

IL PRESENTE DOCUMENTO CONTIENE IMPORTANTI INFORMAZIONI E DEVE ESSERE LETTO CON PARTICOLARE ATTENZIONE NELLA SUA INTERESSA E CONSIDERANDO I FATTORI DI RISCHIO IN ESSO RIPORTATI.

Il presente documento è un documento di ammissione su Euronext Growth Milan PRO ed è stato redatto in conformità al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan. Né il presente Documento di Ammissione né l'operazione in esso descritta costituiscono un'offerta al pubblico di strumenti finanziari in un mercato regolamentato così come definita dal Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF"), come successivamente modificato e integrato, e dal regolamento di attuazione del TUF, concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "**Regolamento Emittenti**"). Pertanto, non si rende necessaria la redazione di un prospetto informativo secondo gli schemi previsti dal Regolamento Delegato (UE) 2019/980 della Commissione del 14 marzo 2019. La pubblicazione del presente documento non deve essere autorizzata dalla CONSOB ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 o di qualsiasi altra norma o regolamento disciplinante la redazione e la pubblicazione dei prospetti informativi (ivi inclusi gli articoli 94 e 113 del TUF).

Euronext Growth Milan è un sistema multilaterale di negoziazione dedicato primariamente alle piccole e medie imprese e alle società ad alto potenziale di crescita alle quali è tipicamente collegato un livello di rischio superiore rispetto agli emittenti di maggiori dimensioni o con *business* consolidati.

L'investitore deve essere consapevole dei rischi derivanti dall'investimento in questa tipologia di emittenti e deve decidere se investire soltanto dopo attenta valutazione.

Il segmento professionale dell'Euronext Growth Milan ("**Euronext Growth Milan PRO**") è accessibile ai soli investitori professionali, così come individuati nell'Allegato II, Parte 1 e Parte 2 della Direttiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 15 maggio 2014.

CONSOB E BORSA ITALIANA NON HANNO ESAMINATO NÉ APPROVATO IL CONTENUTO DI QUESTO DOCUMENTO.



DOCUMENTO DI AMMISSIONE

relativo all'ammissione alle negoziazioni sul segmento professionale di Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., dei

“Warrant ABC Company S.p.A. 2022-2027”

EMISSIONE RIENFRANTE NEI CASI DI INAPPLICABILITÀ DELLE DISPOSIZIONI IN MATERIA DI OFFERTA AL PUBBLICO AI SENSI DEGLI ARTICOLI 100 DEL TUF E 34 -TER DEL REGOLAMENTO EMITTENTI

Milano, 27 ottobre 2022 - Documento di ammissione messo a disposizione del pubblico presso la sede legale di ABC Company S.p.A. in Milano, Via Chiossetto 12 e sul sito Internet dell'Emittente all'indirizzo www.abccompany.it.

Pagina lasciata volutamente in bianco

DEFINIZIONI	5
AVVERTENZE	8
1. PERSONE RESPONSABILI	9
1.1 RESPONSABILI DEL DOCUMENTO DI AMMISSIONE	9
1.2 DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ	9
2. FATTORI DI RISCHIO	10
2.1 RISCHI CONNESSI ALLA NEGOZIAZIONE SU EURONEXT GROWTH MILAN PRO, ALLA LIQUIDITÀ DEI MERCATI E ALLA POSSIBILE VOLATILITÀ DEL PREZZO DEI WARRANT	11
2.2 RISCHI CONNESSI ALL'ESERCIZIO DEI WARRANT	11
2.3 RISCHI CONNESSI AL PREZZO DEI WARRANT	12
2.4 RISCHI CONNESSI A POSSIBILI EFFETTI DILUTIVI IN CASO DI ESERCIZIO DEI WARRANT	12
2.5 RISCHI CONNESSI ALLA SOSPENSIONE DELL'ESERCIZIO DEI WARRANT	12
2.6 RISCHI CONNESSI ALL'EFFETTO LEVA	13
2.7 RISCHI CONNESSI ALLA DIPENDENZA DAL VALORE DEL SOTTOSTANTE	13
2.8 RISCHI CONNESSI ALLA POSSIBILITÀ DI REVOCA DALLA NEGOZIAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI DELL'EMITTENTE	13
3. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE	14
3.1 DESCRIZIONE DEI WARRANT	14
3.2 LEGISLAZIONE IN BASE ALLA QUALE I WARRANT SONO STATI EMESI	14
3.3 REGIME DI CIRCOLAZIONE	14
3.4 VALUTA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI	14
3.5 DESCRIZIONE DEI DIRITTI CONNESSI AI WARRANT, COMPRESSE LORO EVENTUALI LIMITAZIONI E PROCEDURA PER IL LORO ESERCIZIO	14
3.6 DELIBERE, AUTORIZZAZIONI E APPROVAZIONI IN VIRTÙ DELLE QUALI GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO STATI EMESI	15
3.7 DATA DI EMISSIONE DEI WARRANT	15
3.8 LIMITAZIONI ALLA LIBERA CIRCOLAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI	15
3.9 INDICAZIONE DELL'ESISTENZA DI EVENTUALI NORME IN MATERIA DI OBBLIGO DI OFFERTA AL PUBBLICO DI ACQUISTO E/O DI OFFERTA DI ACQUISTO RESIDUALI IN RELAZIONE AGLI STRUMENTI FINANZIARI	15
3.10 OFFERTE PUBBLICHE DI ACQUISTO EFFETTUATE SULLE AZIONI DELL'EMITTENTE NEL CORSO DELL'ULTIMO ESERCIZIO E NELL'ESERCIZIO IN CORSO	16
3.11 PROFILI FISCALI	16
3.12 POTENZIALE IMPATTO SULL'INVESTIMENTO IN CASO DI RISOLUZIONE A NORMA DELLA DIRETTIVA 2014/59/UE DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO	16
3.13 IDENTITÀ E DATI DI CONTATTO DEL SOGGETTO DIVERSO DALL'EMITTENTE CHE HA CHIESTO L'AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE DEI WARRANT	16
4. INFORMAZIONI RELATIVE ALLE AZIONI DI COMPENDIO E DESCRIZIONE DELLE MEDESIME	17
4.1 TIPO E CLASSE DELLE AZIONI SOTTOSTANTI	17
4.2 LEGISLAZIONE IN BASE ALLA QUALE LE AZIONI SARANNO EMESSE LE AZIONI DI COMPENDIO	17
4.3 CARATTERISTICHE DELLE AZIONI DI COMPENDIO	17
4.4 VALUTA DI EMISSIONE DELLE AZIONI DI COMPENDIO	17
4.5 DESCRIZIONE DEI DIRITTI, COMPRESA QUALSIASI LORO LIMITAZIONE, CONNESSI AGLI STRUMENTI FINANZIARI E PROCEDURA PER IL LORO ESERCIZIO	17

4.6	DELIBERE, AUTORIZZAZIONI E APPROVAZIONE IN VIRTÙ DELLE QUALI GLI STRUMENTI FINANZIARI SONO STATI EMESSI	17
4.7	AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI DELLE AZIONI DI COMPENDIO	17
4.8	LIMITAZIONI ALLA LIBERA CIRCOLAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI	17
4.9	INDICAZIONE DELL'ESISTENZA DI EVENTUALI NORME IN MATERIA DI OBBLIGO DI OFFERTA AL PUBBLICO DI ACQUISTO E/O DI OFFERTA DI ACQUISTO RESIDUALI IN RELAZIONE AGLI STRUMENTI FINANZIARI	17
4.10	OFFERTE PUBBLICHE DI ACQUISTO EFFETTUATE SULLE AZIONI DELL'EMITTENTE NEL CORSO DELL'ULTIMO ESERCIZIO E NELL'ESERCIZIO IN CORSO	18
4.11	EFFETTI DI DILUIZIONE	18
5.	INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI	19
5.1	CONSULENTI	19
5.2	LUOGHI IN CUI È DISPONIBILE IL DOCUMENTO DI AMMISSIONE	19
5.3	APPENDICE	19

