

## **REGOLAMENTO DEI "WARRANT ETI 2026 - 2029"**

### **ISIN IT0005719965**

#### **1. Definizioni**

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

**"Azioni"** indica sia le Azioni Sottoscritte nel Collocamento Privato sia le Azioni Detenute dai Soci Storici, entrambe oggetto di negoziazione presso Euronext Growth Milan.

**"Azioni di Compendio"** indica le massime n. 273.000 Azioni, aventi le medesime caratteristiche delle Azioni in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all'esercizio dei Warrant (ISIN IT0005720005).

**"Azioni Sottoscritte nel Collocamento Privato"** indica le azioni ordinarie dell'Emittente, prive di valore nominale e aventi godimento regolare, sottoscritte in sede di Collocamento Privato (ISIN IT0005720278).

**"Azioni Detenute dai Soci Storici"** indica le azioni ordinarie dell'Emittente, prive di valore nominale e aventi godimento regolare, detenute dai Soci Storici (ISIN IT0005720005).

**"Azionisti"** indica sia gli Azionisti in sede di Collocamento sia i restanti azionisti della Società.

**"Azionisti in sede di Collocamento Privato"** indica gli azionisti della Società che detengono Azioni Sottoscritte nel Collocamento Privato.

**"Borsa Italiana"** indica Borsa Italiana S.p.A..

**"Collocamento Privato"** indica il collocamento delle Azioni di nuova emissione rinvenienti dall'aumento di capitale deliberato dall'assemblea straordinaria dell'Emittente del 23 giugno 2026 finalizzato alla costituzione del flottante minimo ai fini dell'ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan.

**"Data di Inizio delle Negoziazioni"** indica la data di inizio delle negoziazioni delle Azioni su Euronext Growth Milan.

**"Dividendi Straordinari"** indica le distribuzioni di dividendi, in denaro o in natura, che la Società qualifica come addizionali rispetto ai dividendi derivanti dalla distribuzione dei risultati di esercizio.

**"Emittente"** indica ETI S.p.A., con sede in San Donaci (BR), via C. Battisti n. 31, iscritta nel Registro delle Imprese di Brindisi-Taranto con il numero di codice fiscale 01893360741.

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

**"Giorno di Borsa Aperta"** indica un giorno di mercato aperto secondo il calendario delle negoziazioni di Borsa Italiana.

**"Intermediario"** indica un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli.

**"Monte Titoli"** indica Monte Titoli S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6, nella sua attività di società di gestione accentrata di strumenti finanziari, nonché qualunque altro soggetto che dovesse sostituire in futuro Monte Titoli

nell'attività qui prevista.

**"Periodi di Esercizio"** indica, complessivamente, il Primo Periodo di Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio, il Terzo Periodo di Esercizio, il Quarto Periodo di Esercizio e il Quinto Periodo di Esercizio e, singolarmente, uno qualsiasi tra il Primo Periodo di Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio il Terzo Periodo di Esercizio, il Quarto Periodo di Esercizio e il Quinto Periodo di Esercizio.

**"Prezzo di Esercizio"** indica il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Primo Periodo di Esercizio, del Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio, del Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio, del Prezzo del Quarto Periodo di Esercizio e del Prezzo del Quinto Periodo di Esercizio ossia Euro 6,325, pari al Prezzo del Collocamento Privato maggiorato del 15%

**"Prezzo del Collocamento Privato"**: indica il prezzo di sottoscrizione delle Azioni in sede di Collocamento Privato pari Euro 5,50, inclusivo di sovrapprezzo.

**"Primo Periodo di Esercizio"** indica il periodo ricompreso tra il 19 luglio 2027 e il 30 luglio 2027 compresi.

**"Regolamento"** indica il presente Regolamento dei Warrant ETI 2026-2029.

**"Secondo Periodo di Esercizio"** indica il periodo ricompreso tra il 17 gennaio 2028 e il 28 gennaio 2028 compresi.

**"Soci Storici"** indica i seguenti soci della Società Immobiliare FB S.r.l., Italia Salinaro, Seraco S.r.l., Cristian Fresolone, Lorenzo Casadei, Alfredo Sisinni.

**"Termine di Scadenza"** indica il 27 luglio 2029.

**"Terzo Periodo di Esercizio"** indica il periodo ricompreso tra il 17 luglio 2028 e il 28 luglio 2028 compresi.

**"Quarto Periodo di Esercizio"** indica il periodo ricompreso tra il 15 gennaio 2029 e il 26 gennaio 2029 compresi.

**"Quinto Periodo di Esercizio"** indica il periodo ricompreso tra il 16 luglio 2029 e il 27 luglio 2029 compresi.

**"Warrant"** indica i warrant, deliberati dall'assemblea dell'Emittente in data 23 giugno 2026, denominati "Warrant ETI 2026-2029".

**"Warrant della Prima Tranche"** indica i Warrant assegnati ai sensi dell'articolo 2(a).

**"Warrant della Seconda Tranche"** indica i Warrant assegnati ai sensi dell'articolo 2(b), subordinatamente alle condizioni ivi previste.

