

Allegato “B” al n. 33280/14587 di rep.

**REGOLAMENTO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI
PARTECIPATIVI
EMESSI DALLA STARTUP INNOVATIVA
ARTSHARES SRL**

1. OGGETTO

Il presente regolamento (il “**Regolamento**”) disciplina le caratteristiche, il contenuto, i diritti, la durata, le modalità, condizioni e limiti di emissione, nonché le norme di circolazione e di funzionamento degli strumenti finanziari partecipativi (gli “**ASTOCK**”) emessi da ARTSHARES S.r.l., **iscritta nella sezione speciale in qualità di start-up innovativa** (la “**Società**”), la cui emissione è stata approvata, con delibera assunta dall’Assemblea del giorno 31 marzo 2022, come da verbale in pari data a rogito del notaio Giovannella Condò. La sottoscrizione degli ASTOCK è riservata a dipendenti, amministratori o prestatori d’opera ivi inclusi consulenti, soggetti giuridici, sia soci sia non soci della Società, investitori esterni, specificamente identificati dalla Società (i “**Titolari**”). L’identificazione dei Titolari è delegata all’organo amministrativo, fermo restando che potranno essere individuati quali Titolari solo quei soggetti, dipendenti, amministratori, collaboratori, consulenti, prestatori d’opera, investitori esterni, che ricoprono una posizione ritenuta dall’organo amministrativo di fondamentale importanza per il raggiungimento dell’oggetto sociale della Società.

2. ASTOCK

Gli ASTOCK sono degli SFP nominativi convertibili in quote societarie ordinarie.

Gli ASTOCK potranno essere emessi per un ammontare totale predefinito di euro 450.000,00.

Gli ASTOCK possono essere emessi di diverso taglio, rilasciati in modalità cartacea o in formato digitale e gestiti sia attraverso un registro cartaceo che un registro elettronico integrato anche alle nuove tecnologie come, a titolo esemplificativo, la blockchain.

Gli ASTOCK possono essere sottoscritti da persone fisiche e giuridiche di nazionalità italiana ed estera. Essi possono essere sottoscritti a fronte di apporto consistente in lavoro svolto e /o servizi forniti da dipendenti, collaboratori esterni, professionisti e servizi o prodotti forniti da aziende o da apporto in denaro a fondo perduto.

La sottoscrizione degli ASTOCK conferisce ai titolari il diritto di partecipazione alla divisione degli utili, in proporzione all’ammontare degli ASTOCK sottoscritti, per tutto il periodo precedente alla conversione degli ASTOCK in quote ordinarie della Società.

3. CIRCOLAZIONE DEGLI ASTOCK

Gli ASTOCK sono nominativi e possono essere trasferiti, solo previo consenso scritto dell’organo amministrativo.

Non potranno altresì essere trasferiti i diritti derivanti dagli ASTOCK in capo ai Titolari, salvo preventivo consenso scritto dall’organo amministrativo.

Gli ASTOCK sono del valore nominale di euro 1,00 (ciascuno).

Gli ASTOCK possono essere dematerializzati ovvero essere rappresentati da certificati cartacei o digitali rilasciati dalla Società e sottoscritti da un amministratore della stessa, a discrezione dell'organo amministrativo della Società.

La Società istituisce e aggiorna il registro dei Titolari degli ASTOCK (il “Registro”) con indicazione:

- del numero degli ASTOCK emessi e in circolazione;
- del cognome, nome/nome azienda codice fiscale/partita I.V.A. e domicilio di ciascuno dei Titolari;
- dei trasferimenti relativi agli ASTOCK, qualora espressamente autorizzati ai sensi del presente Regolamento.

4. APPORTO DEGLI ASTOCK

Gli ASTOCK sono emessi e sottoscritti a fronte dell'apporto di prestazione lavorativa o prestazione d'opera anche continuativa, o di apporto in denaro a fondo perduto in favore della Società – antecedentemente ovvero contestualmente alla sottoscrizione degli ASTOCK – da parte dei Titolari.

5. DIRITTI DEI TITOLARI DEGLI ASTOCK

Gli ASTOCK attribuiscono ai Titolari, nel corso del Periodo di Esercizio (come di seguito definito nel presente Regolamento), il diritto di convertire tali strumenti in quote della Società fermo restando che il rapporto di conversione sarà pari all'apporto del titolare per 9,0909% di nominale e la differenza a sovrapprezzo (rapporto sovrapprezzo/nominale pari a 10).

Gli apporti che vengono effettuati in denaro da parte dei Titolari vengono effettuati a fondo perduto, sono infruttiferi, senza diritto di rimborso e vengono contabilizzati in un'apposita riserva indisponibile del patrimonio netto denominata “Riserva Apporto ASTOCK 2022 convertibili in quote” fermo restando quanto indicato in tema di utilizzo della suddetta riserva in caso di aumento gratuito del capitale e/o di assorbimento delle perdite della Società.

