ad ogni effetto.

3.10. All'atto della presentazione della richiesta di sottoscrizione delle Azioni di Compendio, oltre a fornire le necessarie e usuali informazioni, il portatore dei *Warrant*: (*i*) prenderà atto che le azioni sottoscritte in esercizio dei *Warrant* non sono state registrate ai sensi del *Securities Act* del 1933 e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America; e (*ii*) dichiarerà di non essere una "*U.S. Person*" come definita ai tempi della "*Regulations S*".

3.11. Nessuna Azione di Compendio sottoscritta in esercizio dei *Warrant* sarà attribuita ai portatori di *Warrant* che non soddisfino le condizioni sopra descritte.

**4. Diritti dei titolari dei Warrant in caso di operazioni sul capitale**

4.1. Facoltà di anticipare l'esercizio dei Warrant

Fermo restando quanto previsto al precedente Art. 3, al portatore di Warrant sarà altresì data la facoltà di esercitare i Warrant e sottoscrivere le Azioni di Compendio anche anticipatamente rispetto ai - e/o al di fuori dai - Periodi di Esercizio e/o Periodi di Esercizio Addizionali (ove previsti), ai prezzi di esercizio calcolati secondo quanto stabilito al punto 3.4) del precedente Art. 3, nei seguenti casi (ove si verifichino entro il Termine di Scadenza) e ai seguenti termini e condizioni:

a. fermo restando quanto previsto al successivo Art. 4.2, punto 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 esercitarli e di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro la data di stacco del diritto di opzione, restando immutato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili in base al Rapporto di Esercizio e rimanendo inteso che il Prezzo di Esercizio sarà il prezzo del Periodo di Esercizio immediatamente successivo;

b. fermo restando quanto previsto al successivo Art. 4.2, punto g), qualora il Consiglio di Amministrazione della Società deliberi di proporre la distribuzione di Dividendi Straordinari (come di seguito definiti), in tale ipotesi al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitarli e di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro la data di stacco del dividendo, restando immutato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili in base al Rapporto di Esercizio e rimanendo inteso che il Prezzo di Esercizio sarà il prezzo del Periodo di Esercizio immediatamente successivo. Ai fini del presente Art. 4.1, punto b) e della rettifica di cui al successivo Art. 4.2, punto g), per "*Dividendo Straordinario*" si intendono le distribuzioni di dividendi, in denaro o in natura, che l'Emittente qualifica addizionali rispetto ai dividendi derivanti dalla distribuzione dei normali risultati di esercizio oppure rispetto alla normale politica dei dividendi.

4.2. Rettifiche in occasione di eventi di natura straordinaria

Qualora la Società dia esecuzione entro il Termine di Scadenza:

a. 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, con riferimento ai Warrant per i quali non sia stata esercitata la facoltà di cui al punto a) del precedente Art. 4.1, il Prezzo di Esercizio 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 ordinaria dell'Emittente registrati sul AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A.;

- $P_{ex}$ rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali "*ex diritto*" dell'azione ordinaria dell'Emittente registrati sul AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A.

In nessun caso, a seguito dell'applicazione della precedente formula, il prezzo di esercizio per ciascuna Azione di Compendio potrà essere incrementato;

b. ad aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove azioni, il Rapporto di Esercizio sarà modificato mediante incremento del numero di Azioni di Compendio in relazione a ciascun Warrant, proporzionalmente al rapporto di assegnazione gratuita. In tali casi, per effetto dell'aumento gratuito del capitale, il Prezzo di Esercizio risulterà ridotto proporzionalmente;

c. ad aumenti gratuiti del capitale mediante incremento della parità contabile delle azioni (e quindi senza emissione di nuove azioni) o a riduzioni del capitale per perdite senza annullamento di azioni, non saranno modificati né il Prezzo di Esercizio né il Rapporto di Esercizio indicati nel precedente Art. 3;

d. al raggruppamento o al frazionamento delle azioni, il Rapporto di Esercizio sarà modificato mediante decremento/incremento del numero di Azioni di Compendio in relazione a ciascun Warrant, proporzionalmente al rapporto di raggruppamento o frazionamento. In tali casi, per effetto del raggruppamento o frazionamento, il Prezzo di Esercizio risulterà conseguentemente incrementato o ridotto proporzionalmente;

e. a modificazioni delle disposizioni del proprio statuto concernenti la ripartizione degli utili o alla incorporazione di altra società, non saranno modificati né il Prezzo di Esercizio né il Rapporto di Esercizio indicati nel precedente Art. 3;

