

## REGOLAMENTO DEI “WARRANT FINANZA.TECH 2021-2024”

Ai fini del presente regolamento (il “**Regolamento**”), le espressioni e i termini qui indicati con iniziale in lettera maiuscola avranno il seguente significato:

“**Aumento di Capitale Warrant**”: indica l'aumento di capitale a pagamento, in via scindibile, per un controvalore complessivo pari a massimi nominali euro 333.250,00, mediante emissione, in una o più volte e anche per *tranches*, di Azioni di Compendio, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile, in quanto esclusivamente a servizio dell'esercizio dei Warrant, come deliberato dall'assemblea straordinaria della Società in data 30 novembre 2021;

“**Azioni**” o “**Azioni Ordinarie**”: indica le azioni ordinarie della Società, senza indicazione del valore nominale espresso, godimento regolare, liberamente trasferibili;

“**Azioni di Compendio**”: indica le massime n. 3.332.500 Azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale Warrant, secondo quanto stabilito nella Deliberazione Assembleare di Emissione e nella Determinazione Esecutiva;

“**Data di Inizio Negoziazioni**”: indica la data di inizio delle negoziazioni delle Azioni e dei Warrant su Euronext Growth Milan, come stabilita da Borsa Italiana S.p.A.;

“**Deliberazione Assembleare di Emissione**”: indica la deliberazione dell'assemblea dei soci della Società, adottata in sede notarile in data 30 novembre 2021, avente per oggetto l'emissione dei Warrant, nonché il correlato Aumento di Capitale Warrant;

“**Determinazione Esecutiva**”: indica la determinazione dell'organo amministrativo della Società assunta in data 23 dicembre 2021 in esecuzione della Deliberazione Assembleare di Emissione, avente per oggetto la determinazione del numero massimo di Warrant e del numero massimo delle Azioni di Compendio da emettersi, stabiliti in, rispettivamente, massimi n. 6.665.000,00 Warrant e massime n. 3.332.500 Azioni di Compendio;

“**Dividendi Straordinari**”: significa 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 di dividendi;

“**Euronext Growth Milan**”: indica il sistema multilaterale di negoziazione denominato “Euronext Growth Milan”, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

“**Finanza.tech**” o “**Società**” o “**Emittente**”: indica Finanza.tech S.p.A. Società Benefit, con sede legale in Milano, via Santa Maria Fulcorina n. 19, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza-Brianza Lodi 07862450967;

“**Offerta**”: indica l'offerta di complessive massime n. 3.332.000 Azioni (incluse quelle in “sovr-allocazione”) a servizio dell'operazione di ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari dell'Emittente su Euronext Growth Milan rivolta a: (i) “investitori qualificati” (anche esteri), quali definiti dagli articoli 100 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, 34-*ter* del Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971 e 35 del Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera del 15 febbraio 2018, n. 20307, nonché investitori istituzionali esteri ai sensi della *Regulation S* dello *United States Securities Act* del 1933 ovvero altri soggetti nello spazio economico europeo (SEE), esclusa l'Italia, che siano “investitori qualificati” ai sensi dell'articolo 2(e) del Regolamento (UE) n. 2017/1129 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 (e in ogni caso con esclusione degli investitori istituzionali di Australia, Canada, Giappone e Stati Uniti e ogni altro Paese estero nel quale il collocamento non sia possibile in assenza di una autorizzazione delle competenti autorità); e (ii) altre categorie di investitori, con modalità tali per quantità dell'offerta e qualità dei destinatari della stessa da rientrare nei casi di inapplicabilità delle disposizioni in materia di offerta al pubblico di strumenti finanziari previsti dalle sopra menzionate disposizioni e delle equivalenti disposizioni di legge e regolamentari applicabili all'estero, con conseguente esclusione dalla pubblicazione di un prospetto informativo;

“**Periodo di Esercizio**”: ha il significato di cui all'articolo 3) del presente Regolamento (anche con riferimento ai singoli periodi di esercizio);

“**Periodi di Esercizio Addizionali**”: ha il significato di cui all'articolo 3) del presente Regolamento;

