

Regolamento dei warrant “Take Off 2022- 2024”

(di seguito il “Regolamento”)

GLOSSARIO E DEFINIZIONI

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

Azioni di Compendio	Indica le massime n. 3.906.250 Azioni Ordinarie aventi le medesime caratteristiche delle Azioni Ordinarie, rivenienti da un aumento di capitale sociale a pagamento con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell’art. 2441, quinto comma, Codice civile, per un importo complessivo massimo di Euro 390.625,00 oltre sovrapprezzo e in circolazione alla data di efficacia dell’esercizio dei Warrant, da emettersi in esecuzione della delibera dell’assemblea dei soci dell’Emittente tenutasi in data 27 ottobre 2021, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all’esercizio dei Warrant.
Azioni Ordinarie	Indica le azioni ordinarie di Take Off S.p.A., senza indicazione del valore nominale, godimento regolare, liberamente trasferibili ai sensi di legge e di statuto.
Borsa Italiana	indica Borsa Italiana S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza degli Affari, n. 6.
Dividendi Straordinari	Significa la distribuzione di dividendi, in denaro o natura, che l’Emittente qualifica addizionali rispetto ai dividendi derivanti dalla distribuzione dei normali risultati di esercizio oppure rispetto alla normale politica di dividendi;
Euronext Growth Milan	Indica il sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana.
Offerta	Il collocamento di massime n. 3.125.000 Azioni Ordinarie rivenienti dall’aumento di capitale deliberato in data 27 ottobre 2021 dall’assemblea straordinaria dei soci della Società, nell’ambito dell’operazione di ammissione alle negoziazioni sul Euronext Growth Milan, rivolto a investitori qualificati italiani (come definiti dagli artt. 100 del TUF e 34-ter del Regolamento Emittenti CONSOB) nonché investitori istituzionali esteri, con esclusione di Australia, Canada, Giappone e Stati Uniti d’America, secondo quanto previsto dalla Regulation S adottata ai sensi del Securities Act del 1933 (e di ogni altra giurisdizione in cui l’offerta è soggetta a restrizioni).
Data di Approvazione del Bilancio	Indica la data di approvazione da parte dell’assemblea ordinaria dei soci del bilancio di esercizio per dodici mesi conclusi al 31 dicembre 2021, come individuata nel calendario finanziario della Società.
Data di Emissione	Indica la data di emissione e di assegnazione dei Warrant, di cui all’art. 1 del Regolamento.
Monte Titoli	indica Monte Titoli S.p.A., con sede legale a Milano, Piazza degli Affari n. 6.
Take Off o Società o Emittente	Take Off S.p.A., con sede legale in Roma, Via di Novella n. 22.
Periodo di Esercizio	Ha il significato di cui all’articolo 3 del presente Regolamento.

Prezzo di Esercizio	Ha il significato di cui all'articolo 3 del presente Regolamento.
Rapporto di Esercizio	Ha il significato di cui all'articolo 2 del presente Regolamento.
Regolamento	Indica il presente regolamento dei Warrant approvato con delibera della Società in data 15 maggio 2020.
Termine di Scadenza	Ha il significato di cui all'articolo 3 del presente Regolamento, ossia il 22 novembre 2024.
Warrant	Indica i warrant denominati "Take Off 2022- 2024", oggetto del presente Regolamento.

1. Emissione dei Warrant

In conformità con quanto deliberato dall'assemblea degli azionisti della Società del 27 ottobre 2021 il Consiglio di Amministrazione procederà all'emissione di massimi n. 15.625.000 Warrant, da assegnare gratuitamente agli azionisti nel rapporto di n. 1 Warrant per ogni Azione Ordinaria detenuta, ad una data stacco compatibile con il calendario di Borsa Italiana S.p.A., che verrà stabilita dal Consiglio di Amministrazione e che cadrà non oltre il 45° giorno successivo alla Data di Approvazione del Bilancio 2021 e, comunque, successivamente all'eventuale distribuzione dei dividendi. Verrà presentata domanda di ammissione alle negoziazioni dei Warrant in tempo utile per consentire l'inizio negoziazione degli stessi alla medesima data.

Della Data di Emissione sarà data tempestiva comunicazione agli azionisti della Società in conformità con la normativa di volta in volta vigente.

2. Diritti dei titolari di Warrant

Fatte salve le eventuali modifiche di cui all'art. 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 Azione di Compendio ogni n° 4 Warrant presentati per l'esercizio (il "**Rapporto di Esercizio**").

