

Regolamento dei Warrant Uno SERI 2017 – 2022

Art. 1 Definizioni

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

“Aumento di Capitale in Natura” ha il significato di cui all’art. 2, paragrafo 2.1 del presente Regolamento.

“Aumento Warrant Uno SERI 2017 - 2022” ha il significato di cui all’art. 2, paragrafo 2.2 del presente Regolamento.

“Azioni Ordinarie” significa le azioni ordinarie di K.R.Energy S.p.A., prive di valore nominale e aventi godimento regolare.

“Azioni di Compendio Warrant Uno SERI 2017 - 2022” significa le massime n. 9.931.280 nuove azioni ordinarie della Società, prive di valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni Ordinarie in circolazione alla data di efficacia dell’esercizio dei Warrant Uno SERI 2017 - 2022, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all’esercizio dei Warrant Uno SERI 2017 - 2022.

“Borsa Italiana” significa Borsa Italiana S.p.A..

“Conferenti” significa, congiuntamente, IMI e Industrial.

“Conferimento” ha il significato di cui all’art. 2, paragrafo 2.1 del presente Regolamento.

“Diritto di Sottoscrizione” ha il significato di cui all’art. 3, paragrafo 3.1 del presente Regolamento.

“IMI” significa IMI Fondi Chiusi SGR S.p.A. nella sua qualità di società di gestione e per conto del fondo comune di investimento mobiliare di tipo chiuso riservato ad investitori qualificati denominato “Fondo Atlante Private Equity”.

“Industrial” significa Industrial S.p.A..

“Intermediario” significa un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli.

“Monte Titoli” significa Monte Titoli S.p.A. 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” significa congiuntamente, a partire dal 2018 gli ultimi 10 (dieci) giorni di Borsa aperta di ciascun mese di marzo, giugno, settembre e dicembre di ciascun anno di validità del Warrant Uno SERI 2017 – 2022;

“Prezzo di Esercizio” significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio Warrant Uno SERI 2017 – 2022 sottoscritta nel corso di ciascun Periodo di Esercizio, pari ad Euro 5,030, di cui Euro 3,030 a titolo di sovrapprezzo.

“Regolamento” significa il presente Regolamento dei Warrant Uno SERI 2017 - 2022.

“Richiesta di Esercizio” ha il significato di cui all’art. 3, paragrafo 3.3 del presente Regolamento.

“**Seri Industrial**” o “**SERI INDUSTRIAL**” significa Seri Industrial S.p.A. o la Società (società denominata sino al giorno 27 novembre 2018 K.R.Energy S.p.A).

“**Soci Esistenti**” ha il significato di cui all’art. 2, paragrafo 2.1 del presente Regolamento.

“**Termine di Scadenza**” significa il 31 dicembre 2022 o, se antecedente, l’ultimo giorno di Borsa aperta dell’anno 2022 (incluso).

“**Warrant Uno SERI 2017 – 2022**” o “**Warrant ai Soci Esistenti**” ha il significato di cui all’art. 2 del presente Regolamento.

2. Warrant Uno SERI 2017 – 2022 o Warrant ai Soci Esistenti

2.1. In data 25 maggio 2017 l’Assemblea Straordinaria degli azionisti della Società ha deliberato, tra l’altro:

(i) di aumentare il capitale sociale a pagamento in via inscindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell’art. 2441, commi 4, primo periodo, e 6 del Codice Civile (l’“**Aumento di Capitale in Natura**”), per un importo complessivo pari a Euro 190.269.499,68, comprensivo di sovrapprezzo, da riservare in sottoscrizione alle Conferenti e da eseguirsi mediante emissione di n. 398.887.840 azioni speciali, prive di valore nominale, con godimento regolare, ad un prezzo di emissione di Euro 0,477 (di cui Euro 0,110 da imputare a capitale e il residuo a titolo di sovrapprezzo) da liberarsi entro il 30 giugno 2017 mediante conferimento in natura delle partecipazioni azionarie rappresentanti l’intero capitale sociale di Sei Industrial S.p.A. (il “**Conferimento**”);

(ii) di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega per l’emissione di warrant gratuiti agli azionisti della Società alla data dell’esecuzione del Conferimento e diversi da quelli che saranno titolari di azioni speciali rivenienti dall’Aumento di Capitale in Natura (i “**Soci Esistenti**” e i “**Warrant ai Soci Esistenti**”), in numero pari a 3 Warrant ai Soci Esistenti per ciascuna azione ordinaria posseduta alla data di esecuzione del Conferimento validi per sottoscrivere azioni ordinarie della Società, di nuova emissione, di compendio all’Aumento Warrant ai Soci Esistenti (come di seguito definito); la durata dei Warrant ai Soci Esistenti è stata determinata in un periodo non inferiore a 5 anni a partire dal 1° gennaio 2018; ciascun Warrant ai Soci Esistenti darà diritto alla sottoscrizione di 1 (una) azione di compendio;

