

Repertorio n. 18133

Raccolta n. 9769

Verbale di assemblea

dei portatori dei “Warrant Agatos 2018 – 2023”

Reg. a Milano 2

REPUBBLICA ITALIANA

Il 16/02/2022

Il giorno otto del mese di febbraio dell'anno duemilaventidue, alle ore undici.

Al n. 14266

In Milano, Largo Francesco Richini n. 4.

Serie 1T

Io sottoscritta dottoressa **Giuliana Grumetto**, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile del Distretto di Milano, procedo alla redazione del verbale dell'assemblea dei portatori dei “Warrant Agatos 2018 – 2023” della società

€ 245,00

"AGATOS s.p.a.",

con sede in Milano, via Cesare Ajraghi n. 30, capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 23.169.873,00 (ventitremilionicentosessantanovemilaottocentosettantatré virgola zero zero), suddiviso in numero 12.135.571 (dodicimilioni-centotrentacinquemilacinquecentosettantuno) azioni ordinarie, prive di valore nominale, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi n. 09460300966, R.E.A. numero MI-2091899, rappresentata da Richard Paul Ingmar WILHELM, nato a Essen (Germania) il 16 dicembre 1963, domiciliato per la carica presso la sede sociale sopra indicata, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della predetta società, il quale, assunta la presidenza su designazione dei presenti, mi ha designato segretario per la redazione del presente verbale.

Io Notaio do pertanto atto che in questo giorno ed ora si è riunita in seconda convocazione, esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, alla mia costante presenza, l'assemblea dei portatori dei “Warrant Agatos 2018 – 2023” della predetta società per discutere 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; deliberazioni inerenti e conseguenti.

CONSTATAZIONE DELLA REGOLARITÀ DELL’ASSEMBLEA

Il Presidente ha constatato:

- che l’odierna assemblea, a norma di legge, è stata regolarmente convocata in seconda adunanza, esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, in questo giorno alle ore 11 (essendo la prima convocazione del 7 febbraio 2022 ore 11 andata deserta), come da avviso pubblicato sul sito internet della Società www.agatos.it - sezione “Investor Relations / Info Azionisti / Assemblee” e da relativo comunicato diffuso al pubblico in data 22 gennaio 2022 a mezzo del sistema di diffusione emarketstorage.com, gestito da “Spafid Connect S.p.A.”, sistema scelto dalla stessa società per la diffusione delle informazioni regolamentate nei casi previsti dalla normativa vigente in materia di società quotate Euronext Growth Milan; detto avviso è stato, inoltre, pubblicato per estratto sul quotidiano “IlSole24Ore” del giorno 22 gennaio 2022, pag. 21;

- che la documentazione relativa all’Assemblea, comprensiva della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, è stata messa a disposizione del pubblico, nei termini previsti dalla normativa vigente, presso la sede sociale e sul sito internet della Società (www.agatos.it sezione “Investor Relations / Info Azionisti / Assemblee”);

- che ai sensi dell’art. 106, D. L. n. 18/2020, recante misure connesse all’emergenza epidemiologica da COVID-19, l’intervento e l’esercizio del voto degli aventi diritto in assemblea sono consentiti tramite mezzi di telecomunicazione;

a tal fine i soggetti legittimati all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto hanno trasmesso come richiesto nell'avviso di convocazione una richiesta all'indirizzo di posta ir@agatos.it allegando la documentazione attestante la legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto prevista dall'art. 83-sexies del TUF e il documento di riconoscimento;

- che, alla luce di quanto sopra, la presente riunione assembleare si svolge, come previsto nell'avviso di convocazione e, in particolare, nell'estratto sopra riprodotto, esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, essendo la possibilità di avvalersi di tali mezzi consentita, nel persistere dello stato di emergenza derivante dall'epidemia in corso, dalla normativa sopra menzionata, e alle condizioni ivi previste; detta normativa, inoltre, stabilisce che non sia necessaria la contestuale presenza nel medesimo luogo del presidente dell'assemblea e di me Notaio quale soggetto verbalizzante;

- risultano presenti n. 17.193.102 (diciassettemilionicentonovantatremilacentodue) warrant su n. 45.210.706 (quarantacinquemilioniduecentodiecimilasettecentosei), pari al 38,03% (trentotto virgola zero tre per cento) dei warrant complessivamente emessi, come da foglio presenze acquisito agli atti sociali e come da accertamento del Presidente;

- che per il Consiglio di Amministrazione: sono presenti: se medesimo, quale Presidente della Società, il Consigliere Leonardo RINALDI, il Consigliere Vittorio Michele POSITANO e il Consigliere Pierpaolo GUZZO;

- che per il Collegio Sindacale sono presenti il Presidente Franco MARIOTTINI e il Sindaco Diego PASTORI; assente giustificato il Sindaco Carla OCCHETTA;

DICHIARA

validamente costituita l'assemblea ed atta a deliberare sul sopra riportato ordine del giorno, e di avere accertato l'identità e la legittimazione dei presenti; pertanto apre la discussione.

