

REGOLAMENTO DEI “WARRANT SOSTRAVEL.COM 2021-2026”

Articolo 1

Definizioni

Ai fini del presente Regolamento i termini di seguito indicati con la lettera iniziale in maiuscolo hanno il seguente significato:

Azioni di Compendio: indica le massime n. 11.962.450 azioni ordinarie di SosTravel.com S.p.A., prive di valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant, destinate esclusivamente all'esercizio dei Warrant.

Borsa Italiana: indica Borsa Italiana S.p.A.

Data di Scadenza: indica il giorno 16 dicembre 2026.

Domanda di Esercizio: indica la domanda di esercizio dei Warrant.

EGM: indica il sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Giorno di Mercato Aperto: qualunque giorno nel quale il sistema multilaterale di negoziazione denominato EGM, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., sia aperto per la negoziazione degli strumenti finanziari in esso trattati.

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.

Periodo di Esercizio: indica il periodo intercorrente tra il 1° settembre 2021 e sino al 16 dicembre 2026, estremi compresi.

Prezzo di Esercizio: indica il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Periodo di Esercizio, pari a Euro 1,20.

Rapporto di Esercizio: indica il rapporto di esercizio in base al quale viene determinato il numero di Azioni di Compendio assegnate a fronte dell'esercizio di ciascun Warrant, pari a n. 1 (una) Azione di Compendio per ogni Warrant presentato per l'esercizio.

Regolamento: indica il presente Regolamento dei “Warrant SosTravel.com 2021-2026”.

SosTravel.com (anche la “**Società**” o “**SosTravel**”): indica SosTravel.com S.p.A., con sede in Roma, viale Europa n. 98, codice fiscale e numero di iscrizione presso il registro delle imprese di Roma 03624170126.

Warrant: indica i *warrant* denominati “Warrant SosTravel.com 2021-2026”, validi per sottoscrivere, salvo modifiche ai sensi dell’art. 5 del Regolamento, n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 1 Warrant posseduto.

Articolo 2

Warrant SosTravel.com 2021 – 2026

L’assemblea della Società, convocata in sede Straordinaria, in data 28 maggio 2021, ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell’art. 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale, a pagamento, anche in via scindibile, in una o più *tranche*, entro cinque anni dalla data della deliberazione, per l’importo massimo di Euro 35.000.000,00 (trentacinque milioni), comprensivo dell’eventuale sovrapprezzo, sia con riconoscimento del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 1, del codice civile, sia anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, commi 4 e 5, del codice civile, anche mediante emissione di *warrant*. L’assemblea straordinaria degli azionisti ha, inoltre, deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere e facoltà per: (i) fissare, per ogni singola *tranche*, modalità, termini e condizioni tutte dell’aumento di capitale, ivi incluso a titolo esemplificativo il potere di determinare per ogni singola *tranche*, i destinatari, la scindibilità o inscindibilità, il numero, il prezzo di emissione (compreso l’eventuale sovrapprezzo), la tipologia e le caratteristiche delle azioni da emettere, l’assegnazione di *warrant*, le modalità e le tempistiche di sottoscrizione, nel rispetto dei criteri stabiliti dalla legge; (ii) dare attuazione ed esecuzione all’aumento di capitale di volta in volta deliberato e adempiere alle formalità necessarie per procedere all’offerta in sottoscrizione e/o all’ammissione a quotazione delle azioni di nuova emissione e dei *warrant* su EGM, ivi compreso il potere di predisporre e presentare ogni documento richiesto, necessario o anche solo opportuno, e presentare ogni domanda, istanza o documento allo scopo richiesti, necessari o anche solo opportuni; (iii) provvedere alle pubblicazioni e comunicazioni richieste ai sensi di legge e di regolamento e apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, compreso l’incarico di depositare presso il competente registro delle imprese lo statuto sociale aggiornato.

