

N. 12316 di repertorio

N. 7936 di raccolta

REPUBBLICA ITALIANA
VERBALE DI ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI
DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO
“EURO 4.000.000,00 – PRESTITO PARTECIPATIVO SUBORDINATO
TASSO FISSO + REMUNERAZIONE VARIABILE CON SCADENZA
10 MAGGIO 2024”
DELLA SOCIETA' "NASHIRA S.P.A."
DEL GIORNO 19 APRILE 2023
REDATTO AI SENSI DEGLI ARTT. 2415 E 2375, U.C., C.C.

L'anno duemilaventitre, il giorno diciannove del mese di aprile.

Alle ore 15,00 (quindici).

In Milano, via Leopardi, n. 27.

Io sottoscritto dottor LORENZO GROSSI, Notaio residente a Milano, iscritto al Collegio Notarile di Milano, quale Notaio incaricato, con il consenso unanime di tutti gli aventi diritto ed ai sensi di legge, di redigere il verbale dell'assemblea degli obbligazionisti titolari di obbligazioni relative al prestito obbligazionario denominato **“Euro 4.000.000,00 – Prestito partecipativo subordinato tasso fisso + remunerazione variabile con scadenza 10 maggio 2024”** - ISIN: IT0005443640, negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione Vienna MTF, della società:

"NASHIRA S.P.A."

con sede legale in Padova (PD), passeggiata Arturo Miolati, n. 2, con il capitale sociale sottoscritto di Euro 2.550.000,00 (due milioni cinquecentocinquantaquanta virgola zero zero), versato per Euro 675.000,00 (seicentotrentacinquemila virgola zero zero), diviso in numero 2.550.000 (due milioni cinquecentocinquantaquanta) azioni ordinarie del valore di Euro 1,00 (uno virgola zero zero) ciascuna, iscritta al Registro delle Imprese di Padova e con il codice fiscale n. 05364590280, R.E.A. n. PD-462451, convocata in Milano, via Leopardi, n. 27, alle ore 9,30 (nove e trenta minuti) del giorno 19 (diciannove) aprile 2023 (duemilaventitre) tramite avviso pubblicato, ai sensi di legge e dell'art. 12.1 del regolamento del prestito, tramite il provider di servizi "SPAFID CONNECT" nel registro Italiano della Borsa di Vienna "www.emarketstorage.com" (SDIR) in data 11 aprile 2023, per discutere e deliberare sul seguente:

"ORDINE DEL GIORNO:

1. *Rimborso anticipato parziale delle quote del prestito obbligazionario detenute da Marco Greggio, per un importo fino a euro 200.000,00, Master 3 srl, per un importo fino ad euro 100.000,00, Management Consulting Service MCS srl, per un importo fino ad euro 500.000,00, Sandrine Fejz Perilli, per un importo fino ad euro 1.000.000,00, mediante riacquisto delle suddette quote da parte della Società e successiva cancellazione delle stesse.*

2. *A seguito del rimborso di cui al precedente punto dell'Ordine del Giorno, modifica dei termini e delle condizioni del prestito obbligazionario denominato “Euro 4.000.000,00 – Prestito partecipativo subordinato tasso fisso + remunerazione variabile con scadenza 10 maggio 2024” avente ad oggetto, in particolare, l'estensione della Data di Scadenza al 10 maggio 2025.”.*

Io Notaio, presente in tali luogo, giorno ed ora,

- **premesse** -



**STUDIO NOTARILE
GROSSI**

via A. Volta, 30/32
20011 Corbetta (MI)
Tel. 0297271267

via G. Leopardi, 27
20123 Milano
Tel. 024390165

viale A. Manzoni, 36/a
20081 Abbiategrasso (MI)
Tel. 0294699519

**Registrato
a Milano - DP11**
il 21/04/2023
n. 37268
serie 1T
€ 356,00

COPIA AUTENTICA
RILASCIATA SU SUP-
PORTO INFORMATICO
E SOTTOSCRITTA
DIGITALMENTE DAL
NOTAIO LORENZO
GROSSI DI MILANO

- che l'assemblea straordinaria della società in data 23 aprile 2021, di cui al verbale in pari data, n. 51051/23035 di repertorio del Notaio Dario Cortucci di Milano, registrato a Milano TP2 il 26 aprile 2021 al n. 34229 serie 1T, ha deliberato l'emissione di un prestito obbligazionario di Euro 4.000.000,00, ai sensi del disposto dell'art. 32 del D.L. 22 giugno 2012, n. 83, convertito in L. 7 agosto 2012, n. 134, e s.m.i., negoziato sul sistema multilaterale di negoziazione Vienna MTF, terzo mercato gestito dalla Borsa di Vienna, avente codice ISIN: IT0005443640;

- che tale prestito obbligazionario è rappresentato da n. 40 (quaranta) obbligazioni emesse alla pari, aventi un valore nominale unitario di Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero) ciascuna, non frazionabili;

- che il presente verbale viene da me Notaio redatto nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione ai sensi dell'art. 2375 del codice civile;

- ciò premesso -

dichiaro e do atto che i lavori assembleari si sono svolti alla mia continua presenza mediante il sistema di videocomunicazione "Microsoft Teams", nel luogo, giorno e ora indicati nella convocazione, come segue:

"Assume la Presidenza, a norma di legge e per unanime designazione dei presenti, il signor:

UNITO SILVIO MARIA, nato a Milano (MI) il giorno 23 marzo 1962, domiciliato per la carica presso la sede della società, nella sua veste di Rappresentante comune degli obbligazionisti della società,

collegato in videoconferenza ai sensi dell'art. 17 dello statuto sociale e come consentito, inoltre, dalla Massima n. 187 della Commissione Società del Consiglio Notarile di Milano,

il quale constata, fa constatare e dà atto:

- che le obbligazioni oggetto del prestito obbligazionario convertibile, approvato in data 23 aprile 2021 dall'assemblea straordinaria degli azionisti della società, sono state ammesse alla negoziazione nel sistema multilaterale di negoziazione Vienna MTF, terzo mercato gestito dalla Borsa di Vienna (Wiener Borse AG), con codice ISIN: IT0005443640;

- che sono presenti i seguenti soggetti portatori di titoli obbligazionari, legittimati all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto, ai sensi del disposto dell'art. 83-*sexies* del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58:

* **STUPAZZINI FABIO**, (C.F.: STP FBA 66B27 A944J), portatore di numero 1 (una) obbligazione, da nominali Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero), per delega dal signor **UNITO SILVIO MARIA**, collegato in videoconferenza;

* **"MASTER 3 SRL"**, (C.F.: 05016730284), portatrice di numero 1 (una) obbligazione, da nominali Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero), rappresentata per delega dal signor **UNITO SILVIO MARIA**, collegato in videoconferenza;

* **GREGGIO MARCO**, (C.F.: GRG MRC 75E10 D325X), portatore di numero 2 (due) obbligazioni, da nominali Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero) ciascuna, rappresentato per delega dal signor **UNITO SILVIO MARIA**, collegato in videoconferenza;

* **ORIO FRANCESCO**, (C.F.: ROI FNC 69S07 E507Z), portatore di numero 1 (una) obbligazione, da nominali Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero), rappresentato per delega dal signor **UNITO SILVIO MARIA**, collegato

in videoconferenza;

* "MANAGEMENT CONSULTING SERVICE (MCS) SRL", (C.F.: 03661550271), portatrice di numero 5 (cinque) obbligazioni, da nominali Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero) ciascuna, rappresentata per delega dal signor UNITO SILVIO MARIA, collegato in videoconferenza;

* BONINO ALESSANDRO, (C.F.: BNN LSN 62B12 A859H), portatore di numero 2 (due) obbligazioni, da nominali Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero) ciascuna, rappresentato per delega dal signor UNITO SILVIO MARIA, collegato in videoconferenza;

* FEJOZ PERILLI SANDRINE, senza C.F., portatrice di numero 25 (venticinque) obbligazioni, da nominali Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero) ciascuna, rappresentata per delega dal signor UNITO SILVIO MARIA, collegato in videoconferenza;

* "CAPREPA & PARTNERS Spa", c.f.: 09668720965, portatrice di numero 3 (tre) obbligazioni, da nominali Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero), in persona del proprio legale rappresentante signora Rita Caprera, collegata in videoconferenza;

e che, pertanto, sono presenti di persona o per delega tutti i portatori di titoli obbligazionari;

- che sono presenti tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione della società in persona dei signori:

MATTEUCCI Maurizio Giuseppe, Presidente Consiglio Amministrazione,
CAPRERA Rita, Consigliera Delegata,
tutti collegati da remoto tramite videoconferenza;

- che sono presenti tutti i componenti del Collegio Sindacale della società in persona dei signori:

AMATI Paolo, Presidente del Collegio Sindacale,
BOTTONI Andrea, Sindaco Effettivo,
PROVENZANO Salvatore, Sindaco Effettivo,
tutti collegati da remoto tramite videoconferenza;

- che per i portatori delle obbligazioni intervenuti consta l'effettuazione degli adempimenti previsti dalla legge;

- che è stata accertata la legittimazione degli intervenuti e, in particolare, è stata verificata la rispondenza delle deleghe alle vigenti norme di legge e di statuto.

Il Presidente, verificata la regolarità della costituzione, accertata l'identità e la legittimazione dei presenti, tutti collegati da remoto mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscono l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto, invita gli intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto, a valere relativamente alle materie espressamente elencate all'ordine del giorno.

Constatato che nessuna dichiarazione viene resa, dichiara validamente costituita l'assemblea degli obbligazionisti ai sensi dell'art. 2415 c.c., per discutere e deliberare sull'ordine del giorno.

Passando alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente espone all'assemblea di aver ricevuto dalla società la disponibilità ad effettuare un rimborso anticipato parziale del prestito obbligazionario fino all'ammontare complessivo di Euro 1.800.000,00 (unmilioneottocentomila virgola zero zero) entro la data di pagamento della remunerazione variabile

del 2023.

Propone, quindi, che tutti gli obbligazionisti approvino che tale rimborso non operi proporzionalmente su tutte le obbligazioni in circolazione, i cui titolari sono qui tutti presenti personalmente o per delega, ma che tale rimborso anticipato parziale operi solamente con riguardo:

- alle due obbligazioni detenute da Marco Greggio, per un importo fino ad Euro 200.000,00 (duecentomila virgola zero zero),
 - alla obbligazione detenuta da "Master 3 srl", per un importo fino ad Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero),
 - alle cinque obbligazioni detenute da "Management Consulting Service (MCS) srl", per un importo fino ad Euro 500.000,00 (cinquecentomila virgola zero zero),
 - alle venticinque obbligazioni detenute da Sandrine Fejoz Perilli, per un importo fino ad Euro 1.000.000,00 (unmilione virgola zero zero),
- e ciò in deroga al principio di parità di trattamento dei creditori.

Illustra, inoltre, le ragioni di opportunità e convenienza che suggeriscono di modificare le disposizioni del vigente Regolamento del prestito obbligazionario aventi ad oggetto il piano di ammortamento delle obbligazioni non già interamente rimborsate, nei seguenti termini:

- rimborso unico del 100% (cento per cento) del prestito residuo il 10 maggio 2025;

con conseguente modifica dell'art. 1.3 e dell'art. 6.1 del detto Regolamento del Prestito Obbligazionario.

La proposta procedura di rimborso anticipato parziale e la proposta modifica del Regolamento del prestito è di competenza dell'Assemblea degli Obbligazionisti, come disposto dall'art. 12.1 del Regolamento stesso, e dovrà essere anche approvata espressamente da ciascun titolare delle obbligazioni, creditore della società.

La modifica regolamentare proposta, non modifica le regole di calcolo della parte variabile del corrispettivo fissate all'atto dell'emissione, che restano dipendenti da elementi oggettivi e acquisirà efficacia, comunque, solo se approvata da parte di tutti i titolari del prestito obbligazionario.

Invita, quindi, l'assemblea a deliberare in proposito.

