

<p style="text-align: center;">THEMIS SPA 2026-2028 CONVERTIBLE BONDS RULES</p>	<p style="text-align: center;">THEMIS SPA REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE 2026-2028</p>
<p>WHEREAS, on [●], 2026, the shareholders’ meeting of Themis SpA, a joint-stock corporation, incorporated under the Laws of Italy, with registered office located in Milano, Via della Posta 10, enrolled with the Companies’ Register of Milano – Monza-Brianza – Lodi under no. 10272900969, Italian taxpayer no. 10272900969 (“Themis” or “Company”), resolved upon:</p>	<p>PREMESSO CHE, in data [●] 2026, l’assemblea dei soci di Themis SpA, una società per azioni, costituita a norma del diritto Italiano, con sede legale in Milano, Via della Posta 10, iscritta presso il Registro Imprese di Milano – Monza-Brianza – Lodi al n. 10272900969, C.F. 10272900969 (“Themis” o “Società”) ha deliberato:</p>
<p>(a) the issuance the issuance – pursuant to article 2420-bis, paragraph 1, of the Italian Civil Code – of a maximum of no. 100 (one hundred) convertible registered bonds (“<i>obbligazioni convertibili nominative</i>”), with a par value of Euro 10,000.00 (ten thousand/00) each, accruing yearly interest at a rate of 6% (six per cent) (collectively, the “Bonds”, each a “Bond”).</p> <p>(b) The Bonds shall be issued with differentiated maturities, as determined at the time of issuance, provided that: (i) no. 30 (thirty) Bonds, equal to 30% (thirty per cent) of the total, shall mature within 12 (twelve) months from their respective date of issuance; and (ii) the remaining no. 70 (seventy) Bonds, equal to 70% (seventy per cent) of the total, shall mature within 24 (twenty-four) months from their respective date of issuance</p> <p>(c) a capital increase – pursuant to article 2420-bis, paragraph 2, of the Italian Civil Code – to service the Bonds for maximum Euro 1.000,000.00 against issuance and allotment of maximum 10.000,000 Shares of the same category of those already owned by the subscribing shareholder pursuant to the Company’s articles of association (“Conversion Shares”).</p>	<p>(a) l’emissione – ai sensi dell’articolo 2420-bis, comma 1, del Codice Civile Italiano – di massime n. 100 (cento) obbligazioni nominative convertibili, del valore nominale di Euro 10.000,00 (diecimila/00) ciascuna, con tasso di interesse annuo del 6% (sei per cento) (collettivamente le “Obbligazioni”, ciascuna una “Obbligazione”).</p> <p>(b) Le Obbligazioni saranno emesse con scadenze differenziate, come determinate al momento dell’emissione, fermo restando che: (i) n. 30 (trenta) Obbligazioni, pari al 30% (trenta per cento) del totale, avranno scadenza entro 12 (dodici) mesi dalla relativa data di emissione; e (ii) le restanti n. 70 (settanta) Obbligazioni, pari al 70% (settanta per cento) del totale, avranno scadenza entro 24 (ventiquattro) mesi dalla relativa data di emissione.</p> <p>(c) un aumento di capitale – ai sensi dell’articolo 2420-bis, comma 2, del Codice Civile Italiano – a servizio delle Obbligazioni per massimi Euro 1.000.000,00 verso emissione e assegnazione di massime 10,000.000 Azioni della medesima categoria delle azioni già possedute dal socio sottoscrittore a norma dello statuto sociale della Società (“Azioni di Compendio”).</p>
<p>NOW, THEREFORE, the Bonds are governed by the terms and conditions contained in these Rules.</p>	<p>TUTTO CIÒ PREMESSO, le Obbligazioni sono regolate dai termini e dalle condizioni di cui al presente Regolamento.</p>
<p style="text-align: center;">Article 1 Definitions and Interpretation</p>	<p style="text-align: center;">Articolo 1 Definizioni e Interpretazione</p>
<p>1.1. All headings contained in these Rules are for reference only and shall not affect the meaning or interpretation of these Rules in any manner.</p>	<p>1.1. Tutte le rubriche di cui al presente Regolamento rappresentano solo dei termini di riferimento e non influiscono in alcun modo sul significato o sull’interpretazione del Regolamento</p>