(iii) di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell’articolo 2443 del Codice Civile, la delega da eseguirsi entro il 30 giugno 2017, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per massimi Euro 50.000.000, da eseguirsi in una o più tranches, mediante emissione di azioni di compendio ai Warrant ai Soci Esistenti aventi lo stesso godimento e le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di efficacia dell’esercizio dei Warrant ai Soci Esistenti, con ogni più ampia facoltà per il Consiglio di Amministrazione di definire termini, modalità e condizioni del relativo aumento di capitale;

(iv) di delegare al Consiglio di Amministrazione la determinazione delle caratteristiche e dei diritti dei Warrant ai Soci Esistenti, ivi inclusi il/i periodo/i di esercizio di detti Warrant, il termine iniziale di esercizio dei Warrant ai Soci Esistenti ed il termine ultimo del loro esercizio che non potrà superare la data del 31 dicembre 2022. Il tutto approvandone il relativo regolamento.

2.2 In data 26 giugno 2017, in esercizio delle suddette deleghe, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato, tra l’altro:

(A) di emettere massimi n. 99.312.807 Warrant ai Soci Esistenti (denominati anche “**Warrant Uno SERI 2017 – 2022**”), da quotarsi in Borsa - previa approvazione e pubblicazione del relativo prospetto informativo ai sensi della normativa applicabile – in numero pari a 3 Warrant Uno SERI 2017 – 2022 per ciascuna azione ordinaria posseduta alla data di esecuzione del Conferimento, e incorporanti il diritto di sottoscrivere, al prezzo di Euro 0,503 (comprensivo di sovrapprezzo), n. 1 (una) nuova azione ordinaria di SERI INDUSTRIAL riveniente dall’Aumento Warrant Uno SERI 2017 - 2022 ogni n. 1 (un) Warrant detenuto;

- (B) di aumentare il capitale sociale, in forma scindibile e a pagamento, per l'ammontare (comprensivo di sovrapprezzo) di massimi Euro 49.954.341,92, mediante l'emissione di massime numero 99.312.807 Azioni di Compendio Warrant Uno SERI 2017 - 2022, al prezzo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 0,503 ciascuna, nel rapporto di 1 (una) nuova azione ordinaria ogni n. 1 (un) Warrant ai Soci esistenti detenuto (l'“**Aumento Warrant Uno SERI 2017 - 2022**”), stabilendo che, ove non integralmente sottoscritto entro il termine ultimo del 31 dicembre 2022, detto Aumento Warrant Uno SERI 2017 – 2022 rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data.

2.3 I Warrant Uno SERI 2017 – 2022 sono assegnati gratuitamente ai Soci Esistenti in ragione di 3 (tre) Warrant Uno SERI 2017 – 2022 per ciascuna azione ordinaria posseduta alla data di esecuzione del Conferimento.

2.4 I Warrant Uno SERI 2017 – 2022 sono ammessi al sistema di amministrazione accentrata di Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti. I Warrant Uno SERI 2017 – 2022 sono titoli al portatore e circoleranno separatamente dalle azioni a cui sono abbinati a partire dalla data di emissione e saranno liberamente trasferibili.

2.5 Per effetto del raggruppamento azionario avvenuto il data 22 gennaio 2018 l'aumento di capitale sociale, in forma scindibile e a pagamento, per l'ammontare (comprensivo di sovrapprezzo) sarà di massimi Euro 49.954.338,40, mediante l'emissione di massime numero 9.931.280 Azioni di Compendio Warrant Uno SERI 2017 - 2022, al prezzo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 5,030 ciascuna, nel rapporto di 1 (una) nuova azione ordinaria ogni n. 10 (dieci) Warrant ai Soci esistenti detenuti.

Art. 3 Modalità di esercizio dei Warrant Uno SERI 2017 - 2022

3.1 Fatto salvo quanto previsto al successivo art. 4, i Warrant Uno SERI 2017 – 2022 attribuiscono ai titolari ed ai loro aventi causa (i “**Titolari**”) il diritto di sottoscrivere n. 1 (una) Azione di Compendio Warrant Uno SERI 2017 – 2022 riveniente dall'Aumento Warrant Uno SERI 2017 - 2022 ogni n. 10 (dieci) Warrant detenuti, al Prezzo di Esercizio, con le modalità, nei termini ed alle condizioni stabiliti dal presente Regolamento (il “**Diritto di Sottoscrizione**”).

