

N. 31571 di Repertorio N. 9440 di Raccolta-

-----**VERBALE DI ASSEMBLEA SPECIALE DEI PORTATORI DI**-----
-----**"WARRANT SG COMPANY 2018-2025"**-----
-----REPUBBLICA ITALIANA-----

L'anno duemilaventidue, il giorno ventotto di aprile.-----

In Milano, nel mio Studio, Corso Italia n. 8.-----

Io sottoscritta **PAOLA CASALI, Notaio in Milano**, iscritta presso il Collegio Notarile di Milano, procedo alla redazione e sottoscrizione dell'Assemblea Speciale dei Portatori dei "WARRANT SG COMPANY 2018-2025" (di seguito, i "Warrant") della Società:-----

-----**"SG COMPANY SOCIETA' BENEFIT SPA E CON SIGLA SG COMPANY S.B. SPA"**-----

con sede in MILANO, Piazza Guglielmo Oberdan n. 2/a, capitale sociale deliberato euro 4.874.327,40 (quattromilionioctocentosettantaquattromilatrecentoventisette virgola quaranta), di cui sottoscritto e versato per euro 1.593.103,50 (unmilionequinquecentonovantatremilacentotre virgola cinquanta), codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi: 09005800967, iscritta al R.E.A. (Repertorio Economico Amministrativo) presso la Camera di Commercio di Milano al n. MI-2062801,-----

(di seguito, la "Società")-----
tenutasi mediante collegamenti in video conferenza in data odierna su piattaforma Teams.-----

Il presente verbale viene da me redatto tempestivamente, su richiesta della Società, in persona del Presidente del Consiglio della Società, Dottor Davide Ferruccio Verdesca, *infra* generalizzato.-----

L'Assemblea si è svolta come segue.-----

"L'anno duemilaventidue (2022), il giorno ventotto (28) di aprile.-----

In Milano, nel mio Studio, Corso Italia n. 8, alle ore 16,00, si è riunita, in seconda convocazione - mediante collegamenti in video conferenza - l'Assemblea Speciale dei Portatori dei "WARRANT SG COMPANY 2018-2025" della Società **SG COMPANY SOCIETA' BENEFIT SPA E CON SIGLA SG COMPANY S.B. SPA**. Assume la presidenza dell'Assemblea - in collegamento video - il Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società:-----

- Dottor **DAVIDE FERRUCCIO VERDESCA**, nato a Milano il giorno 8 ottobre 1968, domiciliato per la carica presso la sede sociale, (di seguito, il "**Presidente**"), il quale designa il **Notaio PAOLA CASALI** per svolgere la funzione di Segretario, richiedendo di redigere il presente verbale di Assemblea Speciale dei Portatori dei "WARRANT SG COMPANY 2018-2025" (di seguito, i "**Warrant**") della Società, che si tiene a seguito dell'assemblea straordinaria della Società appena svolta.-----

Il **Notaio PAOLA CASALI** dichiara di essere fisicamente presente in Milano, Corso Italia n. 8, da intendersi quale luogo di convocazione dell'odierna riunione anche ai sensi della **Massima n. 187** del Consiglio Notarile di Milano.-----

Il Presidente assume la presidenza dell'Assemblea, su designazione di tutti gli intervenuti, fa constare e dichiara che:-----

- l'assemblea è stata regolarmente convocata, con indicazione delle modalità di svolgimento della stessa in audio-video conferenza, a sensi di legge e di statuto, mediante pubblicazione sul sito *internet* della Società in data 11 aprile 2022 e con avviso pubblicato sul quotidiano "*Italia Oggi*" del giorno 12 aprile 2022, dato atto che il predetto avviso di convocazione riporta che la riunione si svolgerà con

Registrato all'Agenzia
delle Entrate Milano - DP I
il giorno 05 maggio 2022
Serie 1T
al n. 36281
esatti
euro 356,00

l'intervento in assemblea del capitale sociale esclusivamente tramite il rappresentante designato *ex art. 135 undecies* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato (TUF) con le modalità meglio descritte nell'avviso di convocazione medesimo;

- l'assemblea in prima convocazione prevista per il giorno 27 aprile 2022 alle ore 16,00 è andata deserta;

- per il Consiglio di Amministrazione:

* il Presidente del Consiglio di Amministrazione **DAVIDE FERRUCCIO VERDESCA** è presente - collegato in video - conferenza;

* l'Amministratore Delegato **FRANCESCO MERONE** è presente - collegato in video - conferenza;

* mentre sono assenti giustificati gli altri Consiglieri **CARLO ALTOMONTE, LUIGI SPINOLO, DAVIDE MANTEGAZZA** e **SILVIA PUGI**;

- per il Collegio Sindacale:

* il Presidente del Collegio Sindacale **ALESSANDRO SABOLO** è presente - collegato in video - conferenza;

* mentre sono assenti giustificati gli altri Sindaci Effettivi **DIEGO PASTORI** e **ILARIA CINOTTO**;

- è altresì collegata in video-conferenza con funzioni ausiliarie la Dottoressa **Alessia Boemi**;

- è stata accertata la legittimazione dei portatori dei Warrant ad intervenire all'assemblea speciale e in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle comunicazioni e delle deleghe pervenute alla Società, in conformità a quanto previsto nell'avviso di convocazione, nonché l'inesistenza di fatti che comportino la sospensione del diritto di voto;