<p>1.2. In addition to the other terms defined in other Articles of these Rules, for the purposes of the same, the following words and terms shall have the meaning respectively affixed thereto below:</p> <p>1.2.1. “Affiliate” – means any Person controlled by or under common control of the Company, pursuant to article 2359, paragraph 1, no. 1, and paragraph 2, whether currently existing or becoming an Affiliate during the Bonds Period.</p> <p>1.2.2. “Authority” – means any public authorities, organizations, entities, administrations or agencies, including international, national, regional, provincial, municipal, or other local or governmental authorities, courts, arbitrators (or panels of arbitrators), mediators (or panel of mediators), public agencies and <i>consortium</i>, associations, unions or any other regulatory authorities or independent supervisory bodies of competent jurisdiction or being in charge of granting any Authorizations.</p> <p>1.2.3. “Authorization” – means any authorization, license, permit, concession, title, grant, opinion, exemption, ratification, certificate, approval, consent or any equivalent measure issued or granted by any competent Authority.</p> <p>1.2.4. “Bondholder” – means any holder of a Bond.</p> <p>1.2.5. “Bonds Period” – means, with respect to each Bond, the period between the date of issuance of the Bond and the date of full repayment of the Principal Amount thereunder plus any accrued Interest thereon or the date of full conversion thereof into Conversion Shares, whichever occurs first.</p> <p>1.2.6. “Business Day” – means any calendar days other than Saturdays, Sundays and any other days on which banks are authorized to close in Milan (Italy).</p> <p>1.2.7. “Capital Holding” – means Capital Holding Srl, a limited liability company, incorporated</p>	<p>medesimo.</p> <p>1.2. In aggiunta agli altri termini definiti in altri Articoli del presente Regolamento, ai fini del medesimo, le seguenti parole e termini avranno rispettivamente il significato di seguito riportato:</p> <p>1.2.1. “Affiliata” – significa qualsiasi Persona controllata dalla o sottoposta al comune controllo della Società, ai sensi dell’articolo 2359, comma 1, n. 1, e comma 2, che sia attualmente esistente o che diventi un’Affiliata durante il Periodo delle Obbligazioni.</p> <p>1.2.2. “Autorità” – significa qualsiasi autorità, organizzazione, entità, amministrazione o agenzia pubblica, incluse autorità internazionali, nazionali, regionali, provinciali, locali o governative, giudici, arbitri (o collegi di arbitri), mediatori (o collegi di mediatori), agenzie pubbliche e consorzi, associazioni, sindacati o qualsiasi altra autorità regolamentare o ente indipendente di supervisione che siano competenti a o abbiano l’autorità di concedere qualsivoglia Autorizzazione.</p> <p>1.2.3. “Autorizzazione” – significa qualsiasi autorizzazione, licenza, permesso, concessione, titolo, sovvenzione, opinione, esenzione, ratifica, certificato, approvazione, consenso o qualsiasi misura equipollente emessa o concessa da qualsivoglia Autorità competente.</p> <p>1.2.4. “Obbligazionista” – significa qualsiasi titolare di un’Obbligazione.</p> <p>1.2.5. “Periodo delle Obbligazioni” – significa, con riferimento a ciascuna Obbligazione, il periodo di tempo intercorrente tra la data di emissione dell’Obbligazione stessa e la prima tra la data di ripagamento del Capitale portato dall’Obbligazione più gli Interessi maturati sulla stessa e la data di conversione integrale della stessa in Azioni di Compendio.</p> <p>1.2.6. “Giorno Lavorativo” – indica qualsiasi giorno di calendario diverso da sabato, domenica e qualsiasi altro giorno in cui le banche sono autorizzate a chiudere a Milano (Italia).</p> <p>1.2.7. “Capital Holding” – significa Capital Holding Srl, una società a responsabilità limitata,</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>under the laws of Italy, with registered office located in Milano, at Via Giosuè Carducci 36, enrolled with the Companies' Register of Milano – Monza-Brianza – Lodi under no. 10136770962, Italian taxpayer no. 10136770962.</p> <p>1.2.8. “EBITDA” – means the algebraic sum of the following items as resulting from the profit and loss account of the Company’s approved financial statements (or – if any – consolidated financial statements) pursuant to article 2425 of the Italian Civil Code:</p> <p>(+) the comprehensive amount of the revenues referred to under letter “A) – Revenues”;</p> <p>(–) the comprehensive amount of the expenses referred to under letter “B) – Expenses”;</p> <p>(+) the comprehensive amount of amortizations and depreciations referred to under letter “B) – Expenses, 10) – Amortizations and Depreciations”.</p> <p>1.2.9. “Encumbrances” – means any securities, liens, charges, pledges, usufruct, rights of security, retentions of title, option rights, pre-emption rights, as well as any agreements, options, commitments, offers or other <i>in rem</i> rights or personal rights or other obligations, which have the purpose or effect of restricting the ownership or transferability of the property or right in question.</p> <p>1.2.10. Financial Indebtedness – means any indebtedness for or in respect of:</p> <p>(a) monies borrowed or raised;</p> <p>(b) any amount raised by acceptance under any credit facility;</p> <p>(c) notes, bonds, debentures, loans, or similar instruments;</p> <p>(d) finance leases;</p>	<p>costituita a norma del diritto Italiano, con sede legale in Milano, Via Giosuè Carducci 36, iscritta presso il Registro Imprese di Milano – Monza-Brianza – Lodi al n. 10136770962, C.F. 10136770962.</p> <p>1.2.8. “EBITDA” – significa la somma algebrica delle seguenti voci così come risultanti dal conto economico contenuto nel bilancio approvato della Società (o – se esistente – dal bilancio consolidato) ai sensi dell’articolo 2425 del Codice Civile Italiano:</p> <p>(+) l’ammontare complessivo del valore della produzione riportato sotto la lettera “A) – Valore della produzione”;</p> <p>(–) l’ammontare complessivo dei costi di produzione riportato sotto la lettera “B) – Costi della produzione”;</p> <p>(+) l’ammontare complessivo degli ammortamenti e delle svalutazioni riportato sotto la lettera “B) – Costi della produzione, 10) – Ammortamenti e Svalutazioni”.</p> <p>1.2.9. “Gravami” – significa qualsiasi garanzia, gravame, onere, pegno, usufrutto, diritto di garanzia, riserva di proprietà, diritto di opzione o di prelazione o qualsiasi accordo, opzione, impegno, offerta o altro diritto reale o personale o altro obbligo che abbia lo scopo o l’effetto di limitare la proprietà o la trasferibilità della proprietà o del diritto in questione.</p> <p>1.2.10. Indebitamento Finanziario – significa qualsiasi indebitamento per o in relazione a:</p> <p>(a) somme prese in prestito o raccolte;</p> <p>(b) qualsiasi importo raccolto tramite accettazione in base a una linea di credito;</p> <p>(c) note, obbligazioni, debenture, prestiti o strumenti simili;</p> <p>(d) Locazioni finanziarie;</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>(e) guarantees or indemnities given in respect of financial obligations of another party;</p> <p>(f) derivative transactions entered into that create a financial liability;</p> <p>(g) any counter-indemnity obligation in respect of guarantees, bonds, standby letters of credit, or other similar instruments.</p> <p>1.2.11. “Equity” – means – with respect to each fiscal year – the Company’s shareholders’ equity (“<i>patrimonio netto</i>”) as resulting from the Company’s approved financial statements (or – if any – consolidated financial statements) pursuant to article 2424, “Liabilities”, “A) – Shareholders’ Equity”, of the Italian Civil Code.</p> <p>1.2.12. “Event of Default” – means any of the following events:</p> <p>(a) breach of Article 12 of these Rules; and</p> <p>(b) the Company or any of its Affiliates issues debt securities senior to or <i>pari passu</i> with the Bonds without the prior written approval of the Bondholders’ meeting;</p> <p>(c) the holder of the Old Convertible Bonds converts (in whole or in part) the Old Convertible Bonds into corporate capital of the Company pursuant to articles 6 and 7 of the relevant bond rules;</p> <p>(d) any of the representations and warranties under Paragraphs 13.1. and 13.2. below proves to be untrue and/or materially inaccurate when made or deemed to be made (or when repeated or deemed to be repeated);</p> <p>(e) the Company uses the proceeds of the Bonds, in whole or in part, to repay the Old Convertible Bonds without the prior written consent of the Bondholders</p>	<p>(e) Garanzie o indennità fornite in relazione a obbligazioni finanziarie di un’altra parte;</p> <p>(f) Operazioni su strumenti derivati concluse che creano una passività finanziaria;</p> <p>(g) Qualsiasi obbligo di contro-indennizzo in relazione a garanzie, obbligazioni, lettere di credito standby o altri strumenti simili.</p> <p>1.2.11. “Patrimonio Netto” – significa – con riferimento a ciascun esercizio fiscale – il patrimonio netto della Società così come risultante dal bilancio approvato della Società (o – se esistente – dal bilancio consolidato) ai sensi dell’articolo 2424, “Stato patrimoniale passivo”, “A) – Patrimonio Netto”, del Codice Civile Italiano.</p> <p>1.2.12. “Evento Rilevante” – significa qualsiasi dei seguenti eventi:</p> <p>(a) la violazione dell’Articolo 12 del presente Regolamento;</p> <p>(b) l’emissione da parte della Società o da parte di qualsiasi delle sue Affiliate di titoli di debito privilegiati o <i>pari passu</i> rispetto alle Obbligazioni senza il preventivo consenso scritto dell’assemblea degli Obbligazionisti;</p> <p>(c) il titolare delle Vecchie Obbligazioni Convertibili converta (in tutto o in parte) le Vecchie Obbligazioni Convertibili in capitale sociale della Società ai sensi degli articoli 6 e 7 del relativo regolamento obbligazionario;</p> <p>(d) qualsiasi delle dichiarazioni e garanzie di cui ai Paragrafi 13.1. e 13.2. che seguono risulti essere non veritiera e/o sostanzialmente imprecisa alla data in cui è stata prestata o si assume sia stata prestata (o quando sia stata ripetuta o si assume sia stata ripetuta);</p> <p>(e) la Società utilizza, in tutto o in parte, i proventi delle Obbligazioni per rimborsare le Vecchie Obbligazioni Convertibili senza il previo consenso scritto degli Obbligazionisti</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>(f) the Company assumes new Financial Indebtedness</p> <p>No Event of Default will occur under Letter (d) above if the circumstances giving rise to that event are capable of remedy and are cured within fifteen (15) Business Days of the earlier of: (i) the Company becoming aware of such misrepresentation; and (ii) the giving of notice by the Bondholder in respect of such event.</p> <p>1.2.13. “Exit Event” – means any of the following events:</p> <p>(a) Capital Holding ceases to own the majority of the Company’s shares of “A” stock; or</p> <p>(b) Ms. Taravella and/or Mr. Romanò cease to control Capital Holding pursuant to article 2359, paragraph 1, no. 1, and paragraph 2, of the Italian Civil Code.</p> <p>1.2.14. “Guarantees” – has the meaning set forth in Article 12.</p> <p>1.2.15. “Interest” – has the meaning set forth in Article 3.</p> <p>1.2.16. “Interest Period” – has the meaning set forth in Article 3.</p> <p>1.2.17. “Laws” – means any state, regional, provincial, municipal, supranational, international or other local laws, statutes, ordinances, administrative regulations, rules, regulations, procedures, orders, judgements, decrees, writs, injunctions, awards, directives, circulars or measures by any Authorities applicable to and enforceable towards any of the Bondholders, the Company, as well as any other concerned Person.</p> <p>1.2.18. “Loss” – means any and all damages, losses, liabilities, obligations, judgements, fines, penalties, payments and any other costs or expenses, as well as reasonable attorneys’ and other consultants’ fees and expenses.</p> <p>1.2.19. “Maturity Date” – has the meaning set forth in Article 4.</p> <p>1.2.20. “Mr. Romanò” – means Mr. Michele</p>	<p>(f) la Società assume nuovo Indebitamento Finanziario</p> <p>Nessun Evento Rilevante si considererà come verificatosi ai sensi della Lettera (d) che precede se le circostanze che hanno originato tale evento sono suscettibili di rimedio e vengano sanate entro 15 (quindici) Giorni Lavorativi dalla prima tra: (i) la data in cui la Società è venuta a conoscenza di tale evento; e (ii) la data in cui l’Obbligazionista ne ha dato notizia.</p> <p>1.2.13. “Cambio di Controllo” – significa qualsiasi dei seguenti eventi:</p> <p>(a) Capital Holding cessi di detenere la maggioranza delle azioni di categoria “A” della Società; o</p> <p>(b) la Sig.ra Taravella e/o il Sig. Romanò cessino di controllare Capital Holding ai sensi dell’articolo 2359, comma 1, n. 1, e comma 2, del Codice Civile Italiano.</p> <p>1.2.14. “Garanzie” – ha il significato di cui all’Articolo 12.</p> <p>1.2.15. “Interessi” – ha il significato di cui all’Articolo 3.</p> <p>1.2.16. “Periodo degli Interessi” – ha il significato di cui all’Articolo 3.</p> <p>1.2.17. “Legge” – significa qualsiasi legge, ordinanza, regolamento, procedura, risoluzione, sentenza, decreto, ingiunzione, lodo, direttiva, circolare o misura emanata da una qualsiasi Autorità a livello statale, regionale, provinciale, comunale o comunque locale, sovranazionale o internazionale, applicabile nei confronti di qualsiasi Obbligazionista, della Società o di una qualsiasi Persona interessata.</p> <p>1.2.18. “Passività” – significa qualsiasi danno, perdita, passività, obbligazione, sentenza, multa, sanzione, pagamento e ogni altro costo o spesa, così come le ragionevoli spese legali e di altri consulenti.</p> <p>1.2.19. “Data di Scadenza” – ha il significato di cui all’Articolo 4.</p> <p>1.2.20. “Sig. Romanò” – significa il Sig. Michele</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>Romanò (Italian taxpayer no. RMNMHL73M18H264J).</p>	<p>Romanò (C.F. RMNMHL73M18H264J).</p>
<p>1.2.21. “Ms. Taravella” – means Ms. Alessandra Taravella (Italian taxpayer no. TRVLSN73B45D286P).</p>	<p>1.2.21. “Sig.ra Taravella” – significa la Sig.ra Alessandra Taravella (C.F. TRVLSN73B45D286P).</p>
<p>1.2.22. “Net Debt Position” – means – with respect to each fiscal year – the algebraic sum of the following items as resulting from the Company’s approved financial statements (or – if any – consolidated financial statements) pursuant to article 2424 of the Italian Civil Code:</p>	<p>1.2.22. “Posizione Finanziaria Netta” – significa – con riferimento a ciascun esercizio fiscale – la somma algebrica delle seguenti voci così come risultanti dal conto economico contenuto nel bilancio approvato della Società (o – se esistente – dal bilancio consolidato) ai sensi dell’articolo 2424 del Codice Civile Italiano:</p>
<p>“Liabilities”, “D – Accounts Payable”:</p>	<p>“Stato patrimoniale passivo”, “D – Debiti”:</p>
<p>(+) no. 1) – bonds;</p>	<p>(+) n. 1) – obbligazioni;</p>
<p>(+) no. 2) – convertible bonds;</p>	<p>(+) n. 2) – obbligazioni convertibili;</p>
<p>(+) no. 3) – shareholders’ loans;</p>	<p>(+) n. 3) – finanziamenti soci;</p>
<p>(+) no. 4) – accounts payable to banks;</p>	<p>(+) n. 4) – debiti verso banche;</p>
<p>(+) no. 5) – accounts payable to third-party lenders;</p>	<p>(+) n. 5) – debiti verso altri finanziatori;</p>
<p>(+) no. 8) – accounts payable represented by negotiable instruments (only if financial in nature);</p>	<p>(+) n. 8) – debiti rappresentati da titoli di credito (solo se di natura finanziaria);</p>
<p>(+) no. 9) – accounts payable to controlled companies (only if financial in nature);</p>	<p>(+) n. 9) – debiti verso imprese controllate (solo se di natura finanziaria);</p>
<p>(+) no. 10) – accounts payable to affiliated companies (only if financial in nature);</p>	<p>(+) n. 10) – debiti verso imprese collegate (solo se di natura finanziaria);</p>
<p>(+) no. 11) – accounts payable to controlling companies (only if financial in nature);</p>	<p>(+) n. 11) – debiti verso controllanti (solo se di natura finanziaria);</p>
<p>(+) no. 14) – other accounts (only if financial in nature);</p>	<p>(+) n. 14) – altri debiti (solo se di natura finanziaria);</p>
<p>“Balance Sheet”, “C – Current Assets”:</p>	<p>“Stato patrimoniale attivo”, “C – Attivo Circolante”</p>
<p>(–) sec. III), let. f) – other securities (only if traded in a regulated market), provided that in case of original duration exceeding 1 year, only government bonds shall be considered;</p>	<p>(–) sez. III), let. f) – altri titoli (solo se scambiati in un mercato regolamentato), salvo che in caso di durata originaria superiore ad un anno, solo i titoli di stato dovranno essere considerati;</p>

