

Regolamento

DEI "DIRITTI DI ASSEGNAZIONE SPAXS S.P.A."

Art. 1 – Definizioni

Nel presente regolamento (il "**Regolamento**") i seguenti termini hanno il significato ad essi qui attribuito:

AIM o AIM Italia	Il sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
Assemblea:	L'assemblea dei soci della Società.
Assemblee di Emissione:	Le riunioni dell'Assemblea straordinaria della Società svoltesi in data 17 gennaio 2018 e in data 25 gennaio 2018.
Azioni:	Le massime n. 60.000.000 (sessantamiloni) azioni ordinarie della Società prive di indicazione del valore nominale, ammesse alle negoziazioni sull'AIM in data 30 gennaio 2018.
Azioni di Compendio:	Le numero 6.000.000 (seimilioni) azioni ordinarie di SPAXS, prive di valore nominale, di nuova emissione da assegnare ai portatori di Diritti di Assegnazione ai termini e alle condizioni di cui al successivo articolo 3.
Borsa Italiana:	Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari, n. 6.
Consiglio di Amministrazione:	Il consiglio di amministrazione della Società.
Data di Assegnazione:	indica il 1° (primo) anniversario della data di efficacia dell'Operazione Rilevante, restando inteso che ove la suddetta data non fosse un giorno di borsa aperta si intenderà il primo giorno di borsa aperta successivo.
Mercato:	A seconda del caso, un mercato regolamentato o un sistema multilaterale di negoziazione.
Monte Titoli:	La società di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. con sede legale in Milano, Piazza degli Affari, n. 6.
Offerta:	L'offerta di sottoscrizione di massime n. 60.000.000 (sessantamiloni) Azioni, rivenienti dall'aumento di capitale, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile, deliberato dalle Assemblee di Emissione per massimi nominali Euro 600.000.000,00 (seicentomiloni/00), da ripartire tra capitale e sovrapprezzo secondo quanto sarà stabilito dal Consiglio di Amministrazione della Società,

mediante emissione di massime n. 60.000.000 (sessantamiloni) azioni senza indicazione del valore nominale, godimento regolare, cui è attribuito n. 1 (uno) Diritto di Assegnazione gratuito ogni n. 10 (dieci) azioni sottoscritte, rivolta a: **(i)** investitori qualificati come definiti dagli articoli 100 del D.Lgs. 58/1998 e successive modifiche e integrazioni e *34-ter*, primo comma, lett. b), del Regolamento Consob n. 11971/91 e successive modifiche e integrazioni, e a investitori istituzionali esteri ai sensi della *Regulation S* dello *United States Securities Act* del 1933 (con esclusione di Australia, Canada, Giappone e Stati Uniti d'America) e **(ii)** investitori diversi dagli investitori *sub (i)*, 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 dagli articoli 100 del D.Lgs. 58/1998 e successive modifiche e integrazioni e *34-ter*, primo comma, del Regolamento Consob n. 11971/91 e successive modifiche e integrazioni.

Operazione Rilevante:

Le potenziali acquisizioni di partecipazioni in altra/e impresa/e e/o di altre forme di potenziale aggregazione della Società con altra/e impresa/e attraverso, a mero titolo esemplificativo, ma non limitativo, operazioni di fusione con la/e impresa/e selezionata/e, acquisizione con qualunque modalità di legge (ivi inclusa la sottoscrizione di aumenti di capitale e la compravendita) di partecipazioni nella/e impresa/e selezionata/e e/o di conferimento, nonché la loro realizzazione con qualunque modalità di legge essa sia attuata, e solo a seguito della preventiva modifica dell'oggetto sociale della Società.

Periodo Ristretto:

Il periodo dalla data (inclusa) in cui il Consiglio di Amministrazione della Società abbia deliberato la convocazione dell'Assemblea dei soci chiamata ad approvare (i) il bilancio di esercizio e la proposta di distribuzione di dividendi ovvero (ii) la proposta di distribuzione di dividendi straordinari sino al giorno (incluso), in cui la stessa Assemblea abbia avuto luogo e, comunque sino al giorno (escluso) dell'eventuale stacco dei dividendi, anche di natura straordinaria, deliberati dall'Assemblea.

