



MiT Sim S.p.A.

t. +39 02 305 612 70 ra.

Codice fiscale e Partita IVA:

f. +39 02 947 530 68

10697450962

Corso Venezia 16
20121 Milano - Italy

www.mitsim.it

REA : MI 2551063

REGOLAMENTO DEI "WARRANT MIT SIM 2022-2024"

ISIN: [●]

1. Definizioni

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

"Aumento di Capitale" indica l'aumento del capitale sociale a pagamento e in forma scindibile, deliberato dall'Assemblea straordinaria dell'Emittente in data [26 novembre] 2021, da liberarsi in danaro, per un ammontare di Euro [2.853.509], oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. [2.853.509] azioni ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. riservato all'esercizio dei Warrant.

"Azioni Ordinarie" significa le azioni ordinarie dell'Emittente, prive di valore nominale e aventi godimento regolare.

"Azioni di Compendio" significa le massime n. [2.853.509] Azioni Ordinarie, aventi le medesime caratteristiche delle Azioni Ordinarie in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all'esercizio dei Warrant.

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

"Data di Inizio Negoziazioni" significa la data del [●], data in cui le azioni ordinarie della Società hanno iniziato a negoziare su Euronext Growth Milan.

"Emittente" significa MIT SIM S.p.A., con sede in Milano (MI), Corso Venezia 16, CAP 20121, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, Monza, Brianza e Lodi, REA MI – 2551063, codice fiscale e partita IVA n. 10697450962, iscritta all'albo delle SIM al n. 303.

"Euronext Growth Milan" significa il sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana.

"Giorno di Borsa Aperta" indica un giorno di mercato aperto secondo il calendario di Borsa Italiana.

"Intermediario" significa un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli.

"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.

"Periodi di Esercizio" significa, complessivamente, il Primo Periodo di Esercizio, il



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

Secondo Periodo di Esercizio e il Terzo Periodo di Esercizio [nonché, eventualmente, il Periodo di Esercizio Addizionale.

“**Periodo di Esercizio Addizionale**” significa uno o più periodi di esercizio aggiuntivi che potranno essere deliberati dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell’Articolo 4.

“**Prezzo del Primo Periodo di Esercizio**” significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Primo Periodo di Esercizio, pari a Euro 8,80.

“**Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio**” significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Secondo Periodo di Esercizio, pari a Euro 9,68.

“**Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio**” significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Terzo Periodo di Esercizio, pari a Euro 10,65.

“**Prezzo di Esercizio**” significa, complessivamente, il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso di ciascun Periodo di Esercizio, ovvero il diverso valore stabilito ai sensi dell’Articolo 6.

“**Primo Periodo di Esercizio**” significa il periodo ricompreso tra il 17 ottobre 2022 e il 28 ottobre 2022 compresi.

“**Regolamento**” significa il presente Regolamento dei Warrant.

“**Secondo Periodo di Esercizio**” significa il periodo ricompreso tra il 16 ottobre 2023 e il 27 ottobre 2023 compresi.

“**Termine di Scadenza**” significa il 25 ottobre 2024.

“**Terzo Periodo di Esercizio**” significa il periodo ricompreso tra il 14 ottobre 2024 e il 25 ottobre 2024 compresi.

“**Warrant**” significa i n. 2.853.509 nuovi warrant denominati “*Warrant MIT SIM 2022 - 2024*”, validi per sottoscrivere, salvo modifiche ai sensi dell’Articolo 6 del Regolamento, n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 1 Warrant esercitato.

2. Emissione dei Warrant

I Warrant sono emessi in attuazione della delibera dell’assemblea straordinaria dell’Emittente tenutasi in data [•] 2021, che ha deliberato di emettere massimi complessivi 2.853.509 Warrant, e in particolare:

- un’emissione di massimi n. 2.473.509 Warrant, ciascuno valido per sottoscrivere n. 1 azione dell’Emittente, da assegnare gratuitamente alle seguenti condizioni:



- (a) massimi n. 824.503 Warrant saranno emessi e assegnati gratuitamente nel rapporto di n. 1 Warrant ogni 3 Azioni Ordinarie 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 90 giorni dalla Data di Inizio Negoziazioni (i.e. il [•] 2022) ("**Prima Data di Emissione**"), fermo restando che il diritto a ricevere i Warrant decadrà per la le 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 Warrant saranno emessi e assegnati gratuitamente nel rapporto di n. 2 Warrant ogni 3 azioni ordinarie detenute (il numero di Warrant assegnati sarà arrotondato all'unità inferiore), a tutti gli azionisti che abbiano mantenuto, senza interruzione, la piena proprietà delle Azioni Ordinarie per 270 giorni dalla Data di Inizio Negoziazioni (i.e. il [•] 2022) ("**Seconda Data di Emissione**"), fermo restando che il diritto a ricevere i Warrant decadrà per le Azioni Ordinarie eventualmente cedute prima della Seconda Data di Emissione, e saranno negoziabili separatamente dalle azioni a partire da tale data;
- un'emissione di massimi n. 380.000 Warrant ciascuno valido per sottoscrivere n. 1 azione dell'Emittente da assegnare gratuitamente a favore di personale dipendente, amministratori, consulenti, collaboratori e fornitori della Società o altri beneficiari da individuare a cura del Consiglio di Amministrazione;
 - un aumento di capitale a pagamento e in forma scindibile, per massimi nominali Euro [2.853.509], oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. [2.853.509] Azioni di Compendio, a godimento regolare, a servizio dell'esercizio dei "Warrant MIT SIM 2022 - 2024" nel rapporto di n. 1 Azione di Compendio in ragione di ogni n. 1 Warrant esercitato.

3. Diritti dei titolari dei Warrant

Fatte salve le eventuali modifiche di cui all'Articolo 6, i titolari dei Warrant avranno diritto a sottoscrivere le Azioni di Compendio con le modalità e i termini di cui al presente Regolamento nel rapporto di n. 1 Azione di Compendio ogni n. 1 Warrant presentatoper l'esercizio.

I Warrant sono immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli in regime di dematerializzazione, ai sensi del D. Lgs. 24 giugno 1998, n. 213.

Salvo quanto previsto all'Articolo 5, i titolari dei Warrant potranno richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso del Primo Periodo di Esercizio, del Secondo Periodo di Esercizio e del Terzo Periodo di Esercizio, rispettivamente al Prezzo del Primo Periodo Esercizio, al Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio e al Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio, salvo modifiche ai sensi



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

dell'Articolo 6 del Regolamento.

4. Modalità di esercizio dei Warrant

Fatta eccezione per quanto previsto all'Articolo 5, le richieste di sottoscrizione potranno essere effettuate in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso di ciascun Periodo di Esercizio e dovranno essere presentate all'Intermediario aderente a Monte Titoli presso cui i Warrant sono depositati.

Resta inteso che, qualora i titolari dei Warrant non richiedano 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 in ognuno dei successivi Periodi di Esercizio.

Le Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari dei Warrant durante uno dei Periodi di Esercizio saranno rese disponibili per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli, il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno del relativo Periodo di Esercizio.

Le Azioni di Compendio sottoscritte in esercizio dei Warrant avranno il medesimo godimento delle Azioni negoziate su Euronext Growth Milan o altro mercato dove saranno negoziate le Azioni a ciascuna data di emissione delle Azioni di Compendio.

Il Prezzo di Esercizio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione della richiesta, senza aggravio di commissioni e spese a carico dei richiedenti.

Il Consiglio di Amministrazione potrà, a propria discrezione e previo tempestivo preavviso, stabilire dei periodi di sottoscrizione aggiuntivi della durata compresa tra 5 e 60 Giorni di Borsa Aperta ("**Periodo di Esercizio Addizionale**") durante i quali al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitarli e di sottoscrivere le Azioni di Compendio al Prezzo di Esercizio. Durante i Periodi di Esercizio Addizionali (ove previsti) il Prezzo di Esercizio sarà quello del Periodo di Esercizio immediatamente successivo.

5. Sospensione dell'esercizio dei Warrant

L'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il consiglio di amministrazione dell'Emittente abbia deliberato di convocare l'assemblea dei soci dell'Emittente, sia in sede ordinaria sia in sede straordinaria, fino al giorno successivo (escluso) a quello in cui abbia avuto luogo l'assemblea dei soci, anche in convocazione successiva alla prima.