- è presente il Rappresentante Designato società "Aholding S.r.l." con sede in Ivrea (TO), Via Monte Navale n. 9, in persona della Dottoressa **Carla Vidra**, come previsto nell'avviso di convocazione di cui sopra;

- sono presenti per delega i portatori di Warrant - di cui all' "**Allegato A**" - per n. 8.542.237 (ottomilionicinquecentoquarantaduemiladuecentotrentasette) Warrant pari al 47,54% (quarantasette virgola cinquantaquattro per cento) dei complessivi 17.968.265 (diciassettemilininovecentosessantottomiladuecentosessantacinque) Warrant emessi e in circolazione ;

- alla data odierna *non* risultano convertiti Warrant;

- il Presidente comunica ai partecipanti che i loro eventuali interventi saranno oggetto di verbalizzazione in sintesi e che è stata predisposta la registrazione dei lavori assembleari, anche al fine di facilitare la verbalizzazione;

- nei termini di legge, sono stati messi a disposizione del pubblico mediante deposito presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società:

* Relazione Illustrativa Assemblea dei portatori di Warrant;

* Avviso Convocazione Assemblea dei portatori di Warrant;

* Modulo Delega Rappresentante Designato portatori di warrant;

* Modulo Delega-Subdelega portatori di warrant;

* il nuovo "REGOLAMENTO DEI WARRANT SG-COMPANY 2018-2027";

- tutti i soggetti presenti sono legittimamente intervenuti e invitati a partecipare alla presente assemblea.

Tutto ciò constatato, il Presidente dichiara validamente costituita l'Assemblea per discutere e deliberare sull'oggetto posto all'ordine del giorno.

Il Presidente dà lettura del seguente:

Ordine del giorno

1. Modifica del Regolamento dei "Warrant SG Company 2018-2025" con riferimento ai periodi di esercizio: allungamento del periodo di esercizio per gli anni 2026 e 2027 (due anni aggiuntivi rispetto alla situazione corrente)......

Aperta la seduta.....

In relazione all'unico punto all'ordine del giorno:.....

Il Presidente illustra le ragioni per le quali si ritiene opportuno procedere alla modifica del Regolamento dei Warrant con riferimento ai periodi di esercizio, come da Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, pubblicata sul sito della Società, e che in copia conforme qui si allega sotto "**Allegato AA**"......

La modifica consiste nel prolungamento di ulteriori due periodi di esercizio – 2026 e 2027 – rispetto a quanto previsto nel regolamento attuale.

La ragione di tale proposta risiede nella considerazione che gli anni 2020 e 2021, permeati dalla pandemia da Covid-19, sono stati anni di fermo quasi obbligatorio relativamente allo sviluppo aziendale e alla possibilità di crescita.

La modifica proposta comporterebbe l'aumento delle probabilità che si raggiunga un livello di prezzo che renda conveniente l'esercizio del diritto di opzione, producendo per l'azienda una grossa iniezione di liquidità e un rafforzamento patrimoniale rilevante.

Il prolungamento di ulteriori due periodi di esercizio comporterebbe la modifica della denominazione del vigente Regolamento e degli articoli 1, 2.1 e 3.1, dello stesso, come da testo allegato sotto la lettera "B" all'atto in data 20 novembre 2021 n. 59497/33900 di repertorio a rogito Notaio Patrizia Codecasa, e nella sua nuova formulazione risulta pubblicato sul sito della Società, testo illustrato dal Presidente.

Il Presidente conclude precisando che l'Assemblea degli Azionisti convocata in data odierna ha deliberato favorevolmente relativamente alla modifica sopra descritta, sotto la *condizione sospensiva* dell'adozione della corrispondente deliberazione da parte della presente assemblea.

Il Collegio Sindacale prende atto favorevolmente della dichiarazione del Presidente.

Dopo esauriente discussione, il Presidente dichiara che l'Assemblea Speciale dei portatori di Warrant, con la presenza invariata dei partecipanti,.....

- udita e approvata la relazione del Presidente,.....

- preso atto della presa d'atto favorevole del Collegio Sindacale,.....

ha deliberato.....

all'unanimità.....

.....come risulta dall'esito della votazione quale "**Allegato B**" :.....

1) di modificare e approvare il "**Regolamento dei Warrant SG Company 2018-2027**" nel nuovo testo, che qui si allega sotto la lettera "**C**" conformemente a quanto approvato dall'Assemblea Straordinaria testè tenutasi, dandosi atto che pertanto la presente deliberazione determina la piena efficacia della deliberazione assembleare stessa;.....

2) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, ogni più ampio potere per apportare al testo del "**Regolamento Warrant SG Company S.p.A. 2018-2027**" ogni modificazione si rendesse necessaria ed opportuna, anche alla luce di richieste e commenti eventualmente pervenuti dalle Autorità competenti, tra cui, in particolare, Borsa Italiana S.p.A. o Nomad.

Infine, null'altro essendovi a deliberare, il Presidente dichiara sciolta l'Assemblea alle ore 16,11.".....

-----**Trattamento dei Dati Personali**-----

Il Presidente ha riconosciuto di essere stato informato da me Notaio ai sensi dell' art. 13 del Regolamento UE n. 679/2016 GDPR e dell'art. 13 D.Lgs. n. 196/2003 Codice in materia di protezione dei dati personali (cd. "Legge Privacy") e di voler consentire, come autorizza, il trattamento dei dati personali per tutti i fini di legge.