Rapporto di Assegnazione:

Il numero di Azioni di Compendio assegnate a titolo gratuito ai portatori dei Diritti di Assegnazione, pari ad n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 5 (cinque) Diritti di Assegnazione.

SPAXS o Società: SPAXS S.p.A. con sede legale in Milano, Via Mercato n. 3, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e Partita IVA 10147580962.

Diritti di Assegnazione: I “*Diritti di Assegnazione SPAXS S.p.A.*” emessi a seguito delle delibere assunte dalle Assemblee di Emissione.

Art. 2 – Diritti di Assegnazione SPAXS S.p.A.

Le Assemblee di Emissione hanno deliberato, tra l’altro, di emettere le n. 6.000.000 (seimilioni) Azioni di Compendio senza variazione del capitale sociale di SPAXS, da assegnare a titolo gratuito ai portatori dei Diritti di Assegnazione, ai termini e alle condizioni di cui al successivo articolo 3.

I Diritti di Assegnazione saranno assegnati gratuitamente come segue:

- (i) n. 1 (uno) Diritto di Assegnazione assegnato gratuitamente ogni n. 10 (dieci) Azioni sottoscritte nell’ambito dell’Offerta e saranno negoziabili su AIM Italia separatamente dalle Azioni a partire dalla data di inizio delle negoziazioni delle Azioni su AIM Italia; e
- (ii) n. 4 (quattro) Diritti di Assegnazione saranno assegnati gratuitamente ogni n. 10 (dieci) Azioni emesse e in circolazione alla più lontana nel tempo tra le seguenti date: (a) la data di efficacia dell’Operazione Rilevante e (b) la data di liquidazione delle Azioni oggetto di recesso in relazione all’approvazione della modifica dell’oggetto sociale della Società necessaria per dar corso all’Operazione Rilevante, ossia la data in cui sia stato completato il rimborso delle azioni dei soci recedenti ai sensi dell’art. 2437-*quater*, comma 5, c.c. (in ogni caso ad eccezione delle Azioni ordinarie eventualmente detenute dalla Società) (a seconda del caso, la data *sub* lettere (a) o (b) che precede, la “**Data di Emissione dei Diritti**”). Il diritto a ricevere tali ulteriori Diritti di Assegnazione è incorporato nelle predette Azioni e circolerà con le medesime fino alla Data di Emissione dei Diritti, che sarà determinata compatibilmente con il calendario di Borsa Italiana. Alla Data di Emissione dei Diritti, i Diritti di Assegnazione di cui al presente paragrafo (ii) saranno emessi e inizieranno a negoziare separatamente dalle Azioni.

Tutti i Diritti di Assegnazione saranno identificati dal medesimo Codice ISIN e saranno del tutto fungibili. A scopo di chiarezza, si precisa che l’assegnazione dei Diritti di Assegnazione di cui *sub* (ii) non sarà considerata un’operazione straordinaria ai sensi del successivo articolo 4 del presente Regolamento.

I Diritti di Assegnazione sono al portatore, liberamente trasferibili e sono ammessi al sistema di amministrazione accentrata di Monte Titoli in regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83-*bis* e seguenti del D.Lgs. n. 58/1998 e dei relativi regolamenti di attuazione.

