

## Regolamento dei “Warrant Gequity S.p.A. 2016-2019”

### Art. 1 – Warrant Gequity S.p.A.

1.1 In data 8 febbraio 2016 il Consiglio di Amministrazione di Gequity S.p.A. (già Investimenti e Sviluppo S.p.A.), di seguito “**GEQ**” o la “**Società**”, in attuazione parziale della delega di cui all’art. 2443 cod. civ., conferitagli dall’Assemblea Straordinaria di GEQ del 24 giugno 2013, ha deliberato (i) di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile per massimi Euro 5.244.197,80 da offrire in opzione ai titolari di azioni ordinarie di GEQ, ai sensi dell’art. 2441, comma 1, cod. civ., (ii) di emettere un prestito obbligazionario convertibile denominato “Gequity S.p.A. convertibile 4% 2016-2021” per un importo massimo complessivo di Euro 6.992.000,00, in attuazione parziale della delega di cui all’art. 2420-ter cod. civ., conferitagli dall’Assemblea Straordinaria di GEQ del 24 giugno 2013, (iii) di emettere warrant (i “**Warrant**”) da abbinare gratuitamente alle azioni ordinarie di nuova emissione rivenienti dall’aumento di capitale in opzione e alle obbligazioni convertibili di nuova emissione, attribuendo la facoltà ai possessori dei Warrant di sottoscrivere 1 (una) nuova azione ordinaria di GEQ riveniente dall’Aumento Warrant (come *infra* definito) ogni 1 (un) Warrant detenuto, (iv) di aumentare il capitale sociale, in forma scindibile e a pagamento, per l’ammontare (comprensivo di sovrapprezzo) di massimi Euro 12.236.198,00 mediante l’emissione di nuove azioni ordinarie, prive del valore nominale, (l’“**Aumento Warrant**”), stabilendo che, ove non integralmente sottoscritto entro il termine ultimo previsto, detto Aumento Warrant rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data.

Il successivo Consiglio di Amministrazione del 28 giugno 2016 ha deliberato l’emissione di massimi numero 244.723.960 Warrant che saranno abbinati gratuitamente in ragione di (i) n. 1 (uno) Warrant per ogni una nuova azione ordinaria sottoscritta e (ii) n. 20.000 (ventimila) Warrant per ogni 1 (una) obbligazione convertibile sottoscritta. I Warrant incorporano il diritto di sottoscrivere, al prezzo di Euro 0,05 (comprensivo di sovrapprezzo), 1 (una) nuova azione ordinaria di GEQ riveniente dall’Aumento Warrant ogni 1 (uno) Warrant detenuto.

1.2 Nella medesima riunione del 28 giugno 2016, il Consiglio di Amministrazione di GEQ ha deliberato, inoltre, l’emissione di massime numero 244.723.960 nuove azioni ordinarie, prive del valore nominale, al prezzo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 0,05 ciascuna, costituenti l’Aumento Warrant.

1.3 I Warrant sono assegnati gratuitamente ai sottoscrittori dell’aumento di capitale in opzione e del prestito obbligazionario in opzione come specificato al precedente punto 1.1.

1.4 I Warrant sono ammessi al sistema di amministrazione accentrata di Monte Titoli S.p.A. (di seguito “**Monte Titoli**”) in regime di dematerializzazione ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti. I Warrant sono titoli al portatore e circoleranno separatamente dalle azioni e dalle obbligazioni a cui sono abbinati a partire dalla data di emissione e saranno liberamente trasferibili.

### Art. 2 – Modalità di esercizio dei Warrant

2.1 Fatto salvo quanto previsto al successivo Art. 3, i Warrant attribuiscono ai titolari ed ai loro aventi causa (i “**Titolari**”) il diritto di sottoscrivere n. 1 (una) nuova azione ordinaria GEQ riveniente dall’Aumento Warrant (“**Azione di Compendio**”) ogni 1 (uno) Warrant detenuto (il “**Rapporto**

**di Esercizio**”), al prezzo unitario di Euro 0,05 (il **“Prezzo di Esercizio”**), con le modalità, nei termini ed alle condizioni stabiliti dal presente Regolamento (il **“Diritto di Sottoscrizione”**).

2.2 I Titolari dei Warrant potranno esercitare il proprio Diritto di Sottoscrizione durante gli ultimi dieci giorni lavorativi bancari di ciascun mese a partire dal 1 novembre 2018 e fino al 31 gennaio 2019 (il **“Periodo di Esercizio”**).

2.3 Il Diritto di Sottoscrizione sarà validamente esercitato solo mediante presentazione, durante i Periodi di Esercizio, di apposita richiesta di sottoscrizione (la **“Richiesta di Esercizio”**) da presentare all’intermediario aderente alla Monte Titoli presso cui i Warrant saranno depositati.

Le Azioni di Compendio derivanti dall’esercizio dei Warrant saranno rese disponibili per la negoziazione il giorno di liquidazione successivo al termine dell’ultimo giorno di ciascun Periodo di Esercizio per il tramite di Monte Titoli.

I Warrant che non saranno oggetto di Richiesta di Esercizio entro il termine di scadenza dell’ultimo Periodo di Esercizio decadranno, divenendo privi di validità ad ogni effetto.

2.4 Le Azioni di Compendio sottoscritte per effetto dell’esercizio dei Warrant avranno godimento regolare.

2.5 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 richiedenti.