DEFINIZIONI

In aggiunta ai termini definiti in altre parti del Documento di Ammissione, si riporta di seguito un elenco delle definizioni e dei termini utilizzati all'interno dello stesso. Tali definizioni e termini, salvo ove diversamente specificato, hanno il significato indicato di seguito ovvero, ove applicabile, nel Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

- “**ABC Company**” o “**ABC**” o “**Emittente**” o “**Società**”: indica ABC Company S.p.A. – Società Benefit, con sede legale in Via Chiossetto 12, Milano, codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano, Monza Brianza e Lodi 02471620027;
- “**Ammissione a Negoziazione**”: indica l’ammissione dei Warrant a negoziazione sull’Euronext Growth Milan PRO;
- “**Assemblea**”: indica l’assemblea dei soci della Società, in forma ordinaria o straordinaria a seconda dei casi;
- “**Aumento di Capitale Azioni B**”: indica l’aumento di capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, in una o più *tranches*, per massimi nominali Euro 12.000, da eseguirsi mediante emissione di massime n. 1.200.000 Azioni B, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5, del codice civile, in quanto da offrire in opzione ai soli titolari di Azioni B in proporzione alle Azioni B da essi possedute – fermo restando che il numero di Azioni B che verranno effettivamente emesse sarà tale da mantenere inalterato il rapporto di n. 1 (una) Azione B ogni n. 2 (due) Azioni A emesse a fronte dell’esercizio dei Warrant, con eventuale arrotondamento in difetto all’unità intera – a un prezzo unitario di Euro 0,01, interamente da imputare a capitale sociale, deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 29 settembre 2022 a valere sulla delega allo stesso attribuita ai sensi dell’art. 2443 del codice civile dall’Assemblea del 28 settembre 2021, come modificata ed integrata dall’Assemblea del 13 dicembre 2021;
- “**Aumento di Capitale Warrant**”: indica l’aumento di capitale a servizio dell’esercizio dei Warrant, a pagamento e in via scindibile, per massimi nominali Euro 24.000 (per un corrispettivo complessivo di massimi Euro 8.172.000 comprensivi di sovrapprezzo), da realizzarsi mediante emissione, in una o più *tranche*, di massime n. 2.400.000 Azioni di Compendio, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5, del codice civile, deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 29 settembre 2022, a valere sulla delega allo stesso attribuita ai sensi dell’art. 2443 codice civile dall’Assemblea del 28 settembre 2021, come modificata ed integrata dall’Assemblea del 13 dicembre 2021;
- “**Azioni**”: indica, congiuntamente, le Azioni A e le Azioni B;
- “**Azioni A**”: indica le azioni ordinarie della Società di categoria A, prive dell’indicazione del valore nominale e ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan PRO alla data del presente Regolamento;
- “**Azioni B**”: indica le azioni ordinarie della Società di categoria B, prive dell’indicazione del valore nominale;
- “**Azioni di Compendio**”: le massime n. 2.400.00 Azioni A, rivenienti dall’Aumento di Capitale Warrant;

- **“Beneficiari”**: indica, collettivamente, le risorse chiave, dipendenti della Società e/o di società da essa eventualmente controllate che abbiano aderito al Piano LTI e che facciano richiesta alla Società di ricevere i Warrant come parziale forma di pagamento del premio maturato, conformemente a quanto previsto ai sensi del Regolamento LTI.
- **“Borsa Italiana”**: Borsa Italiana S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza degli Affari n. 6;
- **“Codice Civile”**: indica il Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 262 e successive modificazioni e integrazioni;
- **“Codice ISIN”**: indica l’acronimo di *International Security Identification Number*, ossia il codice internazionale usato per identificare univocamente gli strumenti finanziari dematerializzati;
- **“Collegio Sindacale”** indica il collegio sindacale della Società;
- **“Consiglio di Amministrazione”** indica il consiglio di amministrazione della Società;
- **“CONSOB”**: indica la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, con sede legale in Roma, Via G.B. Martini, n. 3;
- **“Data del Documento di Ammissione”** o **“Data di Ammissione”**: indica la data di decorrenza dell’ammissione dei Warrant su Euronext Growth Milan PRO stabilita con apposito avviso pubblicato da Borsa Italiana. Tale data coincide con la data pubblicazione del Documento di Ammissione;
- **“Data di Inizio delle Negoziazioni”**: indica la data di inizio delle negoziazioni dei Warrant su Euronext Growth Milan PRO, stabilita con apposito avviso pubblicato da Borsa Italiana;
- **“Documento di Ammissione”**: indica il presente documento di ammissione;
- **“Euronext Growth Advisor”** o **“EGA”** o **“EnVentCM”**: Indica EnVent Capital Markets Ltd., con sede in 42 Berkeley Square W1J SAW — Londra, società registrata in Inghilterra e Galles con numero 9178742;
- **“Euronext Growth Milan”**: indica l’Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana;
- **“Euronext Growth Milan PRO”** indica il Segmento Professione di Euronext Growth Milan;
- **“Euronext Securities Milan”**: indica Monte Titoli S.p.A., con sede legale a Milano, Piazza degli Affari n. 6;
- **“Periodo di Esercizio”**: indica, complessivamente, i periodi intercorrenti tra: (i) il 1° e il 30 giugno 2023; (ii) il 1° e il 31 ottobre 2023; (iii) il 1° e il 30 giugno 2024; (iv) il 1° e il 31 ottobre 2024; (v) il 1° e il 30 giugno 2025; (vi) il 1° e il 31 ottobre 2025; (vii) il 1° e il 30 giugno 2026; (viii) il 1° e il 30 ottobre 2026; (ix) tra il 1 giugno e il 30 giugno 2027; e (x) il 1 ottobre e il 29 ottobre 2027.
- **“Piano LTI”**: indica il piano di incentivazione di medio-lungo termine riservato ai dipendenti della Società e delle eventuali sue controllate come di tempo in tempo modificato e integrato.

- **“Prezzo di Esercizio”** indica il prezzo a cui i titolari dei Warrant potranno sottoscrivere ciascuna Azione di Compendio in ciascun Periodo di Esercizio, pari a Euro 3,40 (tre virgola quaranta) per ciascuna Azione di Compendio, di cui Euro 0,01 (zero virgola zero uno) da imputare a capitale ed Euro 3,39 (tre virgola trentanove) da imputare a sovrapprezzo.
- **“Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan”**: indica il Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, approvato e pubblicato da Borsa Italiana, come successivamente modificato e integrato;
- **“Regolamento LTI”**: indica il regolamento del Piano LTI, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 30 giugno 2022, come di tempo in tempo modificato e integrato.
- **“Regolamento Warrant”**: indica il regolamento recante la disciplina dei Warrant, allegato al presente Documento di Ammissione;
- **“Statuto”**: indica lo statuto sociale di ABC Company in vigore alla Data di Ammissione, disponibile sul relativo sito *internet* all’indirizzo www.abccompany.it;
- **“Warrant”**: indica i *warrant* della Società denominati *“Warrant ABC COMPANY S.P.A. 2022-2027”*, Codice ISIN IT0005515363, di cui: (i) massimi n. 1.526.219 da emettere e assegnare gratuitamente agli Azionisti, nel rapporto di n. 1 (un) Warrant ogni n. 5 (cinque) Azioni detenute; (ii) massimi n. 600.000 da emettere e assegnare ai Beneficiari che ne facciano richiesta conformemente a quanto disposto ai sensi del Regolamento LTI, e (iii) massimi n. 273.780 da emettere e assegnare a ulteriori soggetti terzi rispetto alla Società previa delibera Consiglio di Amministrazione; il tutto come meglio specificato e dettagliato nel Regolamento Warrant.

AVVERTENZE

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, al settore di attività in cui opera nonché agli strumenti finanziari offerti.

Maggiori informazioni in relazione all'Emittente e al settore in cui opera possono essere reperite altresì nel documento di ammissione delle Azioni A, pubblicato sul sito *internet* dell'Emittente (www.abccompany.it) nel contesto della riammissione a quotazione avvenuta il 22 dicembre 2021.