<p>(–) sec. IV) – liquid assets;</p> <p>(+) outstanding accounts payable (only principal amount) related to financial or operational leases (calculated in accordance with IAS no. 17) to the extent not included in the items above.</p> <p>1.2.23. “Notice of Exercise” – has the meaning set forth in Article 6.</p> <p>1.2.24. “Old Convertible Bonds” – means the 27 convertible bearer bonds with par value of Euro 11,000.00 each, with expiry date on July 10th, 2026, accruing interest at a 4% rate, and governed by the Themis’ 2020–2026 convertible bonds rules identified with the international securities identification number (“ISIN”) IT0005403263, being the remaining portion of the original 80 bonds following the partial conversion resolved in September 2025..</p> <p>1.2.25. “Person” – means any individuals, entities, companies, firms, funds, general or limited partnerships, joint ventures, corporations, proprietorships, associations, trusts, governmental bodies, agencies, or any other organizations or entities, public or private.</p> <p>1.2.26. “Revenues” – means – with respect to each fiscal year – the value referred to under article 2425, letter “A) – Revenues”, of the Italian Civil Code, as resulting from the Company’s approved financial statements (or – if any – consolidated financial statements).</p> <p>1.2.27. “Rules” – means these rules governing the Bonds.</p> <p>1.2.28. “Shares” – means shares of Themis’ corporate capital.</p> <p>1.2.29. “Taxes” – means all direct, indirect or ancillary taxes, duties, withholdings, levies and social security or other similar contributions imposed by any Authorities or bodies, and all related charges, interest, penalties, fines and expenses, as well as</p>	<p>(–) sez. IV) – disponibilità liquide;</p> <p>(+) debiti residui in linea capitale relative ad operazioni di leasing in essere (calcolati secondo il principio contabile IAS n. 17) ove non già inclusi nelle voci di cui sopra.</p> <p>1.2.23. “Comunicazione di Esercizio” – ha il significato di cui all’Articolo 6.</p> <p>1.2.24. “Vecchie Obbligazioni Convertibili” – significa le 27 obbligazioni convertibili al portatore di valore nominale pari a Euro 11.000,00 ciascuna, con scadenza il 10 luglio 2026, tasso di interesse del 4%, e soggette al regolamento obbligazionario identificato con l’internationa securities identification number (“ISIN”) IT0005403263, costituenti la parte residua delle originarie 80 obbligazioni a seguito della conversione parziale deliberata nel settembre 2025.</p> <p>1.2.25. “Persona” – indica qualsiasi individuo, entità, società di capitali, impresa, fondo, società di persone, <i>joint venture</i>, associazione, <i>trust</i>, ente governativo, agenzia o istituzione di un governo, o qualsiasi altra organizzazione o ente, pubblico o privato.</p> <p>1.2.26. “Valore della Produzione” – significa – con riferimento a ciascun esercizio fiscale – il valore indicato ai sensi dell’articolo 2425, lettera “A) – Valore della produzione”, del Codice Civile Italiano, così come risultante dal bilancio approvato della Società (o – se esistente – dal bilancio consolidato).</p> <p>1.2.27. “Regolamento” – significa il presente regolamento a cui soggiacciono le Obbligazioni.</p> <p>1.2.28. “Azioni” – significa azioni del capitale sociale di Themis.</p> <p>1.2.29. “Tasse” – significa tutte le imposte, le tasse, i tributi, le ritenute, i prelievi e i contributi di previdenza e assistenza sociale o altre simili contribuzioni, siano essi diretti, indiretti o accessori, imposti da qualsivoglia Autorità e tutti i relativi oneri, interessi, sanzioni, multe e</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>social security contributions.</p> <p>1.3. In these Rules – except where the context requires otherwise – :</p> <p>(a) words indicating one gender include all genders;</p> <p>(b) words indicating the singular also include the plural and vice versa;</p> <p>(c) any reference to these Rules shall be deemed to refer to these Rules, including the Recitals, and Annexes hereto, which constitute integral and substantial part hereof;</p> <p>(d) the words “include”, “including” or similar shall be deemed to be followed by the word “without limitation” unless expressly otherwise provided;</p> <p>(e) the verb “cause”, the wording “shall cause” and similar shall be interpreted and construed to mean a promise of a third party’s performance pursuant to article 1381 of the Italian Civil Code;</p> <p>(f) any reference to a “Recital”, “Section”, “Article”, “Paragraph”, “Item”, “Letter” or “Annex” shall, unless otherwise specified, refer to a “recital”, “section”, “article”, “paragraph”, “item”, “letter” or “annex” to these Rules.</p>	<p>spese, nonché i contributi sociali.</p> <p>1.3. Nel presente Regolamento – salvo che il contesto non richieda diversamente –:</p> <p>(a) le parole che indicano un solo genere includono tutti i generi;</p> <p>(b) le parole che indicano il singolare includono anche il plurale e viceversa;</p> <p>(c) ogni richiamo al presente Regolamento dovrà intendersi come riferimento al presente Regolamento, incluse le Premesse e gli Allegati, che ne costituiscono parte integrante e sostanziale; e</p> <p>(d) le parole “includere”, “incluso” o similari si intendono seguite dalla parola “senza limitazioni”, salvo espressa disposizione contraria; e</p> <p>(e) il verbo “far sì che”, l’espressione “dovrà far sì che” e simili devono essere interpretati e considerati come una promessa del fatto del terzo ai sensi dell’articolo 1381 del Codice Civile;</p> <p>(f) ogni riferimento ad una “Premessa”, “Articolo”, “Paragrafo”, “Punto”, “Lettera” o “Allegato” dovrà intendersi come riferito, salvo diversa indicazione, ad una “premesse”, “articolo”, “paragrafo”, “punto”, “lettera” o “allegato” del presente Regolamento.</p>
<p style="text-align: center;">Article 2 Bonds</p>	<p style="text-align: center;">Articolo 2 Obbligazioni</p>
<p>2.1. The Bonds have a par value of Euro 10,000.00 each (“Principal Amount”), for a maximum comprehensive par value of Euro 1.000, 000.00.</p>	<p>2.1. Le Obbligazioni hanno un valore nominale di Euro 10.000,00 ciascuna (“Capitale”), per un ammontare complessivo massimo di Euro 1.000.000,00.</p>
<p>2.2. The Bonds are issued in one tranche.</p>	<p>2.2. Le Obbligazioni vengono emesse in un’unica soluzione.</p>
<p>2.3. The Bonds are issued and, therefore, shall be subscribed and paid in at par value (“<i>alla pari</i>”) in one or more instalments, also by means of set off against payables due by the Company to the subscriber, within ten Business Days from their subscription.</p>	<p>2.3. Le Obbligazioni vengono emesse e, pertanto, dovranno essere sottoscritte e pagate alla pari in una o più soluzioni, anche tramite compensazione di debiti dovuti dalla Società al sottoscrittore, entro 10 Giorni Lavorativi dalla sottoscrizione.</p>

<p>2.4. The Bonds are convertible into Conversion Shares under the terms and conditions of these Rules.</p> <p>2.5. The Bonds are registered convertible bonds (“<i>obbligazioni convertibili nominative</i>”) and each Bond is represented by a bond certificate having substantially the form of the draft attached hereto as <u>Annex 2.5.</u></p> <p>It being understood that in case multiple Bonds are held by the same Bondholder, they may be represented and incorporated in a single certificate.</p> <p>After all the outstanding Principal Amount under a Bond, together with all accrued and unpaid Interest thereon, has been paid in full or – as the case may be – the Bond has been converted into Conversion Shares, the relevant Bond certificate shall be surrendered to the Company for cancellation and shall not be reissued.</p>	<p>2.4. Le Obbligazioni sono convertibili in Azioni di Compendio ai termini e alle condizioni di cui al presente Regolamento.</p> <p>2.5. Le Obbligazioni sono obbligazioni convertibili nominative e ciascuna Obbligazione è rappresentata da un certificato sostanzialmente nella forma di cui alla bozza allegata quale <u>Allegato 2.5.</u></p> <p>Rimane inteso che nel caso in cui più Obbligazioni siano nella titolarità del medesimo Obbligazionista, tali Obbligazioni potranno essere rappresentate in e portate congiuntamente da un singolo certificato.</p> <p>Una volta che il Capitale portato da un’Obbligazione, unitamente a tutti gli Interessi maturati e non pagati sulla stessa, siano stati interamente pagati o – a seconda del caso – l’Obbligazione sia stata convertita in Azioni di Compendio, il relativo certificato obbligazionario dovrà essere restituito alla Società ai fini della sua cancellazione e non potrà essere riemesso.</p>
<p style="text-align: center;">Article 3 Interest</p>	<p style="text-align: center;">Articolo 3 Interessi</p>
<p>3.1. A simple gross interest shall accrue from the date of issuance of each Bond on the outstanding Principal Amount at a rate of 6.00% (six per cent) per annum (“Interest”).</p> <p>3.2. Interest shall be calculated on a 360 (three hundred sixty) days basis per each calendar year (“Interest Period”), for the number of the actual days elapsed in the Interest Period and shall be due and payable by the Company on the last day of each Interest Period.</p> <p>3.3. The Bondholders’ right to the Interest shall be barred by a 5 year statute of limitation starting from the relevant due date, according to article 2948, no. 4, of the Italian Civil Code.</p> <p>3.4. If, at any time, the rate or amount of Interest payable under any Bonds should exceed the maximum rate or amount permitted by applicable Laws, then for such time as such rate or amount would be excessive, its application shall be suspended and there shall be charged instead the maximum rate or amount permitted under such applicable Laws.</p>	<p>3.1. Dalla data di emissione di ciascuna Obbligazione, Interessi semplici lordi matureranno sul Capitale ad un tasso annuale del 6% (sei per cento) (“Interessi”).</p> <p>3.2. Gli interessi saranno calcolati su base 360 (trecentosessanta) giorni per ciascun anno di calendario (“Periodo degli Interessi”), per il numero effettivo di giorni trascorsi nel relativo Periodo degli Interessi e diventeranno esigibili e dovranno essere pagati dalla Società nell’ultimo giorno di ciascun Periodo degli Interessi.</p> <p>3.3. Il diritto degli Obbligazionisti agli Interessi sarà soggetto al termine prescrizione quinquennale a partire da quanto sono divenuti esigibili, ai sensi dell’articolo 2948, n. 4, del Codice Civile Italiano.</p> <p>3.4. Se, in qualsiasi momento, il tasso di Interesse dovuto sulle Obbligazioni dovesse eccedere il tasso o l’ammontare massimo previsto dalla Legge, allora con riferimento al periodo per il quale il tasso o l’ammontare risulterebbero eccessivi, la sua applicazione sarà sospesa e matureranno Interessi nei limiti del tasso o ammontare massimo permessi ai sensi della Legge applicabile.</p>

