

REGOLAMENTO DEI “WARRANT FINLOGIC 2017 – 2020”

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

“**AIM Italia**”: significa l’AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

“**Azioni di Compendio**”: ha il significato di cui all’articolo 1 del presente Regolamento;

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

“**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;

“**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

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

“**Prezzo di Collocamento**” o “**PIPO**”: indica Euro 3,60 (*tre/60*), pari al prezzo a cui sono collocate le Azioni Ordinarie ai fini della loro quotazione su AIM Italia;

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

“**Termine Ultimo per l’Esercizio**”: significa il 16 luglio 2020;

“**FINLOGIC**” o “**Società**” o “**Emittente**”: Finlogic S.p.A., con sede legale in Bollate (Milano), via Galileo Ferraris n. 125/B;

“**Warrant**”: ha il significato di cui all’articolo 1 del presente Regolamento.

~ ~ ~

- 1). In data 23 maggio 2017, l’assemblea degli azionisti di FINLOGIC ha deliberato (i) l’emissione di massimi n. 6.550.000 (*seimilionicinquecentocinquantamila*) warrant denominati “*Warrant FINLOGIC 2017-2020*” (i “**Warrant**”) nonché (ii) l’aumento del capitale sociale in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma quinto, Codice Civile, per un importo di massimi nominali Euro 131.000,00 (centotrentunomila virgola zero zero), oltre sovrapprezzo, a servizio dei predetti Warrant mediante emissione, anche in più *tranche*, di massime n. 655.000 (seicentocinquantacinquemila) Azioni Ordinarie (le “**Azioni di Compendio**”).

In data 23 maggio 2017, il consiglio di amministrazione della Società, in esecuzione della delega ad esso conferito dalla predetta assemblea, ha deliberato di fissare il Prezzo di Collocamento delle Azioni Ordinarie in Euro 3,60 cadauna.

I Warrant sono assegnati gratuitamente (i) ai titolari delle Azioni Ordinarie in circolazione prima della data di inizio della loro negoziazione su AIM Italia, con esclusione delle azioni proprie di titolarità della Società e (ii) ai titolari delle Azioni Ordinarie rivenienti dagli aumenti di capitale funzionali all’ammissione a quotazione su AIM Italia da riservarsi alla sottoscrizione da parte, rispettivamente, di

investitori qualificati e di soggetti diversi dagli “investitori qualificati”, in regime di esenzione ai sensi dell’art. 34-ter, comma 1, lettera c) del Regolamento Consob 11971/1999, nel rapporto di un Warrant per ogni azione detenuta.

- 2). I Warrant, di cui verrà richiesta l’ammissione alle negoziazioni su AIM Italia, saranno immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli 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 hanno la facoltà di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto di 1 (una) Azione di Compendio per ogni n. 10 (dieci) Warrant posseduti, ad un prezzo per Azione di Compendio (il “**Prezzo di Esercizio**”) pari al Prezzo di Collocamento maggiorato del 10% (dieci per cento) su base annua come segue:

Periodo di Esercizio	Prezzo di Esercizio
02/07/2018 – 16/07/2018	$P_1: P_{IPO} + 10\% = 3,96 \text{ Euro}$
01/07/2019 – 16/07/2019	$P_2: P_1 + 10\% = 4,36 \text{ Euro}$
01/07/2020 – 16/07/2020	$P_3: P_2 + 10\% = 4,79 \text{ Euro}$

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 2 luglio 2018 e il 16 luglio 2018 (il “**Primo Periodo di Esercizio**”), (ii) tra il 1 luglio 2019 e il 16 luglio 2019 (il “**Secondo Periodo di Esercizio**”) e (iii) tra il 1 luglio 2020 e il 16 luglio 2020 (il “**Terzo Periodo di Esercizio**”, e congiuntamente al Primo Periodo di Esercizio e al Secondo Periodo di Esercizio, i “**Periodi di Esercizi**”).

Le richieste di sottoscrizione potranno essere effettuate in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso dei ciascuno dei Periodi di Esercizio, e dovranno essere presentate all’intermediario aderente a Monte Titoli 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 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, 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. 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 saranno assegnate ai sensi e per gli effetti della delibera dell'assemblea della Società del 23 maggio 2017, precedente alla delibera di emissione dei Warrant, 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 numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant;
- (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, non saranno modificati né il Prezzo di Esercizio, né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant;
- (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.

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 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, 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 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 su 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.

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.