Il Consiglio di Amministrazione in data 28 maggio 2021, avvalendosi della delega conferita dall’assemblea straordinaria degli Azionisti in data 28 maggio 2021 ai sensi dell’articolo 2443 del codice civile, ha deliberato: 1) di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile (in via progressiva per ciascuna *tranche*), sino ad un ammontare massimo di Euro 1.300.000,00, comprensivo di sovrapprezzo, mediante l’emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione e godimento regolare, da offrire in opzione ai soci ai sensi dell’art. 2441, comma 1, del codice civile

e da sottoscrivere entro il termine ultimo del 30 giugno 2021, prevedendo altresì, ai sensi dell'articolo 2439, secondo comma, del codice civile, che l'aumento di capitale, ove non integralmente sottoscritto, si intenderà limitato all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine e avrà efficacia, per la parte sottoscritta, sin dal momento della sua sottoscrizione secondo le tempistiche e le modalità determinate dal Consiglio di Amministrazione ("**Aumento Delegato in Opzione**"); 2) di emettere *warrant* da abbinare gratuitamente alle azioni ordinarie rivenienti dall'Aumento Delegato in Opzione, in ragione di 10 (dieci) *warrant* ogni nuova azione ordinaria sottoscritta, ciascuno dei quali incorporante il diritto di sottoscrivere, entro il termine ultimo del 16 dicembre 2024 incluso, esteso fino alla data del 16 dicembre 2026 incluso dal Consiglio di Amministrazione in data 7 novembre 2024, una nuova azione ordinaria, priva di valore nominale, avente godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio del *warrant*; 3) in conseguenza della precedente delibera (2), di ulteriormente aumentare il capitale sociale a servizio dell'esercizio dei *warrant*, a pagamento e in via scindibile (in via progressiva per ciascuna *tranche*), sino ad un ammontare massimo di Euro 15.000.000,00, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, mediante l'emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione e godimento regolare, da sottoscrivere entro il termine ultimo del 16 dicembre 2024, esteso fino alla data del 16 dicembre 2026 incluso dall'assemblea degli azionisti in data 25 novembre 2024, con verbale in pari data a rogito notaio Stefano di Rienzo di Nettuno, nel rapporto di una nuova azione ordinaria per ogni *warrant* esercitato, prevedendo, ai sensi dell'articolo 2439, secondo comma, del codice civile, che l'aumento di capitale, ove non integralmente sottoscritto, si intenderà limitato all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine e ferma restando, altresì, l'efficacia delle sottoscrizioni di volta in volta derivanti dall'esercizio dei *warrant* nei termini previsti dal relativo regolamento ("**Aumento di Capitale 2021**").

Il Consiglio di Amministrazione in data 2 giugno 2021 ha conseguentemente definito i termini e le condizioni di dettaglio dell'operazione di ricapitalizzazione, deliberando tra l'altro: 1) di determinare il prezzo unitario di sottoscrizione delle nuove azioni ordinarie rivenienti dall'Aumento Delegato in Opzione in Euro 1,00, di cui Euro 0,10 da imputarsi a capitale sociale ed Euro 0,90 a sovrapprezzo; 2) di stabilire che l'Aumento Delegato in Opzione avrà luogo mediante emissione di massime n. 1.196.245 nuove azioni ordinarie SosTravel, prive di valore nominale, aventi godimento regolare, da offrire in opzione agli Azionisti in ragione di n. 1 nuova azione per n. 5 azioni ordinarie possedute; 3) di determinare che l'ammontare complessivo dell'Aumento Delegato in Opzione abbia dunque un controvalore massimo pari a Euro 1.196.245,00; 4) di emettere conseguentemente massimi n. 11.962.450 Warrant da abbinare gratuitamente alle nuove azioni rivenienti dall'Aumento Delegato in Opzione nel rapporto di n. 10 Warrant ogni nuova azione e di stabilire che ciascun Warrant attribuirà al relativo titolare la facoltà di sottoscrivere un'Azione di Compendio SosTravel al prezzo di esercizio di Euro 1,20, inclusivo dell'eventuale sovrapprezzo; 5) di stabilire dunque che l'Aumento di Capitale 2021 avrà luogo mediante emissione di massime n. 11.962.450 Azioni di Compendio da emettersi a servizio dell'esercizio

dei Warrant, corrispondenti a un controvalore massimo di Euro 14.354.940,00.

L'assemblea degli azionisti in data 14 giugno 2022, con verbale in pari data a rogito notaio Claudio Caruso di Milano, ha deliberato, tra l'altro, di aumentare il capitale sociale a servizio dell'esercizio dei Warrant, assegnati in esecuzione dell'operazione di fusione per incorporazione di Digital Destination Company S.r.l. in SosTravel approvato in pari data, a pagamento e in via scindibile, sino ad un ammontare massimo di complessivi Euro 11.815.845,60, di cui Euro 984.653,80 a capitale ed Euro 10.831.191,80 a sovrapprezzo, con emissione di massime n. 9.846.538 azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione e godimento regolare, da sottoscrivere entro il termine ultimo del 16 dicembre 2024, esteso fino alla data del 16 dicembre 2026 incluso dall'assemblea degli azionisti in data 25 novembre 2024, con verbale in pari data a rogito notaio Stefano di Rienzo di Nettuno, nel rapporto di una nuova azione ordinaria per ogni Warrant esercitato, prevedendo, ai sensi dell'articolo 2439, secondo comma, del codice civile, che l'aumento di capitale, ove non integralmente sottoscritto, si intenderà limitato all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine e ferma restando, altresì, l'efficacia delle sottoscrizioni di volta in volta derivanti dall'esercizio dei Warrant nei termini previsti dal relativo Regolamento ("**Aumento di Capitale 2022**").