Il presente verbale viene da me sottoscritto alle ore 17,45. -----

Scritto con mezzi elettronici e completato da me Notaio, consta il presente atto di uno foglio e occupa la pagina quarta sin qui.-----

F.to: PAOLA CASALI NOTAIO L.S.-----

ALLEGATO "A" AL N. 31571/9460 di REP.

ALLEGATO "A" ELENCO DEI PARTECIPANTI

SG-COMPANY SB S.p.A.
assemblea portatori di "Warrant SG Company 2018-2025" - 28 aprile 2018
Elenco partecipanti

Azionisti	Warrant		
Denominazione/Nome	n.	% warrant votanti	% warrant tot.
DL S.R.L.	4.400.000	51,51	24,49
VERDESCA DAVIDE FERRUCCIO	142.237	1,67	0,79
ZEUS CAPITAL ALTERNATIVE SIF	4.000.000	46,83	22,26
Totale Warrant votanti	8.542.237	100,00	47,54
Totale Warrant in circolazione	17.968.265		





ALLEGATO "AA" AL N. 31571/9440 DI REP.

SG
COMPANY
SOCIETÀ BENEFIT S.p.A.

Assemblea dei portatori di "Warrant SG Company S.p.A. 2018-2025"
del 27 aprile 2022, ore 16:00 in prima convocazione e del 28 aprile 2022, ore 16.00, all'occorrenza in
seconda convocazione

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SG COMPANY SB S.P.A.
SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Il presente documento è disponibile presso la sede legale della Società in Piazza G. Oberdan 2/a, Milano, nonché
pubblicato sul sito internet della Società, www.sg-company.it, nella sezione *Governance – Assemblee degli Azionisti*.

SG Company Società Benefit S.p.A.

Piazza Guglielmo Oberdan 2/a 20129 Milano (Italy)
Cell. + 39 348 6372998 / + 39 349 6784037 - www.sg-company.it
P.IVA 09005800967 - Cap. Soc. 1.593.103,50 i.v.



Signori Portatori dei “Warrant SG Company S.p.A. 2018-2025”,
il presente documento è stato predisposto dal Consiglio di Amministrazione di SG Company SB S.p.A. (“SG Company” o la “Società”) in relazione all’Assemblea dei Portatori dei “Warrant SG Company S.p.A. 2018-2025”, convocata per il giorno 27 aprile 2022, ore 16:00, in prima convocazione e, all’occorrenza, per il giorno 28 aprile 2022 alle ore 16:00 in seconda convocazione, per la trattazione del seguente

Ordine del giorno

1. Modifica del Regolamento dei “Warrant SG Company 2018-2025” con riferimento ai periodi di esercizio: allungamento del periodo di esercizio per gli anni 2026 e 2027 (due anni aggiuntivi rispetto alla situazione corrente).

1. Modifica del Regolamento dei “Warrant SG Company 2018-2025” con riferimento ai periodi di esercizio: allungamento del periodo di esercizio per gli anni 2026 e 2027 (due anni aggiuntivi rispetto alla situazione corrente).

Signori Portatori dei “Warrant SG Company S.p.A. 2018-2025”,
in relazione all’unico punto all’ordine del giorno siete stati convocati in Assemblea per deliberare in merito alla modifica del Regolamento dei warrant con riferimento ai periodi di esercizio.
La richiesta propone il prolungamento di ulteriori due periodi di esercizio – 2026 e 2027 – rispetto a quanto ipotizzato nel regolamento attuale.

La ragione di tale proposta risiede nella considerazione che gli anni 2020 e 2021, permeati dalla pandemia da Covid-19, siano stati anni di fermo quasi obbligatorio relativamente allo sviluppo aziendale e alla possibilità di crescita.

Tale azione comporterebbe l’aumento delle probabilità che l’azione raggiunga un livello di prezzo che renda conveniente l’esercizio del diritto di opzione, producendo per l’azienda una grossa iniezione di liquidità e un rafforzamento patrimoniale veramente rilevante.

Modifica del Regolamento

All’approvazione della proposta di cui al presente punto all’ordine del giorno, seguirà la modifica della denominazione del vigente Regolamento e degli articoli 1, 2.1 e 3.1, dello stesso, come da testo allegato.

Proposta di deliberazione

“L’Assemblea dei Portatori dei “Warrant SG Company S.p.A. 2018-2025”,
- esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione e la proposta ivi formulata;

delibera

- di prendere atto di quanto in narrativa;
- di modificare e approvare l’intero “Regolamento dei Warrant SG Company 2018-2027” nel nuovo testo, così come allegato;