## **2. Emissione dei Warrant**

I Warrant saranno emessi in attuazione della delibera dell'assemblea dell'Emittente del 23 giugno 2026 e del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente della medesima data che ha disposto, *inter alia*,

- a) l'emissione del 50% del totale dei Warrant complessivi, pari a massimi n. 273.000 Warrant da assegnarsi gratuitamente agli Azionisti in sede di Collocamento Privato, nel rapporto di n. 1 (uno) Warrant ogni n. 2 (due) Azioni Sottoscritte nel Collocamento Privato (il numero di Warrant assegnati sarà arrotondato all'unità inferiore), negoziabili su Euronext Growth Milan separatamente dalle Azioni Sottoscritte nel Collocamento Privato a partire dalla Data di Inizio delle Negoziazioni;

- b) l'emissione del restante 50% dei Warrant complessivi, pari a massimi n. 273.000 Warrant da assegnarsi gratuitamente, nel rapporto di n. 1 (uno) Warrant ogni n. 2 (due) Azioni sottoscritte nel Collocamento Privato (il numero di Warrant assegnati sarà arrotondato all'unità inferiore), a favore degli Azionisti in sede di Collocamento Privato che non abbiano trasferito le proprie Azioni Sottoscritte nel Collocamento Privato nei 12 mesi successivi alla Data di Inizio delle Negoziazioni. I Warrant della Seconda Tranche saranno emessi e assegnati automaticamente al primo anniversario dalla Data di Inizio delle Negoziazioni a una data compatibile con il calendario di Borsa Italiana che sarà debitamente comunicata dalla Società con le modalità di cui al successivo Articolo 12, negoziabili su Euronext Growth Milan separatamente dalle Azioni;
- c) l'aumento del capitale sociale in via scindibile per un importo massimo di Euro 273.000, oltre sovrapprezzo, a servizio dell'esercizio dei Warrant, mediante emissione di massime n. 273.000 Azioni di Compendio, da riservare in sottoscrizione esclusivamente ai titolari di Warrant in ragione di n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 2 (due) Warrant esercitati.

### **3. Diritti dei titolari dei Warrant**

Fatte salve le eventuali modifiche di cui all'Articolo 6, i titolari dei Warrant avranno diritto a sottoscrivere le Azioni di Compendio con le modalità e i termini di cui al presente Regolamento nel rapporto di n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 2 (due) Warrant presentati per l'esercizio.

I Warrant sono immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli in regime di dematerializzazione, ai sensi del D. Lgs. 24 giugno 1998, n. 213. Essi saranno liberamente trasferibili mediante registrazione nei conti detenuti presso Monte Titoli.

Salvo quanto previsto all'Articolo 5, i titolari dei Warrant potranno richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso di un Periodo di Esercizio, rispettivamente al Prezzo di Esercizio salvo modifiche ai sensi dell'Articolo 6 del Regolamento.

I Warrant circoleranno e saranno negoziabili sull'Euronext Growth Milan separatamente dalle Azioni cui sono abbinati a partire dalla Data di Inizio delle Negoziazioni.

### **4. Modalità di esercizio dei Warrant**

Fatta eccezione per quanto previsto all'Articolo 5, 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 presso cui i Warrant sono depositati.

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, fatta salva nuovamente la facoltà di esercitare i Warrant in ognuno dei successivi Periodi di Esercizio.

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, il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno del relativo Periodo di Esercizio.

Le Azioni di Compendio sottoscritte in esercizio dei Warrant avranno il medesimo

godimento delle Azioni negoziate sull'Euronext Growth Milan o altro mercato dove saranno negoziate le Azioni alla data di emissione delle Azioni di Compendio.

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

Il consiglio di amministrazione dell'Emittente potrà, fatta eccezione per i periodi di sospensione di cui al successivo articolo 5, a propria discrezione e previo tempestivo preavviso, stabilire dei periodi di sottoscrizione aggiuntivi della durata compresa tra 5 e 60 Giorni di Borsa Aperta ("**Periodo di Esercizio Addizionale**") durante i quali ai portatori dei Warrant sarà data la facoltà di esercitarli e di sottoscrivere le Azioni di Compendio al Prezzo di Esercizio.

## **5. Sospensione dell'esercizio dei Warrant**

L'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il consiglio di amministrazione dell'Emittente abbia deliberato di convocare l'assemblea dei soci dell'Emittente, sia in sede ordinaria sia in sede straordinaria, fino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo l'assemblea dei soci, anche in convocazione successiva alla prima.

Nel caso in cui il consiglio di amministrazione abbia deliberato di proporre la distribuzione di dividendi, fermo restando quanto previsto all'Articolo 6, 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 dei soci. 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, anche ai fini del secondo paragrafo del presente articolo, in ogni caso entro il giorno antecedente lo stacco del dividendo.

Le richieste di esercizio presentate durante la sospensione del Periodo di Esercizio resteranno valide e assumeranno effetto dal primo giorno lavorativo successivo alla sospensione del Periodo di Esercizio.

