

Regolamento dei "Warrant ELES 2019-2026"

(di seguito il "**Regolamento**")

GLOSSARIO

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

Azioni	Le Azioni Ordinarie e le Azioni a Voto Plurimo.
Azioni a Voto Plurimo	Le 588.472 azioni della Società prive dell'indicazione del valore nominale aventi le caratteristiche indicate all'articolo 6 dello Statuto e non ammesse alle negoziazioni su alcun sistema multilaterale di negoziazioni o mercato regolamentato
Azioni di Compendio	Ha il significato di cui all'articolo 1 del presente Regolamento.
Azioni Ordinarie	Le azioni ordinarie della Società, senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare, liberamente trasferibili.
Azionisti	Gli azionisti dell'Emittente alla Data di Inizio delle Negoziazioni (i.e. gli azionisti dell'Emittente pre Collocamento Istituzionale e i sottoscrittori delle Azioni Ordinarie in sede di Collocamento Istituzionale), titolari di Azioni Ordinarie e di Azioni a Voto Plurimo.
Collocamento Istituzionale	L'offerta di massime 3.529.000 Azioni Ordinarie rivenienti dall'aumento di capitale deliberato dall'assemblea straordinaria della Società in data 30 maggio 2019 rivolta esclusivamente a "investitori qualificati" (anche esteri), quali definiti dagli articoli 100 del TUF, 34-ter del Regolamento Emittenti Consob e 35 del Regolamento Intermediari nonché agli altri soggetti nello spazio economico europeo (SEE), esclusa l'Italia, che siano "investitori qualificati/istituzionali" ai sensi dell'articolo 2(1)(e) della Direttiva 2003/71/CE (con esclusione degli investitori istituzionali di Australia, Canada, Giappone e Stati Uniti e ogni altro paese estero nel quale il collocamento non sia possibile in assenza di una autorizzazione delle competenti autorità), nell'ambito di un collocamento riservato, rientrante nei casi di inapplicabilità delle disposizioni in materia di offerta al pubblico di strumenti finanziari previsti dalle sopra menzionate

	disposizioni di legge e regolamentari applicabili all'estero con conseguente esclusione della pubblicazione di un prospetto informativo.
Data di Inizio delle Negoziazioni	Indica la data di inizio delle negoziazioni delle Azioni Ordinarie e dei Warrant della Società su Euronext Growth Milan (già AIM Italia) stabilita con apposito avviso pubblicato da Borsa Italiana S.p.A..
Dividendi Straordinari	Significa 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.
Euronext Growth Milan	Indica il sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan (già AIM Italia), organizzato e gestito da Borsa Italiana.
ELES, Emittente o Società	ELES SEMICONDUCTOR EQUIPMENT S.p.A. con sede legale in Todi (PG) Z.I. Bodoglie, 148/1/Z, Stradario 80049, iscritta al registro delle imprese di Perugia, C.F. e P.IVA. 01844830545.
Periodo di Esercizio	Ha il significato di cui all'articolo 3 del presente Regolamento.
Regolamento	Indica il presente regolamento dei Warrant.
Regolamento Emittenti Consob	Il 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.
Regolamento Intermediari Consob	Il regolamento di attuazione del TUF, concernente la disciplina degli intermediari, adottato dalla Consob con delibera n. 20307 del 15 febbraio 2018, come successivamente modificato e integrato.
Termine Ultimo per l'Esercizio	Ha il significato di cui all'articolo 3 del presente Regolamento.
Warrant	I massimi n. 11.529.000 Warrant la cui emissione è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 30 maggio 2019 e assegnati ai sensi dell'art. 1 del presente Regolamento.

* * *

1. I Warrant sono emessi in attuazione della delibera del Consiglio di Amministrazione della Società del 30 maggio 2019 che ha disposto, *inter alia*, l'emissione di massimi n. 11.529.000 Warrant da assegnarsi gratuitamente agli Azionisti nel rapporto di uno (1) Warrant ogni una (1) Azione, che saranno effettivamente attribuiti gratuitamente:

- (a) quanto a massimi n. 5.764.500 Warrant in via automatica a tutti colori che saranno Azionisti alla Data di Inizio delle Negoziazioni nel rapporto di uno (1) Warrant ogni due (2) Azioni detenute; e
- (b) il diritto a ricevere il restante uno (1) ulteriore Warrant sarà incorporato nelle Azioni stesse e circolerà con le medesime sino al 13 gennaio 2020. Con decorrenza 13 gennaio 2020 il restante uno (1) ulteriore Warrant sarà emesso e assegnato gratuitamente e inizierà a essere negoziato separatamente dalle Azioni. Il predetto Warrant sarà (i) assegnato ogni due (2) Azioni possedute, (ii) identificato dal medesimo codice ISIN e (iii) del tutto fungibile, anche ai fini del presente Regolamento. Ai fini di mera chiarezza, si precisa che l'assegnazione del restante uno (1) Warrant non sarà ad alcun fine considerata un'operazione straordinaria ai sensi del successivo articolo 4.