f. ad aumenti del capitale a pagamento mediante emissione di azioni con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto, quinto, sesto od ottavo comma del codice civile (anche al servizio di altri *warrant* validi per la sottoscrizione di azioni della Società ovvero di obbligazioni convertibili o con warrant, nei casi in cui sia stato escluso o limitato il diritto di opzione), non saranno

modificati né il Prezzo di Esercizio né il Rapporto di Esercizio indicati al precedente Art. 3;

g. ad operazioni di fusione/scissione in cui l'Emittente non sia la società incorporante/beneficiaria, i diritti dei titolari dei Warrant (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, le Azioni di Compendio oggetto del diritto di sottoscrizione e/o il Rapporto di Esercizio) saranno conseguentemente e proporzionalmente modificati, sulla base del rapporto di concambio/assegnazione previsto nell'ambito delle menzionate operazioni di fusione/scissione, in modo tale da attribuire ai portatori di Warrant diritti equivalenti a quelli che gli sarebbero spettati se i Warrant fossero stati esercitati prima dell'operazione di fusione/scissione;

h. alla distribuzione di Dividendi Straordinari, con riferimento ai Warrant per i quali non sia stata esercitata la facoltà di cui al punto b) del precedente Art. 4.1, il Prezzo di Esercizio di cui al precedente Art. 3 verrà ridotto secondo metodologie di generale accettazione, fermo restando il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant.

Qualora venisse data esecuzione ad altra operazione, diversa da quelle considerate nei punti precedenti e suscettibile di determinare effetti analoghi, potrà essere rettificato il Rapporto di Esercizio e/o, se del caso, il Prezzo di Esercizio, secondo metodologie di generale accettazione ed in ogni caso con criteri non incompatibili con quelli desumibili dal disposto del presente Regolamento.

In ciascun Periodo di Esercizio e/o Periodo di Esercizio Addizionale (ove previsto), qualora la richiesta di esercizio dei Warrant venga presentata prima che sia stato comunicato il nuovo Prezzo di Esercizio susseguente ad un'operazione di cui al punto a) del presente Art. 4.2 che avvenga in tale Periodo di Esercizio e/o Periodo di Esercizio Addizionale, per esercizio dopo lo stacco del diritto, quanto eventualmente versato in più alla presentazione della richiesta, prendendo come base il Prezzo di Esercizio prima dell'aggiustamento di cui al menzionato punto a), verrà restituito al sottoscrittore senza interessi alla data in cui sarà comunicato il nuovo Prezzo di Esercizio.

Nel caso in cui, per effetto di quanto previsto nel presente Art. 4, all'atto dell'esercizio dei Warrant spettasse un numero non intero di Azioni di Compendio, il portatore dei Warrant avrà diritto di sottoscrivere Azioni di Compendio fino alla concorrenza del numero intero (arrotondando all'unità inferiore) e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

In nessun caso il Prezzo di Esercizio potrà risultare inferiore alla parità contabile delle Azioni di Compendio.

## 5. Soggetti incaricati

Le operazioni di esercizio dei Warrant avranno luogo presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata della Monte Titoli.

## 6. Termini di decadenza

Il diritto di esercizio dei Warrant dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la

richiesta entro il Termine di Scadenza, fermo restando che ove il Consiglio di Amministrazione esercitasse la facoltà prevista dall'Art.3.2, che precede, il Termine di Scadenza si intende automaticamente modificato in conformità a quanto sarà comunicato dal Consiglio di Amministrazione con la Comunicazione di Modifica del Termine di Scadenza.

I Warrant non esercitati entro tale termine decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto.

**7. Regime fiscale**

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

**8. Quotazione**

8.1. Verrà richiesta a Borsa Italiana l'ammissione alle negoziazioni dei Warrant su AIM Italia.

8.2. 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.

**9. Varie**

Tutte le comunicazioni dell'Emittente ai titolari dei Warrant verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa diffuso tramite uno SDIR e mediante pubblicazione sul sito *web* dell'Emittente in conformità a quanto previsto dall'art. 26 del Regolamento Emittenti AIM Italia.

Il presente regolamento può essere modificato a condizione che le variazioni siano approvate dalla maggioranza dei portatori di Warrant presenti in assemblea. In tale ipotesi troveranno applicazione le disposizioni in tema di assemblea ordinaria delle società per azioni in seconda convocazione.

Senza necessità di preventivo assenso da parte dei portatori di Warrant ai sensi del capoverso precedente, l'Emittente potrà apportare al presente Regolamento le modifiche che essa 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 Milano.

Reggiani Alessandro

GERNANDO NOTAIO IN MODENA