

**AGATOS S.P.A.**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA PROPOSTA DI CUI AL PRIMO  
ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
IN DATA 7-8 FEBBRAIO 2022**

**AGATOS SPA**

**Sede Legale: 20156 Milano, Via Cesare Ajraghi n. 30 – CF./P.IVA 09460300966 – REGISTRO IMPRESE  
09460300966**

**tel. 02.48376601 fax 02.41540068 – [www.agatos.it](http://www.agatos.it)**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea, in sede straordinaria, per il giorno 7 febbraio 2022, ed occorrendo in seconda convocazione per il giorno 8 febbraio 2022, per discutere e deliberare, tra l'altro, sul seguente:

#### ORDINE DEL GIORNO

1. Modifica del Regolamento dei "Warrant Agatos 2018 – 2023" con riferimento ai periodi di esercizio, al prezzo di esercizio, e al termine di scadenza; modifica del termine finale di sottoscrizione del relativo aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei *warrant*; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. [...].

Al riguardo, è stata inoltre convocata l'Assemblea dei portatori dei "Warrant Agatos 2018-2023", Codice ISIN IT0005322786 (i "**Warrant**"), negoziati sul Euronext Growth Milan (già AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.), per proporre alla stessa l'approvazione della proposta di modifica di alcuni termini e condizioni del regolamento dei Warrant (il "**Regolamento**"), come nel seguito indicato.

Alla data della presente relazione, Agatos S.p.A. (la "**Società**" o l' "**Emittente**") ha emesso complessivi n. 45.210.705 Warrant, attualmente tutti in circolazione.

Alla data della presente relazione il termine di scadenza per l'esercizio dei Warrant è stabilito al 15 giugno 2023.

Si ricorda inoltre che in data 25 giugno 2020, l'Assemblea straordinaria dell'Emittente ha deliberato di far luogo al raggruppamento delle proprie azioni ordinarie prive di valore nominale (le "**Azioni**") in rapporto di n. 1 (una) nuova Azione ogni n. 10 (dieci) Azioni all'epoca in circolazione (il "**Raggruppamento**"). In virtù di tale Raggruppamento, come reso noto in data 16 settembre 2020 dall'Emittente, il rapporto di esercizio e il prezzo di esercizio dei Warrant risultano modificati ai sensi dell'art. 4.2 del Regolamento. In particolare, con riferimento al Terzo Periodo di Esercizio, al Quarto Periodo di Esercizio e al Quinto Periodo di Esercizio (come definiti nel Regolamento), i titolari dei Warrant hanno la facoltà di sottoscrivere azioni ordinarie dell'Emittente derivanti dagli aumenti di capitale a servizio dell'esercizio dei Warrant (le "**Azioni di Compendio**") nel rapporto di n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 10 Warrant posseduti, al prezzo di esercizio per Azione di Compendio pari a Euro 3,80.

Ciò premesso, il consiglio di amministrazione della Società, in virtù di delibera in data 17 dicembre 2021, propone di:

- (a) introdurre due ulteriori periodi di esercizio rispettivamente dal 3 giugno 2024 al 17 giugno 2024 (il “**Sesto Periodo di Esercizio**”) e dal 2 giugno 2025 al 16 giugno 2025 (il “**Settimo Periodo di Esercizio**”), estendendo conseguentemente il termine di scadenza per l’esercizio dei Warrant dal 15 giugno 2023 al 16 giugno 2025, modificando la denominazione del Regolamento per recepire tale estensione e mantenendo, per tali ulteriori periodi, invariato il prezzo di esercizio pari a Euro 3,80, previsto – a esito del Raggruppamento – per il Terzo Periodo di Esercizio, il Quarto Periodo di Esercizio e il Quinto Periodo di Esercizio (come definiti nel Regolamento);
- (b) introdurre la previsione secondo cui, qualora sia promossa un’offerta pubblica di acquisto e/o scambio sulle Azioni, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitarli e di 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), con effetto entro il termine finale previsto per l’adesione all’offerta pubblica di acquisto e/o scambio, in modo da poter eventualmente aderire a detta offerta apportando alla stessa le Azioni di Compendio sottoscritte, restando immutato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili in base al rapporto di esercizio e rimanendo inteso che il prezzo di esercizio sarà in tal caso pari, in deroga a qualsiasi previsione del Regolamento, al maggiore tra il valore del patrimonio netto consolidato per azione calcolato in base all’ultimo bilancio consolidato annuale o infrannuale pubblicato dalla Società, e il prezzo medio, ponderato per i volumi scambiati, delle Azioni relativamente ai 6 (sei) mesi precedenti l’annuncio dell’offerta;
- (c) introdurre la previsione secondo cui le richieste di esercizio dei Warrant presentate durante la sospensione di un periodo di esercizio saranno valide ed assumeranno effetto dal primo Giorno Lavorativo Bancario (come definito nel Regolamento) successivo alla sospensione del periodo di esercizio.