“**Prezzo di Esercizio**”: ha il significato di cui all’articolo 3) del presente Regolamento;

“**Rapporto di Esercizio**”: ha il significato di cui all’articolo 3) del presente Regolamento;

“**Termine Ultimo per l’Esercizio**”: indica il 20 dicembre 2024;

“**Warrant**”: indica i massimi n. 6.665.000 *warrant* denominati “*Warrant Finanza.tech 2021-2024*” oggetto del presente Regolamento, validi per sottoscrivere le Azioni di Compendio in ragione del Rapporto di Esercizio nel corso di ciascun Periodo di Esercizio o di ciascuno degli eventuali Periodi di Esercizio Addizionali.

\* \* \* \* \*

- 1). I Warrant saranno esercitabili a pagamento, conformemente a quanto stabilito dalla Deliberazione Assembleare di Emissione e dalla Determinazione Esecutiva, nonché ai sensi del presente Regolamento. Ai sensi della Deliberazione di Emissione e della Determinazione Esecutiva:
  - i. massimi n. 3.332.000 Warrant, saranno assegnati gratuitamente ed emessi nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 1 Azione sottoscritta e/o acquistata nell’ambito dell’Offerta (incluse quindi quelle in “sovra-allocazione”) e inizieranno a essere negoziati su Euronext Growth Milan, separatamente dalle Azioni, alla Data di Inizio Negoziazioni;
  - ii. tutte le Azioni incorporeranno il diritto a ricevere complessivi massimi n. 3.333.000 ulteriori Warrant. Il predetto diritto circolerà con le Azioni sino ad una data di stacco, compatibile con il calendario di Borsa Italiana S.p.A., che cadrà nel mese di aprile/maggio 2022 e che sarà debitamente comunicata dalla Società con le modalità di cui al successivo articolo 9). A tale data i Warrant saranno emessi e assegnati gratuitamente e inizieranno a essere negoziati separatamente dalle Azioni. I predetti Warrant saranno (i) assegnati nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 4 Azioni detenute da ciascun azionista della Società, (ii) identificati dal medesimo Codice ISIN e (iii) del tutto fungibili, anche ai fini del presente Regolamento. Si precisa che l’assegnazione e l’emissione degli ulteriori Warrant quivi identificati non sarà ad alcun fine considerata un’operazione straordinaria ai sensi dell’articolo 4) del presente Regolamento.
- 2). I Warrant, di cui verrà richiesta l’ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, saranno immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti. I Warrant circoleranno separatamente dalle Azioni Ordinarie a cui sono abbinati a partire dalla loro data di emissione e saranno liberamente trasferibili.
- 3). I portatori dei Warrant avranno la facoltà di sottoscrivere le Azioni di Compendio nel rapporto di una Azione di Compendio per ogni n. 2 Warrant esercitati (il “**Rapporto di Esercizio**”):
  - i. a un prezzo per Azione di Compendio (il “**Prezzo di Esercizio**”) variabile in funzione del relativo Periodo di Esercizio (come *infra* definito); e
  - ii. in ciascuno dei seguenti periodo di esercizio (ciascuno, un “**Periodo di Esercizio**”), salvo quanto di seguito previsto in tema di sospensione del Periodo di Esercizio

<b>Periodo di Esercizio</b>	<b>Prezzo di Esercizio</b>
tra il 5 dicembre 2022 e il 20 dicembre 2022	Euro 1,32
tra il 5 dicembre 2023 e il 20 dicembre 2023	Euro 1,45
tra il 5 dicembre 2024 e il 20 dicembre 2024	Euro 1,60

Il consiglio di amministrazione dell’Emittente potrà, a propria discrezione e previo tempestivo preavviso, stabilire – fatta eccezione per i periodi di sospensione di cui all’ultimo capoverso del presente all’articolo 3) – dei periodi di sottoscrizione aggiuntivi, della durata compresa tra 15 e 60 giorni di mercato aperto secondo il calendario di Borsa Italiana S.p.A. (e comunque di una durata tale da consentire l’esercizio dei Warrant e la relativa sottoscrizione delle Azioni di Compendio in tempo utile entro l’inizio dell’ultimo Periodo di Esercizio), durante i quali ai portatori dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare gli stessi Warrant e sottoscrivere le Azioni di Compendio (i “**Periodi di Esercizio Addizionali**”), fermo restando che il prezzo di esercizio a cui sarà possibile esercitare i Warrant sarà pari

al Prezzo di Esercizio relativo al Periodo di Esercizio successivo.

