



MiT Sim S.p.A.

Corso Venezia 16  
20121 Milano - Italy

t. +39 02 305 612 70 ra.

f. +39 02 947 530 68

www.mitsim.it

Codice fiscale e Partita IVA:  
10697450962

REA : MI 2551063

## **RELAZIONE ILLUSTRATIVA SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA**

***1. Emissione di massimi n. 2.853.509 warrant "MIT SIM 2022-2024".  
Approvazione del relativo regolamento. Deliberazioni inerenti e conseguenti.***

**Assemblea straordinaria di MIT SIM S.p.A.  
convocata per il giorno 26 novembre 2021, alle ore 12:00 in prima convocazione  
e, occorrendo,  
in seconda convocazione in data 30 novembre 2021 alle ore 18:00.**



Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di MIT SIM S.p.A. ("**Società**") vi ricorda infatti che i warrant "Warrant MIT SIM 2020-2023", attualmente in circolazione su Euronext Growth Milan, segmento Professionale (già AIM Pro, segmento del mercato accessibile solo agli investitori professionali), prevedono, come termine di scadenza degli stessi la prima delle seguenti date alternative: (i) il 26 maggio 2023; (ii) il quinto giorno di Borsa aperta successivo a quello di presentazione a Borsa Italiana S.p.A. della richiesta di passaggio dal segmento Professionale al segmento ordinario di Euronext Growth Milan.

Tenuto conto che la Società ha approvato il processo di ammissione alle negoziazioni sul mercato ordinario Euronext Growth Milan, gli attuali "Warrant MIT SIM 2020-2023" verranno a scadenza il quinto giorno dalla presentazione della richiesta di passaggio sul segmento ordinario di Euronext Growth Milan.

In considerazione del fatto che la Società vuole continuare a dotare gratuitamente i propri azionisti e alcuni soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione di uno strumento in grado di allineare gli interessi degli stessi con quelli della Società, nell'ottica della creazione di valore per la Società e i suoi soci, il Consiglio di Amministrazione vi ha convocato in Assemblea straordinaria per deliberare, *inter alia*, in merito all'emissione di massimi n. 2.853.509 nuovi warrant denominati "Warrant MIT SIM 2022 - 2024" ("**Nuovi Warrant**").

In tale contesto una *tranche* dei Nuovi Warrant, pari a massimi n. 2.473.509 Nuovi Warrant, sarà destinata a tutti coloro che avranno mantenuto, senza interruzione, la piena proprietà delle azioni dalla data del passaggio da Euronext Growth Milan, segmento professionale al mercato Euronext Growth Milan ("**Data di Inizio delle Negoziazioni**") fino alle date individuate di seguito. In particolare, si propone di emettere massimi n. 2.473.509 Nuovi Warrant ("**Tranche Azionisti**"), ciascuno valido per sottoscrivere n. 1 azione di compendio dell'Emittente, da assegnare gratuitamente, alle seguenti condizioni:

- (i) massimi n. 824.503 Nuovi Warrant saranno emessi e assegnati gratuitamente nel rapporto di n. 1 Nuovo Warrant ogni 3 Azioni detenute (il numero di Nuovi Warrant assegnati sarà arrotondato all'unità inferiore), a tutti gli azionisti che abbiano mantenuto, senza interruzione, la piena proprietà delle azioni ordinarie per 90 giorni dalla Data di Inizio Negoziazioni ("**Prima Data di Emissione**"), fermo restando che il diritto a ricevere i Nuovi Warrant decadrà per la quota parte di Azioni eventualmente cedute prima della Prima Data di Emissione, e saranno negoziabili sul mercato Euronext Growth Milan separatamente dalle azioni a partire da tale data;
- (ii) massimi n. 1.649.006 Nuovi Warrant saranno emessi e assegnati gratuitamente nel rapporto di n. 2 Nuovi Warrant ogni 3 azioni detenute (il numero di Nuovi Warrant assegnati sarà arrotondato all'unità inferiore), a tutti gli azionisti che abbiano mantenuto, senza interruzione, la piena proprietà delle azioni per 270 giorni dalla Data di Inizio delle Negoziazioni ("**Seconda Data di Emissione**"), fermo restando che il diritto a ricevere i Warrant decadrà per la quota parte di Azioni eventualmente cedute prima della Seconda Data di Emissione, e saranno negoziabili sul mercato Euronext Growth Milan separatamente dalle Azioni Ordinarie a partire da tale data;

Ulteriori massimi n. 380.000 Nuovi Warrant saranno assegnati gratuitamente a favore di personale dipendente, amministratori, consulenti, collaboratori e fornitori della Società ed altri beneficiari da individuare a cura del Consiglio di Amministrazione ("**Tranche Ulteriori Destinatari**"), indipendentemente dal possesso da parte degli stessi di azioni MIT SIM.