A servizio dell'esercizio dei Warrant oggetto di esercizio è prevista un'operazione complessiva di aumento del capitale sociale in via scindibile per un importo di massimi Euro 12.681.900, inclusivi di sovrapprezzo, mediante emissione, anche in più *tranche*, di massime 5.764.500 Azioni Ordinarie (le "**Azioni di Compendio**"), senza indicazione del valore nominale, da sottoscrivere in ragione di una (1) Azione di Compendio ogni due (2) Warrant posseduti. Le Azioni di Compendio saranno oggetto di ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan al pari delle Azioni Ordinarie in circolazione alla data di emissione.

In data 13 ottobre 2023, su proposta del Consiglio di Amministrazione del 25 settembre 2023, l'Assemblea dei portatori dei Warrant ha deliberato di apportare alcune modifiche al Regolamento volte ad estendere il termine di esercizio dei Warrant, che pertanto hanno assunto la nuova denominazione "Warrant ELES 2019-2026", prorogando conseguentemente al 19 giugno 2026 il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei Warrant, come conseguentemente modificato dal Consiglio di Amministrazione della Società con delibera del 13 ottobre 2023 a rogito del Notaio Francesco Simoni.

2. 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. Successivamente potrà esserne richiesta l'ammissione a un mercato regolamentato ovvero a un diverso sistema multilaterale di negoziazioni organizzato e gestito da Borsa Italiana

3. I titolari dei Warrant hanno la facoltà di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto di uno (1) Azione di Compendio per ogni due (2) Warrant posseduti, ad un prezzo per Azione di Compendio (il "**Prezzo di Esercizio**") pari ad un prezzo di compendio come da tabella di seguito riportata:

Periodi di Esercizio	Prezzi di Esercizio
1 luglio 2020 – 31 luglio 2020	2
1 novembre 2020 – 30 novembre 2020	2
7 giugno 2021 – 18 giugno 2021	2,05
1 luglio 2021 – 31 luglio 2021	2,05

1 novembre 2021 – 30 novembre 2021	2,05
1 giugno 2022 – 30 giugno 2022	2,10
1 novembre 2022 – 30 novembre 2022	2,10
1 giugno 2023 – 30 giugno 2023	2,15
1 novembre 2023 – 30 novembre 2023	2,15
1 giugno 2024 – 28 giugno 2024	2,20
16 giugno 2025 – 20 giugno 2025	2,20
15 giugno 2026 – 19 giugno 2026	2,20

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 1 luglio 2020 e il 31 luglio 2020, tra il 1 novembre 2020 e il 30 novembre 2020, tra il 7 giugno 2021 e il 18 giugno 2021, tra il 1 luglio 2021 e il 31 luglio 2021, tra il 1 novembre 2021 e il 30 novembre 2021, tra il 1 giugno 2022 e il 30 giugno 2022, tra il 1 novembre 2022 e il 30 novembre 2022, tra il 1 giugno 2023 e il 30 giugno 2023, tra il 1 novembre 2023 e il 30 novembre 2023, tra il 1 giugno 2024 e il 28 giugno 2024, tra il 16 giugno 2025 e il 20 giugno 2025, e tra il 15 giugno 2026 e il 19 giugno 2026 (ognuno, il “**Periodo di Esercizio**”).

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.

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 portatore 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.

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 19 giugno 2026 (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 su Euronext Growth Milan alla data di emissione delle Azioni di Compendio.

L'esercizio dei Warrant oggetto di esercizio sarà sospesa 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. 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.

4. 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 ELES registrati su Euronext Growth Milan;
 - 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 ELES registrati su Euronext Growth Milan;
- (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, 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.

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 dal Consiglio di Amministrazione il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant e/o il prezzo unitario 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.

5. Fermo quanto previsto al precedente articolo 4, e fatta eccezione per i periodi di sospensione di cui al precedente articolo 3, 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 di convocazione dell'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 del Periodo di Esercizio successivo.

6. 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.

7. Sarà richiesta a Borsa Italiana S.p.A. l'ammissione alle negoziazioni dei Warrant su 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.

8. Tutte le comunicazioni della Società ai titolari dei Warrant verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa diffuso tramite SDIR 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.

Fatto salvo quanto previsto nel paragrafo che precede, l'organo amministrativo della Società potrà, in qualunque momento, apportare al presente Regolamento le modifiche ritenute necessarie e/o opportune – senza la necessità di una delibera di approvazione da parte dei portatori dei Warrant – al solo fine di: (i) rendere il presente Regolamento conforme alla legislazione vigente e ad eventuali disposizioni modificative della stessa; e (ii) tenere adeguato conto di eventuali raccomandazioni o osservazioni delle competenti autorità regolamentari, di controllo o di vigilanza. In tal caso, la Società provvederà a comunicare le

modifiche apportate con le modalità di cui all'articolo 8 del presente Regolamento.

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.