Le modifiche *sub* (a) concederebbero ai portatori dei Warrant un tempo più esteso per l’esercizio dei medesimi, garantendo maggiori opportunità di investimento. Tali modifiche sono inoltre volte a far sì che la Società possa beneficiare di ulteriori immissioni di risorse finanziarie funzionali al perseguimento delle proprie strategie.

Le modifiche *sub* (b) sono volte a introdurre nel Regolamento una fattispecie *standard* di esercizio anticipato dei Warrant, prevedendo allo stesso tempo un prezzo di esercizio tale da rendere concreta la possibilità di liquidazione del proprio investimento da parte dei portatori di *Warrant* nel contesto del cambio di controllo della Società, e permettendo in tale contesto alla Società di beneficiare di risorse finanziarie funzionali al perseguimento delle proprie strategie.

Le modifiche *sub* (c) sono volte a garantire, di volta in volta, l'effettività del diritto all'esercizio dei Warrant laddove vi sia sovrapposizione, parziale o totale, tra i periodi di esercizio e periodi di sospensione degli stessi.

Per l'effetto dell'estensione del termine di scadenza per l'esercizio dei Warrant, viene richiesto all'Assemblea degli azionisti di conseguentemente prorogare il termine di sottoscrizione dell'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei Warrant ancora in circolazione, come deliberato dal consiglio di amministrazione in data 25 gennaio 2018 e dall'Assemblea in data 22 ottobre 2018, fino al 30 giugno 2025.

La proroga del termine ultimo dell'aumento si giustifica, dunque, anche ai sensi dell'art. 2441, 5° comma, cod. civ., nell'ottica di far sì che la Società possa beneficiare di ulteriori immissioni di risorse finanziarie funzionali al perseguimento della propria strategia di crescita e al mantenimento della propria posizione competitiva sul mercato, ferme restando le motivazioni già espresse in sede di deliberazioni di aumento di capitale al servizio dei Warrant.

Pertanto, l'operazione in esame consente l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. in quanto permette alla Società di realizzare al meglio il proprio interesse di reperire sul mercato nuovo capitale di rischio e rafforzare la propria struttura patrimoniale.

Quanto ai criteri di determinazione del prezzo di esercizio dei Warrant relativamente ai nuovi periodi esercizio – pari a Euro 3,80 – e alla relativa valutazione di congruità finanziaria, la stessa è stata svolta in coerenza con l'articolo 2441, comma 6, cod. civ., il quale stabilisce che per le società le cui azioni non siano quotate sui mercati regolamentati, il prezzo di emissione delle azioni deve essere determinato in base al valore del patrimonio netto. Al riguardo, si evidenzia che il patrimonio netto per azione consolidato, quale risultante al 30 giugno 2021, è pari a Euro 0,49.

Peraltro, per gli emittenti, come la Società, le cui azioni siano ammesse a quotazione su sistemi multilaterali di negoziazione, risulta comunque utilizzato nella prassi quale criterio valutativo anche quello ulteriore previsto dall'articolo 2441, comma 6, cod. civ. per le società con azioni quotate sui mercati regolamentati, ovvero sia

l'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre. Al riguardo, si evidenzia che il prezzo medio ponderato delle Azioni della Società nel semestre precedente la data di approvazione delle proposte di modifica del Regolamento da parte del consiglio di amministrazione dell'Emittente è pari a Euro 0,92.

Con riferimento ai criteri di determinazione del prezzo di esercizio in caso di offerta pubblica di acquisto sulle Azioni – pari al maggiore tra il valore del patrimonio netto consolidato per azione calcolato in base all'ultimo bilancio consolidato annuale o infrannuale pubblicato dalla Società, e il prezzo medio, ponderato per i volumi scambiati, delle Azioni relativamente ai 6 (sei) mesi precedenti l'annuncio dell'offerta –, la scelta di non determinare un prezzo prestabilito ma di adottare un criterio da seguire per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione, appare idonea, da un lato, a far sì che il prezzo di emissione trovi riferimento, sempre in coerenza con i suindicati parametri di cui all'articolo 2441, comma 6, cod. civ. nei valori attuali, anche di mercato, e dall'altro lato, come sopra anticipato, a rendere concreta la possibilità di liquidazione del proprio investimento da parte dei portatori di *Warrant* nel contesto del cambio di controllo della Società, permettendo allo stesso tempo alla Società di beneficiare di risorse finanziarie funzionali al perseguimento delle proprie strategie.

In considerazione delle analisi svolte, il consiglio di amministrazione della Società ritiene che i criteri adottati per la determinazione del prezzo di esercizio dei *Warrant* siano coerenti con i criteri stabiliti dall'art. 2441, comma 6, c.c. e, pertanto, appropriati per individuare un prezzo tale da preservare gli interessi patrimoniali degli azionisti della Società, in considerazione dell'esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, comma 5, c.c. Si ricorda infine che il collegio sindacale è chiamato a rilasciare il proprio parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni, che sarà pubblicato nei termini e con le modalità di legge.