L'assemblea, dopo esauriente dibattito, con il voto favorevole e l'espresso consenso di tutti i sopra indicati titolari dei titoli obbligazionari, portatori nel complesso di numero 40 (quaranta) obbligazioni, del valore nominale di Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero) ciascuna, e, pertanto, all'unanimità dei voti, espressi per appello nominale da tutti i summenzionati obbligazionisti,

DELIBERA:

- 1) di prendere atto della disponibilità della società di effettuare un rimborso anticipato parziale del prestito obbligazionario fino all'ammontare complessivo di Euro 1.800.000,00 (unmilioneottocentomila virgola zero zero) entro la data di pagamento della remunerazione variabile del 2023, mediante acquisto di titoli obbligazionari per pari importo;
- 2) di accettare che tale rimborso non operi proporzionalmente su tutte le obbligazioni in circolazione, ma che tale rimborso anticipato parziale operi solamente con riguardo:

- alle due obbligazioni detenute da Marco Greggio, per un importo fino ad Euro 200.000,00 (duecentomila virgola zero zero),

COPIA AUTENTICA
RILASCIATA SU SUPPORTO INFORMATICO
E SOTTOSCRITTA
DIGITALMENTE DAL
NOTAIO LORENZO
GROSSI DI MILANO

- alla obbligazione detenuta da "Master 3 srl", per un importo fino ad Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero),
 - alle cinque obbligazioni detenute da "Management Consulting Service (MCS) srl", per un importo fino ad Euro 500.000,00 (cinquecentomila virgola zero zero),
 - alle venticinque obbligazioni detenute da Sandrine Fejoz Perilli, per un importo fino ad Euro 1.000.000,00 (unmilione virgola zero zero),
- tutti gli obbligazionisti, ed in particolare i signori STUPAZZINI FABIO, ORIO FRANCESCO, BONINO ALESSANDRO e società "CAPREPA & PARTNERS Spa" accettano espressamente tale modalità di rimborso parziale che verrà operato in deroga al principio di parità di trattamento dei creditori;
- 3) di approvare, a seguito dell'avvenuto rimborso parziale del prestito, la proposta di modifica del Regolamento del Prestito Obbligazionario, con conseguente modifica dell'art. 1.3 e dell'art 6.1 come segue:

"1.3. Data di Emissione, prezzo di emissione, godimento e durata

Le Obbligazioni sono emesse in data 10 maggio 2021 (di seguito, la “Data di Emissione”).

Il prezzo di emissione di ciascuna Obbligazione è pari al 100% del proprio Valore Nominale Unitario e, quindi, il prezzo di emissione di ciascuna Obbligazione è pari a Euro 100.000,00 (centomila/00) e il prezzo di emissione complessivo di tutte le Obbligazioni è pari ad Euro 4.000.000,00 (quattromilioni/00).

*Le Obbligazioni sono fruttifere di interessi a far data dalla Data di Emissione (di seguito, la “Data di Godimento”) ai sensi di quanto previsto al successivo Articolo 5 (Rendimento, criteri e modalità per la sua determinazione e corresponsione) e scadono il 10 maggio 2025 (di seguito, la “Data di Scadenza”). Fatto salvo quanto previsto dal successivo Articolo **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.** (Eventi Rilevanti), le Obbligazioni saranno rimborsate ai sensi di quanto previsto al successivo Articolo **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.** (Rimborso, ammontare e modalità).”;*

"6.1. Rimborso e modalità

Fatto salvo quanto previsto al successivo Articolo 10 (Eventi Rilevanti), le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari secondo quanto previsto dal seguente piano di ammortamento (di seguito, il “Piano di Ammortamento”):

Data di Pagamento:

** Entro la data di Pagamento della Remunerazione Variabile 2023:*

- Capitale rimborsato: Euro 1.800.000,00;
- Percentuale di capitale rimborsato: 45%;
- Valore residuo complessivo: Euro 2.200.000,00

** Al giorno 10 maggio 2025:*

- Capitale rimborsato: Euro 2.200.000,00;
- Percentuale di capitale rimborsato: 55%;
- Valore residuo complessivo: Euro 0,00.

Qualora una data di rimborso di cui al Piano di Ammortamento cada in un giorno che non sia un Giorno Lavorativo, il pagamento della quota capitale ivi prevista sarà eseguito il primo Giorno Lavorativo successivo alla predetta data. Qualora ciò comporti il passaggio al mese solare successivo, il pagamento sarà eseguito il Giorno Lavorativo immediatamente precedente alla predetta data. Tali eventuali spostamenti non comporteranno il riconoscimento di ulteriori interessi agli Obbligazionisti e/o lo spostamento delle successi-

ve Date di Pagamento (Modified Following Business Day Convention – Unadjusted).";

4) di approvare, pertanto, il nuovo Regolamento del Prestito Obbligazionario, recante la deliberata modifica, nel testo che verrà allegato al verbale della presente seduta assembleare;

5) di dar mandato al Presidente di introdurre nel verbale della presente assemblea degli obbligazionisti e nel regolamento tutte le modificazioni che si rendessero eventualmente necessarie per la loro iscrizione nel Registro delle Imprese e per le comunicazioni al mercato.

Esaurita la trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, e più nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente, dopo aver accertato e proclamato il risultato delle votazioni, dichiara tolta la seduta alle ore 10,00 (dieci) e mi consegna il testo del Regolamento del Prestito Obbligazionario, recante la deliberata modifica, chiedendo a me Notaio di allegarlo al verbale dell'adunanza al momento della redazione dello stesso."

Il presente verbale non contestuale è stato da me redatto ai sensi del disposto degli artt. 2415 e 2375 c.c. ed allo stesso ho allegato sotto la lettera "A" il nuovo Regolamento del Prestito Obbligazionario, aggiornato alla assunta deliberazione.

Questo atto, scritto in parte da persona di mia fiducia ed in parte da me Notaio, occupa undici pagine di tre fogli e viene sottoscritto da me Notaio, unitamente a quanto allegato, alle ore 15,30 (quindici e trenta).

F.TO: LORENZO GROSSI Notaio (L.S.)

ALLEGATO A "AL N° 12316/7936 DI REP.

NASHIRA S.P.A.

Sede legale in Padova, Passeggiata Arturo Miolati 2, P.IVA, Codice Fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Padova 05364590280, REA n. PD461451

* * *

REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO NON CONVERTIBILE

“Euro 4.000.000,00 – Prestito partecipativo subordinato tasso fisso + remunerazione variabile con scadenza 10 maggio 2025”

1. Prestito Obbligazionario e Obbligazioni rappresentative dello stesso*1.1. Ammontare complessivo del Prestito Obbligazionario*

Il presente regolamento (di seguito, il **“Regolamento”**) disciplina i termini e le condizioni del prestito obbligazionario non convertibile partecipativo e subordinato ai sensi dell’articolo 32, commi 19 e ss. del Decreto Legge 22 giugno 2012, n. 83, come modificato, di ammontare nominale complessivo pari a Euro 4.000.000,00 (quattromilioni/00) (di seguito, il **“Prestito Obbligazionario”**) emesso da Nashira S.p.A. (di seguito, l’**“Emittente”**).

1.2. Valore Nominale Unitario e taglio minimo delle Obbligazioni

Il Prestito Obbligazionario è rappresentato da n. 40 (quaranta) obbligazioni emesse ai sensi degli articoli 2410 e seguenti del Codice Civile (di seguito, ciascuna, un’**“Obbligazione”** e, collettivamente, le **“Obbligazioni”**) aventi un valore nominale unitario di Euro 100.000,00 (centomila/00) cadauna (di seguito, il **“Valore Nominale Unitario”**). Le Obbligazioni non sono frazionabili.

1.3. Data di Emissione, prezzo di emissione, godimento e durata

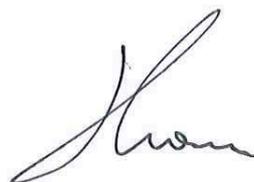
Le Obbligazioni sono emesse in data 10 maggio 2021 (di seguito, la **“Data di Emissione”**).

Il prezzo di emissione di ciascuna Obbligazione è pari al 100% del proprio Valore Nominale Unitario e, quindi, il prezzo di emissione di ciascuna Obbligazione è pari a Euro 100.000,00 (centomila/00) e il prezzo di emissione complessivo di tutte le Obbligazioni è pari ad Euro 4.000.000,00 (quattromilioni/00).

Le Obbligazioni sono fruttifere di interessi a far data dalla Data di Emissione (di seguito, la **“Data di Godimento”**) ai sensi di quanto previsto al successivo Articolo 5 (*Rendimento, criteri e modalità per la sua determinazione e corresponsione*) e scadono il 10 maggio 2025 (di seguito, la **“Data di Scadenza”**). Fatto salvo quanto previsto dal successivo Articolo 10 (*Eventi Rilevanti*), le Obbligazioni saranno rimborsate ai sensi di quanto previsto al successivo Articolo 6 (*Rimborso, ammontare e modalità*).

1.4. Delibera di emissione del Prestito Obbligazionario

L’emissione del Prestito Obbligazionario è stata debitamente autorizzata dall’Assemblea Straordinaria dell’Emittente mediante delibera assunta in data 23 aprile 2021, giusta atto a rogito del Notaio Dario Cortucci, repertorio n. 51051, raccolta n. 23035, iscritto presso il Registro delle Imprese di Padova in data 29 aprile 2021.



1.5. *Ulteriori informazioni relative all'Emittente*

Alla data di Emissione l'Emittente ha sede legale in Padova, Passeggiata Arturo Miolati 2, P.IVA, Codice Fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Padova 05364590280, REA n. PD461451, ed è soggetta a direzione e coordinamento di Caprera & Partners S.p.A.

Alla Data di Emissione il capitale sociale è pari a Euro 50.000,00 (cinquantamila/00) e le riserve sono pari a Euro 00,00 (zero/00).

Ai sensi del vigente statuto sociale, l'Emittente ha per oggetto:

- l'acquisto, l'importazione, l'esportazione e la vendita di beni e servizi di qualsiasi genere, funzionali allo sviluppo di progetti commerciali e piani di vendita;
- l'acquisto, l'utilizzo economico, il trasferimento e la concessione in uso di marchi, brevetti o altre opere d'ingegno su tutto il territorio nazionale ed estero;
- l'assunzione di mandati di rappresentanza e concessione a vendere afferenti i succitati beni, materiali ed immateriali sia da aziende italiane che estere.

La Società potrà inoltre, unicamente al fine di realizzare l'oggetto principale e pertanto in via non prevalente, porre in essere qualsiasi attività affine, connessa o strumentale, compiendo tutte le operazioni commerciali, industriali, mobiliari, immobiliari e finanziarie, non nei confronti del pubblico, opportune o utili, ivi compresa la concessione di garanzie reali e/o personali rilasciate, nell'interesse della società, per obbligazioni sia proprie che di terzi e, nei limiti di legge, l'assunzione di mutui sia fondiari che ipotecari, sia con privati che con Enti pubblici, sia con banche che con istituti di Credito, acconsentendo, allo scopo a tutte le formalità ipotecarie e l'assunzione sia diretta che indiretta di interessenze e partecipazioni in altre società od imprese costituite o costituenti aventi oggetto analogo, affine o connesso al proprio, senza finalità di successivo collocamento.

Il tutto con espressa precisazione che per le attività che richiedono necessariamente titoli di abilitazione professionali o iscrizioni in appositi albi o elenchi, la società dovrà avvalersi dell'opera di professionisti abilitati a norma di legge, soci o estranei alla società stessa.

L'attività di natura finanziaria, anche se strumentale, non sarà comunque esercitata nei confronti del pubblico.

Sono in particolare escluse dall'oggetto sociale le attività riservate agli intermediari finanziari di cui all'articolo 106 del Decreto Legislativo 1 settembre 1993, n. 385, quelle riservate alle società di intermediazione mobiliare di cui al Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e quelle di mediazione di cui alla Legge 3 febbraio 1989, n. 39, le attività professionali protette di cui alla Legge 23 novembre 1939, n. 1815 e loro modifiche, integrazioni e sostituzioni e comunque tutte le attività che per legge sono riservate a soggetti muniti di particolari requisiti non posseduti dalla Società.

La società potrà avvalersi di tutte le agevolazioni fiscali e finanziarie nonché dei benefici in genere previsti dalla legislazione comunitaria, nazionale, regionale vigente in merito, con riguardo, altresì, alle norme regolanti l'occupazione e lo sviluppo commerciale e l'industrializzazione del Mezzogiorno.

2. Forma, regime di circolazione delle Obbligazioni e Codice ISIN

2.1. Forma e regime di circolazione delle Obbligazioni

Le Obbligazioni sono titoli al portatore emessi in forma dematerializzata ai sensi di legge e alla Data di Emissione sono immesse nel sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli in regime di dematerializzazione ai sensi del Capo IV, Titolo II-bis, Parte III, del TUF e del Provvedimento Congiunto.

Pertanto, in conformità a tale regime, ogni operazione avente ad oggetto le Obbligazioni (ivi inclusi, tra gli altri, i trasferimenti e la costituzione di vincoli) nonché l'esercizio dei relativi diritti amministrativi e patrimoniali potranno essere effettuati esclusivamente per il tramite di Intermediari Aderenti in conformità con quanto previsto dagli articoli 83-bis e seguenti del TUF. La titolarità delle Obbligazioni sarà in qualsiasi momento indicata nei registri contabili ai sensi delle previsioni dell'articolo 83-quater del TUF e del Provvedimento Congiunto. Non è ammessa la possibilità di richiedere la stampa e la consegna materiale dei titoli rappresentativi delle Obbligazioni. È fatto salvo il diritto di chiedere il rilascio della certificazione di cui agli articoli 83-quinquies e 83-sexies del TUF e della relativa normativa di attuazione.