<p>3.5. Payment of Interest shall be made free and clear of, and without withholding or deduction for or on account of, Taxes unless the withholding or deduction of such Taxes is required by Law. In that event, the Company will make the withholding or deduction as provided by applicable Laws, provided that the Company shall not be required to make any gross-up payment to the Bondholders.</p>	<p>3.5. Gli Interessi dovranno essere pagati senza alcuna ritenuta o deduzione, salvo che tale ritenuta o deduzione non sia prevista dalla Legge. In tal caso, la Società dovrà provvedere a tale ritenuta o deduzione ai sensi di Legge, rimanendo inteso che la Società non dovrà pagare alcun <i>gross-up</i> in favore degli Obbligazionisti.</p>
<p>Article 4 Maturity – Prepayment</p>	<p>Articolo 4 Scadenza – Rimborso Anticipato</p>
<p>4.1. Unless otherwise provided for hereunder, the outstanding Principal Amount of each Bond, together with all accrued and unpaid Interest thereon with respect to the last Interest Period, shall become immediately due and payable upon demand made in writing by the Bondholder to the Company as of the maturity date applicable to such Bond, as determined at the time of its issuance, being: (i) the date falling 12 (twelve) months from the relevant date of issuance, in respect of the Bonds designated to mature within 12 (twelve) months; or (ii) the date falling 24 (twenty-four) months from the relevant date of issuance, in respect of the Bonds designated to mature within 24 (twenty-four) months (each, a “Maturity Date”).</p>	<p>4.1. Salvo quanto diversamente previsto nel presente regolamento, l’importo in linea capitale residuo di ciascuna Obbligazione, unitamente a tutti gli interessi maturati e non pagati relativi all’ultimo Periodo di Interesse, diverrà immediatamente esigibile e pagabile, su richiesta scritta dell’Obbligazionista alla Società, alla data di scadenza applicabile a tale Obbligazione, come determinata al momento della relativa emissione, e precisamente: (i) la data che cade 12 (dodici) mesi dalla rispettiva data di emissione, con riferimento alle Obbligazioni con scadenza a 12 (dodici) mesi; ovvero (ii) la data che cade 24 (ventiquattro) mesi dalla rispettiva data di emissione, con riferimento alle Obbligazioni con scadenza a 24 (ventiquattro) mesi (ciascuna “Data di Scadenza”).</p>
<p>4.2. With respect to Bonds designated to mature within 12 (twelve) months, the Bondholder shall have the right to extend the relevant Maturity Date by an additional period of 12 (twelve) months, by delivering a written notice to the Company no later than 10 (ten) Business Days prior to such date). Following such extension, the Maturity Date shall be deemed to be the date falling 24 (twenty-four) months from the relevant date of issuance.</p>	<p>4.2. Con riferimento alle Obbligazioni aventi scadenza a 12 (dodici) mesi, l’Obbligazionista avrà il diritto di estendere la relativa Data di Scadenza per un ulteriore periodo di 12 (dodici) mesi, mediante invio di comunicazione scritta alla Società non oltre 10 (dieci) Giorni Lavorativi prima di tale data). A seguito di tale estensione, la Data di Scadenza si intenderà automaticamente fissata alla data ricadente 24 (ventiquattro) mesi dalla relativa data di emissione.</p>
<p>4.3. Without prejudice to Paragraph 4.4. below, the Company shall not be entitled to prepay any of the Bonds, in whole or in part.</p>	<p>4.3. Fatto salvo il Paragrafo 4.4. che segue, la Società non potrà rimborsare anticipatamente nessuna delle Obbligazioni, in tutto o in parte.</p>
<p>4.4. Without prejudice to Article 6 below, if after the date of issuance of a Bond it becomes unlawful under any applicable Laws for the Bondholder to hold any Bonds or to perform any of its obligations as contemplated by these Rules:</p>	<p>4.4. Fatto salvo l’Articolo 6 che segue, se successivamente alla data di emissione di un’Obbligazione dovesse divenire illegale ai sensi di qualsiasi Legge applicabile per l’Obbligazionista detenere le Obbligazioni o adempiere a qualsiasi delle obbligazioni di cui al presente Regolamento:</p>

<p>(a) the Bondholder shall promptly notify the Company; and</p> <p>(b) the Company shall prepay in full the outstanding Principal Amount under the relevant Bonds, together with all accrued and unpaid Interest thereon, within one hundred twenty (120) Business Days from receipt of such notice.</p>	<p>(a) l'Obbligazionista dovrà darne tempestivamente notizia alla Società; e</p> <p>(b) la Società dovrà rimborsare anticipatamente l'intero Capitale portato da tali Obbligazioni, unitamente agli Interessi maturati sulla stessa e non pagati, entro 120 (centoventi) Giorni Lavorativi dalla ricezione di tale notifica.</p>
<p style="text-align: center;">Article 5 Payment Terms</p>	<p style="text-align: center;">Articolo 5 Termini di Pagamento</p>
<p>5.1. All payments of Interest and Principal Amount shall be made in Euro.</p> <p>5.2. All payments shall be applied first to accrued Interest and thereafter to Principal Amount.</p> <p>5.3. Save otherwise provided for herein, all payments of Interest and Principal Amount shall be made within ten (10) Business Days from the relevant due date according to the banks details notified to the Company by the Bondholder.</p>	<p>5.1. Tutti i pagamenti di Interessi e Capitale dovranno essere effettuati in Euro.</p> <p>5.2. Tutti i pagamenti dovranno essere imputati prima agli Interessi maturati e successivamente a Capitale.</p> <p>5.3. Salvo che il presente Regolamento non preveda diversamente, tutti i pagamenti di Interessi e Capitale dovranno essere eseguiti entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dalla data in cui diventano esigibili e alle coordinate bancarie comunicate alla Società dall'Obbligazionista.</p>
<p style="text-align: center;">Article 6 Right to Convert</p>	<p style="text-align: center;">Articolo 6 Diritto di Conversione</p>
<p>6.1. At any time from and including the date falling six (6) months after the date of issuance until the thirtieth (30th) Business Day following the Maturity Date and without prejudice to Article 7 below, the Bondholder may elect to convert all or part of its Bonds (in one or more tranches) into Conversion Shares according to the conversion ratio resulting from the following formula (to be rounded down in case it results in a non-integer number):</p>	<p>6.1. In qualsiasi momento a partire dalla scadenza del sesto mese dalla data di emissione sino al 30° (trentesimo) Giorno Lavorativo successivo alla Data di Scadenza, e salvo quanto previsto dal successivo Articolo 7, l'Obbligazionista avrà diritto di convertire tutte o parte delle proprie Obbligazioni (in una o più <i>tranche</i>) in Azioni di Compendio sulla base del rapporto di conversione risultante dalla seguente formula (da arrotondare per difetto in caso risulti in un numero non intero):</p>
<p style="text-align: center;">$N = [(CB * PA) / Strike Price]$</p>	<p style="text-align: center;">$N = [(OC * C) / Prezzo di Esercizio]$</p>
<p>Where:</p>	<p>Dove:</p>
<ul style="list-style-type: none"> – “N” means number of Conversion Shares to be allotted to the Bondholder against conversion of the Bonds; – “CB” means the number of Bonds to be converted; 	<ul style="list-style-type: none"> – “N” significa il numero di Azioni di Compendio da assegnare all'Obbligazionista dietro conversione delle Obbligazioni; – “OC” significa il numero di Obbligazioni portate in conversione;

<p>– “PA” means the Principal Amount of each Bond;</p> <p>– “Strike Price” means 0.8619933634</p> <p>6.2. The conversion right under Paragraph 6.1. above may be exercised by the Bondholder by delivering to the Company a duly executed notice of exercise substantially in the form attached hereto as Annex 6.2. (“Notice of Exercise”).</p> <p>6.3. As soon as practicable, however no later than ten (10) Business Days after receipt of the Notice of Exercise, the Company, at its own expenses (including, without limitation, all Taxes and charges applicable to the conversion of the Bonds and issuance of the Conversion Shares), shall issue to the Bondholder a certificate representing the Conversion Shares allotted against conversion of the relevant Bonds and shall cause any entries into the Company’s shareholders’ ledger and Bondholders’ ledger, filings with the Companies’ Register or similar formalities necessary to perfect and document the allotment of the Conversion Shares to be duly and timely performed.</p>	<p>– “C” significa il Capitale portato da ciascuna Obbligazione;</p> <p>– “Prezzo di Esercizio” significa 0,8619933634</p> <p>6.2. Il diritto di conversione di cui al Paragrafo 6.1. che precede potrà essere esercitato dall’Obbligazionista notificando alla Società una comunicazione di esercizio debitamente sottoscritta sostanzialmente nella forma di cui all’Allegato 6.2. (“Comunicazione di Esercizio”).</p> <p>6.3. Il prima possibile, tuttavia non oltre 10 (dieci) Giorni Lavorativi dal ricevimento della Comunicazione di Esercizio, la Società, a proprie spese (incluse, a titolo esemplificativo, tutte le Tasse e gli oneri applicabili alla conversione delle Obbligazioni in Azioni di Compendio), dovrà emettere in favore dell’Obbligazionista un certificato rappresentativo delle Azioni di Compendio assegnate allo stesso in conseguenza della conversione delle relative Obbligazioni e dovrà far sì che vengano debitamente e tempestivamente effettuate le annotazioni a libro socio e a libro delle obbligazioni, i depositi presso il Registro Imprese e ogni simile formalità necessaria al fine di perfezionare e documentare l’assegnazione delle Azioni di Compendio.</p>
<p>Article 7 Default – Exit Event</p>	<p>Articolo 7 Evento Rilevante – Cambio di Controllo</p>
<p>7.1. Without prejudice to Article 6 above, if an Event of Default or an Exit Event occurs the outstanding Principal Amount of each Bond, together with all accrued and unpaid Interest thereon with respect to the last Interest Period, shall become immediately due and payable upon demand made in writing by the Bondholder to the Company.</p> <p>7.2. In addition, and without prejudice to Article 6 and Paragraph 7.1. above, if an Event of Default occurs and the Company is not able to repay the outstanding Principal Amount of each Bond, together with all accrued and unpaid Interest thereon with respect to the last Interest Period, within thirty (30) Business Days from the relevant demand of the Bondholder pursuant to Paragraph 7.1 above, the Bondholder may elect to convert all or part of its Bonds into Conversion Shares according to the conversion ratio resulting from the</p>	<p>7.1. Salvo quanto previsto all’Articolo 6 che precede, se si verifica un Evento Rilevante o un Cambio di Controllo, il Capitale portato da ciascuna Obbligazione, unitamente agli Interessi maturati sulla stessa nell’ultimo Periodo degli Interessi e non pagati, diverranno immediatamente esigibili e dovranno essere pagati dalla Società dietro semplice richiesta scritta dell’Obbligazionista.</p> <p>7.2. In aggiunta e salvo quanto previsto dall’Articolo 6 e dal Paragrafo 7.1. che precedono, se si verifica un Evento Rilevante e la Società non è in grado di ripagare il Capitale portato da ciascuna Obbligazione, unitamente agli Interessi maturati sulla stessa nell’ultimo Periodo degli Interessi e non pagati, entro 30 (trenta) Giorni Lavorativi dalla richiesta scritta dell’Obbligazionista a norma del Paragrafo 7.1. che precede, l’Obbligazionista avrà diritto di convertire tutte o parte delle proprie Obbligazioni in Azioni di Compendio sulla base del rapporto di conversione risultante dalla</p>