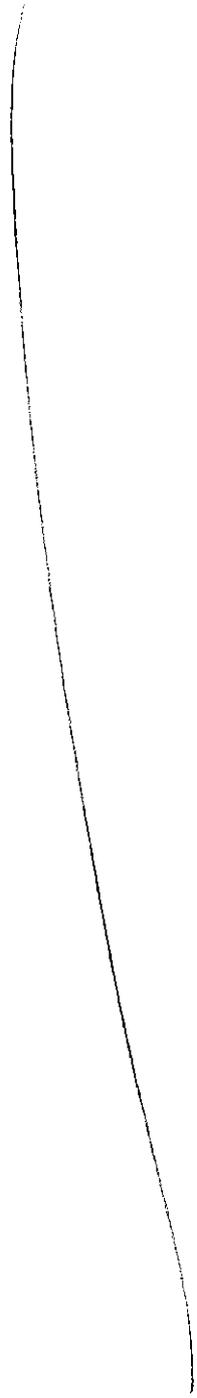
- *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, ogni più ampio potere per apportare al testo del "Regolamento Warrant SG Company S.p.A. 2018-2027" ogni modificazione si rendesse necessaria ed opportuna, anche alla luce di richieste e commenti eventualmente pervenuti dalle Autorità competenti, tra cui, in particolare, Borsa Italiana S.p.A. o il Nomad."*

Milano, 11 aprile 2022

Per il Consiglio di Amministrazione
Francesco Merone

Francesco Merone





Dott.ssa PAOLA CASALI - NOTAIO
Corso Italia n. 8 - 20122 Milano
tel. 02.8883651 - fax 02.72002438
e-mail: info@notaiocasali.it

Certificazione di conformità di documento cartaceo

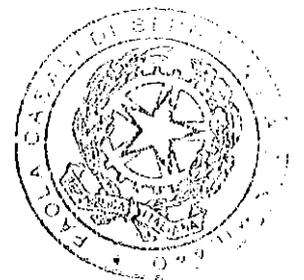
a documento informatico

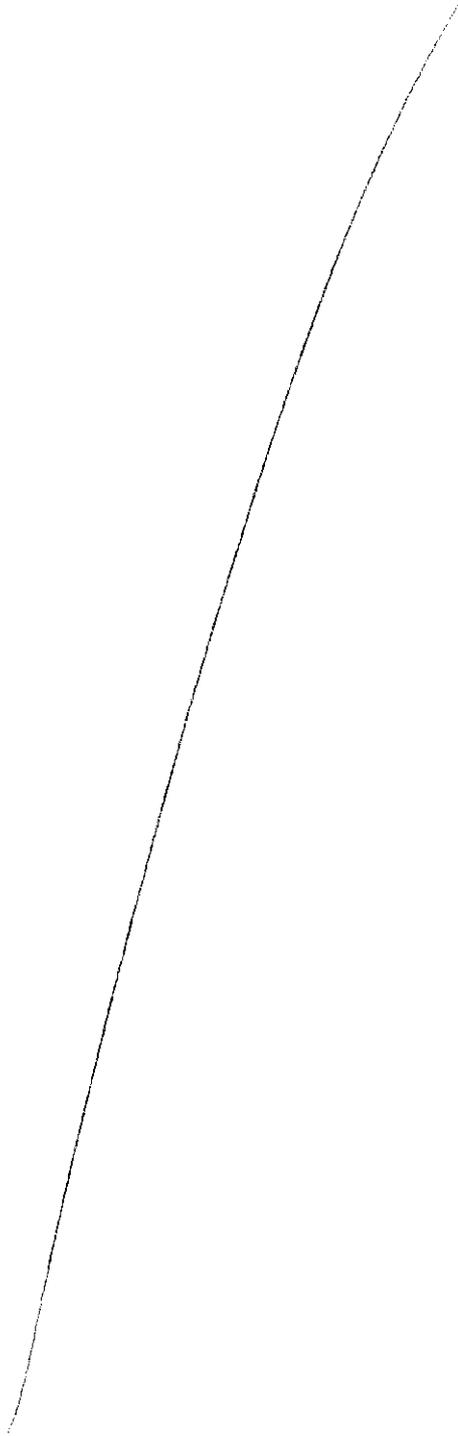
(art. 23 D.lgs 7 marzo 2005, n. 82)

Certifico io sottoscritta, PAOLA CASALI, Notaio in Milano, iscritta presso il Collegio Notarile di Milano, che la presente copia, redatta su supporto cartaceo composto da numero tre facciate, é conforme alla Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione di SG Company SB S.P.A. sulle Materie all'Ordine del Giorno in data 11 aprile 2022, firmata digitalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dott. Davide Ferruccio Verdesca, con firma digitale, la cui validità è stata da me accertata mediante il Verificatore *On Line* del Consiglio Nazionale del Notariato, ove risulta la vigenza (dal giorno 12 maggio 2021 al giorno 12 maggio 2024) del certificato di detta firma digitale di detto professionista, rilasciato da infoCamere Qualified Electronic Signature CA.

Milano, 28 aprile 2022.

Paola Casali





ALLEGATO "B" AL N. 31571/9440 di REP.