3.2 Salvo quanto previsto al successivo punto 3.7, i Titolari dei Warrant Uno SERI 2017 - 2022 potranno esercitare il proprio Diritto di Sottoscrizione nel corso di ciascun Periodo di Esercizio.

3.3 Il Diritto di Sottoscrizione sarà validamente esercitato solo mediante presentazione, durante ciascun Periodo di Esercizio, fatte salve le ipotesi di sospensione di cui al successivo punto 3.7, di apposita richiesta di sottoscrizione (la “**Richiesta di Esercizio**”) da presentare all'Intermediario presso cui i Warrant Uno SERI 2017 - 2022 sono depositati.

I Warrant Uno SERI 2017 – 2022 non esercitati entro il Termine di Scadenza perderanno automaticamente e definitivamente di validità senza alcuna manifestazione in tal senso da parte della Società.

3.4. Le Azioni di Compendio derivanti dall'esercizio dei Warrant Uno SERI 2017 – 2022 saranno rese disponibili per la negoziazione il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno di ciascun Periodo di Esercizio.

3.5 Le Azioni di Compendio Warrant Uno SERI 2017 – 2022 sottoscritte in esercizio dei Warrant Uno SERI 2017 – 2022 avranno godimento regolare.

3.6 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.

3.7 L'esercizio dei Warrant Uno SERI 2017 – 2022 è automaticamente sospeso dal giorno successivo (incluso) a quello in cui l'organo amministrativo di SERI INDUSTRIAL convoca le assemblee dei soci titolari di azioni ordinarie SERI INDUSTRIAL sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare

- anche in convocazione successiva alla prima - e, comunque, sino al giorno precedente (incluso) a quello dello stacco dei dividendi eventualmente deliberati dalle assemblee stesse.

3.8 Le Richieste di Esercizio non potranno essere presentate durante la sospensione del Periodo di Esercizio e se presentate saranno del tutto inefficaci.

3.9 Nel caso in cui, anche per effetto di quanto previsto nel successivo art. 4, all'atto dell'esercizio dei Warrant Uno SERI 2017 – 2022 spettasse un numero non intero di Azioni di Compendio Warrant Uno SERI 2017 – 2022, il Titolare dei Warrant Uno SERI 2017 – 2022 avrà diritto di sottoscrivere Azioni di Compendio Warrant Uno SERI 2017 – 2022 fino alla concorrenza del numero intero, con arrotondamento all'unità inferiore, e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

3.10 All'atto della Richiesta di Esercizio, oltre a fornire le necessarie e usuali informazioni, il Titolare dei Warrant Uno SERI 2017 - 2022:

(i) prenderà atto che le azioni sottoscritte in esercizio dei Warrant Uno SERI 2017 – 2022 non sono state registrate ai sensi del US Securities Act del 1933 e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America (il “**Securities Act**”);

(ii) dichiarerà di non essere una “U.S. Person” come definita ai sensi della “Regulations S” del Securities Act.

Nessuna Azione di Compendio Warrant Uno SERI 2017 – 2022 sottoscritta in esercizio dei Warrant Uno SERI 2017 – 2022 sarà attribuita ai Titolari di Warrant Uno SERI 2017 – 2022 che non soddisfino le condizioni sopra descritte e le relative Richieste di Esercizio saranno del tutto inefficaci.

Art. 4 Diritti dei Titolari dei Warrant Uno SERI 2017 – 2022 in caso di operazioni sul capitale sociale di SERI INDUSTRIAL

4.1 Qualora prima del Termine di Scadenza SERI INDUSTRIAL dia esecuzione:

(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 od indirette – o con warrant o comunque ad operazioni che diano luogo allo stacco di un diritto negoziabile, - diversi dall'aumento di capitale in opzione di massimi Euro 60.000.000 e dall'aumento di capitale di massimi Euro 30.000.000 a servizio dei warrant abbinati gratuitamente alle azioni rivenienti da detto aumento di capitale deliberati dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 26 giugno 2017 in esercizio della delega ad esso conferita ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile dall'Assemblea straordinaria della Società in data 25 maggio 2017, per i quali non sarà effettuato l'aggiustamento previsto dal presente punto sub (i) - il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio Warrant Uno SERI 2017 – 2022 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 SERI INDUSTRIAL registrati sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

- 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 SERI INDUSTRIAL registrati sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