Il Consiglio di Amministrazione in data 30 settembre 2024 ha deliberato, tra le altre cose, di estendere il termine finale di esercizio dei Warrant dal 16 dicembre 2024 al 16 dicembre 2026 e apportare talune ulteriori modifiche relative (i) alle definizioni presenti nel Regolamento, per recepire in tutto il testo la modifica del termine finale e (ii) di natura formale, volte a riflettere nel testo del Regolamento, ad esempio, la nuova denominazione assunta dal sistema multilaterale di negoziazione ora noto come Euronext Growth Milan.

Il Consiglio di Amministrazione in data 7 novembre 2024 ha deliberato di approvare formalmente le modifiche al Regolamento, già approvate preliminarmente dal medesimo consiglio in data 30 settembre 2024. Nella medesima riunione ha altresì deliberato di convocare un'assemblea straordinaria degli azionisti il 25 novembre 2024 alle ore 11:00 presso la sede sociale di Viale Europa 98, Roma e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 26 novembre 2024, stesso luogo e stessa ora, per modificare il termine ultimo dell'Aumento di Capitale 2021 e dell'Aumento di Capitale 2022 al fine di estenderne per entrambi il termine ultimo di sottoscrizione delle azioni di compendio dal 16 dicembre 2024 al 16 dicembre 2026.

L'assemblea degli azionisti, convocata in sede straordinaria, in data 25 novembre 2024 ha deliberato, tra le altre cose, di (i) approvare le modifiche apportate al Regolamento così come approvate dal Consiglio di Amministrazione in data 30 settembre e, formalmente, in data 7 novembre 2024 e (ii) modificare l'Aumento di Capitale 2021 e l'Aumento di Capitale 2022 al fine di estendere il termine ultimo di sottoscrizione delle Azioni Compendio al 16 dicembre 2026.

I Warrant saranno immessi nel sistema di gestione accentrata di Monte Titoli 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.

Articolo 3

Modalità di esercizio dei Warrant

I titolari dei Warrant hanno la facoltà di esercitare i Warrant e sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto di 1 (una) Azione di Compendio per ogni Warrant presentato per l'esercizio. La Domanda di Esercizio dei Warrant potrà essere presentata in qualsiasi Giorno di Mercato Aperto nel corso del Periodo di Esercizio, salvo quanto previsto dall'art. 4 del presente Regolamento.

La Domanda di Esercizio dovrà essere presentata all'Intermediario aderente a Monte Titoli presso cui i Warrant sono depositati. I titolari dei Warrant avranno il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio, in ragione del Rapporto di Esercizio, al Prezzo di Esercizio, fatto salvo quanto previsto al successivo art. 5 del presente Regolamento.

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

Le Azioni di Compendio, rivenienti dall'esercizio dei Warrant, saranno rese disponibili dalla Società per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli, il Giorno di Mercato Aperto successivo all'ultimo giorno di ciascun mese solare nel corso del quale è stata presentata la Domanda di Esercizio e, con riferimento al periodo 1-16 dicembre 2026, il 17 dicembre 2026 (corrispondente al Giorno di Mercato Aperto successivo al termine dell'ultimo giorno del Periodo di Esercizio).

Le Azioni di Compendio sottoscritte in esercizio dei Warrant avranno il medesimo godimento delle azioni ordinarie SosTravel negoziate su EGM alla data di emissione delle Azioni di Compendio.

I Warrant che non fossero presentati per l'esercizio entro la Data di Scadenza decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto.

All'atto della presentazione della Domanda di Esercizio, oltre a fornire le necessarie e usuali informazioni, il titolare dei Warrant: (i) prenderà atto che le Azioni di Compendio non sono state registrate ai sensi del Securities Act del 1933 e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America e (ii) dichiarerà di non essere una "U.S. Person" come definita ai sensi della "Regulations S".

