

**Regolamento
dei
“Warrant Industrial Stars of Italy 4 S.p.A. I Serie”**

1. Definizioni

In aggiunta ai termini altrove definiti nel presente regolamento (il “**Regolamento Warrant I Serie**”), ai fini del Regolamento Warrant I Serie i seguenti termini ed espressioni hanno il significato ad essi qui attribuito:

| | |
|-----------------------------|--|
| Assemblea di Emissione: | l’assemblea della Società svoltasi il 10 giugno 2021. |
| Assemblea di Investimento: | l’assemblea della Società che deliberi l’approvazione di una Operazione Rilevante. |
| Azioni: | le azioni ordinarie di Industrial Stars of Italy 4 prive di indicazione del valore nominale. |
| Azioni di Compendio Target: | le massime numero 900.000 Azioni Ordinarie Target (e quindi, nel solo caso di fusione per incorporazione di Target nella Società, di Azioni Ordinarie della Società) al servizio dell’esercizio dei Warrant Promotori I Serie. |
| Azioni Promotori: | le massime n. 10.000 azioni di Industrial Stars of Italy 4, prive di indicazione del valore nominale, prive di diritto di voto e aventi le altre caratteristiche previste dall’articolo 6.3 dello Statuto della Società. |
| Azioni Ordinarie Target: | le azioni ordinarie della società <i>target</i> che (i) saranno assegnate agli Azionisti all’efficacia dell’Operazione Rilevante in conformità a quanto disposto dall’articolo 6.2 lettera (f) dello Statuto e (ii) saranno assegnate ai Promotori a fronte dell’esercizio dei Warrant Promotori I Serie quali Azioni di Compendio Target. |
| Azionisti: | i titolari di Azioni. |
| Condizione di Esercizio: | l’intervenuta efficacia dell’Operazione Rilevante. |
| Data di Ammissione: | la data di decorrenza dell’ammissione delle Azioni e dei Warrant alle negoziazioni sull’AIM Italia, stabilita con apposito avviso pubblicato da Borsa Italiana S.p.A. |
| Fondi: | l’ammontare dei fondi impiegati dalla Società nell’Operazione Rilevante rispetto al totale dei fondi raccolti dagli Azionisti nel contesto della Quotazione. |
| Mercato: | un mercato regolamentato o un sistema multilaterale di negoziazione. |
| Offerta: | l’offerta di sottoscrizione di massime n. 15.000.000 Azioni con abbinati gratuitamente n. 0,2 Warrant ogni n. 1 Azione sottoscritta rivolta a (i) investitori qualificati italiani, così come definiti e individuati dall’articolo 34-ter del Regolamento 11971 e investitori istituzionali esteri ai sensi della <i>Regulation S</i> dello <i>United States Securities Act</i> del 1933 |

(con esclusione di Australia, Canada, Giappone e Stati Uniti d'America); e (ii) altre categorie di investitori, diversi da quelli sub (i), purché, in tale ultimo caso, l'offerta sia effettuata con modalità tali che consentano alla Società di beneficiare di un'esenzione dagli obblighi di offerta di cui agli articoli 100 del TUF e 34-ter del Regolamento 11971.