Le proposte di modifica al Regolamento sono indicate nel dettaglio nella **Tabella A** che segue. In tale contesto, sono altresì evidenziate le modifiche di natura formale da apportare al Regolamento in conseguenza del Raggruppamento, nonché altre modifiche formali o correzioni di refusi.

La **Tabella B** che segue illustra le proposte di modifica dell'art. 5 dello statuto sociale derivanti dalla proroga fino al 30 giugno 2025 del termine di sottoscrizione dell'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei *Warrant* ancora in circolazione, come deliberato dal consiglio di amministrazione in data 25 gennaio 2018 e dall'Assemblea in data 22 ottobre 2018.

**AGATOS SPA**

**Sede Legale: 20156 Milano, Via Cesare Ajraghi n. 30 – CF./P.IVA 09460300966 – REGISTRO IMPRESE  
09460300966**

**tel. 02.48376601 fax 02.41540068 – [www.agatos.it](http://www.agatos.it)**

TABELLA A

REGOLAMENTO WARRANT VIGENTE	NUOVO TESTO PROPOSTO
<p style="text-align: center;"><b>ART. 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> significa il sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa.</p> <p><b>“Azioni”</b> significa le azioni ordinarie di Agatos S.p.A., prive di valore nominale e aventi godimento regolare.</p> <p><b>“Azioni di Compendio”</b> significa le massime n. 51.365.710 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.</p> <p><b>“Borsa Italiana”</b> significa Borsa Italiana S.p.A.</p> <p><b>“Emittente”</b> significa Agatos S.p.A., con sede in</p>	<p style="text-align: center;"><b>ART. 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>“<del>AIM Italia</del> <u>Euronext Growth Milan</u>”</b> significa il sistema multilaterale di negoziazione denominato <b><u>Euronext Growth Milan (già AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale)</u></b>, organizzato e gestito da Borsa <b><u>Italiana</u></b>.</p> <p><b>“Azioni”</b> significa le azioni ordinarie di Agatos S.p.A., prive di valore nominale e aventi godimento regolare.</p> <p><b>“Azioni di Compendio”</b> significa le massime n. 51.365.710 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.</p> <p><b>“Borsa Italiana”</b> significa Borsa Italiana S.p.A.</p> <p><b>“Emittente <u>o Società</u>”</b> significa Agatos S.p.A., con</p>

<p>Milano, via Cesare Ajraghi 30.</p> <p><b>“Giorno Lavorativo Bancario”</b> 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.</p> <p><b>“Monte Titoli”</b> 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.</p> <p><b>“Regolamento”</b> significa il presente Regolamento dei Warrant Agatos 2018 - 2023.</p> <p><b>“Termine di Scadenza”</b> significa il 15 giugno 2023.</p> <p><b>“Warrant”</b> significa i warrant denominati “Warrant Agatos 2018 - 2023”, validi per sottoscrivere n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 1 Warrant posseduti.</p> <p style="text-align: center;"><b>ART. 2 – Emissione dei Warrant</b></p> <p>I Warrant sono emessi in attuazione:</p> <p>[...]</p> <p>(iii) In data 22 ottobre 2018 l'assemblea straordinaria dei soci ha deliberato di emettere</p>	<p>sede in Milano, via Cesare Ajraghi 30.</p> <p><b>“Giorno Lavorativo Bancario”</b> 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.</p> <p><b>“Monte Titoli”</b> 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.</p> <p><b>“Regolamento”</b> significa il presente Regolamento dei Warrant Agatos 2018 – <del>2023</del> <u>2025</u>.</p> <p><b>“Termine di Scadenza”</b> significa il <del>15</del> <u>16</u> giugno <del>2023</del> <u>2025</u>.</p> <p><b>“Warrant”</b> significa i warrant denominati “Warrant Agatos 2018 – <del>2023</del> <u>2025</u>”, validi per sottoscrivere n. 1 Azione di Compendio per ogni n. <del>1</del> <u>10</u> Warrant posseduti.</p> <p style="text-align: center;"><b>ART. 2 – Emissione dei Warrant</b></p> <p>I Warrant sono emessi in attuazione:</p> <p>[...]</p> <p>(iii) In data 22 ottobre 2018 l'assemblea straordinaria dei soci ha deliberato di emettere ulteriori massimi n. 20.000.000 warrant</p>
---	--

ulteriori massimi n. 20.000.000 warrant denominati "Warrant Agatos 2018- 2023" da distribuire a titolo gratuito ai sottoscrittori dell'aumento di capitale riservato, approvato in sede di assemblea straordinaria del 3 ottobre 2018, che risultino ancora azionisti alla data del 23 ottobre 2018. È stato deliberato un aumento di capitale di massimi Euro 7.600.000 da attuarsi mediante l'emissione di massime n. 20.000.000 azioni ordinarie senza valore nominale, a servizio della conversione dei "Warrant Agatos 2018 - 2023" (come infra definiti); detto aumento sarà da considerarsi scindibile e potrà essere sottoscritto mediante conversione dei sopra citati warrant entro il termine del 30 giugno 2023. Nella medesima data l'Assemblea ha, inoltre, deliberato di estendere il termine di scadenza dei suddetti Warrant che pertanto hanno assunto la nuova denominazione "Warrant Agatos 2018 - 2023".