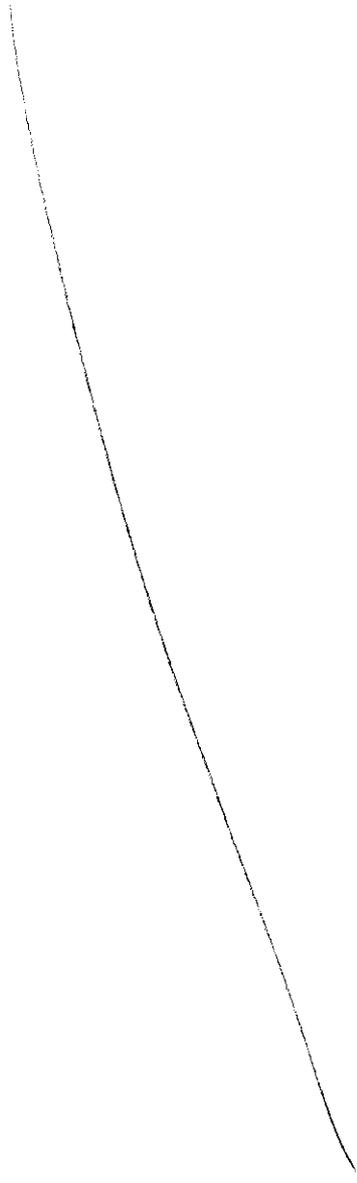
ALLEGATO "B" ESITO DELLA VOTAZIONE

SG-COMPANY SB S.p.A.
Assemblea portatori di "Warrant SG Company 2018-2025" - 28 aprile 2022
Mozione 1
Modifica del Regolamento

Portatori	Warrant		
	Favorevole	Contrario	Astenuto
DL S.R.L.	4.400.000	-	-
VERDESCA DAVIDE FERRUCCIO	142.237	-	-
ZEUS CAPITAL ALTERNATIVE SIF	4.000.000	-	-

Totale Warrant votanti	8.542.237	-	-
% su warrant votanti	100,00%	-	-
% su warrant in circolazione	47,54%	-	-
Totale warrant in circolazione	17.968.265		





ALLEGATO "C" AL N. 31571/9440 DI REP.

REGOLAMENTO DEI "WARRANT SG COMPANY 2018-2027"

1 Definizioni

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

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

"Azioni" significa le azioni ordinarie di SG Company S.p.A., prive di valore nominale e aventi godimento regolare.

"Azioni di Compendio" significa le massime n. 6.171.894 Azioni dell'Emittente, prive di valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni 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.

"Emittente" significa SG Company S.p.A., con sede in Milano, Piazza Oberdan n.2/a.

"Giorno Lavorativo Bancario" significa qualunque giorno di calendario diverso dal sabato e dalla domenica nel quale le banche sono aperte in Italia per l'esercizio della loro attività.

"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.

"Prima Tranche" significa i massimi n. 5.750.000 Warrant (come *infra* definiti) emessi in attuazione della delibera dell'Assemblea straordinaria dell'Emittente, tenutasi in data 15 ottobre 2018.

"Regolamento" significa il presente regolamento dei Warrant.

"Seconda Tranche" significa i massimi n. 6.046.372 Warrant (come *infra* definiti) emessi in attuazione della delibera dell'Assemblea straordinaria dell'Emittente, tenutasi in data 16 dicembre 2020.

"Terza Tranche" significa i massimi n. 30.000.000 Warrant (come *infra* definiti) emessi in attuazione della delibera dell'Assemblea straordinaria dell'Emittente, tenutasi in data 20 novembre 2021.

"Termine di Scadenza" significa il 30 novembre 2027.

"Warrant" significa i *warrant* denominati "Warrant SG Company 2018-2027", validi per sottoscrivere n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 1 Warrant posseduto.

2 Emissione dei Warrant

- 2.1 Alla data del 23 dicembre 2021, in seguito all'aumento di capitale, il numero di warrant emessi è pari a 6.171.893, con aumento di capitale sociale deliberato a supporto del valore di € 305.456,63.

La Prima Tranche è stata emessa in attuazione della delibera dell'Assemblea straordinaria dell'Emittente, tenutasi in data 15 ottobre 2018, che ha disposto, *inter alia*:



- i. l'emissione di massimi n. 5.750.000 Warrant, da assegnare gratuitamente a tutti gli azionisti dell'Emittente secondo il calendario che verrà concordato con Borsa Italiana, in ragione di n. 1 Warrant per n. 2 Azioni detenute;
- ii. di aumentare il capitale sociale dell'Emittente, a pagamento e in via scindibile, per massimi nominali Euro 287.500,00, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.750.000, Azioni di Compendio, senza indicazione del valore nominale e a godimento regolare, da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei "Warrant SG Company 2018-2027" nel rapporto di n. 1 Azione di Compendio in ragione di ogni n. 1 Warrant esercitato.

2.2 La Seconda Tranche è stata emessa in attuazione della delibera dell'Assemblea straordinaria dell'Emittente, tenutasi in data 16 dicembre 2020, che ha disposto, *inter alia*:

- i. l'emissione di massimi n. 6.046.372 Warrant, da assegnare gratuitamente a tutti gli Azionisti dell'Emittente secondo il calendario che verrà concordato con Borsa Italiana, in ragione di n. 1 Warrant per n. 2 Azioni detenute;
- ii. di aumentare il capitale sociale dell'Emittente, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 comma 5 c.c., per un ammontare massimo pari a nominali Euro 302.318,6, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime corrispondenti n. 6.046.372 Azioni di Compendio, senza indicazione del valore nominale e a godimento regolare, da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei nuovi Warrant, nel rapporto di n. 1 Azione di Compendio in ragione di ogni n. 1 Warrant esercitato.