1. PERSONE RESPONSABILI

1.1 Responsabili del Documento Di Ammissione

L'Emittente assume la responsabilità della veridicità e completezza dei dati e delle notizie contenute nel Documento di Ammissione.

1.2 Dichiarazione di Responsabilità

L'Emittente dichiara che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni e i dati in esso contenuti sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

2. FATTORI DI RISCHIO

L'investimento nei Warrant, o nelle Azioni A dell'Emittente, comporta un elevato grado di rischio, tra cui, tipicamente, quello di integrale perdita del capitale investito. Conseguentemente, prima di decidere di effettuare un investimento, i potenziali investitori sono invitati a valutare attentamente i rischi di seguito descritti, congiuntamente a tutte le informazioni contenute nel Documento di Ammissione.

L'investimento nei Warrant presenta gli elementi di rischio tipici di un investimento in strumenti finanziari di società ammesse alle negoziazioni in un mercato non regolamentato.

Salvo modifiche del Regolamento Warrant, i titolari dei Warrant avranno diritto a sottoscrivere le Azioni di Compendio nel rapporto di n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 1 (un) Warrant presentati, a un Prezzo di Esercizio per Azione e nei Periodi di Esercizio, ai termini e alle condizioni di cui al Regolamento Warrant, riportato in allegato al presente Documento di Ammissione. Le Azioni di Compendio, rinvenienti dall'Aumento di Capitale Warrant, avranno le stesse caratteristiche delle Azioni A già in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant e presenteranno, quindi, gli elementi di rischio propri di un investimento in azioni della medesima natura ammesse alla negoziazione presso sistemi multilaterali di negoziazione.

I possessori dei Warrant potranno liquidare il proprio investimento mediante vendita su Euronext Growth Milan PRO degli stessi strumenti finanziari, in seguito alla Data di Inizio delle Negoziazioni. Allo stesso modo, i possessori dei Warrant potranno liquidare le Azioni di Compendio ricevute in seguito all'esercizio dei Warrant. Si segnala che, in ogni caso, entrambi gli strumenti finanziari potrebbero presentare problemi di liquidità comuni e generalizzati, a prescindere dall'Emittente e dall'ammontare degli strumenti finanziari, in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare adeguate e tempestive contropartite.

Si segnala inoltre che, in caso di mancato esercizio dei Warrant entro il termine di scadenza per l'esercizio, questi perderanno di validità e i titolari di Warrant già azionisti della Società, che non avranno sottoscritto Azioni di Compendio potranno subire una diluizione della partecipazione dagli stessi detenuta nell'Emittente.

Al fine di valutare se i Warrant, che sono caratterizzati da taluni elementi di complessità, siano compatibili con il profilo di rischio desiderato, gli investitori sono invitati, tra l'altro, a tener conto dei seguenti aspetti:

- (i) le Azioni di Compendio potranno essere sottoscritte solo durante ciascuno dei Periodi di Esercizio;
- (ii) in caso di sottoscrizione delle Azioni di Compendio, le stesse presenteranno i rischi tipici di un investimento in titoli azionari negoziati su un sistema multilaterale di negoziazione. Ove il titolare dei Warrant intendesse vendere le Azioni di Compendio, le richieste di vendita potrebbero non trovare adeguate contropartite e/o il ricavato di tale vendita potrebbe risultare inferiore rispetto al valore dell'investimento originariamente effettuato.

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi agli strumenti finanziari dell'Emittente e, congiuntamente, tutte le informazioni contenute nel presente Documento di Ammissione, disponibile sul sito *internet* dell'Emittente (www.abccompany.it).

2.1 **Rischi connessi alla negoziazione su Euronext Growth Milan PRO, alla liquidità dei mercati e alla possibile volatilità del prezzo dei Warrant**

I Warrant non saranno quotati su un mercato regolamentato italiano e, sebbene saranno scambiati su Euronext Growth Milan PRO, non è possibile garantire che si formi o si mantenga un mercato liquido per gli stessi.

Pertanto, i Warrant potrebbero presentare problemi di liquidità comuni e generalizzati, indipendentemente dall'andamento dell'Emittente e dai prezzi del sottostante, in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare adeguate e tempestive contropartite.

Inoltre, a seguito dell'ammissione alle negoziazioni dei Warrant su Euronext Growth Milan PRO, il relativo prezzo di mercato potrebbe essere soggetto a fluttuazioni anche significative in relazione a una serie di fattori ed eventi, alcuni dei quali esulano dal controllo dell'Emittente, e potrebbe, pertanto, non riflettere i risultati operativi della Società. Tra tali fattori ed eventi si segnalano, *inter alia*: liquidità del mercato Euronext Growth Milan PRO, differenze dei risultati operativi e finanziari effettivi rispetto a quelli previsti dagli investitori e dagli analisti, cambiamenti nelle previsioni e raccomandazioni degli analisti, cambiamenti nella situazione economica generale o delle condizioni di mercato e rilevanti oscillazioni del mercato.

In generale, un investimento in strumenti finanziari negoziati su Euronext Growth Milan PRO può implicare un rischio più elevato rispetto a quello in strumenti finanziari quotati su un mercato regolamentato. Deve essere tenuto in considerazione, infatti, che Euronext Growth Milan PRO è un sistema multilaterale di negoziazione e, pertanto, all'Emittente, in qualità di società ammessa su Euronext Growth Milan PRO, non si applicano le norme previste per le società quotate su un mercato regolamentato e, in particolare, le regole sulla *corporate governance* previste dal TUF, fatte salve alcune limitate eccezioni, quali, ad esempio, le norme applicabili agli emittenti strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante previste dal TUF ove ricorrano i presupposti di legge. Alcune norme relative alle offerte pubbliche di acquisto e alle partecipazioni rilevanti nonché al voto di lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale sono volontariamente richiamate nello Statuto. Si precisa che né CONSOB né Borsa Italiana hanno esaminato né approvato il Documento di Ammissione.

Inoltre, alla luce del fatto che una notevole percentuale della capitalizzazione di mercato e dei volumi di scambio di Euronext Growth Milan PRO è rappresentata da un limitato numero di emittenti, non si può escludere che eventuali fluttuazioni nei valori di mercato di tali emittenti possano avere un effetto significativo sul prezzo degli strumenti ammessi alle negoziazioni su tale mercato, compresi, quindi, i Warrant emessi da ABC.

2.2 **Rischi connessi all'esercizio dei Warrant**

I titolari dei Warrant avranno diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con le modalità e ai termini di cui al Regolamento Warrant, nel rapporto di n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 1 (un) Warrant presentato per l'esercizio.

Le Azioni di Compendio – sottoscritte a esito dell'esercizio dei Warrant da parte dei relativi titolari – saranno soggette alle fluttuazioni del prezzo di mercato delle Azioni A e, pertanto, non può essere fornita garanzia che il prezzo di mercato delle Azioni di Compendio successivamente all'esercizio dei Warrant risulti almeno uguale al Prezzo di Esercizio. Né può esservi certezza che durante i Periodi di Esercizio, il prezzo di mercato delle Azioni A (e, conseguentemente, il prezzo delle Azioni di Compendio) sia tale da rendere conveniente la sottoscrizione delle Azioni di Compendio.

Inoltre, ove il possessore intendesse vendere le proprie Azioni di Compendio successivamente alla

relativa data di consegna, il ricavato di tale vendita potrebbe non consentire il recupero integrale del valore nominale dei Warrant medesimi.

Il mantenimento in portafoglio delle Azioni di Compendio successivamente all'esercizio dei Warrant comporta gli elementi di rischio connessi a ogni investimento in azioni ammesse alla negoziazione su Euronext Growth Milan PRO.

2.3 Rischi connessi al prezzo dei Warrant

L'acquisto dei Warrant comporta dei rischi legati alla loro struttura specifica.

In particolare, oltre all'andamento del prezzo del sottostante, i fattori decisivi per l'evoluzione nel tempo del valore delle opzioni incorporate nei Warrant comprendono, (i) la volatilità, (ii) il tempo a scadenza, (iii) i tassi di interesse sul mercato monetario, nonché, (iv) i pagamenti dei dividendi attesi con riferimento all'attività sottostante.