DISCUSSIONE

Prende la parola il Presidente, il quale rammenta che:

- in data 25 gennaio 2018, con verbale a mio rogito in pari data, repertorio n. 13743/6619, registrato all'Agenzia delle Entrate di Milano 2 il 6 febbraio 2018 al n. 5252 serie 1T ed iscritto al Registro Imprese il 9 febbraio 2018 con prot. n. 60633/2018, 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 (dodicimilionicinquantamila/00), mediante emissione 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 (una) azione in ragione di ogni n. 1 (uno) Warrant esercitato;

- in data 22 ottobre 2018, con verbale a mio rogito in pari data, repertorio n. 14452/7132, registrato all'Agenzia delle Entrate di Milano 2 il 2 novembre 2018 al n. 54571 serie 1T ed iscritto al Registro Imprese il 20 novembre 2018 con prot. n. 454307/2018, 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 risultassero ancora azionisti alla data del 23 ottobre 2018 e da attribuire in ragione di 1 (uno) ogni 2 (due) azioni posse-

dute a tale data. La medesima assemblea straordinaria ha inoltre deliberato un aumento di capitale di massimi Euro 7.600.000,00 (settemilioneiseicentomila/00) 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", in via scindibile e da sottoscrivere mediante conversione dei sopra citati warrant entro il termine del 30 giugno 2023.

In virtù di quanto sopra, la Società ha emesso complessivi n. 45.210.705 (quarantacinquemilioniduecentodiecimilasettecentocinque) "Warrant Agatos 2018-2023", Codice ISIN IT0005322786 (i "Warrant"), negoziati sul Euronext Growth Milan (già AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzata e gestito da Borsa Italiana S.p.A.), il cui termine di scadenza per l'esercizio dei Warrant è stabilito al 15 giugno 2023.

Il Presidente ricorda inoltre che in data 25 giugno 2020, con verbale in pari data a rogito notaio Nunzia Giacalone di Novara, repertorio n. 286751/56145, debitamente registrato ed iscritto al Registro Imprese il 30 giugno 2020 con prot. n. 230055/2020, l'assemblea straordinaria ha deliberato - *inter alia* - 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, il rapporto di esercizio e il prezzo di esercizio dei Warrant risultano modificati ai sensi dell'art. 4.2 del relativo 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 "Azio-

ni di Compendio”) nel rapporto di n. 1 (una) Azione di Compendio per ogni n. 10 (dieci) Warrant posseduti, al prezzo di esercizio per Azione di Compendio pari a Euro 3,80 (tre virgola ottanta).

Ciò premesso, il Presidente sottopone all'assemblea la proposta di modifica di alcuni termini e condizioni del regolamento dei “Warrant Agatos 2018-2023”, come formulata dal Consiglio di Amministrazione nella relativa Relazione illustrativa già messa a disposizione degli azionisti con le modalità sopra indicate, che si allega al presente atto sotto la lettera **"A"**.

In particolare la proposta del Consiglio di Amministrazione prevede 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 Com-

pendio 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.

Il Presidente richiama infine le modifiche di natura formale che si propone di apportare al Regolamento in conseguenza del Raggruppamento, nonché le altre modifiche formali o correzioni di refusi, il tutto come meglio illustrato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente informa l'assemblea che è stata inoltre convocata l'assemblea degli azionisti della Società, in sede straordinaria, per proporre alla stessa, oltre all'approvazione delle suindicate proposte di modifica del Regolamento, di prorogare fino al 30 giugno 2025 - per effetto dell'estensione del termine di scadenza per l'esercizio dei Warrant - 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).

Invita quindi l'assemblea a deliberare.

VOTAZIONE

L'Assemblea, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, mediante voto espresso per alzata di mano, all'unanimità, secondo l'accertamento fattone dal Presidente,

DELIBERA:

- 1) di approvare per intero le modifiche al "Regolamento dei Warrant Agatos 2018-2023", che assumerà la nuova denominazione di "Regolamento dei Warrant Agatos 2018-2025" ed il cui testo aggiornato viene allegato al presente atto sotto la lettera "**B**";
- 2) 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 più ampio potere per apportare al testo del "Regola-

mento dei Warrant Agatos 2018-2025” ogni modificazione si rendesse necessaria ed opportuna, anche alla luce di richieste e commenti eventualmente pervenuti dalle autorità competenti o da Borsa Italiana S.p.A. o dal Euronext Growth Advisor”.