| | |
|---|---|
| Operazione Rilevante: | le potenziali acquisizioni di partecipazioni in altre imprese e di altre forme di potenziale aggregazione della Società con altre imprese attraverso, a mero titolo esemplificativo, ma non limitativo, operazioni di acquisizione con qualunque modalità di legge (ivi inclusa la sottoscrizione di aumenti di capitale e la compravendita) di partecipazioni nell'impresa selezionata e/o di conferimento e/o di fusione con l'impresa selezionata. |
| 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 pagamento di dividendi ovvero (ii) la proposta di pagamento 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. |
| Prezzo di Sottoscrizione Warrant Promotori I Serie: | Euro 0,934. |
| Promotori: | i titolari di Azioni Promotori. |
| Quotazione: | la quotazione delle Azioni e dei Warrant sull'AIM Italia. |
| Rapporto di Esercizio: | il numero di Azioni di Compendio Target sottoscrivibili a fronte dell'esercizio di un Warrant Promotori I Serie, secondo un rapporto di esercizio fisso pari a x0,60 (i.e. 6 Azioni di Compendio Target ogni 10 Warrant Promotori I Serie esercitati). |
| Società o Industrial Stars of Italy 4: | Industrial Stars of Italy 4 S.p.A. con sede legale in Milano, Piazza Borromeo n. 8, R.E.A. TO-1291729, n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e Partita IVA 12461250016. |
| Termine di Decadenza: | il 15° (quindicesimo) giorno di Borsa aperta successivo al verificarsi della Condizione di Esercizio. |
| Warrant: | i Warrant Industrial Stars of Italy 4 S.p.A. emessi a seguito della delibera assunta dell'Assemblea di Emissione, denominati "Warrant Industrial Stars of Italy 4 S.p.A." e suddivisi in "Warrant A", "Warrant B" e "Warrant C", attribuiti ai titolari di Azioni dall'Assemblea di Emissione nel rapporto di 0,2 Warrant ogni Azione sottoscritta, nella seguente proporzione: (i) 33% Warrant A; (ii) 33% Warrant B; e (iii) 34% Warrant C. I Warrant conferiscono ai loro titolari il diritto ad ottenere, con le modalità e i termini indicati nel relativo Regolamento Warrant, Azioni della |

Società.

Warrant Promotori: congiuntamente, (i) i Warrant Promotori I Serie aventi le caratteristiche descritte nel presente Regolamento Warrant I Serie e (ii) i “*Warrant Industrial Stars of Italy 4 S.p.A. II Serie*” (“**Warrant Promotori II Serie**”), aventi le caratteristiche descritte nel relativo Regolamento Warrant II Serie.

Warrant Promotori I Serie: i Warrant Industrial Stars of Italy 4 S.p.A. emessi a seguito della delibera assunta dell’Assemblea di Emissione, denominati “*Warrant Industrial Stars of Italy 4 S.p.A. I Serie*”, attribuiti ai titolari di Azioni Promotori dall’Assemblea di Emissione. I Warrant Promotori I Serie conferiscono ai loro titolari il diritto ad ottenere, con le modalità e i termini indicati nel presente Regolamento Warrant I Serie, Azioni di Compendio Target.

2. Warrant Promotori I Serie

2.1 I Warrant Promotori I Serie sono assegnati agli Azionisti Promotori, a fronte del pagamento del Prezzo di Sottoscrizione Warrant Promotori I Serie, in misura pari all’1% di quanto raccolto in sede di Offerta per la sottoscrizione delle Azioni e fino ad un massimo di complessivi n. 1.500.000 Warrant Promotori I Serie.

2.2 Al verificarsi della Condizione di Esercizio, un numero di Warrant Promotori I Serie determinato in funzione dell’ammontare dei Fondi (ma senza tener conto, a tal fine, della riduzione dei Fondi conseguente a restituzioni ai soci che esercitino il diritto di recesso ai sensi dell’articolo 8 dello Statuto e/o l’Opzione di Vendita ai sensi dell’articolo 9 dello Statuto e/o il Recesso Convenzionale ai sensi dell’articolo 10 dello Statuto), attribuirà ai relativi titolari il diritto a vedersi assegnate Azioni di Compendio Target secondo il Rapporto di Esercizio.

2.3 I Warrant Promotori I Serie sono al portatore e sono ammessi al sistema di amministrazione accentrata di Monte Titoli S.p.A. (“**Monte Titoli**”) in regime di dematerializzazione ai sensi del Decreto Legislativo 24 giugno 1998, n. 213.

2.4 I Warrant Promotori I Serie sono intrasferibili fino alla data di efficacia dell’Operazione Rilevante, fatti salvi eventuali trasferimenti di parte dei (ma non tutti i) Warrant Promotori I Serie detenuti da ciascuno dei Promotori a favore di altri Promotori.

3. Condizioni di esercizio dei Warrant Promotori I Serie

3.1 Subordinatamente al verificarsi della Condizione di Esercizio, i portatori dei Warrant Promotori I Serie – entro il Termine di Decadenza – potranno chiedere di sottoscrivere Azioni di Compendio Target secondo il Rapporto di Esercizio.