Persino quando, nel corso della durata del Warrant, il corso dell'azione del sottostante presenta un andamento favorevole, si può quindi verificare una diminuzione del valore del Warrant a seguito di tali fattori che incidono sul valore delle opzioni che lo compongono.

2.4 Rischi connessi a possibili effetti diluitivi in caso di esercizio dei Warrant

L'esercizio dei Warrant, la conseguente esecuzione dell'Aumento di Capitale Warrant e l'eventuale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale Azioni B, comporteranno un effetto diluitivo certo – ma variabile e non anticipatamente determinabile – sulle percentuali di partecipazione degli azionisti della Società, che dipenderà, in particolare, dal numero di Warrant convertiti, nonché dal numero di Azioni B sottoscritte in esecuzione dell'Aumento di Capitale Azioni B.

Al riguardo si segnala che, in considerazione dell'emissione e dell'assegnazione dei Warrant e del fatto che gli stessi attribuiscono diritto ai rispettivi titolari di sottoscrivere Azioni A quali Azioni di Compendio, il Consiglio di Amministrazione del 29 settembre 2022 ha approvato l'Aumento di Capitale Azioni B, in esecuzione del quale massime n. 1.200.000 Azioni B saranno offerte in opzione ai soli titolari di Azioni B in proporzione alle Azioni B da essi possedute (e, pertanto, con esclusione del diritto di opzione dei soli titolari di Azioni A), al fine di consentire di mantenere inalterata l'attuale struttura del capitale sociale di ABC, nel rapporto di n. 1 (una) Azione B ogni n. 2 (due) Azioni A.

Nel caso di mancato esercizio dei Warrant assegnati a soggetti già azionisti della Società (e, dunque, di mancata sottoscrizione dell'Aumento di Capitale a servizio dei Warrant per la parte di loro competenza), tali azionisti dell'Emittente potrebbero vedere diluita la propria partecipazione.

2.5 Rischi connessi alla sospensione dell'esercizio dei Warrant

L'esercizio dei Warrant sarà automaticamente sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il Consiglio di Amministrazione abbia convocato l'Assemblea sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare, anche in convocazione successiva alla prima.

Nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione abbia deliberato di proporre la distribuzione dei dividendi, fatte salve le eccezioni previste dal Regolamento Warrant, l'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il Consiglio di Amministrazione abbia assunto tale deliberazione, sino al giorno di stacco dei dividendi (escluso) eventualmente deliberati dalle Assemblee medesime.

Alla luce di quanto precede, non è possibile escludere che il valore dei Warrant subisca variazioni

significative durante i Periodi di Esercizio, laddove venissero convocate Assemblee durante gli stessi.

2.6 **Rischi connessi all'effetto leva**

I Warrant sono caratterizzati per il cosiddetto “*effetto leva*”: una variazione del valore dell'attività sottostante relativamente piccola può avere un impatto proporzionalmente più elevato sul valore del Warrant, avendo come conseguenza una variazione significativa dello stesso. In questo modo, i Warrant offrono possibilità di profitto maggiori rispetto ad altri strumenti finanziari.

Tuttavia, deve essere adeguatamente considerato che esiste, contestualmente, il rischio di perdite elevate, sino alla perdita integrale dell'investimento effettuato.

2.7 **Rischi connessi alla dipendenza dal valore del sottostante**

Qualsiasi investimento nei Warrant comporta rischi connessi al valore dei sottostanti.

Si tratta, pertanto, di un investimento opportuno per investitori che abbiano esperienza in operazioni su strumenti finanziari il cui valore è legato a quello dei sottostanti.

Il valore dei sottostanti può variare, in aumento o in diminuzione, in relazione ad una varietà di fattori tra i quali, fattori macroeconomici, andamento dei tassi di interesse, movimenti speculativi. In questi casi, non può con fidarsi che il prezzo del Warrant si riprenda in tempo utile, dal momento che lo stesso ha durata limitata nel tempo. I dati storici relativi all'andamento dei sottostanti non sono indicativi delle loro performance future.

Si evidenzia che il prezzo dei Warrant può variare in maniera significativa anche nel medio termine e in modo più che proporzionale rispetto all'oscillazione del mercato.

2.8 **Rischi connessi alla possibilità di revoca dalla negoziazione degli strumenti finanziari dell'Emittente**

Ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, Borsa Italiana potrebbe disporre la revoca dalla negoziazione delle Azioni A, e conseguentemente dei Warrant, nei casi in cui:

- (i) l'Emittente non provveda alla sostituzione dell'Euronext Growth Advisor entro 6 (sei) mesi dalla data di sospensione dalle negoziazioni per sopravvenuta assenza dello stesso;
- (ii) le Azioni A siano state sospese dalle negoziazioni per almeno 6 (sei) mesi;
- (iii) la revoca venga approvata da tanti soci che rappresentino almeno il 90% dei voti degli azionisti riuniti in Assemblea.

Laddove fosse disposta la revoca dalle negoziazioni delle Azioni A su Euronext Growth Milan PRO, l'investitore diverrebbe titolare di strumenti finanziari non negoziati su alcun sistema multilaterale di negoziazione, con conseguenti effetti negativi in termini di liquidabilità dell'investimento.

3. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE

3.1 Descrizione dei Warrant

Il Documento di Ammissione ha a oggetto l'ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan PRO dei Warrant, di cui: (i) massimi n. 1.526.219 da emettere e assegnare gratuitamente agli Azionisti, nel rapporto di n. 1 (un) Warrant ogni n. 5 (cinque) Azioni detenute; (ii) massimi n. 600.000 da emettere e assegnare ai Beneficiari che ne facciano richiesta conformemente a quanto disposto ai sensi del Regolamento LTI, e (iii) massimi n. 273.780 da emettere e assegnare a ulteriori soggetti terzi rispetto alla Società previa delibera Consiglio di Amministrazione.

I Warrant sono denominati “*Warrant ABC Company S.p.A. 2022-2027*” e agli stessi è attribuito il Codice ISIN IT0005515363. Una volta emessi i Warrant circoleranno separatamente dalle azioni a cui saranno abbinati e saranno liberamente trasferibili.

Per ogni Warrant posseduto, sarà consentito ai titolari di sottoscrivere n. 1 (una) Azione di Compendio di nuova emissione, rinveniente dall’Aumento di Capitale Warrant. I titolari dei Warrant avranno la facoltà di sottoscrivere le Azioni di Compendio nei Periodi di Esercizio e al Prezzo di Esercizio, come meglio dettagliato nel Regolamento Warrant.

I Warrant che non fossero presentati per l’esercizio entro il termine ultimo del 29 ottobre 2027 decadranno da ogni diritto, divenendo privi di validità a ogni effetto.

Per maggiori informazioni, si veda il Regolamento dei Warrant pubblicato sul sito *internet* dell’Emittente (www.abccompany.it) e allegato al Documento di Ammissione.

3.2 Legislazione in base alla quale i Warrant sono stati emessi

I Warrant e il Regolamento Warrant sono regolati dalla legge italiana.

Qualsiasi controversia e vertenza che dovesse insorgere in relazione al Regolamento Warrant sarà di competenza esclusiva dell’autorità giudiziaria del Foro di Milano.

3.3 Regime di circolazione

I Warrant sono al portatore, circolano separatamente dalle Azioni A alle quali sono abbinati e sono liberamente trasferibili. I Warrant sono ammessi al sistema di gestione accentrata gestito da Euronext Securities Milan in regime di dematerializzazione.

3.4 Valuta degli strumenti finanziari

I Warrant saranno denominati in Euro.

