

REGOLAMENTO DEI “WARRANT MEGLIOQUESTO 2021-2025”

Ai fini del presente regolamento (il “**Regolamento**”), i termini indicati di seguito hanno il significato qui attribuito:

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

“**Aumento di Capitale Warrant**”: indica l’aumento di capitale, a pagamento, in via scindibile, per massimi nominali Euro 2.038.931,50 mediante emissione in una o più *tranche* di massime n. 20.389.315 Azioni di Compendio, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5, cod. civ., in quanto esclusivamente a servizio dell’esercizio dei Warrant, come deliberato dall’assemblea della Società del 28 maggio 2021, e, per i profili esecutivi, dal consiglio di amministrazione della Società del 21 giugno 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. 20.389.315 Azioni rivenienti dall’Aumento di Capitale Warrant;

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

“**Deliberazione di Emissione**”: indica la deliberazione assembleare della Società, in sede notarile, di emissione dei Warrant del 28 maggio 2021 e la correlata deliberazione esecutiva del consiglio di amministrazione della Società del 21 giugno 2021;

“**Diritti di Assegnazione**”: ha il significato di cui all’articolo 1) del presente Regolamento;

“**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;

“**MeglioQuesto**” o “**Società**” o “**Emittente**”: indica MeglioQuesto S.p.A., con sede legale in Milano, via Tucidide n. 56, codice fiscale 09856440962;

“**Offerta**”: indica l’offerta di complessive n. 12.321.000 Azioni (incluse quelle in “sovr-allocazione”) a servizio dell’operazione di ammissione alle negoziazioni sull’AIM Italia 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 1993 ovvero altri soggetti nello spazio economico europeo (SEE), esclusa l’Italia, che siano “*investitori qualificati / istituzionali*” ai sensi dell’articolo 2(e) del Regolamento (UE) 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) ad 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);

“**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**”: significa il 20 giugno 2025;

“Warrant”: indica i massimi n. 20.389.315 warrant denominati *“Warrant MeglioQuesto 2021-2025”*, oggetto del presente Regolamento, validi per sottoscrivere le Azioni di Compendio in ragione del Rapporto di Esercizio nel corso di ciascun Periodo di Esercizio.

* * * * *

- 1). I Warrant saranno esercitabili a pagamento, conformemente a quanto deliberato dalla Deliberazione di Emissione nonché ai sensi del presente Regolamento.

Ai sensi della Deliberazione di Emissione, i Warrant saranno assegnati gratuitamente ed emessi come segue:

- (i). n. 6.160.500 Warrant, saranno emessi e assegnati nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 2 Azioni sottoscritte e/o acquistate nell'ambito dell'Offerta (incluse quindi quelle in “sovr-allocazione”) e inizieranno ad essere negoziati su AIM Italia separatamente dalle Azioni alla Data di Inizio Negoziazioni;
- (ii). le Azioni incorporeranno il diritto a ricevere complessivi massimi n. 3.488.065 ulteriori Warrant, i quali circoleranno con le medesime Azioni sino ad una data di stacco, compatibile con il calendario di Borsa Italiana S.p.A., che cadrà nel mese di maggio 2022 e che sarà debitamente comunicata dalla Società con le modalità di cui al successivo articolo 8). A tale data detti 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. 15 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;
- (iii). massimi n. 1.500.000 Warrant da assegnarsi a cura del consiglio di amministrazione ad amministratori e/o dipendenti della Società e/o di società da essa controllate, entro la data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023. I predetti Warrant saranno (i) assegnati ed emessi a favore dei relativi beneficiari indipendentemente dalla detenzione di Azioni nella 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;
- (iv). massimi n. 9.240.750 Warrant da assegnarsi ai portatori dei diritti di assegnazione dei Warrant denominati *“GeToCollet MeglioQuesto”* anch'essi emessi a ragione della Delibera di Emissione ed a seguito del relativo esercizio da parte dei portatori (i **“Diritti di Assegnazione”**). I predetti Warrant saranno (i) assegnati ed emessi a favore dei portatori dei Diritti di Assegnazione indipendentemente dalla detenzione di Azioni nella Società ma in ragione dell'esercizio dei predetti Diritti di Assegnazione (nei termini del relativo regolamento), (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 AIM Italia, 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 Warrant posseduto (il **“Rapporto di Esercizio”**), ad un prezzo per Azione di Compendio (il **“Prezzo di Esercizio”**) variabile in relazione al relativo Periodo di Esercizio (come *infra* definito) in cui i Warrant saranno esercitati.