2.6 L’esercizio dei Warrant è automaticamente sospeso dalla data (esclusa) in cui l’organo amministrativo di GEQ convoca l’assemblea dei soci titolari di azioni ordinarie GEQ sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare – anche in convocazione successiva alla prima – e, comunque, sino al giorno (escluso) dello stacco dei dividendi eventualmente deliberati dalle assemblee medesime. Nel caso tale situazione di sospensione dell’esercizio dei Warrant dovesse presentarsi durante il Periodo di Esercizio dell’ultimo mese (gennaio 2019), il Periodo di Esercizio sarà esteso di un numero di giorni pari a quello della sospensione.

2.7 Nel caso in cui, anche per effetto di quanto previsto nel successivo Art. 3, all’atto dell’esercizio dei Warrant spettasse un numero non intero di Azioni di Compendio, il Titolare dei Warrant avrà diritto di sottoscrivere Azioni di Compendio fino alla concorrenza del numero intero e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

2.8 All’atto della Richiesta di Esercizio, oltre a fornire le necessarie e usuali informazioni, il Titolare dei Warrant:

(i) prenderà atto che le azioni sottoscritte in esercizio dei Warrant non sono state registrate ai sensi del US Securities Act del 1933 e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d’America;

(ii) dichiarerà di non essere una “U.S. Person” come definita ai sensi della “Regulation S”.

Nessuna Azione di Compendio sottoscritta per effetto dell’esercizio dei Warrant sarà attribuita ai titolari di Warrant che non soddisfino le condizioni sopra descritte.

### **Art. 3 Diritti dei Titolari dei Warrant in caso di operazioni sul capitale sociale dell’Emittente**

3.1 Qualora, tra la data di emissione dei Warrant ed il 31 gennaio 2019, la Società dia esecuzione:

(i) ad aumenti di capitale a pagamento, mediante emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di warrant validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili – dirette od indirette – o con warrant o comunque ad operazioni che diano luogo allo stacco di un diritto negoziabile, il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio sarà diminuito di un importo arrotondato al millesimo di Euro inferiore, pari a: (Pcum meno Pex), nel quale:

- “Pcum” rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi cinque prezzi ufficiali “*cum diritto*” dell’azione ordinaria GEQ registrati sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- “Pex” rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali “*ex diritto*” dell’azione ordinaria GEQ registrati sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

(ii) al raggruppamento o al frazionamento delle azioni, saranno variati di conseguenza il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili dai Titolari dei Warrant ed il Prezzo di Esercizio;

(iii) ad aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove azioni, il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant sarà proporzionalmente aumentato mentre il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio sarà proporzionalmente ridotto;

(iv) ad operazioni di fusione o scissione in cui GEQ non sia la società incorporante/beneficiaria, sarà conseguentemente modificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili sulla base dei relativi rapporti di concambio/assegnazione, fermo restando il Prezzo di Esercizio;

(v) ad aumenti di capitale con esclusione o limitazione del diritto di opzione, anche abbinati a obbligazioni convertibili e/o warrant, modificazioni dello statuto concernenti la ripartizione degli utili, incorporazione di altra società nella Società, non saranno modificati né il Prezzo di Esercizio né il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant;

(vi) a riduzione del capitale sociale anche per perdite senza annullamento di azioni, non saranno modificati né il Prezzo di Esercizio né il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant.

L’elencazione sopra riportata non è esaustiva. In caso di compimento da parte della Società di altre operazioni sul capitale, diverse da quelle considerate nei punti precedenti e suscettibile di determinare effetti analoghi, potranno essere rettificati dalla Società il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili e/o, se del caso, il Prezzo di Esercizio secondo metodologie di generale accettazione al fine di neutralizzare il più possibile gli effetti distorsivi dell’evento, il tutto naturalmente nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari in vigore.

#### **Art. 4 – Soggetti incaricati**

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

#### **Art. 5 – Termini di decadenza**

5.1 Il Diritto di Sottoscrizione dei Warrant dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la Richiesta di Esercizio entro il 31 gennaio 2019. I Warrant per i quali non sia stata presentata una Richiesta di Esercizio diverranno definitivamente privi di effetto.

## **Art. 6 – Regime fiscale**

6.1 L'assegnazione, l'acquisto, la detenzione, la cessione e l'esercizio dei Warrant da parte degli Investitori sono soggetti al regime fiscale di volta in volta vigente e applicabile al singolo investitore.

## **Art. 7 – Quotazione**

7.1 E' previsto che venga presentata domanda per la quotazione dei Warrant sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

## **Art. 8 – Legislazione e foro competente**

8.1 I Warrant sono regolati dalla legge italiana. Per qualsiasi contestazione relativa ai Warrant ed alle disposizioni del presente Regolamento sarà competente in via esclusiva il Foro di Milano ovvero nel caso in cui il portatore dei Warrant rivestisse la qualifica di "consumatore" ai sensi dell'art. 3 del D. Lgs. 6 settembre 2005, n. 206, il Foro di residenza o di domicilio elettivo di quest'ultimo.

## **Art. 9 – Varie**

9.1 Tutte le comunicazioni della Società ai Titolari dei Warrant verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato pubblicato sul sito internet di GEQ ([www.gequity.it](http://www.gequity.it)) e diffuso anche mediante lo SDIR.

9.2 Il possesso dei Warrant comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento.

9.3 Senza necessità del preventivo assenso dei Titolari dei Warrant, la Società potrà apportare al presente Regolamento le modifiche che essa ritenga necessarie ovvero anche solo opportune al fine di eliminare errori materiali, ambiguità od imprecisioni nel testo, a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti e gli interessi dei Titolari dei Warrant.