denominati "Warrant Agatos 2018- 2023" da distribuire a titolo gratuito ai sottoscrittori dell'aumento di capitale riservato, approvato in sede di assemblea straordinaria del 3 ottobre 2018, che ~~risultino~~ risultassero ancora azionisti alla data del 23 ottobre 2018. È stato deliberato un aumento di capitale di massimi Euro 7.600.000 da attuarsi mediante l'emissione di massime n. 20.000.000 azioni ordinarie senza valore nominale, a servizio della conversione dei "Warrant Agatos 2018 - 2023" ~~(come infra definiti); detto aumento sarà~~ da considerarsi scindibile e ~~potrà essere sottoscritte~~ da sottoscrivere mediante conversione dei sopra citati warrant entro il termine del 30 giugno 2023. Nella medesima data l'Assemblea ha, inoltre, deliberato di estendere il termine di scadenza dei suddetti Warrant che pertanto ~~hanno~~ avevano assunto la nuova denominazione "Warrant Agatos 2018 - 2023";

**In data 25 giugno 2020, l'Assemblea Straordinaria dell'Emittente ha deliberato di far luogo al raggruppamento delle Azioni in rapporto di n. 1 (una) nuova Azione ogni n. 10 (dieci) Azioni all'epoca in circolazione (il "Raggruppamento"). In virtù di tale Raggruppamento, come reso noto in data 16 settembre 2020 dall'Emittente, il rapporto di esercizio e il prezzo di esercizio dei Warrant risultano modificati ai sensi dell'art. 4.2 del Regolamento. In particolare, con riferimento al Terzo Periodo di Esercizio, al Quarto Periodo di**

<p style="text-align: center;"><b>ART. 3 – Modalità di esercizio dei Warrant – Prezzo di Esercizio</b></p> <p>3.1. I portatori dei <i>Warrant</i>, salvo quanto previsto ai successivi punti <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b> e <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b> del presente Art. 0 nonché al successivo Art. <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b>, potranno richiedere di sottoscrivere azioni ordinarie dell'Emittente in ragione di 1 (una) Azione di Compendio ogni <i>Warrant</i> presentato per l'esercizio (il "<b>Rapporto di</b></p>	<p><u>Esercizio e al Quinto Periodo di Esercizio (come <i>infra</i> definiti), i titolari dei Warrant hanno la facoltà di sottoscrivere le Azioni di Compendio nel rapporto di n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 10 Warrant posseduti, al prezzo di esercizio per Azione di Compendio pari a Euro 3,8.</u></p> <p><u>In data [7] febbraio 2022 l'Assemblea Straordinaria dell'Emittente ha deliberato di apportare alcune modifiche al Regolamento, tra cui l'ulteriore estensione del termine di scadenza dei Warrant, che pertanto hanno assunto la nuova denominazione "Warrant Agatos 2018 - 2025", prorogando conseguentemente al 30 giugno 2025 il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei Warrant, come deliberato ai sensi dei punti (ii) e (iii) che precedono.</u></p> <p style="text-align: center;"><b>ART. 3 – Modalità di esercizio dei Warrant – Prezzo di Esercizio</b></p> <p>3.1. I portatori dei <i>Warrant</i>, salvo quanto previsto ai successivi punti <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b> e <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b> del presente Art. 0 nonché al successivo Art. <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b>, potranno richiedere di sottoscrivere <del>azioni ordinarie</del> <u>Azioni</u> dell'Emittente in ragione di 1 (una) Azione di Compendio ogni <u>10 (dieci) Warrant presentati</u> per</p>
---	---

Esercizio”), nei giorni lavorativi bancari durante i seguenti periodi di esercizio: (i) a decorrere dal 1° giugno 2019 e fino al 15 giugno 2019 (il “**Primo Periodo di Esercizio**”); (ii) a decorrere dal 1° giugno 2020 al 15 giugno 2020 (il “**Secondo Periodo di Esercizio**”); (iii) a decorrere dal 1° giugno 2021 al 15 giugno 2021 (il “**Terzo Periodo di Esercizio**”); (iv) a decorrere dal 1° giugno 2022 al 15 giugno 2022 (il “**Quarto Periodo di Esercizio**”); (v) a decorrere dal 1° giugno 2023 al 15 giugno 2023 (il “**Quinto Periodo di Esercizio**”, ciascuno di tali periodi di esercizio, singolarmente un “**Periodo di Esercizio**” e congiuntamente i “**Periodi di Esercizio**”).

[...]