Salvo quanto di seguito previsto in tema di sospensione del Periodo di Esercizio, la sottoscrizione delle Azioni di Compendio da parte di ciascun titolare dei Warrant potrà avvenire rispettivamente (i) tra il 13 giugno 2022 e il 24 giugno 2022 (il **“Primo Periodo di Esercizio”**), (ii) tra il 12 giugno 2023 e il 23 giugno 2023 (il **“Secondo Periodo di Esercizio”**), (iii) tra il 10 giugno 2024 e il 21 giugno 2024 (il **“Terzo Periodo di Esercizio”**) e (iv) tra il 9 giugno 2025 e il 20 giugno 2025 (il **“Quarto Periodo di Esercizio”**, e congiuntamente al Primo Periodo di Esercizio, al Secondo Periodo di Esercizio ed al Terzo Periodo di Esercizio, i **“Periodi di Esercizio”**), al Prezzo di Esercizio

che segue:

- a. Primo Periodo di Esercizio: Euro 1,540;
- b. Secondo Periodo di Esercizio: Euro 1,960;
- c. Terzo Periodo di Esercizio: Euro 2,240;
- d. Quarto Periodo di Esercizio: Euro 2,520.

Le richieste di sottoscrizione potranno essere effettuate in qualsiasi giorno lavorativo nel corso di ciascuno dei Periodi di Esercizio, 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, essi perderanno il relativo diritto, fatta salva nuovamente la facoltà di esercitare i Warrant non esercitati in ognuno dei successivi Periodi di Esercizio. I Warrant non esercitati entro il Termine Ultimo per l'Esercizio perderanno automaticamente e definitivamente di validità senza alcuna manifestazione in tal senso da parte dell'Emittente.

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 avranno luogo il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno di ciascun Periodo di Esercizio.

Le Azioni di Compendio avranno godimento pari a quello delle Azioni Ordinarie negoziate sull'AIM Italia 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 un'assemblea dei soci della Società sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare – anche in convocazione successiva alla prima – e, comunque, sino al giorno di stacco dei dividendi (escluso) eventualmente deliberati dalle assemblee medesime. 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 resteranno valide ed assumeranno effetto dal primo giorno lavorativo successivo alla sospensione del Periodo di Esercizio.

4). Qualora la Società 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:

{ PCUM – 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 AIM Italia;

- * "PEX" rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali "ex diritto" (di opzione relativo all'aumento di cui trattasi) dell'Azione Ordinaria registrati su AIM Italia;
- (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 dell'Emittente), il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant sarà proporzionalmente aumentato ed 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). al raggruppamento o al frazionamento 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 sarà effettuato il raggruppamento o il frazionamento 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'art. 2441, commi 4, 5, 6 e 8, codice civile, ovvero di nuove azioni emesse a servizio di "bonus share" già deliberate all'atto dell'approvazione del presente Regolamento, non saranno modificati né il Prezzo di Esercizio né il Rapporto di Esercizio;
 - (vii). ad operazioni di fusione o scissione in cui la Società 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 od 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, secondo metodologie di generale applicazione.

Nei casi in cui, per effetto di quanto previsto nel presente Regolamento, all'atto dell'esercizio del 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 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 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. In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio, con effetto entro la data di stacco del diritto di opzione;
 - (ii). qualora la Società deliberi una modificazione delle disposizioni dello statuto sociale concernenti la

ripartizione di utili (in modo peggiorativo per i portatori dei Warrant) ovvero si proceda alla incorporazione nella Società di altre società. In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro la data di convocazione dell'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. In tale ipotesi, 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. In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro la data di stacco del Dividendo Straordinario;
- (v). qualora la Società dia esecuzione ad aumenti gratuiti di capitale (fatte salve le eccezioni sopra previste), mediante assegnazione di nuove azioni. In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto in tempo utile per procedere al calcolo del rapporto di assegnazione delle nuove azioni e a tale assegnazione.

Nei casi di cui ai precedenti paragrafi il consiglio di amministrazione 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 dell'anno solare in corso, restando espressamente inteso che in caso di esercizio anticipato prima del Primo Periodo di Esercizio, il Prezzo di Esercizio sarà pari a quello previsto per detto Periodo di Esercizio.

- 6). Il regime fiscale applicabile ai Warrant è quello di volta in volta vigente.
- 7). Verrà richiesta a Borsa Italiana S.p.A. l'ammissione alle negoziazioni dei Warrant sull'AIM Italia. 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.
- 8). 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 AIM Italia) 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. 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 della Società 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.