Null’altro essendovi da deliberare e non avendo chiesto la parola nessuno degli intervenuti, il Presidente, dichiara chiusa l’assemblea alle ore undici e venti.

Si allega sotto la lettera:

"A" la relazione del Consiglio di Amministrazione;

"B" il testo aggiornato del Regolamento "Warrant Agatos 2018 - 2025".

Imposte e spese inerenti e conseguenti a questo atto sono a carico della Società.

Atto scritto da persona di mia fiducia e da me Notaio su nove facciate di fogli tre e sottoscritto alle ore undici e venti.

Firmato: Giuliana GRUMETTO, Notaio.

(Impronta del Sigillo)

ALLEGATO "A" ALLA RACCOLTA N 9769

AGATOS S.P.A.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA PROPOSTA DI CUI ALL'UNICO
ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEI PORTATORI DEI
"WARRANT AGATOS 2018 – 2023"
IN DATA 7-8 FEBBRAIO 2022



1

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

Signori portatori dei "Warrant Agatos 2018-2023" (i "Warrant"),
siete stati convocati in Assemblea per il giorno 7 febbraio 2022, ed occorrendo in seconda convocazione per il
giorno 8 febbraio 2022, per discutere e deliberare 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; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Alla data della presente relazione, Agatos S.p.A. (la "Società" o l'"Emittente") ha emesso complessivi n.
45.210.706 Warrant, attualmente tutti in circolazione. I Warrant sono negoziati sul Euronext Growth Milan (già
AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.).

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 apportare le seguenti proposte di modifica di alcuni termini e condizioni del regolamento dei
Warrant (il "Regolamento"):

- (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

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

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.



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

Al riguardo, è stata inoltre convocata l'Assemblea degli azionisti della Società, in sede straordinaria, per proporre alla stessa, oltre all'approvazione delle suindicate proposte di modifica del Regolamento, di prorogare fino al 30 giugno 2025 - per effetto dell'estensione del termine di scadenza per l'esercizio dei Warrant - 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.

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.

TABELLA A

REGOLAMENTO WARRANT VIGENTE	NUOVO TESTO PROPOSTO
<p style="text-align: center;">ART. 1 - Definizioni</p> <p>Ai fini del presente Regolamento i termini in maiuscolo indicati qui di seguito hanno il seguente significato:</p> <p>"AIM Italia" significa il sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa.</p> <p>"Azioni" significa le azioni ordinarie di Agatos S.p.A., prive di valore nominale e aventi godimento regolare.</p>	<p style="text-align: center;">ART. 1 - Definizioni</p> <p>Ai fini del presente Regolamento i termini in maiuscolo indicati qui di seguito hanno il seguente significato:</p> <p>"AIM Italia Euronext Growth Milan" significa il sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan (già AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale), organizzato e gestito da Borsa Italiana.</p> <p>"Azioni" significa le azioni ordinarie di Agatos S.p.A., prive di valore nominale e aventi godimento regolare.</p>

<p>“Azioni di Compendio” 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>“Borsa Italiana” significa Borsa Italiana S.p.A.</p> <p>“Emittente” significa Agatos S.p.A., con sede in Milano, via Cesare Ajraghi 30.</p> <p>“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.</p> <p>“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.</p> <p>“Regolamento” significa il presente Regolamento dei Warrant Agatos 2018 - 2023.</p> <p>“Termine di Scadenza” significa il 15 giugno 2023.</p>	<p>“Azioni di Compendio” 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>“Borsa Italiana” significa Borsa Italiana S.p.A.</p> <p>“Emittente o Società” significa Agatos S.p.A., con sede in Milano, via Cesare Ajraghi 30.</p> <p>“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.</p> <p>“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.</p> <p>“Regolamento” significa il presente Regolamento dei Warrant Agatos 2018 – 2023 <u>2025</u>.</p> <p>“Termine di Scadenza” significa il 15 <u>16</u> giugno 2023 <u>2025</u>.</p>
---	--



"Warrant" significa i warrant denominati "Warrant Agatos 2018 - 2023", validi per sottoscrivere n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 1 Warrant posseduti.

ART. 2 – Emissione dei Warrant

I Warrant sono emessi in attuazione:

[...]

(iii) In data 22 ottobre 2018 l'assemblea straordinaria dei soci ha deliberato di emettere 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

"Warrant" significa i warrant denominati "Warrant Agatos 2018 – ~~2023~~ 2025", validi per sottoscrivere n. 1 Azione di Compendio per ogni n. ~~1~~ **10** Warrant posseduti.