I Warrant, di cui verrà richiesta l'ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, saranno immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli in regime di dematerializzazione ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti e daranno diritto alla sottoscrizione di Azioni di Compendio secondo le modalità e termini di cui al successivo art. 3.

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

I Warrant circoleranno separatamente dalle Azioni Ordinarie cui sono abbinati a partire dalla data di emissione e attribuzione agli Azionisti e saranno liberamente trasferibili.

3. Modalità e termini di esercizio dei Warrant

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 14 novembre 2022 e il 25 novembre 2022 (il "**Primo Periodo di Esercizio**") tra il 13 novembre 2023 e il 24 novembre 2023 (il "**Secondo Periodo di Esercizio**") e tra l'11 novembre 2024 e il 22 novembre 2024 (il "**Terzo Periodo di Esercizio**") e, congiuntamente con il Primo Periodo di Esercizio ed il Secondo Periodo di Esercizio, i "**Periodi di Esercizio**").

I titolari dei Warrant avranno la facoltà di sottoscrivere le Azioni di Compendio, secondo il Rapporto di Esercizio, ad un prezzo per Azione di Compendio ("**Prezzo di Esercizio**") pari (i) per il Primo Periodo di Esercizio, al prezzo di Offerta, fissato ad Euro 4,0, aumentato del 30%; (ii) per il Secondo Periodo di Esercizio, al Prezzo di Esercizio di cui al punto (i), maggiorato del 15%; e (iii) per il Terzo Periodo di Esercizio, al Prezzo di Esercizio di cui al punto (ii), maggiorato del 15%.

Periodo di Esercizio	Prezzo di Esercizio	
14 novembre 2022 - 25 novembre 2022	Prezzo Primo Periodo di Esercizio	5,20
13 novembre 2023 - 24 novembre 2023	Prezzo Secondo Periodo di Esercizio	5,98
11 novembre 2024 - 22 novembre 2024	Prezzo Terzo Periodo di Esercizio	6,87

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 sono depositati i Warrant.

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 delle Azioni di Compendio dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta di sottoscrizione entro il 22 novembre 2024 (il "**Termine di Scadenza**"). Pertanto, a partire dal giorno successivo al Termine di Scadenza, i Warrant per i quali non sia stata presentata una richiesta di sottoscrizione diverranno definitivamente privi di effetto e verranno conseguentemente annullati.

Resta inteso che il capitale sociale di Take Off sarà aumentato esclusivamente per un importo pari alle sottoscrizioni di Azioni di Compendio effettuate entro Termine di Scadenza.

All'atto e per effetto della presentazione della richiesta di sottoscrizione, il titolare del Warrant dovrà anche prendere atto che le Azioni di Compendio sottoscritte in esercizio dei Warrant, così come le Azioni Ordinarie, non sono state e non saranno registrate ai sensi dello United States Securities Act of 1933 e sue successive modifiche, o presso qualsiasi autorità di regolamentazione finanziaria di uno stato degli Stati Uniti d'America o in base alla normativa in materia di strumenti finanziari in vigore in Australia, Canada o Giappone.

Le Azioni di Compendio, hanno le medesime caratteristiche delle Azioni Ordinarie, e pertanto, una volta sottoscritte non potranno essere offerte, vendute o comunque trasferite, direttamente o indirettamente, in Australia, Canada, Giappone e Stati Uniti d'America né potranno essere offerte, vendute o comunque trasferite, direttamente o indirettamente, per conto o a beneficio di cittadini o soggetti residenti in Australia, Canada, Giappone o Stati Uniti d'America, fatto salvo il caso in cui la Società si avvalga, a sua discrezione, di eventuali esenzioni previste dalle normative ivi applicabili.

Resta inteso che nessuna Azione di Compendio potrà essere sottoscritta in esercizio dei Warrant da titolari dei Warrant che ricadano nelle ipotesi sopra descritte.

Il Prezzo di Esercizio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione della richiesta di esercizio, senza aggravio di commissioni e di spese a carico dei richiedenti. Tale versamento costituisce condizione per l'esercizio del Warrant.

Le Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di Warrant durante uno dei Periodi di Esercizio saranno emesse e 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 avranno godimento pari a quello delle Azioni Ordinarie negoziate sull'Euronext Growth Milan alla data di emissione delle Azioni di Compendio.

Il Consiglio di Amministrazione, fatta eccezione per i periodi di sospensione di cui al successivo articolo 4 e di quanto previsto all'art. 6 che segue, potrà a propria discrezione, e previo tempestivo preavviso, fissare periodi di sottoscrizione addizionali, della durata compresa tra 15 e 60 giorni di borsa aperta ("**Periodi di Esercizio Addizionali**") durante i quali al titolare dei Warrant sarà data la facoltà di richiedere la sottoscrizione di Azioni di Compendio al Prezzo di Esercizio del Periodo di Esercizio successivo.