3.3. Fermo restando quanto previsto al successivo punto 0 del presente Art. 0, il prezzo di esercizio, comprensivo di sovrapprezzo, per ciascuna Azione di Compendio sottoscritta durante ciascun Periodo di Esercizio sarà pari a: (i) Euro 0,32 (zero virgola trentadue) per azione qualora i *Warrant* siano esercitati durante il Primo Periodo di Esercizio; (ii) Euro 0,35 (zero virgola trentacinque) per azione qualora i *Warrant* siano esercitati durante il Secondo Periodo di Esercizio; (iii) Euro 0,38 (zero virgola trentotto) per azione qualora i *Warrant*

l’esercizio (il “**Rapporto di Esercizio**”), nei ~~g~~**G**giorni ~~l~~**L**avorativi ~~b~~**B**ancari durante i seguenti periodi di esercizio: (i) a decorrere dal 1° giugno 2019 e fino al 15 giugno 2019 (il “**Primo Periodo di Esercizio**”); (ii) a decorrere dal 1° giugno 2020 al 15 giugno 2020 (il “**Secondo Periodo di Esercizio**”); (iii) a decorrere dal 1° giugno 2021 al 15 giugno 2021 (il “**Terzo Periodo di Esercizio**”); (iv) a decorrere dal 1° giugno 2022 al 15 giugno 2022 (il “**Quarto Periodo di Esercizio**”); (v) a decorrere dal 1° giugno 2023 al 15 giugno 2023 (il “**Quinto Periodo di Esercizio**”); (vi) a decorrere dal 3 giugno 2024 al 17 giugno 2024 (il “Sesto Periodo di Esercizio”); (vii) a decorrere dal 2 giugno 2025 al 16 giugno 2025 (il “Settimo Periodo di Esercizio”, ciascuno di tali periodi di esercizio, singolarmente un “**Periodo di Esercizio**” e congiuntamente i “**Periodi di Esercizio**”).

[...]

3.3. Fermo restando quanto previsto al successivo punto 0 del presente Art. 0, il prezzo di esercizio, comprensivo di sovrapprezzo, per ciascuna Azione di Compendio sottoscritta durante ciascun Periodo di Esercizio sarà pari a: (i) Euro 0,32 (zero virgola trentadue) ~~per azione~~ qualora i *Warrant* siano esercitati durante il Primo Periodo di Esercizio; (ii) Euro 0,35 (zero virgola trentacinque) ~~per azione~~ qualora i *Warrant* siano esercitati durante il Secondo Periodo di Esercizio; (iii) Euro ~~0,38~~ **3,8** (~~zerot~~re virgola ~~trentotto~~) ~~per azione~~ qualora i

<p>siano esercitati durante il Terzo Periodo di Esercizio, durante il Quarto Periodo di Esercizio e il Quinto Periodo di Esercizio, (ciascuno di tali prezzi di esercizio, il “Prezzo di Esercizio”).</p> <p>3.4. Durante i Periodi di Esercizio Addizionali (ove previsti) di cui al precedente punto <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b> del presente Art. 0 (e nei casi di cui al successivo Art. 0), il Prezzo di Esercizio sarà quello del Periodo di Esercizio immediatamente successivo, fatta eccezione per l'ultimo Periodo di Esercizio. I predetti calcoli saranno effettuati fermo restando il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibile per ciascun <i>Warrant</i> di cui al precedente punto 0 del presente Art. 0.</p> <p>[...]</p> <p>3.6. Le Azioni di Compendio sottoscritte avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie dell'Emittente in circolazione alla data di emissione.</p> <p>[...]</p> <p>3.9. I <i>Warrant</i> che non fossero presentati per</p>	<p><i>Warrant</i> siano esercitati durante il Terzo Periodo di Esercizio, <del>durante</del> il Quarto Periodo di Esercizio, e il Quinto Periodo di Esercizio, <u>il Sesto Periodo di Esercizio e il Settimo Periodo di Esercizio</u> (ciascuno di tali prezzi di esercizio, il “Prezzo di Esercizio”).</p> <p>3.4 Durante i Periodi di Esercizio Addizionali (ove previsti) di cui al precedente punto <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b> del presente Art. 0 (e nei casi di cui al successivo Art. 0, <u>lett. a. e b.</u>), il Prezzo di Esercizio sarà quello del Periodo di Esercizio immediatamente successivo, fatta eccezione per l'ultimo Periodo di Esercizio. I predetti calcoli saranno effettuati fermo restando il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibile per ciascun <i>Warrant</i> di cui al precedente punto 0 del presente Art. 0.</p> <p>[...]</p> <p>3.6. Le Azioni di Compendio sottoscritte avranno godimento pari a quello delle <del>azioni ordinarie</del> <u>Azioni</u> dell'Emittente in circolazione alla data di emissione.</p> <p>[...]</p> <p><u><b>3.9. Le richieste di esercizio presentate durante la sospensione di un Periodo di Esercizio saranno valide ed assumeranno effetto dal primo Giorno Lavorativo Bancario successivo alla sospensione del Periodo di Esercizio.</b></u></p> <p>3.9<u>10</u>. I <i>Warrant</i> che non fossero presentati per l'esercizio entro il Termine di Scadenza decadranno</p>
---	--