2.3 La Terza Tranche è stata emessa in attuazione della delibera dell'Assemblea straordinaria dell'Emittente, tenutasi in data 20 novembre 2021, che ha disposto, *inter alia*:

- i. di emettere ulteriori massimi n. 30.000.000 Warrant da abbinare, nel rapporto di 1 Warrant ogni n. 1 nuove azioni, alle azioni ordinarie rivenienti dall'aumento di capitale deliberato in data 20 novembre 2021 dall'assemblea straordinaria degli azionisti;
- ii. di aumentare il capitale sociale, a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, c.c., in via scindibile, in una o più volte, anche per *tranches*, per l'importo massimo di euro 1.500.000, comprensivo di sovrapprezzo, a servizio dell'esercizio dei predetti Warrant, mediante emissione di massime n. 30.000.000 azioni di compendio, in ragione di 1 azione ordinaria ogni n. 1 Warrant posseduto.

3 Modalità di esercizio dei Warrant – Prezzo di Esercizio

3.1 I portatori dei Warrant, salvo quanto previsto ai successivi punti 3.2 e 3.7 del presente Art. 3 nonché al successivo Art. 6, potranno richiedere di sottoscrivere Azioni dell'Emittente in ragione di 1 Azione di Compendio ogni Warrant presentato per l'esercizio (il "Rapporto di Esercizio"), nei giorni lavorativi bancari durante i seguenti periodi di esercizio: (i) a decorrere dal 1 novembre 2019 e fino al 30 novembre 2019 (il "Primo Periodo di Esercizio"); (ii) a decorrere dal 1 novembre 2020 al 30 novembre 2020 (il "Secondo Periodo di Esercizio"); (iii) a decorrere dal 1 novembre 2021 al 30 novembre 2021 (il "Terzo Periodo di Esercizio"); (iv) a decorrere dal 1 novembre 2022 al 30 novembre 2022 (il "Quarto Periodo di Esercizio"); (v) a decorrere dal 1 novembre 2023 al 30 novembre 2023 (il "Quinto Periodo di Esercizio"); (vi) a decorrere dal 1 novembre 2024 al 29 novembre 2024 (il "Sesto Periodo di Esercizio"); (vii) a decorrere dal 1

novembre 2025 al 28 novembre 2025 (il "Settimo Periodo di Esercizio"), a decorrere dal 1 novembre 2026 al 30 novembre 2026 (l' "Ottavo Periodo di Esercizio"), a decorrere dal 1 novembre 2027 al 30 novembre 2027 (il "Nono Periodo di Esercizio"); ciascuno di tali periodi di esercizio, singolarmente un "Periodo di Esercizio" e congiuntamente i "Periodi di Esercizio").

- 3.2 In aggiunta a quanto previsto nel precedente punto 3.1 del presente Art. 3 e fatta sempre eccezione per i periodi di sospensione di cui al successivo punto 3.7 del presente Art. 3, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente potrà, a propria discrezione e previo preavviso, stabilire ulteriori periodi ciascuno della durata compresa tra 15 e 60 Giorni Lavorativi Bancari (ciascuno un "Periodo di Esercizio Addizionale" e, congiuntamente, i "Periodi di Esercizio Addizionali") durante i quali al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitarli e di sottoscrivere le Azioni di Compendio al Prezzo di Esercizio (come di seguito definito).
- 3.3 Il prezzo di esercizio, comprensivo di sovrapprezzo, per ciascuna Azione di Compendio sottoscritta durante ciascun Periodo di Esercizio sarà pari a Euro 0,66 (il "Prezzo di Esercizio"). Il Prezzo di Esercizio verrà imputato, per ogni Azione di Compendio sottoscritta, a capitale sociale per Euro 0,05 e per la restante parte a riserva sovrapprezzo.
- 3.4 Le richieste di sottoscrizione dovranno essere presentate all'intermediario aderente al sistema di amministrazione accentrata di Monte Titoli presso cui i Warrant sono depositati. L'emissione e la messa a disposizione per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli, delle Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di Warrant durante uno dei Periodi di Esercizio avranno luogo il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno di ciascun Periodo di Esercizio.
- 3.5 Le Azioni di Compendio sottoscritte avranno godimento pari a quello delle Azioni in circolazione alla data di emissione.
- 3.6 Il Prezzo di Esercizio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione delle richieste di esercizio, senza aggravio di commissioni e di spese a carico dei richiedenti.
- 3.7 L'esercizio dei Warrant sarà sospeso dalla data (inclusa) in cui il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente delibera di convocare l'Assemblea dei soci sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare, anche in convocazione successiva alla prima. Nel caso di Assemblea dei soci convocata per deliberare in merito alla distribuzione di dividendi (sotto qualsivoglia forma), fermo restando quanto previsto al punto b) del successivo Art. 4.1 in materia di dividendi straordinari, l'esercizio dei Warrant sarà sospeso dalla data (inclusa) in cui il Consiglio di Amministrazione della Società delibera di convocare tale Assemblea dei soci sino al giorno (escluso) dello stacco dei dividendi eventualmente deliberati dall'Assemblea medesima. In tale ultimo caso, le richieste di sottoscrizione presentate prima della data della riunione del Consiglio di Amministrazione che abbia proposto la distribuzione di dividendi avranno effetto, anche ai fini di quanto previsto al precedente punto 3.5 del presente Art. 3, in ogni caso entro il giorno antecedente lo stacco del dividendo.
- 3.8 I Warrant che non fossero presentati per l'esercizio entro il Termine di Scadenza decadranno da ogni diritto, divenendo privi di validità ad ogni effetto.
- 3.9 All'atto della presentazione della richiesta di sottoscrizione delle Azioni di Compendio, oltre a fornire le necessarie e usuali informazioni, il portatore dei Warrant: (i) prenderà atto che le Azioni di Compendio sottoscritte in esercizio dei Warrant non sono state registrate ai sensi del *Securities Act* del 1933 e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America; e (ii) dichiarerà di non essere una "U.S. Person" come definita ai tempi della "Regulations S".
- 3.10 Nessuna Azione di Compendio sottoscritta in esercizio dei Warrant sarà attribuita ai portatori di Warrant che non soddisfino le condizioni sopra descritte.