(ii) al raggruppamento o al frazionamento delle azioni, saranno variati di conseguenza il numero delle Azioni di Compendio Warrant Uno SERI 2017 – 2022 sottoscrivibili dai Titolari dei Warrant Uno SERI 2017 - 2022 ed il Prezzo di Esercizio;

(iii) ad aumenti gratuiti del capitale sociale senza emissione di nuove azioni o a riduzioni del capitale sociale senza annullamento di azioni non saranno modificati né il Prezzo di Esercizio, né il numero delle Azioni di Compendio Warrant Uno SERI 2017 - 2022 sottoscrivibili per ciascun Warrant Uno SERI 2017 – 2022 come indicato ai precedenti artt. 2 e 3;

(iv) ad aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove azioni, il numero di Azioni di Compendio Warrant Uno SERI 2017 – 2022 sottoscrivibili per ciascun Warrant Uno SERI 2017 – 2022 sarà proporzionalmente aumentato, mentre il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio Warrant Uno SERI 2017 – 2022 sarà proporzionalmente ridotto;

(v) ad operazioni di fusione o scissione in cui SERI INDUSTRIAL non sia la società incorporante/beneficiaria sarà conseguentemente modificato il numero delle Azioni di Compendio Warrant Uno SERI 2017 - 2022 sottoscrivibili sulla base dei relativi rapporti di concambio/assegnazione, fermo restando il Prezzo di Esercizio;

(vi) ad aumenti di capitale con esclusione o limitazione del diritto di opzione, anche abbinati a obbligazioni convertibili e/o warrant, modificazioni dello statuto concernenti la ripartizione degli utili, incorporazione di altra società nella Società, non saranno modificati né il Prezzo di Esercizio, né il numero delle Azioni di Compendio Warrant Uno SERI 2017 - 2022 sottoscrivibili per ciascun Warrant Uno SERI 2017 - 2022 come indicato ai precedenti artt. 2 e 3.

4.2 L'elencazione sopra riportata non è esaustiva. In caso di compimento da parte della Società di altre operazioni sul capitale, diverse da quelle considerate nei punti precedenti e suscettibile di determinare effetti analoghi, potranno essere rettificati dalla Società il numero delle Azioni di Compendio Warrant Uno SERI 2017 – 2022 sottoscrivibili e/o, se del caso, il Prezzo di Esercizio secondo metodologie di generale accettazione.

In nessun caso il prezzo di sottoscrizione di azioni in esercizio dei Warrant Uno SERI 2017 – 2022 potrà essere inferiore al loro valore nominale, ove esistente a detta data.

Art. 5 Soggetti incaricati

Le operazioni di esercizio dei Warrant Uno SERI 2017 – 2022 avranno luogo presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata della Monte Titoli S.p.A.

Art. 6 Termini di decadenza

Fermo restando quanto sopra previsto, il Diritto di Sottoscrizione dei Warrant Uno SERI 2017 – 2022 dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la Richiesta di Esercizio entro il Termine di Scadenza. Pertanto a partire dalla data successiva al Termine di Scadenza i Warrant Uno SERI 2017 – 2022 per i quali non sia stata presentata una Richiesta di Esercizio diverranno definitivamente privi di effetto.

Art. 7 Regime Fiscale

L'assegnazione, l'acquisto, la detenzione, la cessione e l'esercizio dei Warrant Uno SERI 2017 – 2022 da parte degli investitori sono soggetti al regime fiscale di volta in volta vigente e applicabile al singolo investitore.

Art. 8 Quotazione

È previsto che sia presentata domanda per la quotazione dei Warrant Uno SERI 2017 – 2022 sul mercato telematico azionario (MTA) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Art. 9 Legislazione e foro competente

I Warrant Uno SERI 2017 – 2022 sono regolati dalla legge italiana. Per qualsiasi contestazione relativa ai Warrant ed alle disposizioni del presente Regolamento sarà competente in via esclusiva il Tribunale di Milano.

Art. 10 Varie

10.1 Tutte le comunicazioni di SERI INDUSTRIAL ai Titolari dei Warrant Uno SERI 2017 – 2022 verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato pubblicato sul sito internet di SERI INDUSTRIAL (www.seri-industrial.it).

10.2 Il possesso dei Warrant Uno SERI 2017 – 2022 comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento.

10.3 Senza necessità del preventivo assenso dei Titolari dei Warrant Uno SERI 2017 - 2022 SERI INDUSTRIAL potrà apportare al presente Regolamento le modifiche che essa ritenga necessarie ovvero anche solo opportune anche al fine di eliminare errori materiali, ambiguità od imprecisioni nel testo, a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti e gli interessi dei Titolari dei Warrant Uno SERI 2017 - 2022.