3.2 La comunicazione circa l’avveramento della Condizione di Esercizio sarà effettuata dalla Società senza indugio tramite comunicato stampa pubblicato sul sito internet della Società (www.indstars.it).

- 3.3 All'avveramento della Condizione di Esercizio, la Società comunicherà senza indugio, il numero di Warrant Promotori I Serie esercitabili in funzione dell'ammontare dei Fondi ai sensi del precedente articolo 2, tramite comunicato stampa pubblicato sul sito internet della stessa, fermo restando che nei Periodi Ristretti la Società non è tenuta ad effettuare alcuna comunicazione.
- 3.4 Le richieste di sottoscrizione dovranno essere presentate all'intermediario aderente a Monte Titoli presso cui i Warrant Promotori I Serie sono depositati entro il Termine di Decadenza. Le Azioni di Compendio Target rivenienti dall'esercizio dei Warrant Promotori I Serie saranno rese disponibili dalla Società per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli, il giorno di mercato aperto successivo al termine dell'ultimo giorno del periodo di esercizio.
- 3.5 Le Azioni di Compendio Target avranno godimento pari a quello delle Azioni Ordinarie Target in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant Promotori I Serie.
- 3.6 L'esercizio dei Warrant Promotori I Serie sarà in ogni caso sospeso nei Periodi Ristretti. Le richieste di sottoscrizione effettuate fino al giorno precedente la delibera consiliare di convocazione dell'Assemblea restano valide ed assumono efficacia, ai sensi e per gli effetti dei paragrafi 3.3 e 3.4 che precedono, a partire dal primo giorno di Borsa aperta successivo all'ultimo giorno del Periodo Ristretto. Qualora il giorno di intervenuta efficacia dell'Operazione Rilevante cada durante un Periodo Ristretto, l'esercizio dei Warrant Promotori I Serie resterà sospeso sino al termine del Periodo Ristretto e il Termine di Decadenza riprenderà a decorrere dal primo giorno di Borsa aperta successivo all'ultimo giorno del Periodo Ristretto.
- 3.6 All'atto della presentazione della richiesta di sottoscrizione, oltre a fornire le necessarie e usuali informazioni, il portatore dei Warrant Promotori I Serie: (i) prenderà atto che le azioni sottoscritte in esercizio dei Warrant Promotori I Serie non sono state registrate ai sensi del *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 tempi della "Regulations S". Nessuna azione sottoscritta in esercizio dei Warrant Promotori I Serie sarà attribuita ai portatori di Warrant Promotori I Serie che non soddisfino le condizioni sopra descritte.

4. Parti Frazionarie

- 4.1 In tutti i casi in cui, in applicazione del presente Regolamento Warrant I Serie, all'atto dell'esercizio dei Warrant Promotori I Serie spettasse un numero non intero di Azioni di Compendio Target, il portatore dei Warrant Promotori I Serie avrà diritto di sottoscrivere Azioni di Compendio Target fino alla concorrenza del numero intero e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

5. Termini di decadenza

- 5.1 I Warrant Promotori I Serie non esercitati entro il Termine di Decadenza decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto.

6. Regime Fiscale

- 6.1 L'assegnazione, l'acquisto, la detenzione, la cessione e l'esercizio dei Warrant Promotori I Serie da parte dei rispettivi titolari sono soggetti al regime fiscale di volta in volta vigente e applicabile al singolo titolare.

7. Varie

- 7.1 Tutte le comunicazioni della Società ai portatori dei Warrant Promotori I Serie verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa pubblicato sul sito internet della Società.
- 7.2 Il possesso dei Warrant Promotori I Serie comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento Warrant I Serie.
- 7.3 Il presente Regolamento Warrant I Serie è disciplinato dalla legge italiana.
- 7.4 Per qualsiasi contestazione relativa ai Warrant Promotori I Serie ed alle disposizioni del presente Regolamento Warrant I Serie sarà competente in via esclusiva il Tribunale di Milano.