<p>l'esercizio entro il Termine di Scadenza decadranno da ogni diritto, divenendo privi di validità ad ogni effetto.</p> <p>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 <i>Warrant</i>: (i) prenderà atto che le azioni sottoscritte in esercizio dei <i>Warrant</i> non sono state registrate ai sensi del <i>Securities Act</i> 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".</p> <p>3.11. Nessuna Azione di Compendio sottoscritta in esercizio dei <i>Warrant</i> sarà attribuita ai portatori di <i>Warrant</i> che non soddisfino le condizioni sopra descritte.</p> <p><b>ART. 4 – Diritti dei titolari dei Warrant in caso di operazioni sul capitale</b></p> <p>4.1. Facoltà di anticipare l'esercizio dei Warrant</p> <p>Fermo restando quanto previsto al precedente Art. 0, 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 0) del precedente Art. 0, nei</p>	<p>da ogni diritto, divenendo privi di validità ad ogni effetto.</p> <p>3.1011. All'atto della presentazione della richiesta di sottoscrizione delle Azioni di Compendio, oltre a fornire le necessarie e usuali informazioni, il portatore dei <i>Warrant</i>: (i) prenderà atto che le azioni sottoscritte in esercizio dei <i>Warrant</i> non sono state registrate ai sensi del <i>Securities Act</i> 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".</p> <p>3.1112. Nessuna Azione di Compendio sottoscritta in esercizio dei <i>Warrant</i> sarà attribuita ai portatori di <i>Warrant</i> che non soddisfino le condizioni sopra descritte.</p> <p><b>ART. 4 – Diritti dei titolari dei Warrant in caso di operazioni sul capitale</b></p> <p>4.1. Facoltà di anticipare l'esercizio dei Warrant</p> <p>Fermo restando quanto previsto al precedente Art. 0, 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), <del>ai prezzi di esercizio calcolati secondo quanto stabilito al punto 0) del precedente Art. 0,</del> nei</p>
--	---

<p>seguenti casi (ove si verificano entro il Termine di Scadenza) e ai seguenti termini e condizioni:</p> <p>a. fermo restando quanto previsto al successivo Art. 0, 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;</p> <p>b. fermo restando quanto previsto al successivo Art. 0, punto <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b>), 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</p>	<p>seguenti casi (ove si verificano entro il Termine di Scadenza) e ai seguenti termini e condizioni:</p> <p>a. fermo restando quanto previsto al successivo Art. 0, 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;</p> <p>b. fermo restando quanto previsto al successivo Art. 0, punto <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b>), 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</p>
--	--

rimanendo inteso che il Prezzo di Esercizio sarà il prezzo del Periodo di Esercizio immediatamente successivo. Ai fini del presente Art. 0, punto b) e della rettifica di cui al successivo Art. 0, punto **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.**), 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.

rimanendo inteso che il Prezzo di Esercizio sarà il prezzo del Periodo di Esercizio immediatamente successivo. Ai fini del presente Art. 0, punto b) e della rettifica di cui al successivo Art. 0, punto **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.**), 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.

- c. qualora sia promossa un'offerta pubblica di acquisto e/o scambio sulle Azioni; in tale ipotesi al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitarli e di 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), con effetto entro il termine finale previsto per l'adesione all'offerta pubblica di acquisto e/o scambio, in modo da poter eventualmente aderire a detta offerta apportando alla stessa le Azioni di Compendio sottoscritte, restando immutato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili in base al Rapporto di Esercizio e rimanendo inteso che il Prezzo di Esercizio sarà in tal caso pari, in deroga a qualsiasi previsione del Regolamento, al maggiore tra il valore del patrimonio netto

<p>4.2. Rettifiche in occasione di eventi di natura straordinaria</p> <p>Qualora la Società dia esecuzione entro il Termine di Scadenza:</p> <p>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. 0, il Prezzo di Esercizio sarà diminuito di un importo, arrotondato al millesimo di Euro inferiore, pari a:</p> <p style="text-align: center;"><math>(P_{cum} - P_{ex})</math></p> <p>nel quale:</p> <p>- <math>P_{cum}</math> rappresenta la media aritmetica semplice</p>	<p><u>consolidato per azione calcolato in base all'ultimo bilancio consolidato annuale o infrannuale pubblicato dalla Società, e il prezzo medio, ponderato per i volumi scambiati, delle Azioni relativamente ai 6 (sei) mesi precedenti l'annuncio dell'offerta. In relazione alle richieste di esercizio e all'emissione e messa a disposizione delle Azioni di Compendio, troveranno applicazione, ove del caso <i>mutatis mutandis</i>, le rilevanti disposizioni del precedente Art. 3.</u></p> <p>4.2. Rettifiche in occasione di eventi di natura straordinaria</p> <p>Qualora la Società dia esecuzione entro il Termine di Scadenza:</p> <p>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. 0, il Prezzo di Esercizio sarà diminuito di un importo, arrotondato al millesimo di Euro inferiore, pari a:</p> <p style="text-align: center;"><math>(P_{cum} - P_{ex})</math></p> <p>nel quale:</p> <p>- <math>P_{cum}</math> rappresenta la media aritmetica semplice</p>
---	---