<p>following formula (to be rounded down in case it results in a non-integer number):</p> $N = [(CB * PA) / Strike Price]$ <p>Where:</p> <ul style="list-style-type: none"> – “N” means number of Conversion Shares to be allotted against conversion of the Bonds; – “CB” means the number of Bonds to be converted; – “PA” means the Principal Amount of each Bond to be converted; – “Strike Price” means 0.10; provided, however, that, if the target revenue referred to in Art. 12.2.(b)(i) is not reached but the actual revenue is still \geq Euro 4,000,000, then “Strike Price” shall mean 0.30. <p>It being understood that Paragraphs 6.2. and 6.3. shall apply also in case of conversion under this Paragraph 7.2.</p>	<p>seguinte formula (da arrotondare per difetto in caso risulti in un numero non intero):</p> $[N = [(OC * C) / Prezzo di Esercizio]$ <p>Dove:</p> <ul style="list-style-type: none"> – “N” significa il numero di Azioni di Compendio da assegnare all’Obbligazionista dietro conversione delle Obbligazioni; – “OC” significa il numero di Obbligazioni portate in conversione; – “C” significa il Capitale portato da ciascuna Obbligazione; – “Prezzo di Esercizio” significa 0,10; restando inteso, tuttavia, che, qualora il valore della produzione di cui all’Art. 12.2.(b)(i) non sia stato raggiunto, ma il valore della produzione effettivo sia comunque \geq Euro 4.000.000, allora “Prezzo di Esercizio” significherà 0,30. <p>Rimane inteso che i Paragrafi 6.2. e 6.3. troveranno applicazione anche in caso di conversione a norma del presente Paragrafo 7.2.</p>
<p style="text-align: center;">Article 8 Adjustment to the Conversion Ratio Capital Increases</p>	<p style="text-align: center;">Articolo 8 Adeguamento del Rapporto di Conversione Aumenti di Capitale</p>
<p>8.1. Without prejudice to Article 7 above, in case of merger of Themis into or with another Person (except in case Themis is the acquiring entity) or demerger of Themis (except in case Themis is the receiving entity), each Bondholder shall be entitled to convert all or part of its Bonds (according to the terms and conditions of these Rules) into shares of the company resulting from the above-mentioned merger or demerger applying the relevant merger or demerger shares-exchange ratio to the conversion formulas provided for by these Rules.</p> <p>8.2. In case of Themis’ free capital increase or capital reduction due to losses, article 2420-<i>bis</i>, paragraph 5, of the Italian Civil Code shall apply.</p>	<p>8.1. Salvo quanto previsto dall’Articolo 7 che precede, in caso di fusione di Themis in o con un’altra Persona (ad eccezione del caso in cui Themis sia l’entità incorporante) o di scissione di Themis (ad eccezione del caso in cui Themis sia l’entità beneficiaria), ciascun Obbligazionista avrà diritto di convertire tutte o parte delle proprie Obbligazioni (ai termini e alle condizioni di cui al presente Regolamento) in azioni della società risultante dalla sopra citata fusione o scissione applicando il relativo rapporto di concambio delle azioni in sede di fusione o scissione alle formule di conversione previste dal presente Regolamento.</p> <p>8.2. In caso di aumento di capitale gratuito o riduzione del capitale per perdite, troverà applicazione l’articolo 2420-<i>bis</i>, comma 5, del Codice Civile Italiano.</p>

<p>8.3. In case of Themis’ issuance of new Shares or bonds convertible into Shares (or similar securities convertible into or exchangeable for Shares), article 2441 of the Italian Civil Code shall apply.</p> <p style="text-align: center;">Article 9 Unsecured Bonds</p> <p>9.1. The Bonds are not secured by any Encumbrances in, on or covering any assets of the Company or any other Person.</p> <p>9.2. Each Bond is not subordinated to and is <i>pari passu</i> with the other Bonds, the Old Convertible Bonds, and any other unsecured debt (“<i>debito chirografario</i>”) of the Company.</p> <p>9.3. Each Bond shall be senior to any future unsecured bonds or other unsecured debt securities issued by the Company.</p>	<p>8.3. In caso di emissione di nuove azioni o obbligazioni convertibili in Azioni (o simili strumenti convertibili in o scambiabili per Azioni) da parte di Themis, troverà applicazione l’articolo 2441 del Codice Civile Italiano.</p> <p style="text-align: center;">Articolo 9 Obbligazioni non Garantite</p> <p>9.1. Le Obbligazioni non sono garantite da nessun Gravame su beni della Società o di qualsiasi altra Persona.</p> <p>9.2. Ciascuna Obbligazione non è subordinata ed è <i>pari passu</i> rispetto alle altre Obbligazioni, le Vecchie Obbligazioni Convertibili e qualsiasi altro debito chirografario della Società.</p> <p>9.3. Ciascuna Obbligazione sarà privilegiata rispetto a qualsiasi obbligazione non garantita o altro strumento di debito non garantito emessi in futuro dalla Società.</p>
<p style="text-align: center;">Article 10 Assignment</p> <p>The Bondholder shall be entitled to assign and transfer its Bonds to third Persons, in any case subject to the pre-emption right set forth in article 8 of the Company’s articles of association.</p>	<p style="text-align: center;">Articolo 10 Cessione</p> <p>L’Obbligazionista avrà diritto di cedere e trasferire le sue Obbligazioni a Persone terze, salvo in ogni caso il rispetto del diritto di prelazione di cui all’articolo 8 dello statuto sociale della Società.</p>
<p style="text-align: center;">Article 11 Bondholders’ Meeting Bondholders’ Representative Bondholders’ Ledger</p> <p>11.1. Articles 2415 <i>et seq.</i> of the Italian Civil Code shall apply to the Bondholders’ meeting and to the Bondholders’ representative.</p> <p>11.2. The Company shall be under the obligation to keep the Bondholders’ ledger according to article 2421, paragraph 1, no. 7, of the Italian Civil Code, and the Bondholders shall have the right to inspect such ledger according to article 2422, paragraph 2, of the Italian Civil Code.</p>	<p style="text-align: center;">Articolo 11 Assemblea degli Obbligazionisti Rappresentante degli Obbligazionisti Libro delle Obbligazioni</p> <p>11.1. Gli articoli 2415 e ss. del Codice Civile Italiano troveranno applicazione in relazione all’assemblea degli Obbligazionisti e al rappresentante degli Obbligazionisti.</p> <p>11.2. La Società sarà obbligata a tenere il libro delle Obbligazioni ai sensi dell’articolo 2421, comma 1, n. 7, del Codice Civile Italiano, e l’Obbligazionista avrà il diritto di ispezionare tale libro ai sensi dell’articolo 2422, comma 2, del Codice Civile Italiano.</p>
<p style="text-align: center;">Article 12 Themis’ Covenants</p> <p>Without prejudice to any transactions previously authorized by means of Bondholders’ meeting resolution, during the Bonds Period, the Company shall comply with the following covenants:</p>	<p style="text-align: center;">Articolo 12 Obblighi a carico di Themis</p> <p>Fatta salva qualsiasi operazione preventivamente autorizzata mediante delibera dell’assemblea degli Obbligazionisti, nel corso del Periodo delle Obbligazioni, la Società dovrà rispettare i seguenti obblighi:</p>

<p>12.1. Dividends Distribution</p> <p>For the whole Bonds Period:</p> <p>(a) the Company undertakes not to pay any dividends or distribute any reserves (in cash or in kind), without the prior written approval of the Bondholders' meeting, for a comprehensive amount exceeding 2% of the Company's Equity as resulting from the approved financial statement for the relevant fiscal year;</p> <p>(b) the Company shall cause each of its Affiliates (if existing) to pay dividends tantamount at least 70% of the relevant distributable profits as resulting from the financial statement approved for the relevant fiscal year.</p> <p>12.2. Financial Covenants</p> <p>The Company undertakes to comply with the following financial covenants:</p> <p>(a) for the whole Bonds Period:</p> <p><i>(Net Debt Position / Equity) < 4;</i></p> <p>(b) in addition to (a) above, with respect to fiscal year 2026:</p> <p>(i) <i>Revenues ≥ Euro 4,500,000;</i></p> <p>(ii) <i>Net Debt Position ≤ 0;</i></p> <p>(c) in addition to (a) above, with respect to fiscal year 2027:</p> <p>(i) <i>Revenues ≥ Euro 5,500,000;</i></p> <p>(ii) <i>Net Debt Position ≤ 0;</i></p> <p>12.3. Negative Pledge</p>	<p>12.1. Distribuzione Dividendi</p> <p>Per l'intera durata del Periodo delle Obbligazioni:</p> <p>(a) la Società si impegna a non pagare dividendi o distribuire qualsivoglia riserva (in denaro o in natura), senza il preventivo consenso scritto dell'assemblea degli Obbligazionisti, per ammontari eccedenti il 2% del Patrimonio Netto della Società come risultante dal bilancio approvato per l'esercizio di riferimento;</p> <p>(b) la Società dovrà far sì che ciascuna delle sue Affiliate (se esistenti) paghi dividendi in misura almeno pari al 70% degli utili distribuibili risultanti dal bilancio approvato per l'esercizio di riferimento.</p> <p>12.2. Impegni Finanziari</p> <p>La Società si impegna a rispettare i seguenti parametri finanziari:</p> <p>(a) per l'intera durata del Periodo delle Obbligazioni:</p> <p><i>(Posizione Finanziaria Netta / Patrimonio Netto) < 4;</i></p> <p>(b) in aggiunta a quanto previsto dalla Lettera (a) che precede, con riferimento all'esercizio 2026:</p> <p>(i) <i>Valore della Produzione ≥ Euro 4.500.000;</i></p> <p>(ii) <i>Posizione Finanziaria Netta ≤ 0;</i></p> <p>(c) in aggiunta a quanto previsto dalla Lettera (a) che precede, con riferimento all'esercizio 2027:</p> <p>(i) <i>Valore della Produzione ≥ Euro 5.500.000;</i></p> <p>(ii) <i>Posizione Finanziaria Netta ≤ 0;</i></p> <p>12.3. Garanzie</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>For the whole Bonds Period, the Company undertakes not to grant any pledges, mortgages or other <i>in rem</i> guarantees (collectively “Guarantees”), unless the same Guarantees (with same ranking) are granted in favor of the Bondholders and except for the following Guarantees, which may be maintained or granted by the Company:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) existing Guarantees at the time of issuance of the Bond; (b) Guarantees provided for by Law; (c) Guarantees granted in the context of project finance, sale and lease back, factoring, securitization, debt assignment, acquisitions (both of assets and shares) transactions (in any case, without recourse); (d) Guarantees not exceeding Euro 300,000.00. 	<p>Per l’intera durata del Periodo delle Obbligazioni, la Società si impegna a non concedere alcun pegno, ipoteca o altre garanzie reali (collettivamente “Garanzie”), salvo che tali Garanzie (con medesimo grado) vengano concesse anche a favore degli Obbligazionisti e, comunque, ad eccezione delle seguenti Garanzie che potranno essere mantenute o prestate dalla Società:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) le Garanzie esistenti al momento di emissione dell’Obbligazione; (b) le Garanzie obbligatorie per Legge; (c) le Garanzie concesse nell’ambito di operazioni di <i>project finance, sale and lease back, factoring, cartolarizzazioni, cessioni di credito, acquisizioni</i> (sia di aziende o rami che di partecipazioni), in ogni caso <i>pro soluto</i>; (d) le Garanzie non eccedenti Euro 300.000,00.
<p>12.4. Use of Proceeds</p> <p>The Company shall not, directly or indirectly, use the proceeds of the Bonds, in whole or in part, to repay, redeem or otherwise satisfy any indebtedness arising under the Old Convertible Bonds, unless with the prior written consent of all Bondholders.</p>	<p>12.4. Utilizzo dei Proventi</p> <p>La Società si impegna a non utilizzare, direttamente o indirettamente, in tutto o in parte, i proventi delle Obbligazioni per rimborsare, estinguere o comunque soddisfare qualsiasi indebitamento derivante dalle Vecchie Obbligazioni Convertibili, salvo previo consenso scritto di tutti gli Obbligazionisti.</p>
<p style="text-align: center;">Article 13 Themis’ Representations and Warranties</p>	<p style="text-align: center;">Articolo 13 Dichiarazioni e Garanzie di Themis</p>
<p>The Company makes to the Bondholders the following representations and warranties by way of independent promises of guarantee subject to the indemnity provisions set forth in Article 14 below, each of which is true, genuine, accurate and complete as of the date of issuance of each Bond (unless a different reference date is set forth herein) and are deemed to be repeated on the first day of each Interest Period.</p>	<p>La società rende agli Obbligazionisti le seguenti dichiarazioni e presta le seguenti garanzie a titolo di promesse autonome di garanzia soggette a indennizzo ai sensi dell’Articolo 14 che segue, ciascuna delle quali è vera, autentica, accurata e completa alla data di emissione di ciascuna Obbligazione (salvo che sia prevista una diversa data di riferimento) e si intendono ripetute il primo giorno di ogni Periodo degli Interessi.</p>
<p>13.1. Existence, Qualification, Authority</p> <p>13.1.1. The Company and all its Affiliates (if any) are companies duly incorporated and validly existing under applicable Laws.</p> <p>13.1.2. The Company and all its Affiliates (if any) are not under liquidation or insolvency, nor are</p>	<p>13.1. Esistenza, Qualificazione, Poteri</p> <p>13.1.1. La Società e tutte le sue Affiliate (se esistenti) sono società debitamente costituite ed esistenti ai sensi della Legge applicabile.</p> <p>13.1.2. La Società e tutte le sue Affiliate (se esistenti) non sono soggette a procedure di</p>