L'emissione e l'assegnazione gratuita dei Nuovi Warrant ha le finalità di consentire ai destinatari di poter partecipare ai piani di sviluppo della Società, in un orizzonte temporale di medio-lungo termine garantendo agli stessi maggiori opportunità di investimento, potendosi incrementare, allo stesso tempo, in via prospettica, le risorse a supporto della struttura finanziaria e dei piani di crescita della Società e garantendo l'ulteriore

reperimento di risorse a sostegno del fabbisogno della Società. Inoltre si segnala che l'emissione della Tranche Ulteriori Destinatari ha lo scopo di incentivare figure chiave nell'ambito dei piani di crescita intrapresi dalla Società stessa, il tutto al fine di garantire la creazione di sempre maggior valore per i propri azionisti. In tale contesto i Nuovi Warrant relativi alla Tranche Ulteriori Destinatari potranno essere assegnati anche agli attuali amministratori, dirigenti e dipendenti della Società beneficiari dell'assegnazione dei "Warrant MIT SIM 2020 - 2023" in linea con la politica di remunerazione approvata dall'assemblea degli azionisti in data 30 aprile 2021.

Ciascun Nuovo Warrant attribuisce il diritto di sottoscrivere le azioni di nuova emissione della Società rivenienti dal relativo aumento di capitale a servizio, nel rapporto di n. 1 azione di compendio ogni n. 1 Nuovo Warrant presentato per l'esercizio.

I Nuovi Warrant potranno essere esercitati nel corso di tre periodi di esercizio, al prezzo di esercizio pari a Euro 8,80, per il primo periodo di esercizio (compreso tra il 17 ottobre 2022 e il 28 ottobre 2022 inclusi), Euro 9,68 per il secondo periodo di esercizio (compreso tra il 16 ottobre 2023 e il 27 ottobre 2023 inclusi) ed Euro 10,65 per il terzo periodo di esercizio (compreso tra il 14 ottobre 2024 e il 25 ottobre 2024 inclusi).

Si precisa che la Società presenterà la domanda di ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan dei Nuovi Warrant in prossimità della Prima Data di Emissione, secondo quanto sopra precisato. Inoltre, i Nuovi Warrant saranno immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli in regime di dematerializzazione, ai sensi del D. Lgs. 24 giugno 1998, n. 213.

Si fa presente che le azioni di compendio che saranno emesse in caso di esercizio dei Nuovi Warrant in qualsiasi momento nel corso di uno dei periodi di esercizio come sopra descritti, avranno le medesime caratteristiche e conferiranno i medesimi diritti delle azioni ordinarie in circolazione al momento dell'emissione.

Per una puntuale descrizione delle caratteristiche dei Nuovi Warrant si rimanda allo schema di regolamento "Warrant MIT SIM 2022-2024" ("**Regolamento**") che si allega alla presente relazione *sub* lett. "A".

### **Proposta di deliberazione**

In virtù di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

*"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di MIT SIM S.p.A., esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

#### **DELIBERA**

- 1. di emettere (i) massimi n. 2.853.509 nuovi warrant denominati "Warrant MIT SIM 2022 - 2024" ("**Nuovi Warrant**"), di cui (a) massimi n. 824.503 Nuovi Warrant saranno emessi e assegnati gratuitamente nel rapporto di n. 1 Nuovo Warrant ogni 3 Azioni detenute (il numero di Nuovi Warrant assegnati sarà arrotondato all'unità inferiore), a tutti gli azionisti che abbiano mantenuto, senza interruzione, la piena proprietà delle azioni ordinarie per 90 giorni dalla data del passaggio dall'Euronext Growth Milan, segmento professionale al mercato Euronext Growth Milan ("**Prima Data di Emissione**"), fermo restando che il diritto a ricevere i Nuovi Warrant decadrà per la quota parte di Azioni eventualmente cedute prima della Prima Data di Emissione, e saranno negoziabili separatamente dalle azioni a partire da tale data, (b) massimi n. 1.649.006 Nuovi Warrant saranno emessi e assegnati gratuitamente nel rapporto di n. 2 Nuovi Warrant ogni 3 azioni detenute (il numero di Nuovi Warrant assegnati sarà arrotondato all'unità inferiore), a tutti gli azionisti che abbiano mantenuto, senza interruzione, la piena proprietà delle azioni per 270 giorni dalla data del passaggio dall'Euronext Growth Milan, segmento professionale al mercato Euronext Growth Milan ("**Seconda Data di Emissione**"), fermo restando che il diritto a ricevere i Warrant decadrà per la quota parte di Azioni eventualmente cedute prima della Seconda Data di Emissione, e saranno negoziabili separatamente dalle Azioni Ordinarie a partire da*