3.5 Descrizione dei diritti connessi ai Warrant, comprese loro eventuali limitazioni e procedura per il loro esercizio

Per ogni Warrant posseduto, sarà consentito ai titolari di sottoscrivere n. 1 (una) Azione di Compendio di nuova emissione, rinveniente dall’Aumento di Capitale Warrant, al Prezzo di Esercizio. Le richieste dovranno essere presentate all’intermediario aderente a Euronext Securities Milan presso cui sono depositati i Warrant entro l’ultimo Giorno di Borsa Aperta di ciascun Periodo di Esercizio. Il prezzo di sottoscrizione delle Azioni di Compendio dovrà essere integralmente versato all’atto della presentazione delle richieste di sottoscrizione, senza aggravio di commissioni e di spese a carico dei richiedenti, per il tramite degli Intermediari Autorizzati e di Euronext Securities Milan, sul conto corrente della Società che sarà dalla stessa, per tempo, comunicato. Le relative Azioni di Compendio saranno rese disponibili dalla Società per la negoziazione, per il

tramite di Euronext Securities Milan, il Giorno di Borsa Aperta successivo al termine dell'ultimo giorno di ciascun Periodo di Esercizio. Le Azioni di Compendio sottoscritte in esercizio dei Warrant avranno il medesimo godimento delle Azioni A negoziate su Euronext Growth Milan PRO o altro mercato dove saranno negoziate le Azioni A alla data di emissione delle Azioni di Compendio.

Una volta emessi, i Warrant circoleranno separatamente dalle Azioni A a cui saranno abbinati e saranno liberamente trasferibili.

I Warrant che non fossero presentati per l'esercizio entro il termine ultimo del 29 ottobre 2027 decadranno da ogni diritto, divenendo privi di validità a ogni effetto.

L'esercizio dei Warrant sarà automaticamente sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il Consiglio di Amministrazione abbia convocato un'Assemblea sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare, anche in convocazioni successive alla prima.

Nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione abbia deliberato di proporre la distribuzione dei dividendi, fatte salve le eccezioni previste dal Regolamento Warrant, l'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il Consiglio di Amministrazione abbia assunto tale deliberazione, sino al giorno di stacco dei dividendi (escluso) eventualmente deliberati dalle Assemblee medesime.

Per maggiori informazioni, si veda il Regolamento Warrant pubblicato sul sito *internet* dell'Emittente (www.abccompany.it) e allegato al Documento di Ammissione.

3.6 Delibere, autorizzazioni e approvazioni in virtù delle quali gli strumenti finanziari sono stati emessi

L'emissione dei Warrant è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 29 settembre 2022, con delibera a rogito di Mario Notari, notaio in Milano.

3.7 Data di emissione dei Warrant

La data di emissione di massimi n. 1.526.219 Warrant coinciderà con la data di inizio delle negoziazioni degli stessi su Euronext Growth Milan PRO. Inoltre (i) massimi n. 600.000 saranno emessi e assegnati ai Beneficiari che ne facciano richiesta conformemente a quanto disposto ai sensi del Regolamento LTI, e (ii) massimi n. 273.780 saranno emessi e assegnati a ulteriori soggetti terzi rispetto alla Società previa delibera Consiglio di Amministrazione.

3.8 Limitazioni alla libera circolazione degli strumenti finanziari

Non sussistono limitazioni alla libera trasferibilità delle Azioni di Compendio e dei Warrant.

3.9 Indicazione dell'esistenza di eventuali norme in materia di obbligo di offerta al pubblico di acquisto e/o di offerta di acquisto residuali in relazione agli strumenti finanziari

Poiché l'Emittente non è società con titoli ammessi alla negoziazione in mercati regolamentati italiani a essa non si applicano le disposizioni di cui agli articoli 105 e seguenti del Testo Unico della Finanza in materia di offerte pubbliche di acquisto obbligatorie.

In ossequio alle disposizioni di cui all'articolo 6-*bis* del Regolamento Emittenti Euronext Growth, lo Statuto: (i) include la clausola in materia di offerta pubblica di acquisto di cui alla Scheda Sei del Regolamento Emittenti Euronext Growth; e (ii) prevede che si rendano applicabili, per richiamo volontario e in quanto compatibili, le disposizioni relative alle società quotate di cui al TUF e ai regolamenti CONSOB di attuazione in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria (limitatamente alla disciplina prevista dagli articoli 108 e 111 del TUF.

Per maggiori informazioni si rinvia allo Statuto, disponibile sul relativo sito *internet* all'indirizzo www.abccompany.it.

3.10 **Offerte pubbliche di acquisto effettuate sulle azioni dell'Emittente nel corso dell'ultimo esercizio e nell'esercizio in corso**

Fatto salvo quanto di seguito indicato, non sono state effettuate offerte pubbliche d'acquisto da terzi sulle Azioni nel corso dell'ultimo esercizio e dell'esercizio in corso alla Data del Documento di Ammissione.

In data 5 ottobre 2021, BICE S.r.l. ha annunciato – a seguito del perfezionamento dell'acquisizione del 38,4% del capitale della Società (già CdR Advance Capital S.p.A.) – l'insorgenza dell'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto su massime n. 20.960.154 Azioni A, pari a circa il 61,6% del capitale sociale dell'Emittente, e ha pubblicato il documento di offerta relativo all'Offerta medesima.

Il corrispettivo dell'Offerta è stato fissato in Euro 0,0034 per ciascuna Azione A portata in adesione.

Nel contesto dell'Offerta, sono state portate in adesione complessive n. 11.626.202 Azioni A, pari al 55,468% delle Azioni A oggetto dell'Offerta e complessivamente rappresentative di circa il 34,202% del capitale sociale dell'Emittente.

Per maggiori informazioni circa l'Offerta, si rinvia al documento di offerta e alla documentazione disponibile sul sito *internet* www.compagniadellaruota.com/investor-relation/opa/.

3.11 **Profili fiscali**

La normativa fiscale dello Stato Membro dell'investitore (se residente all'interno dell'Unione Europea) e quella del Paese in cui si verifica l'Ammissione a Negoziazione (l'Italia) possono avere un impatto sul reddito generato dai Warrant e dalle Azioni di Compendio rinvenienti dall'esercizio dei Warrant.

Gli investitori sono, pertanto, tenuti a rivolgersi ai propri consulenti in merito al regime fiscale proprio dell'acquisto, della detenzione e della cessione dei Warrant e a verificare la natura e l'origine delle somme percepite come distribuzioni sulle Azioni di Compendio (dividendi o riserve), avendo riguardo anche alla legislazione fiscale dello Stato dell'investitore in presenza di soggetti non residenti in Italia.

3.12 **Potenziale impatto sull'investimento in caso di risoluzione a norma della direttiva 2014/59/UE del Parlamento europeo e del Consiglio**

Non applicabile.

3.13 **Identità e dati di contatto del soggetto diverso dall'Emittente che ha chiesto l'ammissione alla negoziazione dei Warrant**

L'Ammissione a Negoziazione è richiesta dall'Emittente

4. INFORMAZIONI RELATIVE ALLE AZIONI DI COMPENDIO E DESCRIZIONE DELLE MEDESIME

4.1 Tipo e classe delle azioni sottostanti

A servizio dell'esercizio dei Warrant, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'Aumento di Capitale Warrant. Le Azioni di Compendio che saranno emesse, in seguito all'esercizio dei Warrant, saranno prive del valore nominale e avranno godimento regolare, al pari delle Azioni A.

Alle Azioni di Compendio sarà attribuito il medesimo Codice ISIN delle Azioni A (IT0005466294).

4.2 Legislazione in base alla quale le azioni saranno emesse le Azioni di Compendio

Le Azioni di Compendio saranno emesse ai sensi della legislazione italiana.

4.3 Caratteristiche delle Azioni di Compendio

Le Azioni di Compendio saranno nominative, indivisibili, liberamente trasferibili e prive dell'indicazione del valore nominale.

Le Azioni di Compendio saranno assoggettate al regime di dematerializzazione e saranno immesse nel sistema di gestione accentrata gestito da Euronext Securities Milan.

4.4 Valuta di emissione delle Azioni di Compendio

Le Azioni di Compendio saranno emesse in Euro.

4.5 Descrizione dei diritti, compresa qualsiasi loro limitazione, connessi agli strumenti finanziari e procedura per il loro esercizio

Le Azioni di Compendio avranno le medesime caratteristiche delle Azioni A in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant.