<p>or have been subject to any bankruptcy or other insolvency procedures. There are no pending bankruptcy applications or other insolvency proceedings relating to the Company or any of its Affiliates (if existing). There are no facts or events that may result in the Company or any of its Affiliates (if existing) being subject to bankruptcy or other insolvency procedures.</p>	<p>liquidazione o sono insolventi, né sono state soggette ad alcuna procedura concorsuale o altra procedura per la dichiarazione di insolvenza. Non vi sono istanze di fallimento, liquidazione giudiziale o altri procedimenti concorsuali o per la dichiarazione di insolvenza pendenti in relazione alla Società o alcuna delle sue Affiliate (se esistenti). Non sussistono fatti o evento che possano dar luogo al fallimento, alla liquidazione giudiziale o all'istaurazione di altri procedimenti concorsuali o per la dichiarazione di insolvenza in relazione alla Società o alcuna delle sue Affiliate (se esistenti).</p>
<p>13.1.3. The Company has full power and authority to undertake the obligations provided for hereunder.</p>	<p>13.1.3. La Società ha i poteri e le autorizzazioni necessarie per assumere le obbligazioni previste dal presente Regolamento.</p>
<p>13.1.4. All corporate action on the part of the Company, its directors and its shareholders necessary for the authorization of the Bonds and the performance of all obligations of the Company under these Rules, including the Bonds issuance and the reservation of the Conversion Shares has been duly, lawfully, irrevocably, unconditionally, and undisputedly authorized by Company's appropriate corporate bodies and have already been implemented or will be implemented prior to the issuance of the Bonds.</p>	<p>13.1.4. Tutti gli adempimenti di carattere societario di competenza della Società, dei suoi amministratori e dei suoi soci necessari per l'autorizzazione delle Obbligazioni e per l'adempimento di tutti gli obblighi della Società ai sensi del presente Regolamento, inclusa l'emissione delle Obbligazioni e la prenotazione delle Azioni di Compendio, sono stati debitamente, legittimamente, irrevocabilmente, incondizionatamente e incontestabilmente posti in essere dai competenti organi sociali della Società o saranno posti in essere prima dell'emissione delle Obbligazioni.</p>
<p>13.1.5. The Bonds, when issued by the Company, shall constitute valid and binding obligations of the Company enforceable in accordance with the terms of these Rules.</p>	<p>13.1.5. Le Obbligazioni, una volta emesse dalla Società, costituiranno obbligazioni valide e vincolanti in capo alla Società suscettibili di esecuzione sulla base dei termini del presente Regolamento.</p>
<p>13.1.6. The Conversion Shares, when issued in compliance with the provisions of these Rules, will be validly issued, fully paid-in, free and clear of any Encumbrances.</p>	<p>13.1.6. Le Azioni di Compendio, una volta emesse in conformità al presente Regolamento, saranno validamente emesse, liberate e prive di qualsivoglia Gravame.</p>
<p>13.2. Capitalization – Compliance with Other Instruments</p>	<p>13.2. Capitalizzazione – Conformità rispetto ad altri Strumenti</p>
<p>13.2.1. Except as for the Old Convertible Bonds, there are no – nor the Company or any of its Affiliates (if existing) has outstanding obligation to issue any – securities convertible into, or exchangeable for, interests in the corporate capital of the</p>	<p>13.2.1. Ad eccezione delle Vecchie Obbligazioni Convertibili, non esistono – né la Società o le sue Affiliate (se esistenti) hanno assunto l'obbligo di emettere – strumenti convertibili in o scambiabili per partecipazioni nel capitale sociale della Società o di alcuna delle sue Affiliate (se esistenti), a seconda del caso.</p>

<p>Company or any of its Affiliates (if existing), as applicable.</p> <p>13.2.2. The offer and issuance of the Bonds and of the Conversion Shares, and the consummation of the transactions contemplated by these Rules will not result in a violation of or be in conflict with, or constitute either a default under any mortgage, instrument, contract, or arrangement to which any of the Company or its Affiliates (if existing) is a party or by which it is bound (including the Old Convertible Bonds and the Warrants) or an event that results in the creation of any Encumbrances upon any assets of the Company or any of its Affiliates (if existing) or the suspension, revocation, impairment, forfeiture, or nonrenewal of any Authorizations applicable to the Company, its business or operations or any of its assets or properties.</p> <p>13.2.3. The issuance of the Bonds and of the Conversion Shares are not and will not be subject to any preemptive rights or rights of first refusal that have not been and/or will not be properly waived or complied with.</p> <p>13.3. Financial Statements</p> <p>13.3.1. The financial statements of the Company and all its Affiliates (if any) are prepared, kept and filed in accordance with the applicable Laws.</p> <p>13.4. Tax</p> <p>13.4.1. All tax returns, reports or other filings relating to Taxes that were filed or are required to be filed by the Company or its Affiliates (if any) with any Authority, have been duly and timely prepared and filed and truly and correctly include all required information.</p> <p>13.4.2. The Company and all its Affiliates (if any) have paid or have duly provided for all Taxes due or claimed to be due by any Authority.</p> <p style="text-align: center;">Article 14 Indemnity Obligations</p>	<p>13.2.2. L’offerta e l’emissione delle Obbligazioni e delle Azioni di Compendio, così come la realizzazione delle operazioni previste dal presente Regolamento, non costituiscono violazione o inosservanza o causa di escussione di qualsivoglia ipoteca, strumento, contratto o accordo di cui la Società o alcuna delle sue Affiliate (se esistenti) sia parte o sia vincolata oppure un evento che determini la creazione di Gravami su qualsivoglia bene della Società o delle sue Affiliate (se esistenti) o la sospensione, revoca, compromissione, decadenza o mancato rinnovo di qualsivoglia Autorizzazione applicabile alla Società, alla sua attività o ad alcuno dei suoi beni o proprietà.</p> <p>13.2.3. L’emissione delle Obbligazioni e delle Azioni di Compendio non è e non sarà soggetta ad alcun diritto di prelazione che non sia stato debitamente rinunciato e/o adempiuto.</p> <p>13.3. Bilanci</p> <p>13.3.1. I bilanci della Società e delle sue Affiliate (se esistenti) sono preparati, conservati e depositati nel rispetto della Legge applicabile.</p> <p>13.4. Tasse</p> <p>13.4.1. Tutte le dichiarazioni dei redditi, relazioni o altre notifiche riguardanti le Tasse che sono state presentate o che la Società o le sue Affiliate (se esistenti) è tenuta a presentare a qualsiasi Autorità, sono state regolarmente e tempestivamente redatte e presentate e includono in modo corretto e veritiero tutte le informazioni richieste.</p> <p>13.4.2. La Società e tutte le sue Affiliate (se esistenti) hanno pagato o hanno debitamente accantonato gli importi per pagare tutte le Tasse dovute o che qualsivoglia Autorità affermi essere dovute.</p> <p style="text-align: center;">Articolo 14 Obblighi di Indennizzo</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>14.1. The Company undertakes to indemnify and hold the Bondholders harmless from and against any Losses suffered by the Bondholders as a consequence of: (a) the untruthfulness, breach or material inaccuracy of one or more of the representations and warranties under Article 13 above; or (b) the occurrence of any other Event of Default.</p> <p>14.2. The indemnification under Paragraph 14.1. above shall take place only:</p> <p>(a) in the event the amount of Losses is equal to or higher than Euro 5,000.00 (five thousand/00) in the aggregate (“Deductible Amount”); provided, however, that in case the Deductible Amount is exceeded, then the entire amount of the Loss shall be indemnified;</p> <p>(b) with respect to each Bondholder, up to a maximum aggregate amount equal to the Principal Amount under the Bonds held by the same Bondholder.</p> <p>14.3. Any duplication of indemnification is excluded.</p>	<p>14.1. La Società si impegna a tenere indenne e a manlevare gli Obbligazionisti da ogni Passività subita dagli Obbligazionisti per effetto: (a) della non veridicità, violazione o rilevante inaccuratezza di una o più dichiarazioni e garanzie di cui all’Articolo 13 che precede; o (b) del verificarsi di un Evento Rilevante.</p> <p>14.2. L’indennizzo di cui al Paragrafo 14.1. che precede avrà luogo unicamente:</p> <p>(a) laddove l’importo delle Passività sia complessivamente superiore o uguale a Euro 5.000,00 (cinque mila/00) (“Franchigia”); restando inteso che nell’ipotesi in cui la Franchigia venga superata, l’intero ammontare delle Passività dovrà essere indennizzato; e</p> <p>(b) con riferimento a ciascun Obbligazionista, fino a un importo massimo complessivo pari al Capitale portato dalle Obbligazioni detenute dall’Obbligazionista stesso.</p> <p>14.3. Qualsiasi duplicazione di indennizzo è esclusa.</p>
<p style="text-align: center;">Article 15 General Provisions</p>	<p style="text-align: center;">Articolo 15 Disposizioni Generali</p>
<p>15.1. Enforceability of the Rules – The subscription and payment of any Bonds implies full and unconditional acceptance by the Bondholder of all the terms and conditions contained in these Rules. To this purpose, copy of these Rules is filed with the Company’s registered office.</p> <p>15.2. Amendment to the Rules – Any amendments to these Rules shall not be valid and binding unless approved by the Bondholders’ meeting according to the majorities set forth by Law.</p> <p>15.3. Tax Règime – Any taxes levied on the Bonds, the Interest or other related proceeds according to applicable Laws shall be – <i>pro quota</i> – for the account of the Bondholders.</p> <p>15.4. Severability – Should any provision, or provisions, of these Rules for any reason be, or become, invalid or not capable of performance, in whole or in part, then the validity of the remaining provisions of these Rules shall not be affected thereby. <i>In-lieu-of</i> the invalid or inoperable provision, these Rules shall be</p>	<p>15.1. Efficacia del Regolamento – La sottoscrizione e il pagamento delle Obbligazioni implica piena e incondizionata accettazione da parte dell’Obbligazionista dei termini e delle condizioni del presente Regolamento. A tal fine, copia del presente Regolamento è depositata presso la sede legale della Società.</p> <p>15.2. Modifiche al Regolamento – Qualsiasi modifica al presente Regolamento non sarà valida e vincolante se non approvata dall’assemblea degli Obbligazionisti secondo le maggioranze previste per Legge.</p> <p>15.3. Regime Fiscale – Qualsiasi Tassa applicabile alle Obbligazioni, gli Interessi o altri proventi correlati secondo la Legge applicabile saranno a carico – <i>pro quota</i> – degli Obbligazionisti.</p> <p>15.4. Invalidità – Qualora una o più previsioni del presente Regolamento, per qualsiasi motivo siano, o siano divenute, invalide o inefficaci anche solo parzialmente, la validità delle restanti disposizioni non ne risulterà inficiata. Al posto della disposizione inefficace o</p>