- tale data, e (c) massimi n. 380.000 Nuovi Warrant a favore di personale dipendente, amministratori, consulenti, collaboratori e fornitori della Società nonché altri beneficiari da individuare a cura del Consiglio di Amministrazione, in ragione del rapporto di assegnazione e della tempistica che verranno definiti dal Consiglio di Amministrazione stesso;*
2. *di approvare in ogni sua parte lo schema del regolamento dei Nuovi Warrant, denominati "Warrant MIT SIM 2022 – 2024", allegato al verbale assembleare, conferendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni necessario potere per apportare eventuali ulteriori modifiche anche alla luce delle eventuali modifiche proposte da Borsa Italiana S.p.A. e dall'Euronext Growth Advisor, in coerenza con la presente deliberazione, che contiene la disciplina dei Nuovi Warrant, in base alla quale:*
- (a) *i Nuovi Warrant saranno immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione;*
- (b) *i titolari dei Nuovi Warrant avranno diritto di sottoscrivere n. 1 azione di compendio della Società per ogni n. 1 Nuovo Warrant esercitato;*
- (c) *i Nuovi Warrant saranno esercitabili nel corso di tre periodi di esercizio, al prezzo di esercizio pari a Euro 8,80, per il primo periodo di esercizio (compreso tra il 17 ottobre 2022 e il 28 ottobre 2022 inclusi), Euro 9,68 per il secondo periodo di esercizio (compreso tra il 16 ottobre 2023 e il 27 ottobre 2023 inclusi) ed Euro 10,65 per il terzo periodo di esercizio (compreso tra il 14 ottobre 2024 e il 25 ottobre 2024 inclusi) ;*
- (d) *i portatori dei Nuovi Warrant potranno richiedere di sottoscrivere le azioni ogni giorno di mercato nel corso dei periodi di esercizio che saranno individuati dall'organo amministrativo in considerazione delle prassi di mercato;*
3. *di approvare l'immissione dei Nuovi Warrant nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione nonché la presentazione della domanda di ammissione alla quotazione dei Warrant presso Euronext Growth Milan;*
4. *di conferire al Consiglio di Amministrazione della Società, ogni necessario potere per:*  
*(i) dare esecuzione all'emissione dei Nuovi Warrant e di porre in essere tutte le necessarie attività per procedere all'assegnazione gratuita dei Nuovi Warrant; (ii) definire e apportare, ove opportuno o necessario o richiesto da Borsa Italiana S.p.A. o dal Euronext Growth Advisor, aggiunte, modifiche e soppressioni allo schema del Regolamento dei Warrant allegato sub lettera "A" (iii) emettere e assegnare i Nuovi Warrant ai soggetti indicati al punto n. 1 che precede e di individuare e selezionare i beneficiari degli ulteriori Nuovi Warrant di cui al punto (c) della delibera (1), (iv) richiedere l'ammissione a quotazione su Euronext Growth Milan dei Nuovi Warrant nonché delle azioni di compendio da emettersi al servizio dell'esercizio degli stessi (a tal fine concordando con le competenti Autorità la tempistica e la documentazione all'uopo opportuna).*

\*\*\*

Milano, [•] novembre 2021

---

Corinna zur Nedden  
Presidente del Consiglio di Amministrazione  
MIT SIM S.p.A.



**MiT Sim S.p.A.**

Corso Venezia 16  
20121 Milano - Italy

**t.** +39 02 305 612 70 ra.

**f.** +39 02 947 530 68

[www.mitsim.it](http://www.mitsim.it)

Codice fiscale e Partita IVA:  
10697450962

REA : MI 2551063

## **ALLEGATO A - REGOLAMENTO DEI "WARRANT MIT SIM 2022 – 2024"**