2.2. Restrizioni alla sottoscrizione, trasferibilità e circolazione delle Obbligazioni

Il Prestito Obbligazionario è riservato esclusivamente alla sottoscrizione da parte di Investitori Qualificati.

In caso di successiva circolazione, le Obbligazioni possono essere trasferite esclusivamente a Investitori Qualificati.

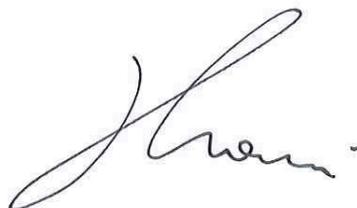
Ciascun Obbligazionista deve fornire all'Intermediario Aderente la seguente autocertificazione atta ad attestare il proprio status di Investitore Qualificato e la propria residenza fiscale: *“Per gli scopi di cui all'art. 1, comma 1, del D. Lgs. n. 239 del 1 aprile 1996, il sottoscritto dichiara di essere un investitore professionale ai sensi dell'art. 100 del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e di risiedere ai fini fiscali in uno Stato o territorio che consente un adeguato scambio di informazioni con l'Italia incluso nella lista di cui al Decreto Ministeriale 4 settembre 1996, come successivamente modificata”*.

Ciascun Obbligazionista ha altresì l'obbligo di fornire tempestivamente all'Intermediario Aderente alla data di sottoscrizione o di avvenuto trasferimento delle Obbligazioni la documentazione prevista dal Decreto 239 e collegati decreti attuativi per far sì che i pagamenti relativi alle Obbligazioni siano effettuati senza applicazione di alcuna Deduzione Fiscale ai sensi del predetto decreto.

Qualsivoglia onere per Tasse, imposte, ritenute, diritti e spese derivante da trasferimenti delle Obbligazioni sarà a carico del relativo acquirente, salvo in caso di trasferimento a seguito del verificarsi di un Evento Rilevante.

2.3. Codice ISIN

Alle Obbligazioni è stato assegnato il seguente Codice ISIN: IT0005443640 .



3. Status delle Obbligazioni

3.1. Status

Le Obbligazioni costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate, non garantite e subordinate dell'Emittente e saranno considerate in ogni momento di pari grado tra di loro. In caso di liquidazione dell'Emittente o di sottoposizione dell'Emittente a procedure concorsuali, le somme ancora dovute a titolo di restituzione del capitale e pagamento degli interessi (ivi inclusa la Remunerazione Variabile - come di seguito definita - eventualmente maturata) ai sensi delle Obbligazioni saranno corrisposte (i) solo dopo che siano stati integralmente soddisfatti tutti i creditori privilegiati e ordinari dell'Emittente; (ii) *pari passu* con i titolari degli strumenti finanziari dell'Emittente aventi pari grado di subordinazione e con i creditori dell'Emittente caratterizzati dal medesimo grado di subordinazione; (iii) con priorità rispetto al soddisfacimento dei crediti vantati dai soci dell'Emittente ai sensi di qualsiasi finanziamento tempo per tempo erogato all'Emittente dai soci dello stesso e (iv) con precedenza rispetto ai sottoscrittori del capitale sociale dell'Emittente.

3.2. Assenza di diritti amministrativi

Ai portatori delle Obbligazioni non è attribuito alcun diritto di partecipazione diretta e/o indiretta alla gestione dell'Emittente né di controllo sulla gestione della stessa.

4. Uso dei proventi

L'Emittente si impegna a utilizzare i proventi netti derivanti dall'emissione del Prestito Obbligazionario per finanziare l'acquisto di guanti di nitrile, classificati come dispositivi medici di categoria III e conformi agli *standard* UNI EN 455-1, 4 e UNI EN 374-1, 2, 3, 4, 5 (di seguito, il "Progetto").

5. Rendimento, criteri e modalità per la sua determinazione e corresponsione

5.1. Remunerazione Fissa

Le Obbligazioni sono fruttifere di interessi (di seguito la "Remunerazione Fissa") a decorrere dalla Data di Godimento (inclusa) sino alla Data di Scadenza (esclusa) al tasso fisso nominale annuo lordo pari al 6 % (di seguito, il "Tasso di Interesse Fisso").

Il Tasso di Interesse Fisso applicabile a ciascun Periodo di Interessi (di seguito il "Tasso di Interesse Periodale") verrà determinato dall'Agente di Calcolo e dei Pagamenti moltiplicando il Tasso di Interesse Fisso applicabile per il numero di giorni effettivi del relativo Periodo di Interessi, secondo la convenzione *Actual/Actual ICMA*, con arrotondamento allo 0,001 più vicino o, in caso di equidistanza, al terzo decimale inferiore.

Il pagamento della Remunerazione Fissa maturata sulle Obbligazioni sarà effettuato in via posticipata con periodicità semestrale il 1° luglio e il 1° gennaio di ciascun anno (di seguito, ciascuna delle predette date, una "Data di Pagamento").

La prima Data di Pagamento cade il 1° luglio 2021 e l'ultima Data di Pagamento coincide con la Data di Scadenza.

L'importo della Remunerazione Fissa da corrispondere a ciascuna Data di Pagamento con riferimento a ciascuna Obbligazione sarà determinato dall'Agente di Calcolo e dei Pagamenti moltiplicando il Valore Nominale Unitario Residuo per il Tasso di Interesse Periodale.

Qualora una Data di Pagamento cada in un giorno che non sia un Giorno Lavorativo, il pagamento sarà eseguito il primo Giorno Lavorativo successivo alla predetta data. Qualora ciò comporti il passaggio al mese solare successivo, il pagamento sarà eseguito il Giorno Lavorativo immediatamente precedente alla predetta data. Tali eventuali spostamenti non comporteranno modifiche al Periodo di Interessi, il riconoscimento di ulteriori interessi agli Obbligazionisti e/o lo spostamento delle successive Date di Pagamento (*Modified Following Business Day Convention – Unadjusted*).

5.2. Remunerazione Variabile

Le Obbligazioni attribuiranno il diritto a una remunerazione variabile a valere sugli eventuali utili ante imposte di periodo (la “**Remunerazione Variabile**”) calcolata come segue:

$$\text{Remunerazione Variabile} = 25\% U \frac{VN}{PN + VN}$$

dove:

“U” indica gli utili ante imposte maturati dall’Emittente nell’esercizio di riferimento (*i.e.* quello immediatamente precedente l’esercizio in cui la Remunerazione Variabile viene calcolata ed eventualmente corrisposta e in ogni caso fino all’esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2023);

“VN” indica il Valore Nominale Unitario Residuo alla Data di Riferimento (e, dunque, dedotta la quota di capitale rimborsata in tale data in conformità alle previsioni del Piano di Ammortamento) moltiplicato per il numero delle Obbligazioni in circolazione alla Data di Riferimento;

“PN” indica la somma del capitale sociale, aumentato della riserva legale e delle riserve disponibili risultanti dall’ultimo Bilancio.

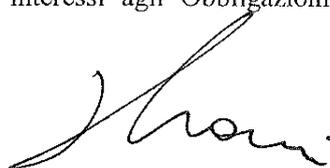
La formula per il calcolo della Remunerazione Variabile non potrà in nessun modo essere modificata per l’intera durata del Prestito Obbligazionario.

Resta inteso che qualora dal Bilancio non risulti alcun utile di esercizio nessuna Remunerazione Variabile sarà dovuta per l’esercizio di competenza.

Il pagamento della eventuale Remunerazione Variabile maturata sulle Obbligazioni sarà effettuato nella data (ciascuna, una “**Data di Pagamento della Remunerazione Variabile**”) che cade entro 30 (trenta) giorni dall’approvazione del Bilancio e, con riferimento all’ultima data di corresponsione della Remunerazione Variabile, la prima tra (i) il 10 maggio 2024 e (ii) la data che cade entro 10 (dieci) giorni dall’approvazione del Bilancio relativo all’esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2023.

L’importo della Remunerazione Variabile da corrispondere a ciascuna Data di Pagamento della Remunerazione Variabile con riferimento a ciascuna Obbligazione sarà determinato dall’Agente di Calcolo e dei Pagamenti dividendo la Remunerazione Variabile per il numero delle Obbligazioni in circolazione alla data del 31 dicembre dell’esercizio precedente alla Data di Pagamento della Remunerazione Variabile (di seguito, la “**Data di Riferimento**”). Tale somma sarà espressa senza decimali con arrotondamento all’Euro immediatamente inferiore.

Qualora una Data di Pagamento della Remunerazione Variabile cada in un giorno che non sia un Giorno Lavorativo, il pagamento sarà eseguito il primo Giorno Lavorativo successivo alla predetta data. Qualora ciò comporti il passaggio al mese solare successivo, il pagamento sarà eseguito il Giorno Lavorativo immediatamente precedente alla predetta data. Tali eventuali spostamenti non comporteranno il riconoscimento di interessi agli Obbligazionisti e/o lo



spostamento delle successive Date di Pagamento della Remunerazione Variabile (*Modified Following Business Day Convention – Unadjusted*).

5.3. *Interessi moratori*

Qualora a una Data di Pagamento o alla Data di Scadenza ovvero a qualsiasi altra data di pagamento prevista dal presente Regolamento l’Emittente non proceda al pagamento delle somme a qualsiasi titolo dovute ai sensi del presente Regolamento, su tali somme dovute e non pagate matureranno interessi moratori pari al tasso ufficiale di sconto maggiorato di 2 punti percentuali.

5.4. *Tasso soglia*

Qualora la remunerazione dell’investimento nelle Obbligazioni (esclusa la Remunerazione Variabile) dovesse eccedere il limite massimo consentito dalla Legge 7 marzo 1996, n. 108 (“*Disposizioni in materia di usura*”, come successivamente modificata e/o integrata), tale importo si intenderà automaticamente ridotto entro il limite massimo tempo per tempo consentito dalla citata normativa.

La Remunerazione Variabile non è soggetta alle previsioni della Legge 7 marzo 1996, n. 108 (“*Disposizioni in materia di usura*”, come successivamente modificata e/o integrata) ai sensi dell’articolo 32, comma 25 del Decreto Legge 22 giugno 2012, n. 83, come successivamente modificato.

6. **Rimborso, ammontare e modalità**

6.1. *Rimborso e modalità*

Fatto salvo quanto previsto al successivo Articolo 10 (*Eventi Rilevanti*), le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari secondo quanto previsto dal seguente piano di ammortamento (di seguito, il “**Piano di Ammortamento**”):

<i>Data di Pagamento</i>	<i>Capitale rimborsato</i>	<i>% capitale rimborsato</i>	<i>Valore residuo complessivo</i>
Entro la Data di Pagamento della Remunerazione Variabile 2023	Euro 1.800.000,00	45%	Euro 2.200.000,00
10.05.2025	Euro 2.200.000,00	55%	Euro 0,00

Qualora una data di rimborso di cui al Piano di Ammortamento cada in un giorno che non sia un Giorno Lavorativo, il pagamento della quota capitale ivi prevista sarà eseguito il primo Giorno Lavorativo successivo alla predetta data. Qualora ciò comporti il passaggio al mese solare successivo, il pagamento sarà eseguito il Giorno Lavorativo immediatamente precedente alla predetta data. Tali eventuali spostamenti non comporteranno il riconoscimento di ulteriori interessi agli Obbligazionisti e/o lo spostamento delle successive Date di Pagamento (*Modified Following Business Day Convention – Unadjusted*).

6.2. *Cancellazione delle Obbligazioni*

Le Obbligazioni rimborsate integralmente ai sensi del precedente Articolo 6.1 (*Rimborso e modalità*) saranno cancellate.

7. **Termini di prescrizione**

I diritti degli Obbligazionisti si prescrivono, per quanto concerne gli interessi, decorsi 5 (cinque) anni dalla data in cui sono divenuti esigibili e, per quanto concerne il rimborso del capitale, decorsi 10 (dieci) anni dalla data in cui le Obbligazioni sono divenute rimborsabili.

8. **Dichiarazioni e garanzie**

L'Emittente rilascia in favore degli Obbligazionisti, alla Data di Emissione, le dichiarazioni e garanzie di cui all'Allegato 1 (*Dichiarazioni e garanzie dell'Emittente*) ad eccezione delle dichiarazioni di cui ai paragrafi 3(d) e 11(a) di tale allegato.