<p>applied in a reasonable manner, which, so far as legally permissible, comes as close as possible to the application of the spirit and purpose of these Rules. In case of a provision being invalid, because of the extent of performance or period of time (term and date) called for by such provision, then the agreed extent of performance or period of time (term or date) shall be replaced by such performance or period of time (term or date) as is legally permissible, and which comes closest to the invalid provisions.</p> <p>15.5. Waiver – Compliance with any provisions hereunder may be waived: (a) by resolution of the Bondholders’ meeting to be passed according to the majorities set forth by Law, in case the relevant waiver is sought to be enforced against the Bondholders; or (b) in writing executed by the Company, in case the relevant waiver is sought to be enforced against the Company. No exercise of, or failure to exercise, any rights hereunder, and no partial or single exercise of any such rights, shall operate as a waiver or otherwise affect such exercise or any such exercise, of that, or any other, rights. Except as otherwise specifically agreed herein, all rights and remedies provided for under this Rules are intended to be cumulative and not exclusive.</p> <p>15.6. Notices – Any notices required or permitted by the provisions of these Rules shall be in writing and delivered by: (a) registered letter with acknowledgement of receipt; or (b) certified e-mail (“PEC”); and shall be considered to have been fulfilled:</p> <p>(a) in case of registered letter with acknowledgement of receipt, on the receipt thereof;</p> <p>(b) in case of PEC-transmission, on the date of the successful delivery report issued by the service provider;</p> <p>provided that such communications are addressed as follows:</p> <p>(i) if to the Company:</p>	<p>inutilizzabile, il presente Regolamento sarà applicato in un modo ragionevole che, per quanto consentito dalla Legge, si avvicini il più possibile allo spirito e lo scopo del Regolamento stesso. Nel caso in cui una disposizione sia invalida, a causa della portata delle prestazioni o del periodo di tempo (durata e data) previsto dalla stessa, la misura convenuta della prestazione o il periodo di tempo (durata o data) saranno sostituiti da prestazioni o da un periodo di tempo (durata o data) che sia consentito dalla Legge e che si avvicini il più possibile al contenuto della disposizione non valida.</p> <p>15.5. Rinuncia – La rinuncia all’adempimento di qualsiasi disposizione di cui al presente Regolamento potrà essere validamente effettuata solo: (a) tramite risoluzione dell’assemblea degli Obbligazionisti adottata secondo le maggioranze previste per Legge, laddove si chieda che tale rinuncia produca effetti nei confronti degli Obbligazionisti; o (b) per atto scritto e sottoscritto dalla Società, laddove si chieda che tale rinuncia produca effetti nei confronti della Società. Il mancato esercizio di qualsiasi diritto qui previsto o l’esercizio parziale dello stesso non potranno in nessun caso essere interpretati come rinuncia o comunque potranno influenzare l’esercizio di tale diritto o di altri diritti. Salvo che non sia diversamente previsto in modo espresso, tutti i diritti e i rimedi previsti nel presente Regolamento sono da intendersi cumulativi e non esclusivi.</p> <p>15.6. Comunicazioni – Qualsiasi notifica richiesta o consentita dalle disposizioni del presente Regolamento dovrà essere effettuata per iscritto e consegnata tramite: (a) lettera raccomandata con ricevuta di ritorno; o (b) posta elettronica certificata (“PEC”); e si considererà perfezionata:</p> <p>(a) in caso di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, alla relativa data di ricevimento;</p> <p>(b) in caso di trasmissione PEC, alla data dell’esito positivo del rapporto di consegna rilasciato dal fornitore del servizio;</p> <p>a condizione che tali comunicazioni siano indirizzate come segue:</p> <p>(i) se alla Società:</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>Themis SpA Via della Posta 10 Milano PEC: themis@pecplus.it</p> <p>To the kind attention of: Michele Romanò</p> <p>(ii) if to the Bondholders, according to the details provided at the time of subscription of the Bond;</p> <p>or at such other addresses that the Company and/or each Bondholder will communicate complying with the provisions above.</p> <p>15.7. Language – In case of discrepancy or inconsistency between the English and the Italian versions of these Rules, the English one shall prevail.</p> <p>15.8. Applicable Laws – These Rules and the Bonds shall be governed and construed according to the Laws of the Republic of Italy, without regard to principles of conflicts of Law.</p> <p>15.9. Arbitration – Any disputes between the Company and the Bondholders arising out of or in connection with these Rules and/or the Bonds shall be finally settled by way of arbitration under the rules of the Milan Chamber of Arbitration (“CAM”) then in force. In case the dispute concerns 2 (two) parties or more than 2 (two) parties however gathered in 2 (two) groups of interests, the arbitration panel shall be composed of 3 (three) arbitrators. Each of the 2 (two) parties, or group of parties, concerned by the dispute shall appoint one of such arbitrators, whereas the remaining third arbitrator, acting as chairman of the arbitration panel, shall be appointed by the Arbitration Council of the CAM. In case the dispute concerns more than 2 (two) parties not gathered in 2 (two) groups of interests, the whole arbitration panel shall be appointed by the Arbitration Council of CAM. Only attorneys-at-law admitted to the bar in Italy for at least twenty (20) years or Full Professors of law, in any case fluent in English, may be appointed as arbitrators. The arbitration shall be under trial (“<i>rituale</i>”) and the arbitrators shall decide in accordance with the law (“<i>secondo diritto</i>”). The arbitration panel shall seat in Milan, in whichever location chosen by the chairman of the panel of arbitrators. The arbitration proceedings shall be conducted in the English</p>	<p>Themis SpA Via della Posta 10 Milano PEC: themis@pecplus.it</p> <p>Alla cortese attenzione di: Michele Romanò</p> <p>(ii) se agli Obbligazionisti, agli indirizzi indicati di volta in volta in sede di sottoscrizione delle Obbligazioni;</p> <p>o a qualsiasi altro indirizzo che ciascuna Parte comunicherà in conformità alle disposizioni che precedono.</p> <p>15.7. Lingua – In caso di discrepanza o incoerenza tra la versione in lingua inglese e quella in lingua italiana del presente Regolamento, la versione in lingua inglese prevarrà.</p> <p>15.8. Legge Applicabile – Il presente Regolamento sarà regolato da e interpretato secondo le leggi della Repubblica Italiana, senza riguardo ai principi di conflitto di legge.</p> <p>15.9. Arbitrato – Qualsiasi controversia tra la Società e gli Obbligazionisti derivante o connessa al presente Regolamento e/o alle Obbligazioni sarà composta in via definitiva mediante arbitrato secondo il regolamento della Camera Arbitrale di Milano (“CAM”) di volta in volta vigente. Nel caso in cui la controversia riguardi 2 (due) parti o più di 2 (due) parti comunque riunite in 2 (due) gruppi di interessi, il collegio arbitrale sarà composto da 3 (tre) arbitri. Ciascuna delle 2 (due) parti, o gruppi di parti interessate dalla controversia dovrà nominare uno di tali arbitri, mentre il restante terzo arbitro, che agirà quale presidente del collegio arbitrale, dovrà essere nominato dal Consiglio Arbitrale della CAM. Qualora la controversia riguardi più di 2 (due) parti non riunite in 2 (due) gruppi di interessi, l’intero collegio arbitrale dovrà essere nominato dal Consiglio Arbitrale della CAM. Possono essere nominati arbitri solo avvocati ammessi all’albo degli avvocati in Italia da almeno venti (20) anni o professori ordinari in materie giuridiche, in ogni caso che abbiano padronanza della lingua inglese. L’arbitrato sarà rituale e gli arbitri decideranno secondo diritto. Il collegio arbitrale avrà sede a Milano (Italia), in qualsiasi luogo scelto dal presidente del collegio arbitrale. Il procedimento arbitrale si svolgerà in lingua inglese, ad ogni modo, i documenti e le</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>language, provided, however, that documents and evidences may be submitted in the language they were originally formed. The arbitration panel shall decide also on the allocation of the costs and expenses of the proceedings among the parties concerned. The arbitration award shall be final and binding, without any rights of appeal, petition for new trial or third-party opposition except for those mandatory cases as set forth by applicable Laws, which cannot be deviated by the parties, and – also in such cases – such appeal can merely have a rescinding effect, thus leading to the cancellation of the arbitration award. The Company and the Bondholders do hereby submit to the exclusive jurisdiction of any competent Milan Courts any legal suits, actions or proceedings in connection with the Bonds and/or these Rules, which may not be settled by way of arbitration.</p> <p>*****</p> <p>List of Annexes</p> <p>Annex 2.5. – Bond Certificate</p> <p>Annex 6.2. – Notice of Exercise</p>	<p>prove potranno essere prodotti anche nella loro lingua originale. Il collegio arbitrale decide anche sulla ripartizione delle spese e dei costi del procedimento tra le parti. Il lodo arbitrale sarà definitivo e vincolante, senza alcuna facoltà di impugnazione, revocazione od opposizione di terzo ad eccezione dei casi inderogabilmente previsti per legge e – anche in tali casi – l’impugnazione potrà avere solo effetto rescindente e condurre alla sola nullità del lodo arbitrale. La Società e gli Obbligazionisti sottopongono alla giurisdizione esclusiva del Tribunale di Milano qualsiasi controversia relativa al presente Regolamento, che non sia compromettibile in arbitri.</p> <p>*****</p> <p>Lista degli Allegati</p> <p>Allegato 2.5. – Certificato Obbligazionario</p> <p>Allegato 6.2. – Comunicazione di Esercizio</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Annex 2.5. – Bond Certificate / Allegato 2.5. Certificato Obbligazionario

