

## Regolamento dei “Warrant Alfonsino 2021–2024”

(di seguito il “Regolamento”)

### GLOSSARIO E DEFINIZIONI

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

<b>Euronext Growth Milan</b>	indica il sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana.
<b>Alfonsino o Società o Emittente</b>	Alfonsino S.p.A., con sede legale in Corso Trieste 227, 81100, Caserta, codice fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Caserta n. 04189350616.
<b>Azioni di Compendio</b>	Indica le massime n. 1.250.000 Azioni Ordinarie aventi le medesime caratteristiche delle Azioni Ordinarie in circolazione alla data di efficacia dell’esercizio dei Warrant, che saranno emesse ai sensi della delibera dell’assemblea dei soci dell’Emittente in data 21 settembre 2021, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all’esercizio dei Warrant.
<b>Azioni Ordinarie</b>	Indica le azioni ordinarie della Società, senza indicazione del valore nominale, godimento regolare, liberamente trasferibili.
<b>Azionisti</b>	Indica gli azionisti della Società che detengono le Azioni Ordinarie a seguito di sottoscrizione di tali azioni in sede di Collocamento.
<b>Borsa Italiana</b>	Indica Borsa Italiana S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza degli Affari, n. 6.
<b>Collocamento</b>	Il collocamento delle n. 2.500.000 Azioni Ordinarie rivenienti dall’aumento di capitale deliberato in data 21 settembre 2021 dall’assemblea dei soci della Società, a servizio dell’operazione di ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, effettuato con modalità tali, per qualità e/o quantità, da consentire alla Società di rientrare nei casi di inapplicabilità delle disposizioni in materia di offerte al pubblico di strumenti finanziari previsti dall’art. 1 del Regolamento UE 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017, dall’ art. 100 del T.U.F. e dall’art. 34-ter del Regolamento Emittenti CONSOB. .
<b>Data di Inizio delle Negoziazioni</b>	Indica la data di inizio delle negoziazioni delle Azioni Ordinarie e dei Warrant della Società su Euronext Growth Milan stabilita con apposito avviso pubblicato da Borsa Italiana S.p.A..
<b>Dividendi Straordinari</b>	Indica la distribuzione di dividendi in denaro o in natura che la Società qualifica addizionali rispetto ai dividendi derivanti dalla distribuzione

dei normali risultati di esercizio oppure rispetto alla normale politica dei dividendi.

<b>Global Coordinator</b>	Indica Banca Finnat S.p.A., con sede legale in Roma, Piazza del Gesù 49, 00186. Numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese di Roma e CF n. 00168220069 – Partita IVA n. 00856091004 R.E.A. n. 444286, iscritta all’Albo delle banche al n. 5369.
<b>Monte Titoli</b>	Indica Monte Titoli S.p.A., con sede legale a Milano, Piazza degli Affari n. 6.
<b>Periodo di Esercizio</b>	Ha il significato di cui all’articolo 3 del presente Regolamento.
<b>Prezzo di Esercizio</b>	Ha il significato di cui all’articolo 3 del presente Regolamento.
<b>Regolamento</b>	Indica il presente regolamento dei Warrant.
<b>Termine Ultimo per l’Esercizio</b>	Ha il significato di cui all’articolo 3 del presente Regolamento, ovvero il 18 ottobre 2024.
<b>Warrant</b>	Indica i warrant di cui al presente Regolamento.

\*\*\*

### 1. Emissione dei Warrant

In esecuzione della delibera dell’assemblea degli azionisti della Società del 21 settembre 2021 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di emettere massimi n. 2.500.000 Warrant, da assegnarsi in conformità ai termini e alle condizioni di cui alla suddetta delibera.

### 2. Diritti dei titolari di Warrant

I Warrant, di cui verrà richiesta l’ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, saranno immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti.

I Warrant circoleranno separatamente dalle azioni cui sono abbinati a partire dalla data di emissione e saranno liberamente trasferibili.

### 3. Modalità e termini di esercizio dei Warrant

I titolari dei Warrant hanno la facoltà di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto di 1 (una) Azione di Compendio per ogni 2 (due) Warrant posseduto, ad un prezzo per Azione di Compendio (“**Prezzo di Esercizio**”) pari al prezzo di Collocamento, fissato ad Euro 1,6, aumentato del 10 % su base annua.

Salvo quanto previsto successivamente in tema di sospensione del Periodo di Esercizio (come di seguito definito), la sottoscrizione delle Azioni di Compendio da parte di ciascun titolare dei Warrant potrà avvenire tra il 10 ottobre 2022 e il 21 ottobre 2022, tra il 9 ottobre 2023 e il 20 ottobre 2023, e tra il 7 ottobre 2024 e il 18 ottobre 2024 (ognuno, il “**Periodo di Esercizio**”) come segue:

Periodi di Esercizio	Prezzi di Esercizio
10 ottobre 2022 – 21 ottobre 2022	Euro 1,76
9 ottobre 2023 – 20 ottobre 2023	Euro 1,936
7 ottobre 2024 – 18 ottobre 2024	Euro 2,1296

Le richieste di sottoscrizione potranno essere effettuate in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso di ciascun Periodo di Esercizio, e dovranno essere presentate all'intermediario aderente a Monte Titoli S.p.A. presso cui sono depositati i Warrant.