<p>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> <p>- P<sub>ex</sub> 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.</p> <p>In nessun caso, a seguito dell’applicazione della precedente formula, il prezzo di esercizio per ciascuna Azione di Compendio potrà essere incrementato;</p> <p>[...]</p> <p>Nel caso in cui, per effetto di quanto previsto nel presente Art. 0, 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.</p> <p>[...]</p> <p style="text-align: center;"><b>ART. 8 – Quotazione</b></p> <p>8.1. Verrà richiesta a Borsa Italiana l’ammissione</p>	<p>degli ultimi cinque prezzi ufficiali “cum diritto” dell’azione ordinaria dell’Emittente registrati sul <del>AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A.</del> <b><u>Euronext Growth Milan</u></b>;</p> <p>- P<sub>ex</sub> rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali “ex diritto” dell’azione ordinaria dell’Emittente registrati sul <del>AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A.</del> <b><u>Euronext Growth Milan</u></b>.</p> <p>In nessun caso, a seguito dell’applicazione della precedente formula, il prezzo di esercizio per ciascuna Azione di Compendio potrà essere incrementato;</p> <p>[...]</p> <p>Nel caso in cui, per effetto di quanto previsto nel <del>presente Art. 0 Regolamento</del>, 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.</p> <p>[...]</p> <p style="text-align: center;"><b>ART. 8 – Quotazione</b></p> <p>8.1. Verrà richiesta a Borsa Italiana l’ammissione alle negoziazioni dei Warrant su <del>AIM Italia</del> <b><u>Euronext Growth Milan</u></b>.</p>
---	---

<p>alle negoziazioni dei Warrant su AIM Italia.</p> <p>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.</p> <p style="text-align: center;"><b>ART. 9 – 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 uno SDIR e mediante pubblicazione sul sito <i>web</i> dell'Emittente in conformità a quanto previsto dall'art. 26 del Regolamento Emittenti AIM Italia.</p> <p>[...]</p>	<p>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.</p> <p style="text-align: center;"><b>ART. 9 – 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 uno SDIR e mediante pubblicazione sul sito <i>web</i> dell'Emittente in conformità a quanto previsto dall'art. 26 del Regolamento Emittenti <b>AIM—Italia Euronext Growth Milan.</b></p> <p>[...]</p>
---	--

TABELLA B

STATUTO VIGENTE	NUOVO TESTO PROPOSTO
<p align="center"><b>ART. 5 – Soci, capitale sociale e Azioni</b></p> <p>[...]</p> <p>In data 25 gennaio 2018 il Consiglio di Amministrazione, in esecuzione delle delega conferita dall'Assemblea straordinaria dei soci del 22 dicembre 2017, ha deliberato l'aumento del capitale sociale a pagamento per massimi nominali Euro 12.150.000,00 (dodicimilionecentocinquantamila/00), mediante emissione di in via scindibile di massime n. 31.365.710 (trentunomilionitrecentosessantacinquemilasettecentodieci) azioni, a godimento regolare, da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei "Warrant Agatos 2018-2023" nel rapporto di n. 1 azione in ragione di ogni n. 1 Warrant esercitato.</p> <p>In data 22 ottobre 2018 l'assemblea straordinaria dei soci ha deliberato di emettere fino a ulteriori massimi n. 20.000.000 (ventimilioni) di nuovi warrant denominati "Warrant Agatos 2018 – 2023", da distribuire a titolo gratuito ai sottoscrittori dell'aumento di capitale riservato, approvato in sede di assemblea straordinaria del 3 ottobre 2018, che risultino ancora azionisti alla data del 23 ottobre 2018. In tal senso i warrant verranno attribuiti in ragione di 1 ogni 2 azioni possedute a tale data. È</p>	<p align="center"><b>ART. 5 - Soci, capitale sociale e Azioni</b></p> <p>[...]</p> <p><u>(i) In data 25 gennaio 2018 il Consiglio di Amministrazione, in esecuzione delle delega conferita dall'Assemblea straordinaria dei soci del 22 dicembre 2017, ha deliberato l'aumento del capitale sociale a pagamento per massimi nominali Euro 12.150.000,00 (dodicimilionecentocinquantamila/00), mediante emissione di in via scindibile di massime n. 31.365.710 (trentunomilionitrecentosessantacinquemilasettecentodieci) azioni, <del>a godimento regolare, da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei "Warrant Agatos 2018-2023" nel rapporto di n. 1 azione in ragione di ogni n. 1 Warrant esercitato senza valore nominale,</del> e (ii) in data 22 ottobre 2018 l'assemblea straordinaria dei soci ha deliberato un aumento di capitale di massimi Euro 7.600.000,00 (settemilioniseicentomila virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 20.000.000 (ventimilioni) azioni senza valore nominale, il tutto a servizio della conversione dei "Warrant Agatos 2018 - 2025" nel rapporto di n. 1 azione in ragione di ogni n. 10 warrants esercitati; ciascun detto aumento sarà da considerarsi scindibile e potrà essere</u></p>