ART. 2 – Emissione dei Warrant

I Warrant sono emessi in attuazione:

[...]

(iii) In data 22 ottobre 2018 l'assemblea straordinaria dei soci ha deliberato di emettere 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~~ **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 sottoscritto~~ **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**

nuova denominazione "Warrant Agatos 2018 - 2023".

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 Esercizio e al Quinto Periodo di Esercizio (come *infra* 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.

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

AGATOS SPA

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

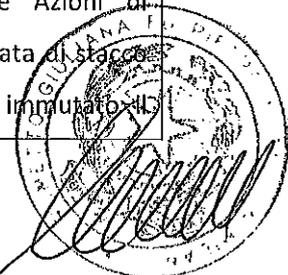
tel. 02.48376601 fax 02.41540068 – www.agatos.it



<p style="text-align: center;">ART. 3 – Modalità di esercizio dei Warrant – Prezzo di Esercizio</p> <p>3.1. I portatori dei <i>Warrant</i>, salvo quanto previsto ai successivi punti Error! Reference source not found. e Error! Reference source not found. del presente Art. 0 nonché al successivo Art. Error! Reference source not found., 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 "Rapporto di 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".</p> <p>[...]</p>	<p>dei Warrant, come deliberato ai sensi dei punti (ii) e (iii) che precedono.</p> <p style="text-align: center;">ART. 3 – Modalità di esercizio dei Warrant – Prezzo di Esercizio</p> <p>3.1. I portatori dei <i>Warrant</i>, salvo quanto previsto ai successivi punti Error! Reference source not found. e Error! Reference source not found. del presente Art. 0 nonché al successivo Art. Error! Reference source not found., potranno richiedere di sottoscrivere azioni ordinarie Azioni dell'Emittente in ragione di 1 (una) Azione di Compendio ogni 10 (dieci) Warrant presentatepresentati per l'esercizio (il "Rapporto di 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"); (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,</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 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 del <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>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 Azioni dell'Emittente in circolazione alla data di emissione.</p> <p>[...]</p> <p><u>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.</u></p> <p>3.910. I <i>Warrant</i> che non fossero presentati per l'esercizio entro il Termine di Scadenza decadranno 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>ART. 4 – Diritti dei titolari dei Warrant in caso di operazioni sul capitale</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 seguenti casi (ove si verifichino 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</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>ART. 4 – Diritti dei titolari dei Warrant in caso di operazioni sul capitale</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 seguenti casi (ove si verifichino 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</p>
--	--



<p>il prezzo del Periodo di Esercizio immediatamente successivo;</p> <p>b. fermo restando quanto previsto al successivo Art. 0, punto Error! Reference source not found.), 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. Error! Reference source not found., punto b) e della rettifica di cui al successivo Art. 0, punto Error! Reference source not found.), per <i>"Dividendo Straordinario"</i> 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.</p>	<p>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 Error! Reference source not found.), 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. Error! Reference source not found., punto b) e della rettifica di cui al successivo Art. 0, punto Error! Reference source not found.), per <i>"Dividendo Straordinario"</i> 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.</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>c. <u>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 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>
--	--



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. **Error! Reference source not found.**, 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;

[...]

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. **Error! Reference source not found.**, 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.~~ Euronext Growth Milan;

- 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~~

<p>Nel caso in cui, per effetto di quanto previsto nel presente Art. Error! Reference source not found., 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;">ART. 8 – Quotazione</p> <p>8.1. Verrà richiesta a Borsa Italiana l'ammissione 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;">ART. 9 – Varie</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</p>	<p>gestito dalla Borsa Italiana S.p.A Euronext Growth Milan.</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. Error! Reference source not found. Regolamento, 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;">ART. 8 – Quotazione</p> <p>8.1. Verrà richiesta a Borsa Italiana l'ammissione alle negoziazioni dei Warrant su AIM Italia Euronext Growth Milan.</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;">ART. 9 – Varie</p>
--	---



<p>in conformità a quanto previsto dall'art. 26 del Regolamento Emittenti AIM Italia.</p> <p>[...]</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 Euronext Growth Milan.</p> <p>[...]</p>
--	---

Signori portatori dei Warrant,

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

"L'Assemblea dei portatori dei Warrant di Agatos S.p.A.