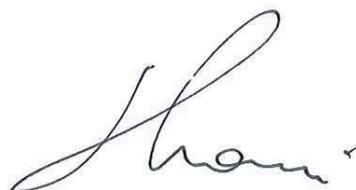
Le dichiarazioni e garanzie di cui all'Allegato 1 (*Dichiarazioni e garanzie dell'Emittente*) paragrafi 1, 2(c), 3, 6, 7, 8, 9, 10(b), 10(c), 11, 17, 19, 20, 21, 22, 23 e 24 si intenderanno ripetute dall'Emittente a ciascuna Data di Pagamento, con riferimento ai fatti e circostanze esistenti al momento della ripetizione, restando inteso che le dichiarazioni di cui all'Allegato 1 (*Dichiarazioni e garanzie dell'Emittente*), paragrafi 3(d) e 11(a) troveranno applicazione alle Date di Pagamento successive all'approvazione del Bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

9. **Impegni**

9.1. *Impegni di natura informativa*

Per tutta la durata del Prestito Obbligazionario, l'Emittente si impegna a:

- (i) mettere a disposizione degli Obbligazionisti ai sensi del successivo Articolo 13 (*Comunicazioni*), entro 15 (quindici) Giorni Lavorativi successivi alla relativa data di approvazione e comunque non oltre 180 (centottanta) giorni dalla chiusura dell'esercizio di riferimento, il proprio Bilancio e, ove predisposto, il bilancio consolidato, (a) redatto con chiarezza e in modo da rappresentare in modo veritiero e corretto la relativa situazione patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e il risultato economico dell'esercizio di riferimento, in conformità ai Principi Contabili, corredato dalla relazione sulla gestione dell'organo amministrativo e dalla relazione del collegio sindacale e (b) sottoposto a revisione contabile da parte del Revisore Legale;
- (ii) inviare agli Obbligazionisti ai sensi del successivo Articolo 13 (*Comunicazioni*), unitamente al proprio Bilancio e, ove predisposto, il bilancio consolidato ai sensi dell'Articolo 9.1(i), una dichiarazione, sottoscritta dal legale rappresentante dell'Emittente che attesti, se del caso, il mancato rispetto di uno o più degli impegni di cui all'Articolo 9.2 (*Parametri Finanziari*), fornendo evidenza dei relativi calcoli;
- (iii) comunicare agli Obbligazionisti, ai sensi del successivo Articolo 13 (*Comunicazioni*), il verificarsi di qualsiasi Evento Rilevante prontamente una volta venuto a conoscenza del verificarsi dello stesso e comunque entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi, specificando il tipo di Evento Rilevante, le circostanze dalle quali l'evento è derivato e le azioni eventualmente intraprese o da intraprendere dall'Emittente per porvi rimedio;



- (iv) comunicare agli Obbligazionisti, ai sensi del successivo Articolo 13 (*Comunicazioni*), non appena ne venga a conoscenza e comunque non oltre 10 (dieci) Giorni Lavorativi, l'insorgere di procedimenti giudiziari, stragiudiziali e/o arbitrali di qualsivoglia natura (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, i procedimenti di natura penale, civile, amministrativa e/o tributaria) nei confronti dell'Emittente e/o Caprera, qualora l'importo oggetto di una o più contestazioni sia individualmente o complessivamente superiore a Euro 100.000,00 (centomila/00);

9.2. Parametri Finanziari

Per tutta la durata del Prestito Obbligazionario, l'Emittente si impegna a rispettare i seguenti parametri finanziari (di seguito, ciascuno, un "**Parametro Finanziario**" e, collettivamente, i "**Parametri Finanziari**").

	2021	2022	2023	2024
a) Posizione Finanziaria Netta / EBITDA \leq	3x	2x	1x	1x
b) Posizione Finanziaria Netta / Patrimonio Netto \leq	5x	3x	2x	1x
c) Oneri Finanziari / EBITDA \leq	0,80x	0,40x	0,20x	0,10x

I Parametri Finanziari saranno verificati con riferimento a ciascuna Data di Valutazione sulla base dei dati contenuti nel Bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso alla Data di Valutazione di riferimento.

9.3. Limitazioni alla creazione di crediti privilegiati (c.d. negative pledge)

Per tutta la durata del Prestito Obbligazionario, l'Emittente si impegna a non costituire e a non mantenere in essere alcun Vincolo (fatta eccezione per i Vincoli Consentiti) a garanzia di qualsiasi Indebitamento Finanziario, salvo il caso in cui, contestualmente alla costituzione di tale Vincolo, l'Emittente: (a) faccia in modo che il medesimo Vincolo sia contestualmente costituito anche a garanzia delle obbligazioni di pagamento derivanti dal Prestito Obbligazionario o (b) costituisca ulteriori garanzie personali o reali o rilasci idonei impegni di indennizzo ovvero adotti diversi strumenti a tutela degli Obbligazionisti, purché tali garanzie, impegni o strumenti di tutela alternativi al Vincolo siano previamente approvati dall'Assemblea degli Obbligazionisti.

9.4. Ulteriori impegni di fare e di non fare

Per tutta la durata del Prestito Obbligazionario, l'Emittente si impegna a:

- (i) senza pregiudizio per le Operazioni Consentite, non deliberare o effettuare operazioni straordinarie di qualsiasi natura, ivi incluse a titolo esemplificativo, operazioni di fusione, scissione, trasformazione o acquisizione di partecipazioni societarie;
- (ii) non effettuare operazioni di riduzione del capitale sociale, se non nei limiti dei dividendi sull'utile dell'esercizio salve le ipotesi obbligatorie previste dalla legge e, in caso di riduzione del capitale sociale per perdite, far sì che, entro e non oltre 30 (trenta) Giorni Lavorativi dalla delibera di riduzione, venga ripristinato il capitale sociale in misura almeno pari al minimo previsto dalla legge;
- (iii) non procedere alla costituzione di patrimoni separati *ex art. 2447-bis* del Codice Civile né con finanziamenti destinati ad uno specifico affare *ex art. 2447-decies* del Codice Civile;
- (iv) non apportare modifiche allo statuto dell'Emittente che possano essere pregiudizievoli per i diritti e gli interessi degli Obbligazionisti;
- (v) ottenere, rispettare e fare quanto necessario per mantenere in vigore ed efficace, ogni autorizzazione, permesso, licenza o altro titolo richiesto per lo svolgimento della propria attività di impresa dalla cui mancanza possa derivare un Evento Pregiudizievole Significativo;
- (vi) rispettare le leggi, regolamenti e altre normative applicabili (ivi comprese, a titolo esemplificativo, quelle in materia amministrativa, tributaria, contributiva, urbanistica, lavoristica e previdenziale, quelle in materia della concorrenza, quelle in materia di tutela della salute, igiene e sicurezza negli ambienti di lavoro, quelle in materia di *privacy* e la Normativa Ambientale), laddove dal mancato rispetto possa derivare un Evento Pregiudizievole Significativo;
- (vii) non effettuare operazioni di disposizione di beni materiali (ivi inclusi le partecipazioni sociali in società italiane o straniere, aziende e/o rami d'azienda), immateriali (ivi inclusi i marchi) o altro diritto, fatta eccezione per le seguenti operazioni:
 - (a) la disposizione di beni effettuata nello svolgimento dell'ordinaria attività di impresa dell'Emittente a termini e condizioni di mercato; e
 - (b) le Operazioni Consentite;
- (viii) mantenere fino a integrale rimborso del Prestito Obbligazionario l'ammissione alle negoziazioni delle Obbligazioni sul sistema multilaterale di negoziazione "Vienna MTF" gestito dalla Borsa di Vienna;
- (ix) non contrarre Indebitamento Finanziario diverso dall'Indebitamento Finanziario Consentito;
- (x) non effettuare distribuzioni di utili, riserve e rimborsare finanziamenti o altri strumenti di *equity* o quasi *equity*, salvo che tale distribuzione o rimborso avvenga nel rispetto delle regole di subordinazione dei titoli, delle previsioni del Regolamento che impongono limitazioni alla realizzazione di operazioni sul capitale e delle norme statutarie e di legge e non sia superiore a complessivi Euro 2.000.000,00 (duemilioni/00) per anno, a condizione



che non si sia verificato un Evento Pregiudizievole Significativo non sanato per 30 (trenta) giorni dalla comunicazione dello stesso.

10. Eventi Rilevanti

10.1. Ciascuno degli eventi descritti nei successivi Articoli da 10.1.1 (*Mancato pagamento*) (incluso) a 10.1.13 (*Evento Pregiudizievole Significativo*) (incluso) costituisce un Evento Rilevante ai sensi del Regolamento.

10.1.1. Mancato pagamento

Il mancato pagamento alle scadenze previste dal presente Regolamento di qualsiasi importo dovuto dall'Emittente in relazione alle Obbligazioni a titolo di interessi, di eventuale Remunerazione Variabile e/o a titolo di capitale, salvo che l'Emittente corrisponda per intero l'importo dovuto entro 30 (trenta) Giorni Lavorativi dalla data in cui lo stesso è divenuto esigibile.

10.1.2. Mancato rispetto dei Parametri Finanziari

Il mancato rispetto da parte dell'Emittente, per due Date di Valutazione consecutive, degli impegni finanziari previsti dall'articolo 9.2.

10.1.3. Mancato rispetto degli impegni

Il mancato rispetto da parte dell'Emittente di uno qualsiasi degli impegni assunti ai sensi dell'Articolo 9 (*Impegni*) del Regolamento (diversi da quelli di cui all'Articolo 4 (*Uso dei proventi*) e all'Articolo 9.2 (*Parametri Finanziari*)), salvo che, ove sanabile, il relativo inadempimento sia rimediato entro 30 (trenta) giorni dalla data di ricezione di apposita comunicazione da parte degli Obbligazionisti o del Rappresentante Comune (se nominato).

10.1.4. Utilizzo difforme dei Proventi

L'utilizzo dei proventi netti derivanti dall'emissione del Prestito Obbligazionario per scopi diversi da quelli previsti dall'Articolo 4 (*Uso dei proventi*).

10.1.5. Misrepresentation

Una qualsiasi delle dichiarazioni e garanzie rilasciate dall'Emittente ai sensi dell'Articolo 8 (*Dichiarazioni e garanzie*) sia, o risulti essere stata, non veritiera, non corretta o fuorviante in ogni aspetto sostanziale rispetto al momento in cui è stata resa e tale circostanza non sia rimediata entro 30 (trenta) giorni dalla data in cui tale dichiarazione e garanzia sia stata rilasciata.

10.1.6. Cross-default

Il verificarsi, in relazione all'Indebitamento Finanziario dell'Emittente (diverso da quello derivante dal Prestito Obbligazionario) e di Caprera, di una delle seguenti circostanze:

- (i) il mancato pagamento di qualsiasi importo dovuto alla scadenza contrattualmente prevista (trascorso l'eventuale periodo di grazia contrattualmente previsto);

- (ii) (A) la decadenza dal beneficio del termine, la risoluzione o il recesso; o
- (B) il verificarsi delle condizioni (diverse dal mancato pagamento) che consentirebbero ai relativi creditori di invocare la decadenza dal beneficio del termine, la risoluzione o il recesso ovvero una richiesta di rimborso anticipato,

in ciascun caso, in conseguenza di un inadempimento (in qualunque modo qualificato) della società finanziata o terzo garante / prestatore di garanzia o di altro evento di inadempimento/*default* (in qualunque modo qualificato ai sensi della relativa documentazione) salvo che, con riferimento a quanto previsto alla lettera (B), il relativo creditore abbia dichiarato per iscritto di rinunciare all'esercizio dei rimedi al medesimo spettanti entro 30 (trenta) giorni dal verificarsi dell'inadempimento in discorso; o

- (iii) qualsiasi impegno (*commitment*) relativo alla concessione di Indebitamento Finanziario in favore dell'Emittente sia cancellato o sospeso in conseguenza di un inadempimento/*default* (in qualunque modo qualificato ai sensi della relativa documentazione).

10.1.7. *Insolvenza e procedure previste dalla Legge Fallimentare*

Il verificarsi di uno qualsiasi dei seguenti eventi:

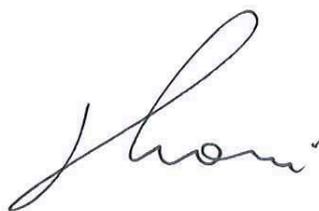
- (a) l'emissione da parte di un Tribunale di una sentenza di dichiarazione di fallimento o analogo provvedimento nei confronti dell'Emittente e/o di Caprera;
- (b) l'emissione di un decreto del Tribunale di ammissione dell'Emittente e/o di Caprera alla procedura di concordato preventivo;
- (c) l'ammissione dell'Emittente e/o di Caprera a qualsiasi altra procedura (concorsuale o meno) prevista dalla Legge Fallimentare.

10.1.8. *Sentenze e altri provvedimenti*

L'adozione di una sentenza, decreto, ordine o altro provvedimento passato in giudicato o comunque non impugnabile che condanni l'Emittente e/o Caprera al pagamento di somme individualmente o complessivamente superiori a Euro 100.000,00 (centomila/00) e che non sia adempiuto entro 60 (sessanta) giorni o, se successiva, la data specificata nel relativo provvedimento.