Le Azioni di Compendio, al pari delle Azioni A, saranno indivisibili e ciascuna di esse darà diritto di voto in tutte le Assemblee, nonché agli altri diritti patrimoniali e amministrativi secondo le disposizioni di legge e di Statuto.

Per maggiori informazioni si rinvia allo Statuto, disponibile sul relativo sito *internet* all'indirizzo www.abccompany.it.

4.6 Delibere, autorizzazioni e approvazione in virtù delle quali gli strumenti finanziari sono stati emessi

Le Azioni di Compendio verranno emesse in forza della delibera del Consiglio di Amministrazione del 29 settembre 2022, con delibera a rogito di Mario Notari, notaio in Milano.

4.7 Ammissione alle negoziazioni delle Azioni di Compendio

Le Azioni di Compendio saranno rese disponibili dalla Società per la negoziazione, per il tramite di Euronext Securities Milan, il Giorno di Borsa Aperta successivo al termine dell'ultimo giorno di ciascun Periodo di Esercizio.

4.8 Limitazioni alla libera circolazione degli strumenti finanziari

Una volta emesse, non sussisteranno limitazioni alla libera trasferibilità delle Azioni di Compendio.

4.9 Indicazione dell'esistenza di eventuali norme in materia di obbligo di offerta al pubblico di acquisto e/o di offerta di acquisto residuali in relazione agli strumenti finanziari

Poiché l'Emittente non è società con titoli ammessi alla negoziazione in mercati regolamentati

italiani a essa non si applicano le disposizioni di cui agli articoli 105 e seguenti del Testo Unico della Finanza in materia di offerte pubbliche di acquisto obbligatorie.

In ossequio alle disposizioni di cui all'articolo 6-*bis* del Regolamento Emittenti Euronext Growth, lo Statuto: (i) include la clausola in materia di offerta pubblica di acquisto di cui alla Scheda Sei del Regolamento Emittenti Euronext Growth; e (ii) prevede che si rendano applicabili, per richiamo volontario e in quanto compatibili, le disposizioni relative alle società quotate di cui al TUF e ai regolamenti CONSOB di attuazione in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria (limitatamente alla disciplina prevista dagli articoli 108 e 111 del TUF).

Per maggiori informazioni si rinvia allo Statuto, disponibile sul relativo sito *internet* all'indirizzo www.abccompany.it.

4.10 Offerte pubbliche di acquisto effettuate sulle azioni dell'Emittente nel corso dell'ultimo esercizio e nell'esercizio in corso

Fatto salvo quanto indicato al Capitolo 3, Paragrafo 3.10, del Documento di Ammissione, non sono state effettuate offerte pubbliche d'acquisto da terzi sulle Azioni nel corso dell'ultimo esercizio e dell'esercizio in corso alla Data del Documento di Ammissione.

4.11 Effetti di diluizione

L'esercizio dei Warrant, la conseguente esecuzione dell'Aumento di Capitale Warrant e l'eventuale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale Azioni B, comporteranno un effetto diluitivo certo – ma variabile e non anticipatamente determinabile – sulle percentuali di partecipazione degli azionisti della Società, che dipenderà, in particolare, dal numero di Warrant convertiti, nonché dal numero di Azioni B sottoscritte in esecuzione dell'Aumento di Capitale Azioni B.

Al riguardo si segnala che, in considerazione dell'emissione e dell'assegnazione dei Warrant e del fatto che gli stessi attribuiscono diritto ai rispettivi titolari di sottoscrivere Azioni A quali Azioni di Compendio, il Consiglio di Amministrazione del 29 settembre 2022 ha approvato l'Aumento di Capitale Azioni B, in esecuzione del quale massime n. 1.200.000 Azioni B saranno offerte in opzione ai soli titolari di Azioni B in proporzione alle Azioni B da essi possedute (e, pertanto, con esclusione del diritto di opzione dei soli titolari di Azioni A), al fine di consentire di mantenere inalterata l'attuale struttura del capitale sociale di ABC, nel rapporto di n. 1 (una) Azione B ogni n. 2 (due) Azioni A.

Nel caso di mancato esercizio dei Warrant assegnati a soggetti già azionisti della Società (e, dunque, di mancata sottoscrizione dell'Aumento di Capitale a servizio dei Warrant per la parte di loro competenza), tali azionisti dell'Emittente potrebbero vedere diluita la propria partecipazione.

5. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

5.1 **Consulenti**

SOGGETTO	RUOLO
ABC Company S.p.A.	Emittente
EnVent Capital Markets LTD	Euronext Growth Advisor

A giudizio dell'Emittente, l'Euronext Growth Advisor opera in modo indipendente dallo stesso Emittente e dai componenti del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente.

5.2 **Luoghi in cui è disponibile il Documento di Ammissione**

Il presente Documento di Ammissione è disponibile nella sezione Investor Relation del sito *internet* della Società (www.abccompany.it).

5.3 **Appendice**

La seguente documentazione è allegata al Documento di Ammissione:

- (i) regolamento dei “*Warrant ABC COMPANY Company S.p.A. 2022-2027*”



**REGOLAMENTO DEI
“WARRANT ABC COMPANY S.P.A. 2022-2027”**

REGOLAMENTO DEI “WARRANT ABC COMPANY S.P.A. 2022-2027”

1. DEFINIZIONI

1.1 Ai fini del presente regolamento (il “**Regolamento**”) i seguenti termini hanno il significato di seguito attribuito. I termini definiti al singolare si intendono definiti anche al plurale e viceversa.

- “**Aumento di Capitale a Servizio dell’Esercizio dei Warrant**”: indica l’aumento di capitale, a pagamento e in via scindibile, per massimi nominali Euro 24.000 (per un controvalore complessivo di massimi Euro 8.172.000 comprensivi di sovrapprezzo), da realizzarsi mediante emissione, in una o più *tranche*, di massime n. 2.400.000 Azioni di Compendio, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5, c.c., deliberato dal consiglio di amministrazione della Società del 29 settembre 2022, a valere sulla delega conferita allo stesso dall’assemblea straordinaria della Società del 28 settembre 2021, come modificata ed integrata dall’assemblea del 13 dicembre 2021, ai sensi dell’art. 2443 c.c.
- “**Azioni**”: indica, congiuntamente, le Azioni A e le Azioni B.
- “**Azioni A**”: indica le azioni ordinarie della Società di categoria A, prive dell’indicazione del valore nominale e ammesse alle negoziazioni su EGM PRO alla data del presente Regolamento.
- “**Azioni B**”: indica le azioni ordinarie della Società di categoria B, prive dell’indicazione del valore nominale.
- “**Azioni di Compendio**”: indica le massime numero 2.400.000 Azioni A rivenienti dall’Aumento di Capitale a Servizio dell’Esercizio dei Warrant.
- “**Azionisti**”: indica ogni soggetto, persona fisica o giuridica, titolare di Azioni.
- “**Beneficiari**”: indica, collettivamente, le risorse chiave, dipendenti della Società e/o di società da essa eventualmente controllate che abbiano aderito al Piano LTI e che facciano richiesta alla Società di ricevere i Warrant come parziale forma di pagamento del premio maturato, conformemente a quanto previsto ai sensi del Regolamento LTI.
- “**Borsa Italiana**”: indica Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari, n. 6.
- “**Dividendi Straordinari**”: indicano le distribuzioni di dividendi, in denaro o in natura, che la Società qualifica come addizionali rispetto ai dividendi derivanti dalla distribuzione degli utili di esercizio.
- “**EGM PRO**”: indica il Segmento Professionale di Euronext Growth Milan.
- “**Euronext Growth Milan**” o “**EGM**”: indica il sistema multilaterale di negoziazione denominato “*Euronext Growth Milan*”, organizzato e gestito da Borsa Italiana.
- “**Euronext Securities Milan**”: indica Monte Titoli S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza Affari n. 6 e denominazione commerciale “*Euronext Securities Milan*”.
- “**Giorno di Borsa Aperta**”: indica un giorno di mercato aperto secondo il calendario delle

negoziazioni di Borsa Italiana.