Le richieste di sottoscrizione potranno essere effettuate in qualsiasi giorno lavorativo nel corso di ciascuno dei Periodi di Esercizio o degli eventuali Periodi di Esercizio Addizionali, e dovranno essere presentate all'intermediario aderente a Monte Titoli S.p.A. presso cui sono depositati i Warrant.

Resta inteso che, qualora i titolari dei Warrant non dovessero richiedere (a pena di decadenza) di sottoscrivere le Azioni di Compendio entro il termine finale di ciascun Periodo di Esercizio o di ciascun eventuale Periodo di Esercizio Addizionale, essi perderanno il relativo diritto, fatta salva nuovamente la facoltà di esercitare i Warrant non esercitati in ognuno dei successivi Periodi di Esercizio o eventuali Periodi di Esercizio Addizionali. I Warrant non esercitati entro il Termine Ultimo per l'Esercizio perderanno automaticamente e definitivamente di validità.

All'atto e per effetto della presentazione della richiesta di sottoscrizione, il portatore dei Warrant dovrà prendere atto che le Azioni di Compendio sottoscritte in esercizio dei Warrant non sono state e non saranno registrate ai sensi del *Securities Act* del 1933, e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America e dovrà dichiarare di non essere una "U.S. Person" come definita ai sensi della *Regulation S* del predetto *Securities Act*. Nessuna azione sottoscritta in esercizio dei Warrant sarà attribuita ai titolari dei Warrant che non soddisfino le condizioni sopra descritte.

Il Prezzo di Esercizio delle Azioni di Compendio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione delle richieste di esercizio, senza aggravio di commissioni e di spese a carico dei richiedenti. L'emissione e la messa a disposizione per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli S.p.A., delle Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari dei Warrant durante uno dei Periodi di Esercizio o degli eventuali Periodi di Esercizio Addizionali avranno luogo il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno di ciascun Periodo di Esercizio o di ciascuno degli eventuali Periodi di Esercizio Addizionali.

Le Azioni di Compendio avranno godimento pari a quello delle Azioni Ordinarie negoziate su Euronext Growth Milan alla data di emissione delle Azioni di Compendio.

L'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il consiglio di amministrazione della Società abbia deliberato di convocare una riunione dell'assemblea dei soci della Società sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo l'adunanza assembleare – anche in convocazione successiva alla prima – e, comunque, sino al giorno di stacco dei dividendi (escluso) eventualmente deliberati dall'assemblea dei soci medesima. In tale ultimo caso, le richieste di sottoscrizione presentate prima del giorno successivo alla riunione del consiglio di amministrazione che abbia proposto la distribuzione di dividendi avranno effetto in ogni caso entro il giorno antecedente lo stacco del dividendo. Le richieste di esercizio presentate durante la sospensione del Periodo di Esercizio o di un eventuale Periodo di Esercizio Addizionale resteranno valide e assumeranno effetto dal primo giorno lavorativo successivo alla sospensione del Periodo di Esercizio o dell'eventuale Periodo di Esercizio Addizionale.