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

DELIBERA

- di approvare per intero le modifiche al nuovo "Regolamento dei Warrant Agatos 2018-2025", il cui testo viene allegato al presente verbale, e, in particolare, di prorogare il termine finale di sottoscrizione delle azioni di compendio al 30 giugno 2025;

- 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 più ampio potere per apportare al testo del "Regolamento dei Warrant Agatos 2018-2025" ogni modificazione si rendesse necessaria ed opportuna, anche alla luce di richieste e commenti eventualmente pervenuti dalle autorità competenti o da Borsa Italiana S.p.A. o dal Euronext Growth Advisor".

Milano, 21 gennaio 2022

Per il consiglio di amministrazione

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

Il presidente Ingmar Wilhelm

17



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

11/11/11

11/11/11

REGOLAMENTO DEI "WARRANT AGATOS 2018 - 2025" ISIN: IT0005322786

1. Definizioni

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

"Euronext Growth Milan" significa il sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan (già AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale), organizzato e gestito da Borsa Italiana.

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

"Azioni di Compendio" 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 del Warrant, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all'esercizio dei Warrant.

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

"Emittente" o **"Società"** significa Agatos S.p.A., con sede in Milano, via Cesare Ajraghi 30.

"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 Agatos 2018 - 2025.

"Termine di Scadenza" significa il 16 giugno 2025.

"Warrant" significa i warrant denominati "Warrant Agatos 2018 - 2025", validi per sottoscrivere n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 10 Warrant posseduti.

2. Emissione dei Warrant

I Warrant sono emessi in attuazione:

- (i) della delibera dell'Assemblea Straordinaria dell'Emittente tenutasi in data 22 dicembre 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 31 dicembre 2021, di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo di Euro 12.150.000, in una o più volte e anche in più *tranche*, anche in via scindibile ai sensi dell'art. 2439 cod. civ., mediante emissione di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, 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 29 gennaio 2018.



che ha esercitato la delega ad aumentare il capitale sociale di cui sopra disponendo l'emissione di massimi n. 31.365.710 Warrant ciascuno valido per sottoscrivere azioni dell'Emittente, da assegnare gratuitamente agli azionisti dell'Emittente in ragione di n. 1 (un) *warrant* ogni 2 (due) azioni della Società detenute alla data di emissione, nonché l'emissione in via scindibile di massime n. 31.365.710 Azioni di Compendio, godimento regolare, a servizio dell'esercizio dei Warrant.

- (iii) In data 22 ottobre 2018 l'assemblea straordinaria dei soci ha deliberato di emettere 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 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", da considerarsi scindibile e 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 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 Esercizio e al Quinto Periodo di Esercizio (come *infra* 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.

In data 8 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.

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 dell'Emittente in ragione di 1 (una) Azione di Compendio ogni 10 (dieci) *Warrant* presentati per l'esercizio (il "Rapporto di 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"); (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”**).

- 3.2. 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 un ulteriore periodo della durata compresa tra 15 e 60 Giorni Lavorativi Bancari (ciascuno un **“Periodo di Esercizio Aggiuntivo”** e, congiuntamente, i **“Periodi di Esercizio Aggiuntivi”**) 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 0,32 (zero virgola trentadue) qualora i *Warrant* siano esercitati durante il Primo Periodo di Esercizio; (ii) Euro 0,35 (zero virgola trentacinque) qualora i *Warrant* siano esercitati durante il Secondo Periodo di Esercizio; (iii) Euro 3,8 (tre virgola otto) qualora i *Warrant* siano esercitati durante il Terzo Periodo di Esercizio, il Quarto Periodo di Esercizio, il Quinto Periodo di Esercizio, il Sesto Periodo di Esercizio e il Settimo Periodo di Esercizio (ciascuno di tali prezzi di esercizio, il **“Prezzo di Esercizio”**).
- 3.4. Durante i Periodi di Esercizio Aggiuntivi (ove previsti) di cui al precedente punto 3.2 del presente Art. 3 (e nei casi di cui al successivo Art. 4.1, lett. a. e b.), 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 *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 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. 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.
- 3.10. 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.
- 3.11. 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*".
- 3.12. 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), nei seguenti casi (ove si verificano 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;

- 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 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 *mutatis mutandis*, le rilevanti disposizioni del precedente Art. 3.

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 Euronext Growth Milan;
- P_{ex} rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali "ex diritto" dell'azione ordinaria dell'Emittente registrati sul Euronext Growth Milan.

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 Regolamento, 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.

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 Euronext Growth Milan.

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.

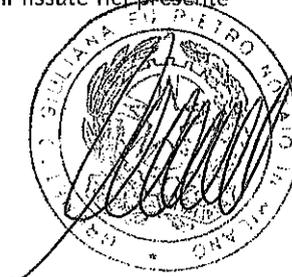
9. Varie

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 Euronext Growth Milan.

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.