La “Riserva Apporto ASTOCK 2022 convertibili in quote” non può essere accorpata ad altre voci del patrimonio netto né può essere utilizzata al fine di coprire perdite derivanti dal bilancio della Società, se non qualora ricorrano i presupposti per la riduzione obbligatoria del capitale sociale e solo dopo l'integrale utilizzo di tutte le altre riserve utilizzabili a tal fine e sempre previa approvazione dell'Assemblea Speciale dei titolari degli ASTOCK.

Ne consegue che con riferimento alle perdite della Società, la “Riserva Apporto ASTOCK 2022 convertibili in quote” dovrà essere utilizzata per ultima, prima della riserva legale, nell'assorbimento delle perdite stesse. Peraltro, l'eventuale riduzione della predetta riserva per perdite non muterà il valore degli ASTOCK e non ne comporterà l'estinzione. I diritti patrimoniali e/o amministrativi attribuiti agli ASTOCK a norma del Regolamento, saranno esercitabili dal Titolare, senza alcuna esclusione, limitazione e restrizione, anche nel caso in cui la “Riserva Apporto ASTOCK 2022 convertibili in quote”, per qualunque causa, ivi incluso l'utilizzo per effetto di perdite, si esaurisca integralmente ed anche in caso di azzeramento totale del capitale della Società.

Gli ASTOCK sottoscritti a fronte di apporto in denaro potranno essere convertiti in quote mediante imputazione a capitale della “Riserva Apporto

ASTOCK 2022 convertibili in quote”, nella proporzione indicata pari all’apporto del titolare per 9,0909% di nominale, dunque nei limiti in cui la stessa sia ancora esistente, oppure ove tale riserva risulti ridotta o azzerata, mediante imputazione a capitale di altre riserve rese a ciò disponibili dalla Società, nell’ammontare risultante dal bilancio di riferimento.

L’esercizio dei diritti maturati ai sensi degli ASTOCK da parte dei Titolari potrà essere realizzato dai Titolari, mediante sottoscrizione di un numero di quote della Società risultante dal rapporto di conversione pari all’apporto del titolare per 9,0909% di nominale e, con riferimento agli ASTOCK sottoscritti a fronte di prestazione lavorativa o prestazione d’opera anche continuativa, dietro pagamento della relativa quota nominale di capitale. L’esercizio dei diritti maturati ai sensi degli ASTOCK da parte dei Titolari potrà essere effettuato nel periodo indicato dall’organo amministrativo nella lettera di assegnazione degli ASTOCK (il “**Periodo di Esercizio**”).

A parziale deroga di quanto sopra, nel caso in cui, prima della scadenza del Periodo di Esercizio (i) fosse offerto da parte di un terzo (il “**Terzo Offerente**”), l’acquisto – in un’unica soluzione ovvero attraverso una pluralità di atti preordinati e fra loro connessi – dell’intero capitale sociale della Società, ovvero (ii) sia deliberata la quotazione dei titoli della Società presso un mercato regolamentato gestito da Borsa Italiana S.p.A. e/o altro mercato regolamentato e/o altro sistema multilaterale di negoziazione, l’organo amministrativo della Società dovrà darne informativa al Titolare (l’**“Informativa”**), in modo tale da consentire al Titolare di eventualmente sottoscrivere e, con riferimento agli ASTOCK sottoscritti a fronte di prestazione lavorativa o prestazione d’opera anche continuativa, contestualmente versare l’ammontare pari alla quota nominale sottoscritta, entro 20 (venti) giorni dalla ricezione dell’Informativa, una quota del capitale sociale della Società pari al Massimo Capitale Sociale Assegnato (che a tal fine si intenderà integralmente maturato alla data della ricezione dell’Informativa).

All’esclusivo servizio dell’esercizio dei diritti di cui agli ASTOCK, l’assemblea della Società ha deliberato in data 31 marzo 2022, come da verbale in pari data a rogito del notaio Giovannella Condò, un aumento di capitale, scindibile e con efficacia immediata delle sottoscrizioni raccolte, per complessivi massimi euro 450.000,00 di cui massimi nominali euro 40.909,09, che potrà essere sottoscritto dai Titolari che abbiano esercitato gli ASTOCK ai termini e condizioni di cui al presente Regolamento e comunque entro il termine ultimo del 31 dicembre 2024. Ai Titolari di ASTOCK non spetta il diritto di opzione in caso di emissione, da parte della Società, di nuovi strumenti finanziari, quote o titoli di debito.