10.1.9. *Procedure esecutive*

L'avvio di una o più procedure esecutive su beni dell'Emittente e/o di Caprera per somme individualmente o complessivamente pari o superiori a Euro 100.000,00 (centomila/00), a meno che (i) tale procedura sia stata prontamente contestata dall'Emittente e/o Caprera e (ii) l'Emittente abbia accantonato gli importi necessari per far fronte al pregiudizio eventualmente derivante nell'ipotesi in cui tale contestazione non venisse accolta.



10.1.10. Liquidazione o scioglimento

La convocazione di un'assemblea per la messa in liquidazione (o la richiesta di messa in liquidazione) dell'Emittente o di Caprera a meno che ciò non avvenga nel contesto di una Operazione Consentita.

10.1.11. Sospensione, interruzione, cessazione o modifica dell'attività

(i) La sospensione o interruzione (per almeno 6 (sei) mesi) o (ii) la cessazione o modifica in misura sostanziale della propria attività da parte dell'Emittente, come da questi svolta alla Data di Emissione. Ai fini del presente Evento Rilevante, "misura sostanziale" indica una ipotesi di cessazione o modifica, in ciascun caso in tutto o in parte, dell'attività dell'Emittente che determini una riduzione dell'Attivo ovvero dei Ricavi dell'Emittente per un importo superiore al 80%.

10.1.12. Inefficacia, invalidità o illegittimità

Sopravvenuta inefficacia, invalidità o illegittimità delle obbligazioni di pagamento in capo all'Emittente ai sensi del presente Regolamento.

10.1.13. Evento Pregiudizievole Significativo

Il verificarsi di un Evento Pregiudizievole Significativo cui, se rimediabile, non sia stato posto rimedio entro 30 (trenta) giorni dalla data di ricezione di apposita comunicazione da parte degli Obbligazionisti o del Rappresentante Comune (se nominato).

10.2. Rimedi a tutela degli Obbligazionisti

Al verificarsi di un Evento Rilevante, gli Obbligazionisti potranno, previa delibera dell'Assemblea degli Obbligazionisti ai sensi dell'Articolo 12.1 (*Assemblea degli Obbligazionisti*), richiedere il rimborso anticipato, integrale ma non parziale, delle Obbligazioni.

Le Obbligazioni saranno rimborsate alla data indicata dagli Obbligazionisti o dal Rappresentante Comune (se nominato) in una comunicazione, validamente inviata all'Emittente ai sensi del successivo Articolo 13 (*Comunicazioni*), punto (ii), contenente la richiesta di rimborso anticipato, fermo restando che tale data non potrà cadere prima di 10 (dieci) Giorni Lavorativi dalla ricezione da parte dell'Emittente della comunicazione stessa. Il rimborso avverrà alla pari (e quindi ad un importo pari al Valore Nominale Unitario Residuo), unitamente agli interessi maturati e non corrisposti a tale data, agli eventuali interessi moratori e agli ulteriori importi dovuti ai sensi del Regolamento.

11. Modifiche, rinunce, consensi e *waiver*

Tutte le modifiche, rinunce, consensi o c.d. *waiver* alle previsioni del Regolamento dovranno essere oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea degli Obbligazionisti, fermo restando che in nessun caso, per l'intera durata del Prestito Obbligazionario, la formula per il calcolo della Remunerazione Variabile potrà essere modificata.

12. Assemblea degli Obbligazionisti, Rappresentante Comune e diritti individuali

12.1. Assemblea degli Obbligazionisti

Per la tutela degli interessi comuni degli Obbligazionisti si applicano le disposizioni di cui agli artt. 2415 e seguenti del Codice Civile.

In conformità alle previsioni di cui all'art. 2415, comma 1, del Codice Civile, l'Assemblea degli Obbligazionisti delibera:

- (i) sulla nomina e sulla revoca del Rappresentante Comune;
- (ii) sulle modifiche delle condizioni del Prestito Obbligazionario di cui all'Articolo 11 (*Modifiche, rinunce, consensi e waiver*) di cui sopra;
- (iii) sulla proposta di amministrazione controllata e di concordato;
- (iv) sulla costituzione di un fondo per le spese necessarie alla tutela dei comuni interessi e sul rendiconto relativo; e
- (v) sugli altri oggetti di interesse comune degli Obbligazionisti (ivi incluse, a titolo esemplificativo, la decisione conseguente al verificarsi degli Eventi Rilevanti di cui all'Articolo 10 (*Eventi Rilevanti*)).

Ai sensi dell'art. 2415, comma 2, del Codice Civile, l'Assemblea degli Obbligazionisti è convocata dal consiglio di amministrazione dell'Emittente o dal Rappresentante Comune, quando lo ritengono necessario o quando ne sia fatta richiesta da tanti Obbligazionisti che rappresentino il ventesimo delle Obbligazioni emesse e non estinte. In caso di inerzia del consiglio di amministrazione dell'Emittente (o dei sindaci in loro vece) e del Rappresentante Comune, l'Assemblea degli Obbligazionisti è convocata con decreto del Tribunale competente ai sensi dell'art. 2367, comma 2, del Codice Civile.

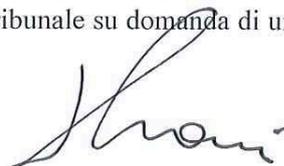
In conformità all'art. 2415, comma 3, del Codice Civile si applicano all'Assemblea degli Obbligazionisti le regole previste dal Codice Civile per l'assemblea straordinaria dei soci delle società per azioni. Le relative deliberazioni sono iscritte, a cura del notaio che ha redatto il verbale, nel registro delle imprese. Per la validità delle deliberazioni aventi ad oggetto le modifiche delle condizioni delle Obbligazioni, è necessario anche in seconda convocazione il voto favorevole degli Obbligazionisti che rappresentino la metà delle Obbligazioni emesse e non estinte.

Ai sensi dell'art. 2416 del Codice Civile, le deliberazioni assunte dall'Assemblea degli Obbligazionisti sono impugnabili a norma degli artt. 2377 e 2379 del Codice Civile. L'impugnazione è proposta innanzi al Tribunale nella cui giurisdizione l'Emittente ha sede, in contraddittorio con il Rappresentante Comune.

12.2. Rappresentante Comune

Secondo il disposto dell'art. 2417 del Codice Civile, il Rappresentante Comune può essere scelto anche al di fuori degli Obbligazionisti e possono essere nominate anche le persone giuridiche autorizzate all'esercizio dei servizi di investimento, nonché le società fiduciarie. Non possono essere nominati e, se nominati, decadono dall'ufficio, gli amministratori, i sindaci, i dipendenti dell'Emittente e coloro che si trovano nelle condizioni indicate nell'art. 2399 del Codice Civile.

Il Rappresentante Comune, se non è nominato dall'Assemblea degli Obbligazionisti a norma dell'art. 2415 del Codice Civile, è nominato con decreto dal Tribunale su domanda di uno o più



Obbligazionisti o degli amministratori dell'Emittente. Il Rappresentante Comune resta in carica per un periodo non superiore a tre esercizi e può essere rieletto. L'Assemblea degli Obbligazionisti ne fissa il compenso. Entro 30 (trenta) giorni dalla notizia della sua nomina, il Rappresentante Comune deve richiederne l'iscrizione nel registro delle imprese.

L'art. 2418 del Codice Civile prevede che il Rappresentante Comune debba provvedere all'esecuzione delle delibere dell'Assemblea degli Obbligazionisti e tutelare gli interessi comuni di questi nei rapporti con l'Emittente. Il Rappresentante Comune ha il diritto di assistere alle assemblee dei soci dell'Emittente.

Per la tutela degli interessi comuni, il Rappresentante Comune ha la rappresentanza processuale degli Obbligazionisti anche nel concordato preventivo, nel fallimento e nell'amministrazione straordinaria dell'Emittente.

12.3. Diritti individuali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2419 del Codice Civile, non sono precluse le azioni individuali degli Obbligazionisti, salvo che queste siano incompatibili con le deliberazioni dell'Assemblea degli Obbligazionisti previste dall'art. 2415 del Codice Civile.

13. Comunicazioni

Fatte salve eventuali diverse disposizioni normative o regolamentari applicabili:

- (i) qualsiasi comunicazione o informazione relativa al Prestito Obbligazionario è validamente effettuata o resa dall'Emittente agli Obbligazionisti se fatta pervenire per iscritto, tramite raccomandata a/r e anticipata via posta elettronica certificata e/o fax, ai recapiti che ciascun Obbligazionista abbia comunicato all'Emittente ai sensi del successivo paragrafo (ii) al momento, a seconda dei casi, della sottoscrizione o dell'acquisto delle Obbligazioni, o al diverso indirizzo successivamente comunicato da questi ai sensi del successivo paragrafo (ii); e
- (ii) qualsiasi comunicazione relativa al Prestito Obbligazionario è validamente effettuata dagli Obbligazionisti e/o dal Rappresentante Comune (quando nominato) se fatta pervenire per iscritto, tramite raccomandata a/r, al legale rappresentante *pro tempore* dell'Emittente presso la sede sociale al seguente indirizzo: Passeggiata Arturo Miolati 2, 35131 Padova, e anticipata via posta elettronica certificata al seguente indirizzo PEC: nashiraspa@pec.it o ai diversi indirizzi comunicati dall'Emittente ai sensi del precedente punto (i) del presente Articolo 13 (*Comunicazioni*).

14. Regime fiscale

14.1. Pagamenti liberi da Tasse

Tutti i pagamenti relativi al Prestito Obbligazionario saranno effettuati senza alcuna Deduzione Fiscale (a eccezione di una Deduzione Decreto 239, laddove applicabile), salvo che tale Deduzione Fiscale sia obbligatoria ai sensi di legge.

14.2. Deduzione Decreto 239

A seguito dell'imposizione di una Deduzione Decreto 239 qualsiasi beneficiario effettivo di un pagamento relativo al Prestito Obbligazionario riceverà gli importi dovuti sul Prestito

Obbligazionario al netto della ritenuta fiscale. In tale circostanza, né l'Emittente né alcun altro soggetto sarà tenuto a corrispondere agli Obbligazionisti alcun Importo Aggiuntivo.

14.3. *Pagamenti lordi*

A seguito dell'imposizione di una qualsiasi Deduzione Fiscale (a eccezione di una Deduzione Decreto 239), l'Emittente sarà tenuto a corrispondere, unitamente l'ammontare del pagamento relativo al Prestito Obbligazionario, un importo aggiuntivo (l'"**Importo Aggiuntivo**") tale per cui l'importo ricevuto dagli Obbligazionisti sia pari all'importo che sarebbe stato dagli stessi ricevuto se la Deduzione Fiscale non fosse stata effettuata; salvo che nessun Importo Aggiuntivo sarà dovuto con riferimento ai pagamenti relativi al Prestito Obbligazionario:

- (i) effettuati nei confronti di Obbligazionisti o loro agenti, fiduciari o mandatari che sono soggetti a detta Deduzione Fiscale a causa della loro connessione (per ragioni diverse dal mero possesso delle Obbligazioni) con la Repubblica Italiana; o
- (ii) nel caso in cui il pagamento avrebbe potuto essere effettuato senza applicazione di alcuna Deduzione Fiscale se l'Obbligazionista avesse rilasciato una dichiarazione di non residenza o altra simile richiesta di esenzione all'autorità fiscale competente;
- (iii) in caso di Obbligazioni presentate per il pagamento in Italia; o
- (iv) nel caso in cui le Obbligazioni siano presentate per il pagamento con un ritardo di oltre 30 (trenta) giorni dalla Data di Pagamento; o
- (v) nel caso in cui il pagamento avrebbe potuto essere effettuato senza applicazione di alcuna Deduzione Fiscale se l'Obbligazionista avesse presentato le Obbligazioni per il pagamento in un altro Stato Membro dell'Unione Europea.

15. **Agente di Calcolo e dei Pagamenti e altri agenti/intermediari nominati dall'Emittente**

15.1. *Agente di Calcolo e dei Pagamenti*

I calcoli e le determinazioni dell'Agente di Calcolo e dei Pagamenti saranno effettuati secondo il presente Regolamento e, in assenza di errore manifesto, saranno definitivi, conclusivi e vincolanti nei confronti degli Obbligazionisti.

Tutti i pagamenti a qualsiasi titolo dovuti dall'Emittente in relazione al Prestito Obbligazionario ai sensi del presente Regolamento avranno luogo per mezzo dell'Agente di Calcolo e dei Pagamenti, mediante accredito dei relativi importi sul conto corrente comunicato dagli Obbligazionisti all'Agente di Calcolo e dei Pagamenti con in copia l'Emittente.

15.2. *Sostituzione dell'Agente di Calcolo e dei Pagamenti*

L'Emittente si riserva il diritto di procedere in qualsiasi momento alla sostituzione dell'Agente di Calcolo e dei Pagamenti. In tal caso, l'Emittente ne informerà prontamente gli Obbligazionisti e il Rappresentante Comune (se nominato).