Nel caso in cui il consiglio di amministrazione abbia deliberato di proporre la distribuzione di dividendi, fermo restando quanto previsto all'Articolo 6, l'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il consiglio di amministrazione abbia assunto tale deliberazione, fino al giorno antecedente (incluso) a quello dello stacco dei dividendi eventualmente deliberati dall'assemblea dei soci. 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 e assumeranno effetto dal primo giorno lavorativo successivo alla sospensione del Periodo di Esercizio.

Nessuna Azione di Compendio sottoscritta in esercizio dei Warrant sarà attribuita ai titolari che non soddisfino le condizioni sopra indicate.

6. Rettifiche in caso di operazioni sul capitale sociale

Qualora l'Emittente dia esecuzione prima del Termine di Scadenza a:

- (a) aumenti di capitale a pagamento tramite emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di warrant validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili – dirette o indirette – o con warrant, fermo il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibile per ciascun Warrant, il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sarà diminuito di un importo, arrotondato al millesimo di Euro inferiore, pari a:

(Pcum - Pex)

nel quale:

- **Pcum** rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi cinque prezzi ufficiali "*cum diritto*" dell'azione dell'Emittente registrati sull'Euronext Growth Milan o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni Ordinarie;
 - **Pex** rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali "*ex diritto*" dell'azione dell'Emittente registrati sull'Euronext Growth Milan o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni Ordinarie;
- (b) aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove azioni, il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant sarà proporzionalmente aumentato e il Prezzo di Esercizio per azione sarà proporzionalmente ridotto;
 - (c) aumenti di capitale a titolo gratuito senza emissione di nuove azioni o riduzioni del capitale per perdite senza annullamento di azioni, non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant né i Prezzi di Esercizio;
 - (d) aumenti del capitale mediante emissione di azioni da riservare agli amministratori e/o prestatori di lavoro dell'Emittente o delle sue controllate e/o collegate ai sensi dell'art. 2441, comma 8, cod. civ. o a questi pagati a titolo di indennità in occasione della cessazione dei rapporti di lavoro, non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili né il Prezzo di Esercizio;

- (e) aumenti di capitale a pagamento con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, cod. civ., non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant né il Prezzo di Esercizio;
- (f) raggruppamenti o frazionamenti di Azioni Ordinarie, il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili e il Prezzo di Esercizio saranno variati in applicazione del rapporto in base al quale sarà effettuato il raggruppamento o il frazionamento delle Azioni Ordinarie;
- (g) 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;
- (h) distribuzioni di dividendi straordinari e/o riserve, non sarà modificato il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant, mentre il Prezzo di Esercizio sarà modificato sottraendo al Prezzo di Esercizio il valore del dividendo straordinario.

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

Per "**dividendi straordinari**" si intendono le distribuzioni di dividendi, in denaro o in natura, che l'Emittente qualifica come addizionali rispetto ai dividendi derivanti dalla distribuzione dei normali risultati di esercizio oppure rispetto alla normale politica di dividendi.

Qualora venisse data esecuzione ad altra operazione, diversa da quelle sopra elencate e che produca effetti analoghi o simili a quelli sopra considerati, potrà essere modificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili e/o il Prezzo di Esercizio con modalità normalmente accettate e con criteri non incompatibili con quelli desumibili dal disposto delle lettere da (a) e (h) del presente Articolo 6.

Nei casi in cui per effetto di quanto previsto, all'atto dell'esercizio dei Warrant spettasse un numero non intero di Azioni di Compendio, il titolare dei Warrant avrà il diritto a ricevere Azioni di Compendio fino alla concorrenza del numero intero, con arrotondamento all'unità inferiore, e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

7. **Soggetti incaricati**

Le operazioni di esercizio dei Warrant avranno luogo presso gli Intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli.

8. **Termini di decadenza**



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

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.

9. Regime fiscale

Il regime fiscale applicabile ai Warrant sarà quello di volta in volta vigente.

10. Quotazione

Verrà richiesta a Borsa Italiana 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.

11. 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. In tale ipotesi troveranno applicazione le disposizioni in tema di assemblea ordinaria in seconda convocazione delle società per azioni.

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 esso 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.