4). Qualora l'Emittente dia esecuzione, entro il Termine Ultimo per l'Esercizio:

(i). ad aumenti di capitale a pagamento, mediante emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di *warrant* validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili o con *warrant*, o comunque ad operazioni che diano luogo allo stacco di un diritto negoziabile, il Prezzo di Esercizio sarà diminuito di un importo, arrotondato al millesimo di euro inferiore, pari a:

$$\{ \text{PCUM} - \text{PEX} \}$$

ove:

- \* "PCUM" rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi cinque prezzi ufficiali "cum diritto" (di opzione relativo all'aumento di cui trattasi) dell'Azione Ordinaria registrati su Euronext Growth Milan;
- \* "PEX" rappresenta la media aritmetica semplice dei primi n. 5 prezzi ufficiali "ex diritto" (di opzione relativo all'aumento di cui trattasi) dell'Azione Ordinaria registrati su Euronext Growth Milan;

(ii). ad aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove Azioni, fatta eccezione per le azioni che dovessero essere assegnate in virtù di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari a favore di dipendenti della Società e/o di società controllate (a condizione che il suddetto piano sia stato debitamente

approvato dall'assemblea dei soci dell'Emittente), il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant sarà proporzionalmente aumentato e il Prezzo di Esercizio per azione sarà proporzionalmente ridotto;

- (iii). a distribuzione di Dividendi Straordinari, il Prezzo di Esercizio sarà diminuito di un importo pari al valore del Dividendo Straordinario;
- (iv). a raggruppamenti o frazionamenti delle azioni, saranno modificati di conseguenza il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant e il Prezzo di Esercizio applicando il rapporto in base al quale saranno effettuati i raggruppamenti o i frazionamenti delle Azioni Ordinarie;
- (v). ad aumenti gratuiti del capitale 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;
- (vi). ad aumenti del capitale mediante emissione di azioni con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4, 5, 6 e 8, del codice civile, non saranno modificati né il Prezzo di Esercizio né il Rapporto di Esercizio;
- (vii). a operazioni di fusione o scissione in cui l'Emittente non sia la società incorporante o beneficiaria, a seconda dei casi, sarà conseguentemente modificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili sulla base dei relativi rapporti di concambio o assegnazione, a seconda dei casi;
- (viii). ad altri aumenti del capitale a pagamento mediante emissione di azioni da riservare agli amministratori e/o prestatori di lavoro dell'Emittente e/o di società controllate o a questi pagati a titolo di indennità in occasione della cessazione dei rapporti di lavoro/organico, non saranno modificati né il Rapporto di Esercizio né il Prezzo di Esercizio.

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

Qualora venisse data esecuzione ad altra operazione entro il Termine Ultimo per l'Esercizio, diversa da quelle sopra elencate, che produca effetti analoghi a quelli sopra considerati, potrà essere rettificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant e/o il prezzo unitario di esercizio e/o il Rapporto di Esercizio, secondo metodologie di generale applicazione.

Nei casi in cui, per effetto di quanto previsto nel presente Regolamento, all'atto dell'esercizio di Warrant spettasse un numero non intero di azioni, il portatore dei Warrant avrà diritto di sottoscrivere Azioni di Compendio fino alla concorrenza del numero intero immediatamente inferiore e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

- 5). Fermo quanto previsto al precedente articolo 4) e fatta eccezione per i periodi di sospensione di cui all'articolo 3), al portatore dei Warrant sarà altresì data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere il numero di Azioni di Compendio per ciascun Warrant, anche anticipatamente rispetto ai, e/o al di fuori dai, Periodi di Esercizio o eventuali Periodi di Esercizio Addizionali nei seguenti casi:

- (i). 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*, nel qual caso al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio, con effetto entro la data di stacco del diritto di opzione;
- (ii). qualora la Società deliberi una modificazione delle disposizioni dello statuto sociale concernenti la ripartizione di utili, nel qual caso al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio in tempo utile rispetto all'assemblea chiamata ad approvare le relative deliberazioni;
- (iii). qualora, ai sensi dello statuto, sia promossa un'offerta pubblica di acquisto e/o scambio sulle Azioni Ordinarie il cui termine di adesione non cada durante uno dei Periodi di Esercizio o di eventuali Periodi di Esercizio Addizionali, nel qual caso al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro il termine di 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;

- (iv). qualora il consiglio di amministrazione della Società deliberi di proporre la distribuzione di Dividendi Straordinari, nel qual caso al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro la data di stacco del Dividendo Straordinario;
- (v). qualora la Società dia esecuzione ad aumenti gratuiti di capitale (fatte salve le eccezioni sopra previste), mediante assegnazione di nuove azioni, nel qual caso al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto in tempo utile per procedere al calcolo del rapporto di assegnazione delle nuove azioni e a tale assegnazione.