16. **Riapertura dell'emissione**

L'Emittente non emetterà, senza il preventivo consenso dell'Assemblea degli Obbligazionisti, ulteriori obbligazioni che presentino i medesimi termini e condizioni delle Obbligazioni in modo tale da formare una singola serie con le Obbligazioni ai sensi e per gli effetti dell'articolo 11, comma 2, del Decreto 239.



17. Legge applicabile e foro competente

Le Obbligazioni sono emesse e create in Italia e il presente Regolamento è sottoposto alla legge italiana e deve essere interpretato secondo tale legge.

Per qualsiasi controversia relativa alle Obbligazioni ovvero all'interpretazione e/o all'esecuzione del presente Regolamento sarà competente in via esclusiva il Foro di Milano, ferme le competenze inderogabilmente stabilite dal codice di procedura civile per i provvedimenti cautelari ed esecutivi.

18. Varie

- (i) La sottoscrizione o l'acquisto delle Obbligazioni comporta la piena conoscenza e accettazione di tutti i termini e le condizioni previsti nel presente Regolamento.
- (ii) Il Regolamento si intende integrato, per quanto non qui previsto, dalle disposizioni di legge e statutarie vigenti in materia.
- (iii) Gli oneri relativi a tutte le Tasse, i costi e le spese (anche legali e/o notarili) relativi o comunque connessi al Prestito Obbligazionario, al presente Regolamento (ivi espressamente inclusi, a titolo esemplificativo i costi relativi alle riunioni dell'Assemblea degli Obbligazionisti e alle richieste di *wavier* e/o di consenso e/o di modifica e/o di rinuncia alle previsioni del presente Regolamento e della documentazione ancillare) sono e saranno a esclusivo carico dell'Emittente.

19. Definizione dei termini ed espressioni utilizzati nel Regolamento

Ai fini del Regolamento i termini di seguito elencati avranno il seguente significato:

Agente di Calcolo e dei Pagamenti indica Banca Finnat Euramerica S.p.A. e qualsiasi suo successore o avente causa.

Ambiente indica i seguenti elementi, nella misura in cui influenzano la salute umana e il benessere sociale:

- (i) la fauna e la flora;
- (ii) il suolo, l'acqua, l'aria, il clima e il paesaggio; nonché
- (iii) il patrimonio culturale e l'ambiente in quanto creazione e opera dell'uomo,

e include altresì, a titolo esemplificativo, le questioni sanitarie e di sicurezza a livello lavorativo e della comunità e le condizioni di lavoro.

Assemblea degli Obbligazionisti indica l'assemblea degli Obbligazionisti il cui funzionamento è disciplinato dall'art. 2415 del Codice Civile e dall'Articolo 12.1 (*Assemblea degli Obbligazionisti*).

Attivo indica, con riferimento a qualsiasi data, il totale dell'attivo civilistico dell'Emittente, come indicato nell'ultimo Bilancio.

Bilancio indica il bilancio annuale civilistico dell'Emittente, sottoposto a revisione contabile da parte del Revisore Legale.

Caprera indica Caprera & Partners S.p.A., con sede legale in Milano, Corso di Porta Ticinese 3, P. IVA, Codice Fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano, Monza-Brianza, Lodi 09668720965, REA n. MI - 2106281.

Codice Civile indica il Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 262, come successivamente modificato ed integrato.

Data di Emissione ha il significato attribuito dall'Articolo 1.3 (*Data di Emissione, prezzo di emissione, godimento e durata*).

Data di Godimento ha il significato attribuito dall'Articolo 1.3 (*Data di Emissione, prezzo di emissione, godimento e durata*).

Data di Pagamento ha il significato attribuito all'Articolo 0 (*Rendimento, criteri e modalità per la sua determinazione e corresponsione*).

Data di Pagamento della Remunerazione Variabile ha il significato attribuito all'Articolo 0 (*Rendimento, criteri e modalità per la sua determinazione e corresponsione*).

Data di Riferimento: il 31 dicembre di ciascun esercizio che precede la Data di Pagamento della Remunerazione Variabile e la Data di Riferimento Straordinaria.

Data di Riferimento Straordinaria: il 31 marzo 2022.

Data di Scadenza ha il significato attribuito dall'Articolo 1.3 (*Data di Emissione, prezzo di emissione, godimento e durata*).

Data di Valutazione indica l'ultimo giorno di ciascun Periodo di Riferimento, fermo restando che la prima Data di Valutazione è il 31 dicembre 2020 (incluso).

Decreto 231 indica il Decreto Legislativo n. 231 del 4 luglio 2001, avente a oggetto la "*Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, delle società e delle associazioni anche prive di personalità giuridica*", come di volta in volta modificato e integrato.

Decreto 239 indica il Decreto Legislativo numero 239 del 1 aprile 1996, come di volta in volta modificato e integrato.

Deduzione Fiscale indica qualsiasi deduzione o ritenuta d'acconto a titolo di Tasse.

Deduzione Decreto 239 indica qualsiasi ritenuta o deduzione relativa a Tasse, da effettuarsi ai sensi del Decreto 239.

Diritti di Proprietà Intellettuale indica qualsiasi diritto di privativa, *domain name*, marchio, brevetto, diritto d'autore, licenza, disegni o modelli, ovvero qualsiasi diritto analogo.

Documenti del Prestito Obbligazionario indica, congiuntamente, il presente Regolamento, il contratto con l'Agente di Calcolo e dei Pagamenti nonché qualsiasi ulteriore documento definito come tale da o per conto dell'Emittente e degli Obbligazionisti in relazione al Prestito Obbligazionario.



-17

EBITDA (margine operativo lordo) indica, con riferimento al Bilancio, il risultato della seguente formula:

- (a) il valore della produzione (ai sensi dell'articolo 2425, lettera A (Valore della produzione), del Codice Civile); meno
- (b) i costi della produzione (ai sensi dell'articolo 2425, lettera B (Costi della produzione), del Codice Civile); più
- (c) gli ammortamenti, materiali e immateriali (ai sensi dell'articolo 2425, lettera B (Costi della produzione), n. 10) (ammortamenti e svalutazioni), punti a) e b) del Codice Civile), altre svalutazioni delle immobilizzazioni e svalutazioni crediti (ai sensi dell'articolo 2425, lettera B (Costi della produzione), n. 10) (ammortamenti e svalutazioni), punti c) e d) del Codice Civile); più

gli accantonamenti per rischi e gli altri accantonamenti (ai sensi dell'articolo 2425, lettera B (Costi della produzione), n. 12) e 13) del Codice Civile.

Emittente ha il significato attribuito dall'Articolo 1.1 (*Ammontare complessivo del Prestito Obbligazionario*).

Evento Pregiudizievole Significativo indica qualsiasi evento che influisca negativamente (i) sulle condizioni economiche, finanziarie e/o patrimoniali dell'Emittente; (ii) sulla capacità dell'Emittente di adempiere alle proprie obbligazioni di pagamento derivanti dal Prestito Obbligazionario oppure (iii) sulla validità, efficacia e/o opponibilità dei Documenti del Prestito Obbligazionario.

Evento Rilevante indica ciascuno degli eventi indicato come tale all'Articolo 10 (*Eventi Rilevanti*).

Giorno Lavorativo indica qualsiasi giorno (esclusi il sabato e la domenica) in cui le banche operanti sulla piazza di Milano sono aperte per l'esercizio della loro normale attività ed è funzionante il Sistema *Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET 2)*.

IAS/IFRS indica la serie di principi contabili predisposti dall'*International Accounting Standard Board* o I.A.S.B. (ivi inclusi gli *International Financial Reporting Standards* (IFRS) ai sensi del Regolamento CEE 1606/2002, come successivamente modificato).

Importo Aggiuntivo ha il significato attribuito dall'Articolo 14.3 (*Pagamenti lordi*).

Indebitamento Finanziario indica qualsiasi obbligazione pecuniaria, ancorché non ancora liquida e/o esigibile, relativa:

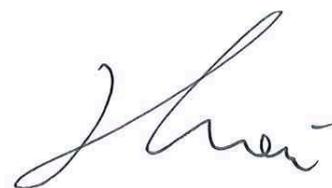
- (i) alla restituzione di somme ottenute a titolo di finanziamento, indipendentemente dalla forma tecnica in cui il medesimo sia stato assunto e indipendentemente dalla qualificazione del rapporto effettuata dalle parti (ivi incluse, a titolo esemplificativo, l'emissione di titoli obbligazionari, "notes", "commercial paper", titoli di debito e strumenti finanziari, anche se non emessi in massa o in serie, che comportino per la società emittente l'obbligo di rimborso e/o la consegna di beni ad una certa scadenza, o analoghi strumenti di debito), incluso il pagamento di interessi e commissioni relative ad operazioni finanziarie, fatta eccezione per le cessioni di credito *pro-soluto*; e

- (ii) agli obblighi di manleva o garanzie personali assunti in relazione a impegni di firma emessi da terzi ovvero obbligazioni di terzi, incluso qualsiasi indennizzo, lettera di credito e/o garanzia personale (diversi dagli impegni di natura commerciale sottoscritti nell'ambito dell'ordinaria attività d'impresa e ai c.d. *performance bond*).

Indebitamento Finanziario Consentito indica (i) linee di credito per cassa o anticipazioni *import* concesse all'Emittente da istituti di credito nel limite di Euro 2 milioni e (ii) i finanziamenti tempo per tempo erogati all'Emittente dai soci dello stesso nel limite complessivo di Euro 4 milioni.

Indebitamento Finanziario Rilevante indica, con riferimento al Bilancio, la somma algebrica tra le seguenti voci:

- (a) Obbligazioni e obbligazioni convertibili (di cui all'articolo 2424, Passivo, lettera D (*Debiti*) n. 1) e 2) del Codice Civile), ad esclusione delle obbligazioni subordinate e postergate;
- (b) Debiti verso soci per finanziamenti (di cui all'articolo 2424, Passivo, lettera D (*Debiti*), n. 3) del Codice Civile), ad esclusione degli eventuali finanziamenti soci subordinati e postergati alle ragioni creditorie delle parti finanziarie ai sensi di un accordo di subordinazione;
- (c) Debiti verso banche (di cui all'articolo 2424 Passivo, lettera D (*Debiti*) n. 4) del Codice Civile);
- (d) Debiti verso altri finanziatori (di cui all'articolo 2424 Passivo, lettera D (*Debiti*) n. 5) del Codice Civile), qualora di natura finanziaria;
- (e) Debiti rappresentati da titoli di credito (di cui all'articolo 2424 Passivo, lettera D (*Debiti*) n. 8) del Codice Civile);
- (f) Debiti netti verso imprese controllate (di cui all'articolo 2424 Passivo, lettera D (*Debiti*) n. 9) del Codice Civile), qualora di natura finanziaria;
- (g) Debiti netti verso imprese collegate (di cui all'articolo 2424 Passivo, lettera D (*Debiti*) n. 10) del Codice Civile), qualora di natura finanziaria;
- (h) Debiti verso controllanti (di cui all'articolo 2424 Passivo, lettera D (*Debiti*) n. 11) del Codice Civile), qualora di natura finanziaria;
- (i) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (di cui all'articolo 2424 Passivo, lettera D (*Debiti*) n. 11 bis) del Codice Civile), qualora di natura finanziaria;
- (j) Altri debiti (di cui all'articolo 2424 Passivo, lettera D (*Debiti*) n. 14) del Codice Civile), limitatamente a quelli aventi natura finanziaria;
- (k) Anticipi salvo buon fine di portafoglio e cessioni factoring *pro solvendo* (ivi compresi impegni per circolazione cambiaria) ove non già inclusi nelle voci di cui sopra;
- (l) i debiti residui in linea capitale relativi ad operazioni di *leasing* in essere (calcolati secondo il principio contabile internazionale IAS 17) ove non già inclusi nelle voci di cui sopra;
- (m) i debiti relativi al valore *mark to market* di qualsiasi operazione di copertura rischi che protegga dalle fluttuazioni di qualsiasi tasso o prezzo, ove non già inclusi nelle voci di cui



sopra, ivi inclusi, a titolo esemplificativo, quelli di cui all'articolo 2424 Passivo, lettera B (*Fondi per Rischi e Oneri*) n. 3) (*Strumenti finanziari derivati passivi*) del Codice Civile.

Intermediari Aderenti indica gli intermediari autorizzati italiani o esteri, che sono Intermediari Qualificati, aderenti al sistema di gestione e amministrazione accentrata gestito da Monte Titoli, presso cui gli Obbligazionisti detengono il proprio conto.