I Periodi di Esercizio Addizionali dovranno ricadere nel periodo compreso tra il 26 novembre 2022 e il 10 novembre 2024, e pertanto non potranno cadere in data precedente il termine del Primo Periodo di Esercizio o in data successiva all'avvio del Terzo Periodo di Esercizio.

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.

4. Sospensione del Periodo di Esercizio dei Warrant

L'esercizio dei warrant rimarrà sospeso 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 in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare - anche in convocazione successiva alla prima. Nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione abbia deliberato di proporre la distribuzione dei dividendi, l'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il Consiglio di Amministrazione abbia assunto tale deliberazione, sino al giorno di stacco dei dividendi (escluso) eventualmente deliberati dalle assemblee medesime. In tale ultimo caso, le richieste di sottoscrizione presentate ai sensi e per gli effetti dell'art. 3 che precede prima del giorno successivo alla riunione del consiglio di amministrazione che abbia proposto la distribuzione di dividendi avranno effetto, in ogni caso, entro il giorno antecedente lo stacco del dividendo. Le richieste di esercizio presentate durante la sospensione del Periodo di Esercizio sono valide ed assumeranno effetto dal primo giorno lavorativo bancario successivo al termine della sospensione del Periodo di Esercizio.

5. Diritti dei titolari dei Warrant in caso di operazioni sul capitale

Qualora la Società dia esecuzione, entro il Termine 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 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 di Take Off 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 di Take Off 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, non sarà modificato il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant, ma il Prezzo di Esercizio sarà diminuito di un importo pari al 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;
- (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;

- (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; e
- (viii) aumenti del capitale mediante emissione di azioni da riservare agli amministratori e/o prestatori di lavoro dell'Emittente 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.

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, entro il Termine Ultimo per l'Esercizio, venisse data esecuzione ad una operazione diversa da quelle sopra elencate che produca effetti analoghi a quelli sopra considerati, potranno essere rettificati il Rapporto di Esercizio e/o il Prezzo di Esercizio e/o il numero di Azioni di Compendio con modalità normalmente accettate e con criteri non incompatibili con quelli desumibili dal disposto dei punti da (i) a (viii) comunque, sulla base di metodologie di generale accettazione volte a neutralizzare il più possibile gli effetti distorsivi dell'evento e nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari in vigore.

6. Esercizio dei Warrant anticipatamente e/o al di fuori dei Periodi di Esercizio

Fermo quanto previsto al precedente punto 3, e fatta eccezione per i periodi di sospensione di cui al precedente punto 4, al titolare dei Warrant sarà altresì data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere il numero di Azioni di Compendio sulla base del Rapporto di Esercizio, anche anticipatamente rispetto ai e/o al di fuori dai Periodi di Esercizio nei seguenti casi:

- (a) qualora la Società deliberi una modificazione delle disposizioni dello statuto sociale concernenti la ripartizione di utili. In tale ipotesi, al titolare dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio in tempo utile per partecipare all'assemblea;
- (b) 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 titolare 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.

Nei casi di cui ai precedenti paragrafi, il prezzo di esercizio a cui sarà possibile esercitare i Warrant sarà pari al Prezzo di Esercizio del Periodo di Esercizio successivo.

7. Decadenza dall'Esercizio dei Warrant

I Warrant per i quali non sia stata presentata una richiesta di sottoscrizione, con relativo versamento dell'importo, entro il Termine di Scadenza, decadranno da ogni diritto e rimarranno privi di validità ad ogni effetto.

8. Varie

L'assegnazione, l'acquisto, la titolarità, 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.

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 titolari dei Warrant.

Tutte le comunicazioni della Società ai titolari dei Warrant verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa diffuso tramite SDIR -NIS e riportato sul sito internet della Società (<https://takeoffoutlet.com/investor-relations/>).

Il presente Regolamento è disciplinato dalla legge italiana.

Il presente Regolamento può essere modificato a condizione che le modifiche siano approvate dal competente organo della Società e con il consenso della maggioranza dei titolari di Warrant tempo per tempo in circolazione con deliberazione assunta nell'ambito di una propria assemblea. In tale ipotesi troveranno applicazione le disposizioni in tema di assemblea ordinaria in seconda convocazione delle società per azioni.

La titolarità di 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 Bari.

8 novembre 2021