Nessuna Azione di Compendio sottoscritta in esercizio dei Warrant sarà attribuita ai titolari che non soddisfino le condizioni sopra indicate.

Articolo 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 abbia deliberato di convocare un'assemblea 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 (escluso) dello stacco di dividendi eventualmente deliberati dall'assemblea.

Articolo 5

Diritti dei portatori dei Warrant in caso di operazioni sul capitale della Società

Qualora la Società dia esecuzione prima della Data di Scadenza:

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 – dirette o indirette – o con *warrant* o comunque ad operazioni che diano luogo allo stacco di un diritto negoziabile, fermo il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibile per ciascun Warrant, il Prezzo di Esercizio sarà diminuito di un importo, arrotondato al centesimo 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*” dell’azione ordinaria SosTravel registrati su EGM o su altro mercato dove saranno negoziate le azioni;

– P_{ex} rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali “*ex diritto*” dell’azione ordinaria SosTravel registrati su EGM o su altro mercato dove saranno negoziate le azioni;

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) ricorrendone le condizioni, 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 numero di Azioni di Compendio né il Prezzo di Esercizio;

iv) ad aumenti di capitale mediante emissione di azioni da riservare agli amministratori e/o prestatori di lavoro della Società o delle sue controllate e/o collegate ai sensi dell’art. 2441, comma 8, del codice civile, 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 né il Prezzo di Esercizio;

v) ad aumenti di capitale mediante emissione di azioni con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, commi 4°, 5° e 6°, del codice civile, non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio né il Prezzo di Esercizio;

vi) a distribuzione di dividendi straordinari, il Prezzo di Esercizio sarà diminuito di un importo pari al valore del dividendo. Per “dividendi straordinari” ai sensi del presente articolo si intendono le distribuzioni di dividendi, in denaro o in natura, che la Società qualifica come addizionali rispetto ai dividendi derivanti dai risultati di esercizio oppure rispetto alla normale politica di dividendi;

vi) a raggruppamenti o frazionamenti delle azioni ordinarie SosTravel, saranno modificati di conseguenza il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili ed il Prezzo di Esercizio;

vii) ad operazioni di fusione o scissione in cui SosTravel 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 di natura straordinaria, diversa da quelle sopra elencate, suscettibile di determinare effetti analoghi a quelli sopra considerati, potrà essere rettificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili e/o il Prezzo di Esercizio, secondo metodologie di generale accettazione e volte a neutralizzare il più possibile gli effetti distorsivi dell'operazione.

Nei casi in cui, per effetto di quanto previsto al presente art. 5, all'atto dell'esercizio dei Warrant spettasse un numero non intero di Azioni di Compendio, il portatore dei Warrant avrà diritto di sottoscrivere Azioni di Compendio fino alla concorrenza del numero intero, con arrotondamento all'unità inferiore, e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

Articolo 6

Soggetti Incaricati

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

Articolo 7

Termini di decadenza

Il diritto di esercizio dei Warrant dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la Domanda di Esercizio durante il Periodo di Esercizio, entro la Data di Scadenza.

Articolo 8

Regime fiscale Warrant

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

Articolo 9

Ammissione alle negoziazioni

Verrà richiesta a Borsa Italiana l'ammissione alle negoziazioni dei Warrant su EGM.

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.

Articolo 10

Varie

Tutte le comunicazioni della Società ai titolari dei Warrant verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa diffuso tramite SDIR e pubblicato sul meccanismo di stoccaggio autorizzato prescelto dalla Società e sul sito internet della Società, in conformità a quanto previsto dall'art. 26 del Regolamento Emittenti EGM.

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

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 dei Warrant, il Consiglio di Amministrazione di SosTravel potrà apportare al presente Regolamento tutte le modifiche che esso ritenga necessarie o anche solo opportune, a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti dei portatori di Warrant, anche al fine di: *(i)* rendere il Regolamento conforme alla legislazione vigente e ad eventuali disposizioni modificative della stessa; *(ii)* tenere conto di eventuali raccomandazioni o osservazioni delle competenti autorità regolamentari, di controllo o di vigilanza; *(iii)* eliminare errori materiali, ambiguità o imprecisioni nel testo. In tal caso, la Società provvederà a comunicare le modifiche apportate con le modalità di cui al presente art. 10.

Il presente Regolamento è disciplinato dalla legge italiana.

Per qualsiasi contestazione relativa ai Warrant ed alle disposizioni del presente Regolamento sarà devoluta alla competenza esclusiva del Foro di Milano.