- “**Intermediario Autorizzato**”: indica un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata di Euronext Securities Milan.
- “**Offerta Pubblica di Acquisto e/o Scambio**”: ha il significato attribuito al Paragrafo 3.7 del presente Regolamento.
- “**Periodo di Esercizio**”: indica, complessivamente, i periodi intercorrenti tra: (i) il 1° e il 30 giugno 2023; (ii) il 2 e il 31 ottobre 2023; (iii) il 3 e il 28 giugno 2024; (iv) il 1° e il 31 ottobre 2024; (v) il 2 e il 30 giugno 2025; (vi) il 1° e il 31 ottobre 2025; (vii) il 1° e il 30 giugno 2026; (viii) il 1° e il 30 ottobre 2026; (ix) tra il 1° giugno e il 30 giugno 2027; e (x) il 1° ottobre e il 29 ottobre 2027.
- “**Periodo di Sospensione**”: ha il significato attribuito ai Paragrafi 3.10 e 3.11 del presente Regolamento.
- “**Piano LTI**”: indica il piano di incentivazione di medio-lungo termine riservato ai dipendenti della Società e delle eventuali sue controllate come di tempo in tempo modificato e integrato.
- “**Prezzo Strike**”: indica il prezzo a cui i titolari dei Warrant potranno sottoscrivere ciascuna Azione di Compendio in ciascun Periodo di Esercizio, pari a Euro 3,40 (tre virgola quaranta) per ciascuna Azione di Compendio, di cui Euro 0,01 (zero virgola zero uno) da imputare a capitale ed Euro 3,39 (tre virgola trentanove) da imputare a sovrapprezzo.
- “**Prezzo Ufficiale Giornaliero**”: indica il prezzo medio ponderato per le relative quantità di Azioni A negoziate durante la seduta giornaliera su EGM PRO, ovvero su un mercato regolamentato o su un diverso sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana.
- “**Rapporto di Esercizio**”: indica il rapporto di esercizio in base al quale viene determinato il numero di Azioni di Compendio assegnate a fronte dell’esercizio di ciascun Warrant, pari a n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 1 (uno) Warrant esercitato.
- “**Regolamento LTI**”: indica il regolamento del Piano LTI, approvato dal consiglio di amministrazione della Società in data 30 giugno 2022, come di tempo in tempo modificato e integrato.
- “**Società**”: indica ABC Company S.p.A. – Società Benefit, con sede legale in Milano, Via Chiossetto 12, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano, Monza Brianza e Lodi 02471620027.
- “**Termine di Decadenza**”: indica l’ultimo Giorno di Borsa Aperta dell’ultimo Periodo di Esercizio, ovvero il 29 ottobre 2027.
- “**TUF**”: indica il Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato.
- “**Warrant**”: indica i *warrant* denominati “*Warrant ABC Company S.p.A. 2022-2027*”, codice ISIN IT0005515363, oggetto del presente Regolamento, validi per sottoscrivere le Azioni

di Compendio in ragione del Rapporto di Esercizio nel corso di ciascun Periodo di Esercizio.

2. EMISSIONE E CARATTERISTICHE DEI WARRANT

2.1 I Warrant sono esercitabili a pagamento, conformemente a quanto deliberato dal consiglio di amministrazione della Società del 29 settembre 2022 nonché ai sensi del presente Regolamento.

2.2 I Warrant saranno emessi e assegnati come di seguito indicato:

(i) massimi n. 1.526.219 Warrant saranno emessi e assegnati gratuitamente agli Azionisti, nel rapporto di n. 1 (uno) Warrant ogni n. 5 (cinque) Azioni detenute a una data di stacco compatibile con il calendario di Borsa Italiana che verrà stabilita dal consiglio di amministrazione della Società o dall'amministratore opportunamente delegato e che cadrà nel mese di ottobre 2022;

(ii) massimi n. 600.000 Warrant saranno emessi e assegnati ai Beneficiari che ne facciano richiesta conformemente a quanto disposto ai sensi del Regolamento LTI. I Warrant di cui al presente punto (ii) saranno: (a) emessi e assegnati a favore dei Beneficiari che ne facciano richiesta indipendentemente dalla detenzione di Azioni della Società; (b) identificati dal medesimo codice ISIN; e (c) 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 5 del presente Regolamento; e

(iii) massimi n. 273.780 Warrant saranno emessi e assegnati ad ulteriori soggetti previa delibera del Consiglio di Amministrazione della Società, terzi rispetto alla Società, quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, professionisti e collaboratori, come eventuale forma di compenso per l'attività svolta, oppure figure manageriali o *partner* che la Società intende attrarre per la conduzione del proprio *business*.

2.3 I Warrant sono sottoposti al regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83-*bis* e seguenti del TUF, e sono ammessi nel sistema di gestione accentrata di Euronext Securities Milan. Essi saranno liberamente trasferibili mediante registrazione nei conti detenuti presso Euronext Securities Milan.

3. ESERCIZIO DEI WARRANT

Modalità di esercizio dei Warrant

3.1 I Warrant potranno essere esercitati, in tutto o in parte, dai rispettivi titolari nel corso di ciascun Periodo di Esercizio. A fronte dell'esercizio dei Warrant, ai titolari degli stessi saranno assegnate Azioni di Compendio sulla base del Rapporto di Esercizio.

3.2 Le richieste di esercizio dei Warrant dovranno essere presentate all'Intermediario Autorizzato presso cui i Warrant sono depositati entro l'ultimo Giorno di Borsa Aperta di ciascun Periodo di Esercizio.

3.3 All'atto della presentazione della richiesta di esercizio, il portatore dei Warrant prenderà atto che le Azioni di Compendio assegnate in esercizio dei Warrant non sono state registrate ai sensi del *Securities Act* del 1933, come successivamente modificato e integrato, *pro tempore* vigente negli Stati Uniti d'America.

- 3.4 Qualora i titolari dei Warrant non richiedano di sottoscrivere le Azioni di Compendio entro l'ultimo Giorno di Borsa Aperta di ciascun Periodo di Esercizio, essi perderanno il relativo diritto, fatta salva la facoltà di esercitare i suddetti Warrant in ognuno degli eventuali successivi Periodi di Esercizio, ma fermo restando il Termine di Decadenza.
- 3.5 Il Prezzo di Esercizio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione della richiesta di esercizio, senza aggravio di commissioni e di spese a carico dei titolari dei Warrant richiedenti, sul conto corrente della Società che sarà dalla stessa, per tempo, comunicato. Le relative Azioni di Compendio saranno rese disponibili dalla Società per la negoziazione, per il tramite di Euronext Securities Milan, il Giorno di Borsa Aperta successivo al termine dell'ultimo giorno di ciascun Periodo di Esercizio. Le Azioni di Compendio avranno il medesimo godimento delle Azioni A negoziate su EGM PRO o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni A alla data di emissione delle Azioni di Compendio.
- 3.6 In tutti i casi in cui, per effetto del presente Regolamento, all'atto dell'esercizio dei Warrant spettasse un numero non intero di Azioni di Compendio, il titolare dei Warrant avrà diritto di ricevere Azioni di Compendio fino alla concorrenza del numero intero immediatamente inferiore e non potrà far valere alcun diritto con riferimento alla parte frazionaria eccedente.