Resta inteso che, qualora i titolari dei Warrant non richiedano di sottoscrivere le Azioni di Compendio entro il termine finale di ciascun Periodo di Esercizio, essi perderanno il relativo diritto per quel determinato Periodo di Esercizio, fatta salva nuovamente la facoltà di esercitare i Warrant in ognuno dei successivi Periodi di Esercizio.

Il diritto di sottoscrizione dei Warrant dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta di sottoscrizione entro il 18 ottobre 2024 (il "**Termine Ultimo per l'Esercizio**"). Pertanto, a partire dalla data successiva al Termine Ultimo per l'Esercizio, i Warrant per i quali non sia stata presentata una richiesta di sottoscrizione diverranno definitivamente privi di effetto.

All'atto della presentazione della richiesta di sottoscrizione, il portatore del Warrant dovrà anche prendere atto che le azioni 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 dovrà dichiarare di non essere una "U.S. Person" come definita ai tempi della "Regulation S". Nessuna azione sottoscritta in esercizio dei Warrant sarà attribuita ai titolari dei Warrant che non soddisfino le condizioni sopra descritte.

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

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

Le Azioni di Compendio avranno godimento pari a quello delle Azioni Ordinarie negoziate sull'Euronext Growth Milan alla data di emissione delle Azioni di Compendio.

Il Consiglio di Amministrazione potrà, fatta eccezione per i periodi di sospensione di cui al successivo articolo 4, a propria discrezione e previo tempestivo preavviso, stabilire dei periodi di sottoscrizione aggiuntivi, in ogni caso entro l'inizio del terzo Periodo di Esercizio (ossia entro il 7 ottobre 2024), della durata compresa tra 15 e 60 giorni di borsa aperta ("**Periodo di Esercizio Addizionale**") durante il quale al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitarli e di sottoscrivere le Azioni di Compendio ad un Prezzo di Esercizio pari al Prezzo di Esercizio relativo al Periodo di Esercizio dell'anno solare successivo, restando inteso che nel caso in cui il Periodo di Esercizio Addizionale dovesse essere stabilito nel corso dell'anno solare 2024 in tal caso il Prezzo di Esercizio sarà pari a quello previsto per l'ultimo Periodo di Esercizio (ossia ad Euro 2,1296).

#### 4. Sospensione dell'esercizio dei Warrant

L'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo incluso alla data in cui il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di convocare un'assemblea dei soci della Società sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare – anche in convocazione successiva alla prima – e, comunque, sino al giorno di stacco dei dividendi (escluso) eventualmente deliberati dalle assemblee medesime. In tale ultimo caso, le richieste di sottoscrizione presentate prima del giorno successivo alla riunione del Consiglio di Amministrazione che abbia proposto la distribuzione di dividendi avranno effetto, in ogni caso entro il giorno antecedente lo stacco del dividendo. Le richieste di esercizio presentate durante la sospensione del Periodo di Esercizio sono valide ed assumeranno effetto dal primo giorno successivo alla sospensione del Periodo di Esercizio.

#### 5. Diritti dei titolari dei Warrant in caso di operazioni sul capitale

Qualora la Società dia esecuzione, entro il Termine Ultimo per l'Esercizio:

- (i) ad aumenti di capitale a pagamento, mediante emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di warrant validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili o con warrant, o comunque ad operazioni che diano luogo allo stacco di un diritto negoziabile, il Prezzo di Esercizio sarà diminuito di un importo, arrotondato al millesimo di Euro inferiore, pari a:  
( $P_{cum} - P_{ex}$ )  
nel quale
  - $P_{cum}$  rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi cinque prezzi ufficiali "*cum diritto*" (di opzione relativo all'aumento di cui trattasi) dell'Azione Ordinaria di Alfonsino registrati su Euronext Growth Milan della Borsa Italiana S.p.A.;
  - $P_{ex}$  rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali "*ex diritto*" (di opzione relativo all'aumento di cui trattasi) dell'Azione Ordinaria di Alfonsino registrati su Euronext Growth Milan della Borsa Italiana S.p.A.;
- (ii) ad aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove azioni, il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant sarà proporzionalmente aumentato ed il Prezzo di Esercizio per azione sarà proporzionalmente ridotto;
- (iii) a distribuzione di Dividendi Straordinari, non sarà modificato il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant, ma il Prezzo di Esercizio sarà diminuito di un importo pari al valore del Dividendo Straordinario;
- (iv) al raggruppamento o al frazionamento delle azioni, saranno modificati di conseguenza il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant ed il Prezzo di Esercizio applicando il rapporto in base al quale sarà effettuato il raggruppamento o il frazionamento delle Azioni Ordinarie;
- (v) ad aumenti gratuiti del capitale senza emissione di nuove azioni o a riduzioni del capitale per perdite senza annullamento di Azioni, non saranno modificati né il Prezzo di Esercizio, né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant;