Art. 3 - Assegnazione delle Azioni di Compendio

1. I Diritti di Assegnazione incorporano il diritto di ricevere a titolo gratuito un numero di Azioni di Compendio determinato in ragione del Rapporto di Assegnazione ai termini e alle condizioni di cui al presente Regolamento.
2. In particolare, alla Data di Assegnazione i portatori dei Diritti di Assegnazione avranno diritto di ricevere in un'unica soluzione, le Azioni di Compendio loro spettanti in ragione del Rapporto di Assegnazione. Le Azioni di Compendio assegnate ai portatori dei Diritti di Assegnazione ai termini che precedono saranno rese disponibili dalla Società per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli, il giorno di liquidazione successivo alla Data di Assegnazione.
3. L'assegnazione delle Azioni di Compendio ai termini e alle condizioni che precedono avverrà senza necessità di alcuna manifestazione di volontà da parte dei portatori dei Diritti di Assegnazione e senza modifica alcuna dell'entità del capitale sociale.
4. Le Azioni di Compendio avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Società in circolazione alla Data di Assegnazione e, pertanto, saranno munite delle cedole in corso a tale data.
5. Qualora la Data di Assegnazione ricorra durante un Periodo Ristretto, la assegnazione delle Azioni di Compendio ai titolari dei Diritti di Assegnazione resterà sospesa sino al termine del Periodo Ristretto e, in tal caso, la Data di Assegnazione coinciderà con il primo giorno di borsa aperta successivo all'ultimo giorno del Periodo Ristretto.

Art. 4 - Diritti dei portatori dei Diritti di Assegnazione in caso di operazioni sul capitale sociale della Società

Qualora la Società dia esecuzione:

1. ad aumenti di capitale a pagamento, mediante emissione di nuove azioni (in opzione e/o con esclusione del diritto di opzione), 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, ad eccezione degli aumenti di capitale deliberati dalle Assemblee di Emissione, il Rapporto di Assegnazione non sarà modificato;
2. ad aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove azioni, il Rapporto di Assegnazione sarà incrementato proporzionalmente al rapporto di assegnazione gratuita, previa deliberazione dell'Assemblea della Società;
3. al raggruppamento/frazionamento delle azioni, il Rapporto di Assegnazione sarà diminuito/incrementato proporzionalmente al rapporto di raggruppamento/frazionamento, previa deliberazione dell'Assemblea della Società;
4. ad aumenti gratuiti del capitale senza emissione di nuove azioni o a riduzioni del capitale per perdite senza annullamento di azioni ordinarie della Società, il Rapporto di Assegnazione non sarà modificato;
5. ad operazioni di fusione/scissione in cui la Società non sia la società incorporante/beneficiaria, il Rapporto di Assegnazione sarà conseguentemente

modificato sulla base dei relativi rapporti di concambio/assegnazione, previa deliberazione dell'Assemblea della Società.

Qualora venisse data esecuzione ad altra operazione, diversa da quelle considerate nei punti precedenti e suscettibile di determinare effetti analoghi, sarà rettificato il Rapporto di Assegnazione secondo metodologie di generale accettazione, previa – ove necessario - deliberazione dell'Assemblea della Società.

Art. 5 – Parti Frazionarie

In tutti i casi in cui, in applicazione del presente Regolamento, il portatore di Diritti di Assegnazione avesse diritto a ricevere un numero non intero di azioni, lo stesso avrà diritto di ricevere azioni fino alla concorrenza del numero intero e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

Art. 6 - Termini di decadenza

Nel caso in cui alla scadenza del termine di durata della Società determinata ai sensi dell'articolo 4 dello statuto vigente, l'Operazione Rilevante non sia stata approvata dai competenti organi sociali di SPAXS i Diritti di Assegnazione decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto.

Art. 7 – Regime Fiscale

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

Art. 8 – Ammissione alle negoziazioni

Verrà richiesta a Borsa Italiana l'ammissione dei Diritti di Assegnazione alle negoziazioni sull'AIM Italia; successivamente potrà essere richiesta l'ammissione ad un altro Mercato organizzato e gestito dalla stessa.

Art. 9 – Varie

Tutte le comunicazioni della Società ai portatori dei Diritti di Assegnazione verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.spaxs.it.

Il possesso dei Diritti di Assegnazione comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento. Il presente Regolamento è disciplinato dalla legge italiana.

Per qualsiasi contestazione relativa ai Diritti di Assegnazione ed alle disposizioni del presente Regolamento sarà competente in via esclusiva il Tribunale di Milano.