## **6. Rettifiche in caso di operazioni sul capitale sociale**

Qualora l'Emittente dia esecuzione prima del Termine di Scadenza a:

- (a) aumenti di capitale a pagamento tramite emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di warrant validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili – dirette o indirette – o con warrant, fermo il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibile per ciascun Warrant, il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sarà diminuito di un importo, arrotondato al millesimo di Euro inferiore, pari a:

**(Pcum - Pex)**

Nel quale:

- **Pcum** rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi cinque prezzi ufficiali "*cum diritto*" dell'azione dell'Emittente registrati sull'Euronext Growth Milan o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni;
- **Pex** rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali "*ex diritto*" dell'azione dell'Emittente registrati sull'Euronext Growth Milan o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni;

- (b) aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove azioni, il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant sarà proporzionalmente aumentato e il Prezzo di Esercizio per azione sarà proporzionalmente ridotto;
- (c) aumenti di capitale a titolo gratuito senza emissione di nuove azioni o riduzioni del capitale per perdite senza annullamento di azioni, non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant né il Prezzo di Esercizio;
- (d) aumenti del capitale mediante emissione di azioni da riservare agli amministratori e/o prestatori di lavoro dell'Emittente o delle sue controllate e/o collegate ai sensi dell'art. 2441, comma 8, cod. civ. 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;
- (e) aumenti di capitale a pagamento con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, cod. civ., non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant né il Prezzo di Esercizio;
- (f) raggruppamenti o frazionamenti di Azioni, il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili e il Prezzo di Esercizio saranno variati in applicazione del rapporto in base al quale sarà effettuato il raggruppamento o il frazionamento delle Azioni;
- (g) operazioni di fusione o scissione in cui l'Emittente 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 o assegnazione, a seconda dei casi;
- (h) distribuzioni di Dividendi Straordinari, non sarà modificato il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant, mentre il Prezzo di Esercizio sarà modificato sottraendo al Prezzo di Esercizio il valore del dividendo straordinario.

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, diversa da quelle sopra elencate e che produca effetti analoghi o simili a quelli sopra considerati, potrà essere modificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili e/o il Prezzo di Esercizio e/o il rapporto di esercizio con modalità normalmente accettate e con criteri non incompatibili con quelli desumibili dal disposto delle lettere da (a) a (h) del presente Articolo 6.

Nei casi in cui per effetto di quanto previsto, all'atto dell'esercizio dei Warrant spettasse un numero non intero di Azioni di Compendio, il titolare dei Warrant avrà il diritto a ricevere Azioni di Compendio fino alla concorrenza del numero intero, con arrotondamento all'unità inferiore, e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

## **7. Soggetti incaricati**

Le operazioni di esercizio dei Warrant avranno luogo presso gli Intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli.

## **8. Termini di Scadenza**

Il diritto di esercizio dei Warrant dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta entro il Termine di Scadenza.

I Warrant non esercitati entro il Termine di Scadenza decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto.

## **9. Regime fiscale**

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

## **10. Quotazione**

L'Emittente richiederà a Borsa Italiana l'ammissione alle negoziazioni dei Warrant su Euronext Growth Milan, restando inteso che, successivamente, potrà esserne richiesta l'ammissione a un mercato regolamentato ovvero a un diverso sistema multilaterale di negoziazioni organizzato e gestito da Borsa Italiana.

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.

Le previsioni di cui al precedente comma non troveranno applicazione in caso di revoca dalle negoziazioni delle Azioni su Euronext Growth Milan con contestuale ammissione delle stesse su altro mercato regolamentato ovvero sistema multilaterale di negoziazioni organizzato e gestito da Borsa Italiana.

## **11. Varie**

Tutte le comunicazioni dell'Emittente ai titolari dei Warrant verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa diffuso tramite uno SDIR e mediante pubblicazione sul sito *internet* dell'Emittente in conformità a quanto previsto dall'art. 26 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

Qualora un soggetto venga a detenere, a seguito di offerta pubblica totalitaria avente a oggetto i Warrant, un numero di Warrant che rappresenti almeno il 90% (novanta per cento) dei Warrant in circolazione, tale soggetto avrà il diritto di acquistare i Warrant residui entro tre mesi dalla scadenza del termine per l'accettazione dell'offerta ove abbia dichiarato nel documento d'offerta l'intenzione di avvalersi di tale diritto. Il corrispettivo è determinato ai sensi di Statuto.

Il presente Regolamento può essere modificato a condizione che le variazioni siano approvate dalla maggioranza dei portatori di Warrant. In tale ipotesi troveranno applicazione le disposizioni in tema di assemblea ordinaria in seconda convocazione delle società per azioni.

Senza necessità di preventivo assenso da parte dei portatori di Warrant ai sensi del capoverso precedente, e fermo quanto previsto dalla delibera assembleare di emissione, l'Emittente potrà apportare al Regolamento le modifiche che esso ritenga necessarie o anche solo opportune al fine di eliminare errori materiali, ambiguità o imprecisioni nel testo, a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti dei portatori di Warrant.

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

Il presente Regolamento è disciplinato dalla legge italiana.

Qualsiasi contestazione relativa ai Warrant e alle disposizioni del presente

Regolamento sarà deferita all'esclusiva competenza del Foro di Milano.