- (vi) ad aumenti del capitale mediante emissione di azioni con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5, 6 e 8, codice civile, non saranno modificati né il Prezzo di Esercizio, né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant;
- (vii) ad operazioni di fusione o scissione in cui la Società non sia la società incorporante o beneficiaria, a seconda dei casi, sarà conseguentemente modificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili sulla base dei relativi rapporti di concambio od assegnazione, a seconda dei casi; e
- (viii) aumenti del capitale mediante emissione di azioni da riservare agli amministratori e/o prestatori di lavoro dell'Emittente o a questi pagati a titolo di indennità in occasione della cessazione dei rapporti di lavoro, non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili né il Prezzo di Esercizio;

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

Qualora venisse data esecuzione ad altra operazione entro il Termine Ultimo per l'Esercizio, diversa da quelle sopra elencate, che produca effetti analoghi a quelli sopra considerati, potrà essere rettificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant e/o il prezzo unitario di esercizio, il rapporto di esercizio, secondo metodologie di generale accettazione.

Nei casi in cui, per effetto di quanto previsto nel presente Regolamento, all'atto dell'esercizio del Warrant spettasse un numero non intero di azioni, il portatore dei Warrant avrà diritto di sottoscrivere Azioni di Compendio fino alla concorrenza del numero intero e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

## **6. Esercizio dei Warrant anticipatamente e/o al di fuori dei Periodi di Esercizio**

Fermo quanto previsto al precedente punto 3, e fatta eccezione per i periodi di sospensione di cui al precedente punto 4, al portatore dei Warrant sarà altresì data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere il numero di Azioni di Compendio per ciascun Warrant, anche anticipatamente rispetto ai e/o al di fuori dai Periodi di Esercizio nei seguenti casi:

- (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 validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili - dirette o indirette - o con warrant. In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio, con effetto entro la data di stacco del diritto di opzione;
- (b) qualora la Società deliberi una modifica delle disposizioni dello statuto sociale concernenti la ripartizione di utili. In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro la data c.d. *record date* per la legittimazione all'intervento all'assemblea chiamata ad approvare le relative deliberazioni;

- (c) qualora, ai sensi dello statuto, sia promossa un'offerta pubblica di acquisto e/o scambio sulle Azioni Ordinarie il cui termine di adesione non cada durante i Periodi di Esercizio. In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro il termine di adesione all'offerta pubblica di acquisto e/o scambio, in modo da poter eventualmente aderire a detta offerta apportando alla stessa le Azioni di Compendio;
- (d) qualora il Consiglio di Amministrazione della Società deliberi di proporre la distribuzione di Dividendi Straordinari. In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro la data di stacco del dividendo;
- (e) qualora la Società dia esecuzione ad aumenti gratuiti di capitale, mediante assegnazione di nuove azioni. In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto in tempo utile per procedere al calcolo del rapporto di assegnazione delle nuove azioni e a tale assegnazione.

Nei casi di cui al presente paragrafo, il prezzo di esercizio a cui sarà possibile esercitare i Warrant sarà pari al Prezzo di Esercizio relativo al Periodo di Esercizio dell'anno solare successivo, restando espressamente inteso che, in caso di esercizio anticipato nell'anno solare dell'ultimo Periodo di Esercizio (ai sensi del precedente punto 3), il Prezzo di Esercizio sarà pari a quello previsto per l'ultimo Periodo di Esercizio (ai sensi del precedente punto 3).

## **7. Varie**

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.

Sarà richiesta a Borsa Italiana S.p.A. l'ammissione alle negoziazioni dei Warrant sull'Euronext Growth Milan. Ove, per qualsiasi motivo, l'ammissione alle negoziazioni non potesse essere ottenuta, i termini e le condizioni del Regolamento saranno, se del caso, modificati in modo da salvaguardare i diritti dallo stesso attribuibili ai portatori di Warrant.

Tutte le comunicazioni della Società ai titolari dei Warrant verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa diffuso tramite SDIR -NIS e riportato sul sito internet della Società.

Il presente Regolamento è disciplinato dalla legge italiana.

Il presente Regolamento può essere modificato a condizione che le modifiche siano approvate con il consenso della maggioranza dei titolari di Warrant tempo per tempo in circolazione. In tale ipotesi troveranno applicazione le disposizioni in tema di assemblea ordinaria in seconda convocazione delle società per azioni. Il corrispettivo è pari a quello dell'offerta pubblica totalitaria precedente.

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

Qualsiasi contestazione relativa ai Warrant ed alle disposizioni del presente Regolamento sarà deferita in via esclusiva al Foro di Milano.

15 novembre 2021