Intermediario Qualificato indica (i) una banca od una società di intermediazione mobiliare residente in Italia, ovvero una stabile organizzazione in Italia di banche e di società di intermediazione mobiliare non residenti, depositarie o subdepositarie delle Obbligazioni, che intrattengono rapporti diretti, in via telematica, con il Ministero delle finanze - Dipartimento delle Entrate, ai fini dell'applicazione del Decreto 239 nonché (ii) un soggetto o un ente non residente in Italia, depositari o subdepositari delle Obbligazioni, che aderiscono a sistemi di amministrazione accentrata e che intrattengono rapporti diretti, in via telematica, con il Ministero delle finanze - Dipartimento delle Entrate, ai fini dell'applicazione del Decreto 239.

Investitori Qualificati indica i soggetti di cui all'articolo 2, lettera (e) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017, relativo al prospetto da pubblicare per l'offerta pubblica o l'ammissione alle negoziazioni di titoli in un mercato regolamentato e che abroga la Direttiva 2003/71/CE, come successivamente modificato.

Legge Fallimentare indica il Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 267, come successivamente modificato e/o integrato e/o sostituito.

Monte Titoli indica Monte Titoli S.p.A. con sede in Piazza Degli Affari 6, 20123, Milano.

Normativa Ambientale indica:

- (i) il diritto dell'Unione Europea, incluse norme e principi dell'Unione Europea;
- (ii) le leggi e i regolamenti nazionali; e
- (iii) i trattati internazionali applicabili,

il cui obiettivo principale sia la conservazione, la protezione o il miglioramento dell'Ambiente.

Obbligazione/i ha il significato attribuito dall'Articolo 1.2 (*Valore Nominale Unitario e taglio minimo delle Obbligazioni*).

Obbligazionista/i indica il titolare/i delle Obbligazioni.

Oneri Finanziari indica gli interessi e altri oneri finanziari (ai sensi dell'articolo 2425, lettera C (Proventi e oneri finanziari), n. 17), del Codice Civile) dedotti i risconti e gli oneri finanziari relativi al Prestito Obbligazionario.

Operazioni Consentite indica le seguenti operazioni:

- (i) operazioni di aumento del capitale;
- (ii) operazioni di ordinaria amministrazione ai sensi dello statuto dell'Emittente;
- (iii) tutte le operazioni di acquisizione o cessione di beni strumentali il cui importo non sia superiore ad Euro 200.000;

- (iv) tutte le operazioni di *project financing*, ivi incluso anche l'acquisto e/o lo smobilizzo di partecipazioni in società di progetto, l'erogazione di finanziamenti soci subordinati o il rilascio di garanzie a favore di tali società, la costituzione di diritti reali di garanzia sulle partecipazioni in società di progetto;

a condizione che:

- A) non si sia verificato alcun Evento Rilevante o, laddove un Evento Rilevante si sia verificato, esso sia stato rimediato;
- B) per quanto tale principio sia applicabile, siano realizzate a termini e condizioni di mercato;
- C) non comportino la violazione dei Parametri Finanziari o il verificarsi di altro Evento Rilevante; e
- D) quanto sopra sia confermato in una dichiarazione sottoscritta dal legale rappresentante dell'Emittente (corredata, tra l'altro, delle informazioni relative alla circostanza di cui alla precedente lettera C)) da inviare agli Obbligazionisti almeno 10 (dieci) Giorni Lavorativi prima della data di perfezionamento della prospettata operazione.

Paese Sanzionato indica un Paese che è, ovvero il cui governo è, oggetto di Sanzioni che proibiscono genericamente i rapporti con tale Paese o governo.

Parametri Finanziari ha il significato attribuito dall'Articolo 9.2 (*Parametri Finanziari*).

Patrimonio Netto indica, con riferimento al Bilancio, la somma algebrica tra le seguenti voci:

1. I – Capitale;
2. II – Riserva da sovrapprezzo delle azioni;
3. III – Riserve di rivalutazione;
4. IV – Riserva legale;
5. V – Riserve statutarie;
6. VI – Altre riserve, distintamente indicate;
7. VIII – Utili (perdite) portati a nuovo;
8. IX – Utile (perdita) dell'esercizio;
9. X – Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio.

Periodo di Interessi indica il periodo compreso tra una Data di Pagamento (inclusa) e la successiva Data di Pagamento (esclusa) e, limitatamente al primo Periodo di Interessi, il periodo compreso tra la Data di Godimento (inclusa) e la prima Data di Pagamento (esclusa).

Periodo di Riferimento indica ciascun periodo di 12 mesi che termina il 31 dicembre di ogni anno di durata del Prestito Obbligazionario.

Piano di Ammortamento ha il significato attribuito dall'Articolo 6.1 (*Rimborso e modalità*).

Posizione Finanziaria Netta o PFN indica la differenza tra Indebitamento Finanziario Rilevante e le disponibilità immediate e differite.



21

Prestito Obbligazionario ha il significato attribuito dall'Articolo 1.1 (*Ammontare complessivo del Prestito Obbligazionario*).

Principi Contabili indica, a seconda dell'applicazione di volta in volta fatta dall'Emittente, i Principi Contabili Nazionali o gli IAS/IFRS.

Principi Contabili Nazionali indica i principi contabili italiani (diversi dagli IAS/IFRS), come interpretati ed integrati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Progetto ha il significato attribuito dall'Articolo 4 (*Uso dei proventi*).

Provvedimento Congiunto indica il regolamento adottato con provvedimento congiunto della Banca d'Italia e della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa del 13 agosto 2018, come successivamente modificato e integrato (*"Disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata"*).

Rappresentante Comune indica il rappresentante comune degli Obbligazionisti disciplinato dagli articoli 2417 e 2418 del Codice Civile, nonché dal precedente Articolo 12.2 (*Rappresentante comune*).

Remunerazione Fissa ha il significato attribuito dall'Articolo 5.1 (*Remunerazione Fissa*).

Remunerazione Variabile ha il significato attribuito dall'Articolo 5.2 (*Remunerazione Variabile*).

Regolamento indica il presente regolamento del Prestito Obbligazionario.

Revisore Legale indica (i) il collegio sindacale dell'Emittente incaricato di effettuare la revisione legale dei conti ai sensi dell'Articolo 2409-bis del Codice Civile o, a seconda del caso, (ii) un revisore legale o società di revisione di primario *standing*, incaricato/a dall'Emittente in relazione alla revisione del Bilancio, iscritto/a presso il Registro dei Revisori Legali tenuto del Ministero dell'economia e delle finanze, ai sensi del Decreto Legislativo del 27 gennaio 2010, n. 39.

Ricavi indica, con riferimento a qualsiasi data, il totale dei ricavi dell'Emittente, come indicato nell'ultimo Bilancio.

Sanzioni indica qualsiasi sanzione economica o commerciale o misura restrittiva promulgata, amministrata, applicata, imposta o fatta valere dall'*"Office of Foreign Assets Control"* (OFAC) del Dipartimento del Tesoro degli Stati Uniti d'America, dal Dipartimento di Stato degli Stati Uniti d'America, da altre agenzie del Governo americano competenti in materia, dal Consiglio di Sicurezza delle Nazioni Unite, dall'Unione Europea e/o dagli Stati membri dell'Unione Europea, dal dipartimento del tesoro del Regno Unito (*"Her Majesty Treasury Department for International Trade"*) o da qualsiasi altra autorità competente in materia.

Soggetto Sanzionato indica un individuo o ente che è, ovvero è posseduto o controllato da, o agisce per conto di, direttamente o indirettamente, un individuo o ente che è oggetto o destinatario di qualsiasi Sanzione.

Tassa indica qualsiasi tassa, imposta, deduzione o ritenuta, tributo, dazio od onere di natura analoga presente e/o futuro, comunque denominata (ivi incluse, a titolo esemplificativo, l'imposta di registro, l'imposta di bollo, l'imposta sostitutiva, l'imposta ipotecaria e catastale, l'IVA, l'imposta municipale propria sugli immobili), inclusi gli aggi di riscossioni, i relativi interessi,

addizionali, sovrattasse e le eventuali sanzioni e penalità dovuti anche a fronte di mancato o ritardato pagamento.

Tasso di Interesse Fisso ha il significato attribuito dall'Articolo 5.1 (*Interessi Corrispettivi*).

Tasso di Interesse Periodale ha il significato attribuito dall'Articolo 0 (*Rendimento, criteri e modalità per la sua determinazione e corresponsione*).

TUF indica il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato.

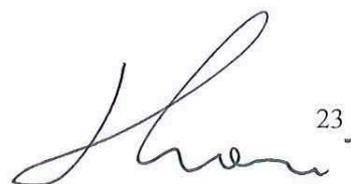
Valore Nominale Unitario indica il valore nominale unitario delle Obbligazioni indicato all'Articolo 1.2 (*Valore Nominale Unitario e taglio minimo delle Obbligazioni*).

Valore Nominale Unitario Residuo indica, con riferimento a ciascuna Obbligazione, l'ammontare in linea capitale non ancora rimborsato alla data di riferimento.

Vincolo indica qualsiasi diritto reale di garanzia, vincolo, gravame, diritto di terzi o privilegio su qualunque bene, attività, provento o attivo patrimoniale, presente o futuro, o qualsiasi atto o negozio o insieme di atti o negozi aventi la finalità o l'effetto di costituire un bene, attività, provento o attivo patrimoniale, presente o futuro in garanzia a favore di terzi.

Vincolo Consentito indica:

- (i) ogni Vincolo derivante dalla legge, ad esclusione di quelli costituiti in conseguenza di una violazione (conseguente a condotta attiva o omissiva) di disposizioni di legge da parte dell'Emittente;
- (ii) qualsiasi Vincolo costituito a garanzia di Indebitamento Finanziario assunto attraverso finanziamenti agevolati concessi da enti pubblici, enti multilaterali di sviluppo, agenzie per lo sviluppo, organizzazioni internazionali e banche od istituti di credito che agiscono quali mandatari dei suddetti enti od organizzazioni o cessione di crediti commerciali nell'ambito di operazioni di smobilizzo per necessità di circolante (ivi inclusa la cessione dei crediti IVA), a condizione che tali finanziamenti siano concessi nell'ambito dell'ordinaria attività di impresa dell'Emittente;
- (iii) i Vincoli costituiti su beni strumentali e/o partecipazioni sociali per finanziare o rifinanziare l'acquisizione o la realizzazione di tali beni da parte dell'Emittente purché l'ammontare dell'Indebitamento Finanziario assunto a tal fine non ecceda il valore dei beni dell'Emittente gravati da tali Vincoli;
- (iv) i Vincoli costituiti sulle azioni o quote di società di progetto nel contesto di operazioni di *project financing*; o
- (v) i Vincoli costituiti previo consenso dell'Assemblea degli Obbligazionisti ai sensi dell'Articolo 12 (*Assemblea degli Obbligazionisti, Rappresentante Comune e diritti individuali*).



23

Allegato 1

Dichiarazioni e garanzie dell'Emittente

1. Status e capacità

- (a) L'Emittente è una società per azioni validamente costituita ed esistente ai sensi della legge italiana.
- (b) L'Emittente ha piena capacità giuridica per l'esercizio delle attività da essa svolte e tali attività si svolgono nei limiti stabiliti dal proprio statuto vigente.
- (c) L'Emittente non è una micro-impresa come definita dalla Raccomandazione 2003/361/CE della Commissione del 6 maggio 2003 relativa alla definizione delle microimprese, piccole e medie imprese.

2. Poteri

- (a) La sottoscrizione e l'esecuzione dei Documenti del Prestito Obbligazionario di cui l'Emittente è parte e l'emissione del Prestito Obbligazionario non sono in violazione dello statuto dell'Emittente né di qualsiasi legge o regolamento applicabili all'Emittente.
- (b) L'Emittente ha il potere di emettere il Prestito Obbligazionario e sottoscrivere i Documenti del Prestito Obbligazionario di cui l'Emittente è parte.
- (c) L'Emittente ha il potere di adempiere alle obbligazioni derivanti a suo carico dal Prestito Obbligazionario e dai Documenti del Prestito Obbligazionario di cui l'Emittente è parte.
- (d) L'emissione del Prestito Obbligazionario e la sottoscrizione dei Documenti del Prestito Obbligazionario di cui l'Emittente è parte sono stati debitamente autorizzati dalla Assemblea Straordinaria dei Soci dell'Emittente mediante delibera assunta in data 23 aprile 2021, giusta atto a rogito del Notaio Dario Cortucci (repertorio n. 51051, raccolta n. 23035), iscritto presso il Registro delle Imprese di Padova in data 29 aprile 2021, in piena conformità alle previsioni e ai limiti di legge e di statuto.