4 Diritti dei titolari dei Warrant in caso di operazioni sul capitale

4.1 Facoltà di anticipare l'esercizio dei Warrant

Fermo restando quanto previsto al precedente Art. 3, al portatore di Warrant sarà altresì data la facoltà di esercitare i Warrant e sottoscrivere le Azioni di Compendio anche anticipatamente rispetto ai - e/o al di fuori dai - Periodi di Esercizio e/o Periodi di Esercizio Addizionali (ove previsti), al Prezzo di Esercizio, nei seguenti casi (ove si verifichino entro il Termine di Scadenza) e ai seguenti termini e condizioni:

- a. fermo restando quanto previsto al successivo Art. 4.2, punto a), qualora la Società dia esecuzione ad aumenti di capitale a pagamento, mediante emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di altri *warrant* o di obbligazioni convertibili – dirette o indirette – o con *warrant*, in tale ipotesi al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitarli e di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro la data di stacco del diritto di opzione, restando immutato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili in base al Rapporto di Esercizio;
- b. fermo restando quanto previsto al successivo Art. 4.2, punto g), qualora il Consiglio di Amministrazione della Società deliberi di proporre la distribuzione di Dividendi Straordinari (come di seguito definiti), in tale ipotesi al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitarli e di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro la data di stacco del dividendo, restando immutato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili in base al Rapporto di Esercizio. Ai fini del presente Art. 4.1, punto b) e della rettifica di cui al successivo Art. 4.2, punto g), per "Dividendo Straordinario" si intendono 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 dei dividendi.

4.2 Rettifiche in occasione di eventi di natura straordinaria

Qualora l'Emittente dia esecuzione entro il Termine di Scadenza:

- a. ad aumenti di capitale a pagamento, mediante emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di altri *warrant* o di obbligazioni convertibili – dirette o indirette – o con *warrant*, con riferimento ai Warrant per i quali non sia stata esercitata la facoltà di cui al punto a) del precedente Art. 4.1, il Prezzo di Esercizio sarà diminuito di un importo, arrotondato al millesimo di Euro inferiore, pari a:

$$(P_{cum} - P_{ex})$$

nel quale:

- P_{cum} rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi cinque prezzi ufficiali "*cum diritto*" delle Azioni registrati su Euronext Growth Milan;

- P_{ex} rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali "*ex diritto*" delle Azioni ordinaria dell'Emittente registrati su Euronext Growth Milan.

In nessun caso, a seguito dell'applicazione della precedente formula, il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio potrà essere incrementato;

- b. ad aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove azioni, il Rapporto di Esercizio sarà modificato mediante incremento del numero di Azioni di Compendio in relazione a ciascun Warrant, proporzionalmente al rapporto di assegnazione gratuita.

In tali casi, per effetto dell'aumento gratuito del capitale, il Prezzo di Esercizio risulterà ridotto proporzionalmente;

- c. ad aumenti gratuiti del capitale mediante incremento della parità contabile delle Azioni (e quindi 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 indicati nel precedente Art. 3;
- d. al raggruppamento o al frazionamento delle Azioni, il Rapporto di Esercizio sarà modificato mediante decremento/incremento del numero di Azioni di Compendio in relazione a ciascun Warrant, proporzionalmente al rapporto di raggruppamento o frazionamento. In tali casi, per effetto del raggruppamento o frazionamento, il Prezzo di Esercizio risulterà conseguentemente incrementato o ridotto proporzionalmente;
- e. a modificazioni delle disposizioni del proprio statuto concernenti la ripartizione degli utili o alla incorporazione di altra società, non saranno modificati né il Prezzo di Esercizio né il Rapporto di Esercizio indicati nel precedente Art. 3;
- f. ad aumenti del capitale a pagamento mediante emissione di azioni con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, 4, 5, 6 o 8 comma del Codice Civile (anche al servizio di altri *warrant* validi per la sottoscrizione di azioni dell'Emittente ovvero di obbligazioni convertibili o con *warrant*, nei casi in cui sia stato escluso o limitato il diritto di opzione), non saranno modificati né il Prezzo di Esercizio né il Rapporto di Esercizio indicati al precedente Art. 3;
- g. ad operazioni di fusione/scissione in cui l'Emittente non sia la società incorporante/beneficiaria, i diritti dei titolari dei Warrant (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, le Azioni di Compendio oggetto del diritto di sottoscrizione e/o il Rapporto di Esercizio) saranno conseguentemente e proporzionalmente modificati, sulla base del rapporto di concambio/assegnazione previsto nell'ambito delle menzionate operazioni di fusione/scissione, in modo tale da attribuire ai portatori di Warrant diritti equivalenti a quelli che gli sarebbero spettati se i Warrant fossero stati esercitati prima dell'operazione di fusione/scissione;
- h. alla distribuzione di Dividendi Straordinari, con riferimento ai Warrant per i quali non sia stata esercitata la facoltà di cui al punto b) del precedente Art. 4.1, il Prezzo di Esercizio di cui al precedente Art. 3 verrà ridotto secondo metodologie di generale accettazione, fermo restando il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant.