<p>CONVERTIBLE REGISTERED BOND CERTIFICATE</p>	<p>CERTIFICATO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE</p>
<p>Convertible Registered Bond No.: [.]</p>	<p>Obbligazione Convertibile Nominativa n.: [.]</p>
<p>Principal Amount: Euro [.]</p>	<p>Capitale: Euro [.]</p>
<p>Date of Issuance: [.] 2026</p>	<p>Data di Emissione: [.] 2026</p>
<p>Issuer: Themis SpA, a joint-stock corporation, incorporated under the Laws of Italy, with registered office located in Milano, Via della Posta 10, enrolled with the Companies' Register of Milano – Monza-Brianza – Lodi under no. 10272900969, Italian taxpayer no. 10272900969 ("Company"), corporate capital equal to Euro 5,734,000.00, existing reserves at the date of issuance: [.]</p>	<p>Emittente: Themis SpA, una società per azioni, costituita a norma del diritto Italiano, con sede legale in Milano, Via della Posta 10, iscritta presso il Registro Imprese di Milano – Monza-Brianza – Lodi al n. 10272900969, C.F. 10272900969 ("Società"), capitale sociale pari a Euro 5.734.000,00, riserve esistenti alla data di emissione: [.]</p>
<p>Bondholder: [.] with registered office located in [.] enrolled with the Companies' Register of [.] under no. [.]</p>	<p>Obbligazionista: [.]a, con sede legale a [.] iscritta nel Registro delle Imprese [.] n. [.]</p>
<p>WHEREAS, on [.] 2026, the shareholders' meeting of the Company, resolved upon:</p>	<p>PREMESSO CHE, in data [.] 2026, l'assemblea dei soci della Società ha deliberato:</p>
<p>(a) the issuance – pursuant to article 2420-<i>bis</i>, paragraph 1, of the Italian Civil Code – of maximum 100 convertible registered bonds ("<i>obbligazioni convertibili nominative</i>") with a par value of Euro 10,000.00 each (therefore, maximum comprehensive par value of Euro 700,000.00), with expiry date on [.] [2027/2028], and accruing yearly interest at a 6% rate (collectively "Bonds", each a "Bond"); and</p> <p>(b) the adoption of "<i>THEMIS' 2026-2028 CONVERTIBLE BONDS RULES</i>", which incorporate the terms and conditions governing the Bonds ("Rules"); and</p> <p>(c) a capital increase – pursuant to article 2420-<i>bis</i>, paragraph 2, of the Italian Civil Code – to service the Bonds for maximum Euro 1,000,000.00 against issuance and allotment of maximum 10,000,000 shares of the same category of the shares already owned by the subscribing shareholder pursuant to the Company's articles of association ("Conversion Shares").</p>	<p>(a) l'emissione – ai sensi dell'articolo 2420-<i>bis</i>, comma 1, del Codice Civile Italiano – di massime 100 obbligazioni convertibili nominative con valore nominale pari ad Euro 10.000,00 ciascuna, data di scadenza [.] [2027/2028], e un tasso di interesse annuale del 6% (collettivamente "Obbligazioni", ciascuna una "Obbligazione"); e</p> <p>(b) l'adozione di "<i>THEMIS SPA – REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE 2026-2028</i>", che contiene i termini e le condizioni che regolano le Obbligazioni ("Regolamento"); e</p> <p>(c) un aumento di capitale – ai sensi dell'articolo 2420-<i>bis</i>, comma 2, del Codice Civile Italiano – a servizio delle Obbligazioni per massimi Euro 1.000.000,00 contro emissione e assegnazione di massime 10.000.000 azioni della medesima categoria delle azioni già possedute dal socio sottoscrittore a norma dello statuto sociale della Società ("Azioni di Compendio").</p>

<p>The above-mentioned shareholders' resolution has been registered with the Companies' Register of Milano – Monza-Brianza – Lodi on [REDACTED], 2026, under no. [REDACTED].</p> <p>The Bonds represented by this certificate is issued by the Company pursuant to and is subject to the terms and conditions set forth in the Rules. In particular, without limitation, the Bonds represented by this certificate shall convert, accrue interest, and mature according to the terms and conditions set forth in the Rules. The Company and the Bondholders are – therefore – bound by the obligations and covenants respectively ascribed to each of them according to the Rules.</p> <p>FOR VALUE RECEIVED, the undersigned Company does hereby promise to pay to the Bondholder or its assignees (as the case may be) the principal amount of Euro [REDACTED] ([REDACTED] thousand/00) together with accrued interest thereon, each due and payable on the date and in the manner set forth under the Rules.</p> <p>For the purpose of paragraph 15.5. of the Rules, the Company shall deliver any notices required or permitted by the provisions of these Rules to the Bondholder according to the following details: Niedeckerstraße 1, 65795 Hattersheim am Main (Germany) (to the kind attention of : Mr. Frank Niedecker).</p> <p>Themis SpA</p> <p>Name: Andrea Stopper Office: Chairman of the Board of Directors</p> <p>Signature: _____</p> <p>Company's Stamp:</p>	<p>La sopra menzionata delibera dell'assemblea dei soci è stata depositata presso il Registro Imprese di Milano – Monza-Brianza – Lodi in data [REDACTED], 2026, al n. [REDACTED].</p> <p>Le Obbligazioni rappresentate dal presente certificato sono emesse dalla Società in conformità e secondo i termini e le condizioni di cui al Regolamento. In particolare, senza pretesa di esaustività, le Obbligazioni rappresentate dal presente certificato si convertiranno, matureranno interessi e andranno a scadenza secondo i termini e le condizioni previste dal Regolamento. La Società e gli Obbligazionisti sono – pertanto – assoggettati alle obbligazioni e impegni rispettivamente attribuiti agli stessi nel Regolamento.</p> <p>A FRONTE DEL CORRISPETTIVO RICEVUTO, la sottoscritta Società con il presente si impegna a pagare all'Obbligazionista o ai suoi successori (a seconda del caso) l'importo in linea capitale di Euro [REDACTED] ([REDACTED]/00) unitamente agli interessi maturati sullo stesso, entrambi esigibili secondo i termini e con le modalità previste nel Regolamento.</p> <p>Ai fini del paragrafo 15.5. del Regolamento, la Società dovrà inviare qualsiasi notifica richiesta o consentita dalle disposizioni del Regolamento all'Obbligazionista al seguente indirizzo: Niedeckerstraße 1, 65795 Hattersheim am Main (Germany) (alla cortese attenzione di : Mr. Frank Niedecker).</p> <p>Themis SpA</p> <p>Nome: Andrea Stopper Carica: Presidente del Consiglio di Amministrazione</p> <p>Firma: _____</p> <p>Timbro della Società:</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Annex 6.2. – Notice of Exercise / Allegato 6.2. – Comunicazione di Esercizio

NOTICE OF EXERCISE	COMUNICAZIONE DI ESERCIZIO
<p>The undersigned, holder of the convertible bond no. [•], issued by Themis SpA, a joint-stock corporation, incorporated under the Laws of Italy, with registered office located in Milano, Via della Posta 10, enrolled with the Companies' Register of Milano – Monza-Brianza – Lodi under no. 10272900969, Italian taxpayer no. 10272900969 (“Company”), on [•], 2026, for a comprehensive principal amount equal to Euro [•] (“Bond”) and subject to the terms and conditions under “THEMIS’ 2026-2028 CONVERTIBLE BONDS RULES” (“Rules”) does hereby:</p>	<p>Il/la sottoscritto/a, titolare dell’obbligazione convertibile n. [•], emessa da Themis SpA, una società per azioni, costituita a norma del diritto Italiano, con sede legale in Milano, Via della Posta 10, iscritta presso il Registro Imprese di Milano – Monza-Brianza – Lodi al n. 10272900969, C.F. 10272900969 (“Società”), in data [•] 2026, per l’ammontare complessivo in linea capitale di Euro [•] (“Obbligazione”) e ai termini e secondo le condizioni di cui al “THEMIS – REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE 2026-2028” (“Regolamento”), con la presente:</p>
<p>(a) elect to exercise its right pursuant to paragraph [6.1. or 7.2.] of the Rules (and in accordance with the conversion ratio provided for therein) to convert the Bond into [•] Conversion Shares; and</p> <p>(b) require the Company – pursuant to paragraph 6.3. of the Rules – to issue and deliver at the address set forth below a certificate representing the above-mentioned Conversion Shares.</p>	<p>(a) esercita il proprio diritto ai sensi del paragrafo [6.1. o 7.2.] del Regolamento (e conformemente al rapporto di conversione previsto dallo stesso) di convertire l’Obbligazione in [•] Azioni di Compendio; e</p> <p>(b) richiede alla Società – ai sensi del paragrafo 6.3. del Regolamento – di emettere e consegnare all’indirizzo indicato in calce un certificato rappresentativo delle sopra menzionate Azioni di Compendio.</p>
<p>Name: [•]</p>	<p>Nome: [•]</p>
<p>Date: [•]</p>	<p>Data: [•]</p>
<p>Address: [•]</p>	<p>Indirizzo: [•]</p>
<p>Signature: _____</p>	<p>Firma: _____</p>