Esercizio dei Warrant in caso di Offerta Pubblica di Acquisto e/o Scambio

- 3.7 In deroga a quanto previsto al precedente Paragrafo 3.1, e fermi restando i periodi di sospensione di cui ai successivi Paragrafi 3.10 e 3.11, i Warrant potranno essere esercitati anche anticipatamente rispetto ai, e/o al di fuori dei, Periodi di Esercizio qualora venga promossa un'offerta pubblica di acquisto e/o scambio avente a oggetto le Azioni (**l'“Offerta Pubblica di Acquisto e/o Scambio”**).
- 3.8 Nel caso di cui al precedente Paragrafo 3.7, al fine di consentire ai titolari dei Warrant di aderire all'Offerta Pubblica di Acquisto e/o Scambio, i Warrant potranno essere esercitati dai rispettivi titolari, in tutto o in parte e nelle medesime modalità di cui sopra, nel periodo che sarà indicato dalla società per il tramite di un comunicato stampa successivo alla comunicazione dell'offerente avente a oggetto la decisione o il sorgere dell'obbligo di promuovere l'Offerta Pubblica di Acquisto e/o Scambio.
- 3.9 Le Azioni di Compendio saranno messe a disposizione con le medesime modalità di cui sopra e, in ogni caso, in tempo utile per consentire a coloro che abbiano esercitato i Warrant di aderire all'Offerta Pubblica di Acquisto e/o Scambio apportando le medesime Azioni di Compendio.

Sospensione dell'esercizio dei Warrant

- 3.10 L'esercizio dei Warrant sarà automaticamente sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il consiglio di amministrazione abbia convocato un'assemblea della Società fino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare, anche in convocazioni successive alla prima.
- 3.11 Nel caso in cui il consiglio di amministrazione abbia deliberato di proporre la distribuzione di dividendi, fermo restando quanto previsto all'articolo 5 del presente Regolamento, 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 della Società.

4. TERMINE DI DECADENZA ED ESTINZIONE DEI WARRANT

- 4.1 I Warrant dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, presentando la richiesta entro il Termine di Decadenza.
- 4.2 I Warrant non esercitati entro il Termine di Decadenza si intenderanno estinti divenendo, pertanto, privi di validità a ogni effetto.

5. RETTIFICHE IN CASO DI OPERAZIONI STRAORDINARIE SUL CAPITALE DELLA SOCIETÀ

5.1 Qualora, prima del Termine di Decadenza, la Società dovesse deliberare o eseguire:

- (a) aumenti di capitale a pagamento, mediante emissione in opzione di nuove Azioni A, anche a servizio di altri *warrant* validi per la loro sottoscrizione o di obbligazioni convertibili o con *warrant* – fermo il Rapporto di Esercizio – il Prezzo Strike, sarà diminuito di un importo, arrotondato al millesimo di Euro inferiore, pari a

$$\{P_{cum} - P_{ex}\}$$

dove:

“*P_{cum}*” rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi cinque Prezzi Ufficiali Giornalieri registrati su EGM PRO in cui le Azioni A sono negoziate “*cum diritto*” e

“*P_{ex}*” rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque Prezzi Ufficiali Giornalieri registrati su EGM PRO in cui le Azioni A sono negoziate “*ex diritto*”;

- (b) aumenti del capitale mediante emissione di Azioni A con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441 commi 4, 5 e 8 del Codice Civile, il Prezzo Strike e il Rapporto di Esercizio non saranno modificati;
- (c) aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove Azioni A, il Prezzo Strike sarà diminuito e il Rapporto di Esercizio sarà aumentato, tutti proporzionalmente al rapporto di assegnazione gratuita, previa deliberazione dell'assemblea della Società;
- (d) aumenti gratuiti del capitale senza emissione di nuove Azioni A o riduzioni del capitale senza annullamento di Azioni A, il Prezzo Strike e il Rapporto di Esercizio non saranno modificati;
- (e) operazioni di fusione o scissione che riguardino la Società, il Prezzo Strike e il Rapporto di Esercizio saranno eventualmente e conseguentemente modificati sulla base dei relativi rapporti di concambio o di assegnazione, a seconda dei casi, previa deliberazione del competente organo sociale della Società;
- (f) raggruppamenti o frazionamenti di Azioni, il Prezzo Strike e il Rapporto di Esercizio saranno variati in applicazione del rapporto in base al quale sarà effettuato il raggruppamento o il frazionamento delle Azioni, previa deliberazione dell'assemblea della Società; e
- (g) distribuzione di Dividendi Straordinari, non sarà modificato il Rapporto di Esercizio, mentre il Prezzo Strike sarà modificato sottraendo il valore dei Dividendi Straordinari.

5.2 Qualora venisse data esecuzione ad altra operazione (ivi inclusa l'annullamento di Azioni senza riduzione del capitale sociale), diversa da quelle considerate nel Paragrafo 5.1 del presente Regolamento, ma suscettibile di determinare effetti analoghi, oppure qualora l'esecuzione di un'operazione sul capitale della Società (ivi incluse, in via esemplificativa e non esaustiva, quelle indicate al Paragrafo 5.1 del presente Regolamento) possa produrre effetti rilevanti sui termini di esercizio dei Warrant, il consiglio di amministrazione della Società potrà apportare al presente Regolamento – senza la necessità di una delibera di approvazione da parte dei titolari dei Warrant – le modificazioni e integrazioni che riterrà necessarie e/o opportune per mantenere quanto più possibile invariati i contenuti essenziali e le finalità dello stesso, ivi inclusi adeguare il Rapporto di Esercizio e/o il Prezzo Strike.

6. COMUNICAZIONI

6.1 La Società effettuerà tutte le comunicazioni ai portatori dei Warrant, previste dal presente Regolamento, mediante pubblicazione sul sito *internet* della Società e con le eventuali ulteriori modalità prescritte dalla legge e/o dalla normativa regolamentare, di volta in volta, applicabile.

7. REGIME FISCALE

7.1 L'assegnazione, l'acquisto, la detenzione, la cessione e l'esercizio dei Warrant da parte dei rispettivi titolari sono soggetti al regime fiscale, di volta in volta, vigente e applicabile al singolo titolare.

8. AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

8.1 La Società presenterà a Borsa Italiana domanda di ammissione alle negoziazioni dei Warrant su EGM, segmento professionale.

8.2 Qualora, per qualsiasi motivo, le Azioni A e/o i Warrant venissero revocati dalle negoziazioni, i termini e le condizioni del Regolamento saranno modificati in modo da salvaguardare i diritti dallo stesso attribuibili ai portatori di Warrant.

8.3 Le previsioni di cui al Paragrafo 8.2 non troveranno applicazione nei casi in cui i Warrant non vengano ammessi alle negoziazioni o e di revoca dalle negoziazioni delle Azioni A su EGM PRO con contestuale ammissione delle stesse su altro mercato regolamentato o sistema multilaterale di negoziazioni.

9. VARIE

9.1 Il possesso dei Warrant comporta la piena accettazione di tutti i termini e le condizioni previsti nel presente Regolamento.

9.2 Il presente Regolamento può essere modificato a condizione che le modifiche siano approvate dalla assemblea dei titolari dei Warrant. L'assemblea dei titolari dei Warrant è convocata nel rispetto delle previsioni, in materia di convocazione dell'assemblea straordinaria, di cui alle disposizioni di legge nonché dello statuto sociale della Società di tempo in tempo vigenti e delibera con le maggioranze previste dalla legge per l'assemblea straordinaria.

9.3 Fermo restando quanto previsto nei Paragrafi 5.1, 5.2 e 9.2 del 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 alle disposizioni normative e regolamentari vigenti e applicabili alla Società e a eventuali disposizioni

modificative delle stesse; (ii) tenere conto delle eventuali raccomandazioni od osservazioni delle competenti autorità, di controllo o di vigilanza o di Borsa Italiana o altro regolatore del mercato di quotazione; (iii) recepire eventuali raccomandazioni, osservazioni e/o richieste di modifica formulate da Borsa Italiana o altro regolatore del mercato di quotazione, nonché adeguare il presente Regolamento alle disposizioni normative e regolamentari vigenti e applicabili, per consentire l'ammissione dei Warrant alle negoziazioni secondo quanto previsto ai sensi del precedente Articolo 8; e/o (iv) eliminare errori materiali, ambiguità o imprecisioni nel testo. La Società provvederà tempestivamente a comunicare le modifiche al presente Regolamento così apportate.

- 9.4 Il presente Regolamento è disciplinato dalla legge italiana.
- 9.5 Qualsiasi controversia e vertenza che dovesse insorgere in relazione al presente Regolamento sarà di competenza esclusiva dell'autorità giudiziaria del Foro di Milano.