Nei casi di cui ai precedenti paragrafi il consiglio di amministrazione dell'Emittente fisserà e comunicherà il relativo "periodo di esercizio", fermo restando che il prezzo di esercizio a cui sarà possibile esercitare i Warrant sarà pari al Prezzo di Esercizio relativo al Periodo di Esercizio successivo.

- 6). Qualora un soggetto venga a detenere, a seguito di offerta pubblica di acquisto totalitaria avente a oggetto i Warrant, un numero di Warrant che rappresenti almeno il 95% dei Warrant in circolazione, tale soggetto ha il diritto di acquistare i Warrant residui entro tre mesi dalla scadenza del termine per l'accettazione dell'offerta, se ha dichiarato nel documento d'offerta l'intenzione di avvalersi di tale diritto. Il corrispettivo è pari a quello dell'offerta pubblica totalitaria precedente. Restano salve le altre previsioni statutarie.
- 7). Il regime fiscale applicabile ai Warrant è quello di volta in volta vigente.
- 8). Verrà richiesta a Borsa Italiana S.p.A. l'ammissione alle negoziazioni dei Warrant su Euronext Growth Milan. Ove, per qualsiasi motivo, l'ammissione alle negoziazioni non potesse essere ottenuta, i termini e le condizioni del Regolamento saranno, se del caso, modificati in modo da salvaguardare i diritti dallo stesso attribuibili ai portatori di Warrant.
- 9). Tutte le comunicazioni della Società ai titolari dei Warrant verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge o da regolamenti, mediante comunicato stampa diffuso tramite uno SDIR (o diverso sistema, anche di stoccaggio autorizzato, di volta in volta applicabile agli emittenti quotati su Euronext Growth Milan) e riportato sul sito *internet* della Società, sezione "Investor Relations".

Il presente Regolamento è disciplinato dalla legge italiana.

Il presente Regolamento potrà essere modificato a condizione che le modifiche siano approvate a maggioranza dei Warrant in circolazione con deliberazione assunta nell'ambito in una propria assemblea. L'assemblea dei portatori dei Warrant dovrà essere convocata con le modalità e nei termini di legge e di statuto relativi all'assemblea dei soci dell'Emittente. L'avviso di convocazione dovrà indicare giorno, ora e luogo di convocazione con la descrizione degli argomenti posti all'ordine del giorno che saranno oggetto di trattazione. All'assemblea dei portatori dei Warrant hanno diritto di intervenire e votare tutti i titolari dei Warrant anche a mezzo di delega ai sensi di legge. La legittimazione all'intervento e al voto all'assemblea dei portatori di Warrant è regolamentata ai sensi di legge e per espresso richiamo volontario alla vigente disciplina in tema di assemblea dei soci.

Fermo restando quanto altro previsto nel presente Regolamento, il consiglio di amministrazione dell'Emittente potrà inoltre – in qualunque momento – apportare al presente Regolamento ogni modifica ritenuta necessaria od opportuna – senza la necessità del preventivo assenso da parte dei titolari dei Warrant – al fine di: (i) rendere il presente Regolamento conforme alla legislazione vigente e applicabile alla Società e a eventuali disposizioni modificative della stessa; (ii) tenere conto delle eventuali raccomandazioni od osservazioni delle competenti autorità, di controllo o di vigilanza; e/o (iii) eliminare errori materiali, ambiguità o imprecisioni nel testo. La Società provvederà tempestivamente a comunicare le modifiche al presente Regolamento così apportate.

Il possesso dei Warrant comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento.

Qualsiasi contestazione relativa ai Warrant ed alle disposizioni del presente Regolamento sarà deferita in via esclusiva al Foro di Milano.