6. DIRITTI AMMINISTRATIVI E PATRIMONIALI DEGLI ASTOCK

Gli ASTOCK non attribuiscono ai Titolari il diritto di intervento né il diritto di voto nell’Assemblea dei Soci della Società, né alcun diritto amministrativo ovvero patrimoniale ai sensi degli articoli 2346, comma 6 del codice civile e dell’art. 26, comma 7, del Decreto-Legge 179/2012, come successivamente modificato.

Resta in ogni caso inteso che, in caso di esercizio degli ASTOCK ai sensi dell'articolo 4 che precede, le quote del capitale sociale della Società sottoscritte da ciascuno dei Titolari attribuiranno i diritti previsti dallo Statuto.

7. ASSEMBLEA SPECIALE DEI TITOLARI DEGLI ASTOCK ED ESERCIZIO DEI DIRITTI AMMINISTRATIVI

Fermo restando che i Titolari degli ASTOCK non hanno diritto di voto nell'Assemblea della Società, essi esprimono il diritto di voto nell'Assemblea Speciale, come infra definita, secondo le modalità ed alle condizioni stabilite dal presente articolo. Ciascun ASTOCK attribuisce ai Titolari il diritto di voto nell'Assemblea Speciale, con le seguenti modalità. I Titolari degli ASTOCK si riuniscono nell'Assemblea dei Titolari (la "Assemblea Speciale"). L'Assemblea Speciale delibera in merito all'approvazione di delibere dell'Assemblea dei Soci della Società idonee a pregiudicare i diritti dei Titolari.

Non è richiesto il voto favorevole dell'Assemblea Speciale ai fini dell'approvazione da parte dell'Assemblea dei Soci dell'emissione di nuovi strumenti finanziari in generale.

Il Presidente dell'Assemblea Speciale, o altro rappresentante comune designato dall'Assemblea Speciale, parteciperà all'Assemblea dei Soci, senza diritto di voto, per comunicare ed esporre l'orientamento assunto dall'Assemblea Speciale.

Il presidente dell'Assemblea Speciale dei Titolari è eletto con il voto favorevole di tanti Titolari che rappresentino oltre la metà degli ASTOCK in circolazione.

All'Assemblea Speciale dei Titolari si applicano, in quanto compatibili, gli articoli dello Statuto in materia di decisione dei soci, fermo restando che il numero di ASTOCK necessario per poter chiedere all'organo amministrativo la convocazione dell'Assemblea Speciale dei Titolari è pari almeno a un terzo degli ASTOCK in circolazione. L'Assemblea Speciale delibera con il voto favorevole di tanti Titolari che rappresentino oltre la metà degli ASTOCK in circolazione.

8. DURATA ED ESTINZIONE DEGLI ASTOCK

Gli ASTOCK decadono ovvero si estingueranno al verificarsi di uno tra i seguenti eventi:

- la cessazione per qualsivoglia titolo, ragione o causa, del rapporto tra il Titolare e la Società, salvi i diritti maturati alla data di cessazione del rapporto con la Società (ivi inclusi i diritti di cui all'articolo 4 che precede);
- l'esercizio degli stessi ai sensi di quanto previsto all'articolo 4 che precede;
- la scadenza del Periodo di Esercizio senza che il Titolare abbia esercitato il proprio diritto connesso al proprio ASTOCK.

9. MANCANZA DI ALTRI DIRITTI

Gli ASTOCK non attribuiscono ai Titolari alcun diritto diverso e/o ulteriore rispetto a quelli specificamente ed espressamente previsti nel presente Regolamento.

10. ASSENZA DI GARANZIE

Non sono concesse garanzie né vengono assunti impegni per garantire alcuna remunerazione degli ASTOCK.

Ciascun Titolare riconosce ed accetta che gli ASTOCK costituiscono un investimento di rischio, considerato che l'emissione degli stessi avviene senza alcun obbligo di rimborso e conferisce esclusivamente i diritti specificamente ed espressamente previsti dal presente Regolamento.

11. COMUNICAZIONI

Tutte le comunicazioni tra la Società ed i Titolari saranno effettuate con lettera raccomandata A.R. o via posta certificata, anticipata via telefax, o via posta elettronica con conferma di lettura inviata (i) se alla Società, presso la sede sociale all'attenzione del presidente del Consiglio di Amministrazione, nonché al rappresentante legale e (ii) se al Titolare, all'indirizzo indicato nel Registro.

12. LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE

Il presente Regolamento e gli ASTOCK sono regolati dalla legge italiana. Tutte le controversie che dovessero insorgere tra i Titolari e la Società in relazione agli ASTOCK saranno esclusivamente di competenza del Tribunale di Milano.

Il presente Regolamento, il registro dei Titolari, i verbali dell'Assemblea Speciale, i certificati di tutte le tipologie di ASTOCK ed i futuri contratti ad essi connessi, potranno essere tradotti in tutte le lingue straniere mantenendo la piena validità di diritto.

ARTSHARES s.r.l.
L'AMMINISTRATORE