Qualora venisse data esecuzione ad altra operazione, diversa da quelle considerate nei punti precedenti e suscettibile di determinare effetti analoghi, potrà essere rettificato il Rapporto di Esercizio e/o, se del caso, il Prezzo di Esercizio, secondo metodologie di generale accettazione ed in ogni caso con criteri non incompatibili con quelli desumibili dal disposto del presente Regolamento.

In ciascun Periodo di Esercizio e/o Periodo di Esercizio Addizionale (ove previsto), qualora la richiesta di esercizio dei Warrant venga presentata prima che sia stato comunicato il nuovo Prezzo di Esercizio susseguente ad un'operazione di cui al punto a) del presente Art. 4.2 che avvenga in tale Periodo di Esercizio e/o Periodo di Esercizio Addizionale, per esercizio dopo lo stacco del diritto, quanto eventualmente versato in più alla presentazione della richiesta, prendendo come base il Prezzo di Esercizio prima dell'aggiustamento di cui al menzionato punto a), verrà restituito al sottoscrittore senza interessi alla data in cui sarà comunicato il nuovo Prezzo di Esercizio.



Nel caso in cui, per effetto di quanto previsto nel presente Art. 4, all'atto dell'esercizio dei Warrant spettasse un numero non intero di Azioni di Compendio, il portatore dei Warrant avrà diritto di sottoscrivere Azioni di Compendio fino alla concorrenza del numero intero (arrotondando all'unità inferiore) e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

In nessun caso il Prezzo di Esercizio potrà risultare inferiore alla parità contabile delle Azioni di Compendio.

5 Soggetti incaricati

- 5.1 Le operazioni di esercizio dei Warrant avranno luogo presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli.

6 Termini di decadenza

- 6.1 Il diritto di esercizio dei Warrant dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta entro il Termine di Scadenza.
- 6.2 I Warrant non esercitati entro tale termine decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto.

7 Regime fiscale

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

8 Varie

- 8.1 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.
- 8.2 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 straordinaria delle società per azioni.
- 8.3 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 essa 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.
- 8.4 Il possesso dei Warrant comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento.
- 8.5 Il presente Regolamento è disciplinato dalla legge italiana.
- 8.6 Qualsiasi contestazione relativa ai Warrant e alle disposizioni del presente Regolamento sarà deferita all'esclusiva competenza del Foro di Milano.

Dott.ssa PAOLA CASALI - NOTAIO
Corso Italia n. 8 - 20122 Milano
tel. 02.8883651 - fax 02.72002438
e-mail: info@notaiocasali.it

Certificazione di conformità di documento cartaceo

a documento informatico

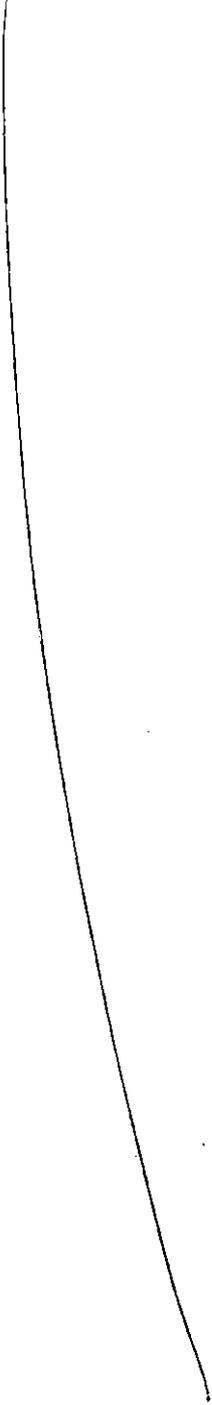
(art. 23 D.lgs 7 marzo 2005, n. 82)

Certifico io sottoscritta, PAOLA CASALI, Notaio in Milano, iscritta presso il Collegio Notarile di Milano, che la presente copia, redatta su supporto cartaceo composto da numero SEI facciate, é conforme al REGOLAMENTO DEI "WARRANT SG COMPANY 2018-2027", firmato digitalmente dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dott. Davide Ferruccio Verdesca, con firma digitale, la cui validità è stata da me accertata mediante il Verificatore *On Line* del Consiglio Nazionale del Notariato, ove risulta la vigenza (dal giorno 12 maggio 2021 al giorno 12 maggio 2024) del certificato di detta firma digitale di detto professionista, rilasciato da infoCamere Qualified Electronic Signature CA.

Milano, 28 aprile 2022.

Paola Casali





Copia su supporto informatico conforme all'originale del documento su supporto cartaceo, ai sensi dell'Art. 22 comma 1 del Decreto Legislativo 7 marzo 2005 n. 82, già modificato dall'Art. 15 del Decreto Legislativo 30 dicembre 2010 n. 235, firmato digitalmente come per Legge che si rilascia per gli usi consentiti.
File firmato digitalmente dal Notaio Paola Casali.