<p>stato deliberato un aumento di capitale di massimi Euro 7.600.000 (settemilioneiseicentomila) da attuarsi mediante l'emissione di massime n. 20.000.000 (ventimilioni) azioni ordinarie senza valore nominale, a servizio della conversione dei "Warrant Agatos 2018 - 2023"; detto aumento sarà da considerarsi scindibile e potrà essere sottoscritto mediante conversione dei sopra citati warrant entro il termine del 30 giugno 2023.</p> <p>[...]</p>	<p><u>sottoscritto mediante conversione dei sopra citati warrants entro il termine del 30 giugno 2025 (termine così prorogato con delibera dell'assemblea straordinaria dei soci in data [7] febbraio 2022).</u></p> <p><del>In data 22 ottobre 2018 l'assemblea straordinaria dei soci ha deliberato di emettere fino a ulteriori massimi n. 20.000.000 (ventimilioni) di nuovi warrant denominati "Warrant Agatos 2018 - 2023", da distribuire a titolo gratuito ai sottoscrittori dell'aumento di capitale riservato, approvato in sede di assemblea straordinaria del 3 ottobre 2018, che risultino ancora azionisti alla data del 23 ottobre 2018. In tal senso i warrant verranno attribuiti in ragione di 1 ogni 2 azioni possedute a tale data. È stato deliberato un aumento di capitale di massimi Euro 7.600.000 (settemilioneiseicentomila) da attuarsi mediante l'emissione di massime n. 20.000.000 (ventimilioni) azioni ordinarie senza valore nominale, a servizio della conversione dei "Warrant Agatos 2018 - 2023"; detto aumento sarà da considerarsi scindibile e potrà essere sottoscritto mediante conversione dei sopra citati warrant entro il termine del 30 giugno 2023.</del></p> <p>[...]</p>
--	---

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di adottare la seguente deliberazione:

*"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Agatos S.p.A.*

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

20

AGATOS SPA

Sede Legale: 20156 Milano, Via Cesare Ajraghi n. 30 – CF./P.IVA 09460300966 – REGISTRO IMPRESE  
09460300966

tel. 02.48376601 fax 02.41540068 – www.agatos.it

- tenuto conto dell'approvazione del nuovo "Regolamento dei Warrant Agatos 2018-2025" da parte dell'assemblea dei portatori dei Warrant;
- preso atto del parere del collegio sindacale ai sensi dell'art. 2441, co. 6, cod. civ.,

**DELIBERA**

- di approvare per intero le modifiche al nuovo "Regolamento dei Warrant Agatos 2018-2025", il cui testo viene allegato al presente verbale;

- di modificare le delibere di aumento del capitale sociale del 25 gennaio 2018 e del 22 ottobre 2018 a servizio dell'esercizio dei Warrant, nel senso di stabilire il termine finale di sottoscrizione delle azioni di compendio al 30 giugno 2025;

- di modificare i commi decimo e undicesimo dell'art. 5 dello statuto sociale, il cui nuovo testo viene allegato al presente verbale, come segue:

*"(i) In data 25 gennaio 2018 il Consiglio di Amministrazione, in esecuzione della delega conferita dall'assemblea straordinaria dei soci del 22 dicembre 2017, ha deliberato l'aumento del capitale sociale a pagamento per massimi nominali Euro 12.150.000,00 (dodicimilionecincinquantamila/00), mediante emissione di massime n. 31.365.710 (trentunomilionitrecentosessantacinquemilasettecentodieci) azioni senza valore nominale, e (ii) in data 22 ottobre 2018 l'assemblea straordinaria dei soci ha deliberato un aumento di capitale di massimi Euro 7.600.000,00 (settemilioneisecentomila virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 20.000.000 (ventimilioni) azioni senza valore nominale, il tutto a servizio della conversione dei "Warrant Agatos 2018 - 2025" nel rapporto di n. 1 azione in ragione di ogni n. 10 warrants esercitati; ciascun detto aumento sarà da considerarsi scindibile e potrà essere sottoscritto mediante conversione dei sopra citati warrants entro il termine del 30 giugno 2025 (termine così prorogato con delibera dell'assemblea straordinaria dei soci in data [7] febbraio 2022)";*

- di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, all'Amministratore Delegato e al Consigliere Delegato, in via disgiunta fra loro, con facoltà di sub-delega, ogni potere per eseguire o compiere quanto necessario od opportuno per ottenere l'iscrizione delle presenti deliberazioni nel Registro delle Imprese competente, con facoltà di accettare ed introdurre nelle stesse, 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 Euronext Growth Advisor provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fin necessario ed opportuno, nessuno escluso o eccettuato."

Milano, 21 gennaio 2022

Per il consiglio di amministrazione

Il presidente Ingmar Wilhelm