3. Obblighi di legge e contrattuali

- (a) L'Emittente non viola, sotto alcun aspetto sostanziale, le disposizioni di legge, i regolamenti e le norme a esso applicabili (ivi comprese, a titolo esemplificativo, quelle in materia amministrativa, fiscale e tributaria, contributiva, urbanistica, lavoristica e previdenziale, quelle in materia della concorrenza, quelle in materia di tutela della salute, igiene e sicurezza negli ambienti di lavoro, quelle in materia di *privacy* e la Normativa Ambientale) né sull'Emittente gravano responsabilità od oneri derivanti dalla violazione di tale legislazione.
- (b) L'Emittente è adempiente in relazione a qualsiasi obbligazione o accordo contrattuale rilevante per lo svolgimento della propria attività e non si è verificato, né è in corso un evento, un fatto o qualsiasi altra circostanza in relazione ai quali il trascorrere del tempo o il ricevimento, da parte dell'Emittente, di una comunicazione, possa costituire un inadempimento ai sensi di tale obbligazione o accordo contrattuale.
- (c) Tutte le imposte, Tasse e contributi dovuti dall'Emittente sono stati regolarmente corrisposti alle competenti autorità alle relative scadenze, eccezion fatta per quelli per cui sia stata proposta in buona fede tempestiva opposizione all'autorità competente e per le quali siano stati

tempestivamente accantonati adeguati fondi in bilancio, in conformità alle relative disposizioni di legge o regolamentari e ai Principi Contabili.

- (d) L'Emittente ha redatto in maniera corretta e accurata e depositato, o ha fatto in modo che siano redatte in maniera corretta e accurata e depositate, nei termini e nei modi prescritti dalle leggi applicabili (così come interpretate in buona fede dall'Emittente con l'ausilio dei propri consulenti fiscali) tutte le dichiarazioni dei redditi, le altre dichiarazioni fiscali e, se applicabile, la documentazione relativa ai contributi previdenziali e assistenziali che devono essere depositate.

4. **Negoziazione**

La negoziazione del Regolamento e dei Documenti del Prestito Obbligazionario di cui l'Emittente è parte si è svolta da parte dell'Emittente in conformità a principi di lealtà, trasparenza e correttezza, nel rispetto delle vigenti norme di legge e regolamentari applicabili.

5. **Autorizzazioni**

- (a) L'Emittente ha ottenuto ogni autorizzazione, approvazione, licenza o consenso necessario: (i) ai fini dell'emissione del Prestito Obbligazionario e della sottoscrizione dei Documenti del Prestito Obbligazionario di cui l'Emittente è parte, nonché ai fini dell'esercizio dei propri diritti e dell'adempimento delle proprie obbligazioni da essi derivanti; (ii) per rendere il presente Regolamento e i Documenti del Prestito Obbligazionario di cui l'Emittente è parte ammissibili come mezzo di prova ai sensi del diritto italiano (fatti salvi la necessità di registrazione ai sensi delle disposizioni della legge tributaria italiana e l'obbligo di corredare i documenti redatti non in lingua italiana di una traduzione giurata in italiano da un traduttore idoneo). Tali autorizzazioni, approvazioni, licenze o consensi sono validi ed efficaci.
- (b) L'Emittente ha ottenuto e è in possesso di tutti i permessi le autorizzazioni, le licenze, i consensi, certificati e/o registrazioni necessari al fine di esercitare la relativa attività nel modo in cui la stessa è attualmente condotta e di amministrare il relativo patrimonio.

6. **Validità ed efficacia delle obbligazioni**

Le obbligazioni derivanti dal Prestito Obbligazionario e dai Documenti del Prestito Obbligazionario di cui l'Emittente è parte costituiscono obbligazioni legittime, valide, vincolanti ed efficaci nei confronti dell'Emittente, non suscettibili di annullamento o rescissione e validamente azionabili in giudizio nei suoi confronti secondo i rispettivi termini e condizioni.

7. **Assenza di conflitti**

L'emissione del Prestito Obbligazionario e la sottoscrizione e l'esecuzione dei Documenti del Prestito Obbligazionario di cui l'Emittente è parte, nonché l'esercizio dei diritti e l'adempimento delle obbligazioni in essi previste non costituiscono una violazione, da parte dell'Emittente, di:

- (a) alcuna disposizione statutaria o altro documento societario;
- (b) alcuna disposizione legislativa o regolamentare applicabile all'Emittente;
- (c) alcun mandato, sentenza, ordinanza, decisione, ingiunzione o decreto vincolante e/o rilevante per l'Emittente o per il proprio patrimonio proveniente da qualsiasi organo giudiziario, giurisdizionale, collegio arbitrale o autorità amministrativa o regolamentare;
- (d) alcun contratto che vincoli l'Emittente e/o i rispettivi beni.



8. Procedimenti giudiziari

Non è in corso, pendente o, per quanto a conoscenza dell'Emittente, minacciato per iscritto, alcun procedimento contenzioso o amministrativo, arbitrato, o richiesta da parte di autorità amministrative, giudiziarie o di vigilanza, reclamo o azione di fronte a qualsiasi giurisdizione, tribunale, amministrazione, ente pubblico o autorità nei confronti dell'Emittente, all'esito dei quali possa essere accertata una responsabilità dell'Emittente che possa determinare il verificarsi di un Evento Pregiudizievole Significativo.

9. Status delle Obbligazioni

Le Obbligazioni costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate, non garantite e subordinate dell'Emittente e saranno considerate in ogni momento di pari grado tra di loro. In caso di liquidazione dell'Emittente o di sottoposizione dell'Emittente a procedure concorsuali, le somme ancora dovute a titolo di restituzione del capitale e pagamento degli interessi (ivi inclusa la Remunerazione Variabile (come di seguito definita) eventualmente maturata) ai sensi delle Obbligazioni saranno corrisposte (i) solo dopo che siano stati integralmente soddisfatti tutti i creditori privilegiati e ordinari dell'Emittente; (ii) *pari passu* con i titolari degli strumenti finanziari dell'Emittente aventi pari grado di subordinazione e con i creditori dell'Emittente caratterizzati dal medesimo grado di subordinazione; (iii) con priorità rispetto al soddisfacimento dei crediti vantati dai soci dell'Emittente ai sensi di qualsiasi finanziamento tempo per tempo erogato all'Emittente dai soci dello stesso e (iv) con precedenza rispetto ai sottoscrittori del capitale sociale dell'Emittente.

10. Correttezza e accuratezza delle informazioni

- (a) Tutte le informazioni fornite dall'Emittente nella fase di istruttoria dell'operazione sono veritiere, complete e accurate sotto ogni aspetto e non sono fuorvianti.
- (b) Tutte le dichiarazioni e informazioni relative all'Emittente e ai Documenti del Prestito Obbligazionario di cui l'Emittente è parte sono, per quanto a conoscenza dell'Emittente, veritiere, complete e accurate e non vi è stata alcuna omissione o reticenza che possa rendere una o più di tali dichiarazioni e informazioni falsa, incompleta, fuorviante o non più aggiornata.
- (c) Dalla data in cui le informazioni di cui sopra sono state fornite, non è intervenuta alcuna circostanza a conoscenza dell'Emittente che non sia stata notificata agli Obbligazionisti la quale possa rendere alcuna di tali informazioni nei suoi aspetti sostanziali non vera, corretta, completa e non fuorviante.

11. Bilanci, libri e scritture contabili

- (a) Il Bilancio:
 - (i) è stato redatto applicando i Principi Contabili e in conformità con tutte le disposizioni di legge o regolamentari applicabili; e
 - (ii) rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria e il risultato economico dell'Emittente alla data di riferimento.
- (b) I libri e le scritture contabili dell'Emittente sono completi e regolarmente tenuti in conformità alle normative, anche fiscali, ad esso applicabili.

12. Rispetto dei parametri finanziari

Alla Data di Emissione, sono rispettati tutti i Parametri Finanziari.

13. Eventi Rilevanti

Alla Data di Emissione, non si è verificato né è ragionevole che si verifichi un Evento Rilevante in conseguenza o per effetto dell'emissione del Prestito Obbligazionario e/o della stipula ed esecuzione dei Documenti del Prestito Obbligazionario di cui l'Emittente è parte.

14. Eventi pregiudizievoli

Non si sono verificati eventi che determinino, o possano determinare, un Evento Pregiudizievole Significativo né è ragionevole che se ne verifichi alcuno in conseguenza o per effetto dell'emissione del Prestito Obbligazionario e/o della stipula ed esecuzione dei Documenti del Prestito Obbligazionario di cui l'Emittente è parte.

15. Responsabilità fiscali

Non è stato intrapreso alcun accertamento fiscale di rilievo sostanziale che, se sfavorevolmente determinato, possa comportare un Evento Pregiudizievole Significativo, che non sia stato comunicato nel Bilancio.

16. Indebitamento Finanziario e Vincoli esistenti

(a) Alla Data di Emissione l'Emittente non ha contratto alcun Indebitamento Finanziario.

(b) Alla Data di Emissione non sono presenti Vincoli esistenti costituiti dall'Emittente.

17. Beni

Fatta eccezione per i Vincoli Consentiti, l'Emittente ha la piena e assoluta titolarità di, ovvero il legittimo diritto di disporre e utilizzare validamente e liberamente, tutti i relativi beni immobili, mobili e mobili registrati, materiali e immateriali, strumentali ovvero altrimenti necessari per l'esercizio della relativa attività.

18. Insolvenza, procedure concorsuali e riduzione del capitale sociale

L'Emittente e, per quanto a conoscenza dell'Emittente, Caprera non si trovano in stato di insolvenza e, per quanto a propria conoscenza, non sono state fatte oggetto di richieste di assoggettamento, né è stato emesso nei confronti di questi un provvedimento di sottomissione, a procedure concorsuali, né sono in liquidazione, né si trovano in alcuna delle situazioni previste dagli articoli 2446 o 2447 ovvero 2482-bis o 2482-ter del Codice Civile, né è stata convocata un'assemblea per la sua messa in liquidazione (o la richiesta di messa in liquidazione), né sono state approvate delibere volte alla sua liquidazione.

19. Centro di interesse principale e dipendenza

L'Emittente ha il proprio "centro di interessi principale", secondo la definizione di cui all'articolo 3(1) del Regolamento (UE) n. 848/2015, come modificato, nel territorio della Repubblica Italiana e non ha alcuna "dipendenza", secondo la definizione di cui all'articolo 2(10) del Regolamento (UE) n. 848/2015, in altra giurisdizione.

20. Provenienza dei fondi

Nessuno dei fondi investiti o da investire nel Progetto è di provenienza illecita (rientrando tra questi, a titolo esemplificativo, i fondi derivanti da riciclaggio di denaro o connessi al finanziamento di attività terroristiche).



21. Sanzioni e Antiriciclaggio

- (a) Né l'Emittente, né i suoi amministratori o direttori, né – per quanto a conoscenza dell'Emittente – alcun dipendente o agente dell'Emittente sono coinvolti in qualsiasi attività od hanno tenuto una qualsiasi condotta che potrebbe violare qualsiasi legge, regolamento o norma applicabile in materia di lotta alle tangenti, anticorruzione o antiriciclaggio in qualsiasi giurisdizione applicabile e l'Emittente ha adottato e mantiene delle politiche e procedure che abbiano quale scopo quello di prevenire la violazione di tali leggi, regolamenti e norme applicabili.
- (b) Senza pregiudizio per quanto previsto dal Regolamento (CE) n. 2271/96 del Consiglio del 22 novembre 1996, come successivamente modificato e integrato, né l'Emittente, né i suoi amministratori o direttori, né – per quanto a miglior conoscenza dell'Emittente – alcun dipendente o agente dell'Emittente sono (i) Soggetti Sanzionati o (ii) localizzati, costituiti o residenti in un Paese Sanzionato.

22. Assicurazioni

- (a) L'Emittente ha acceso e mantiene polizze assicurative adeguate con primarie compagnie assicurative, in conformità con i criteri normalmente adottati nel settore in cui opera.
- (b) Non sono state rese dall'Emittente dichiarazioni non vere o fuorvianti né sono stati violati i termini di alcuna polizza assicurativa in modo tale che la compagnia assicurativa possa risolvere il relativo contratto od opporsi a valide richieste di indennizzo avanzate dall'Emittente, e tale risoluzione od opposizione determini un Evento Pregiudizievole Significativo.

23. Decreto 231

Né l'Emittente, né i rispettivi amministratori o alcun altro soggetto agente per conto di questi hanno commesso illeciti di cui al Decreto 231 e non è in corso, per quanto di loro conoscenza, alcun procedimento a carico degli stessi per l'accertamento degli illeciti ivi previsti.




Certifico io sottoscritto, dott. Lorenzo Grossi, notaio in Milano, iscritto nel Ruolo del Distretto Notarile di Milano, mediante apposizione al presente file della firma digitale (dotata di certificato di validità fino al 19 novembre 2023, rilasciato da Consiglio Nazionale del Notariato Certification Authority), che la presente copia per immagine su supporto informatico è conforme al documento originale su supporto analogico nei miei rogiti, firmato a norma di legge.

Milano, nel mio studio in via Leopardi, n. 27, il giorno 21 aprile 2023

File firmato digitalmente dal Notaio Lorenzo Grossi.