

IMVEST S.p.A.

Sede legale in Roma, Via Calabria n. 56
Capitale Sociale sottoscritto e versato pari ad Euro 13.143.942,02
Iscritta nel Registro delle Imprese tenuto presso la Camera di Commercio
Industria Artigianato e Agricoltura di Roma al n. di iscrizione e codice fiscale 02989080169,
Repertorio Economico Amministrativo n. RM-1286776

REGOLAMENTO DEL
“PRESTITO OBBLIGAZIONARIO IMVEST S.p.A. - 2020/2022”
RISERVATO ALL’ESERCIZIO DA PARTE DI
EUROPEAN HIGH GROWTH OPPORTUNITIES SECURITIZATION FUND
Codice ISIN IT0005418972

1. PREMESSA

Il “Prestito Obbligazionario IMVEST 2020-2022” (il “**Prestito Obbligazionario**”) viene emesso ai sensi dell’accordo di investimento tra IMVEST S.p.A. (la “**Società**”) ed European High Growth Opportunities Securitization Fund (l’“**Investitore**”) sottoscritto in data 10 luglio 2020 (il “**Contratto di Investimento**”) nonché in esecuzione della delibera dell’assemblea straordinaria dei soci della Società che in data 28 luglio 2020 deliberato sia la sua emissione sia un aumento di capitale scindibile con esclusione del diritto di opzione per complessivi massimi Euro 7.800.000,00 (settemilioniottocentomila/00) di cui massimi Euro 6.000.000,00 (seimilioni/00) al servizio della conversione delle obbligazioni e massimi Euro 1.800.000,00 (unmilioneottocentomila/00) al servizio dell’esercizio dei warrant).

L’emissione del Prestito Obbligazionario sarà accompagnata dall’emissione e assegnazione gratuita all’Investitore di un quantitativo di warrant calcolato in modo tale da consentire alla Società di incassare, nel caso di esercizio di tutti i Warrant emessi, un corrispettivo massimo a fronte della sottoscrizione delle relative azioni di compendio di Euro 1.800.000 corrispondente al 30% del valore nominale del Prestito Obbligazionario (i “**Warrant**”).

Il Prestito Obbligazionario è riservato alla sottoscrizione da parte dell’Investitore restando esclusa la possibilità di collocamento dello stesso da parte della Società a favore di terzi.

2. CARATTERISTICHE DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

Il Prestito Obbligazionario sarà emesso per un controvalore massimo di Euro 6.000.000 (seimilioni/00) suddiviso in 20 tranche da Euro 300,000,00 (trecentomila/00) ciascuna composta da n. 60 obbligazioni del valore nominale individuale di Euro 5.000,00 (cinquemila/00) (le “**Obbligazioni**”).

Il Contratto di Investimento prevede che la Società, durante il periodo intercorrente tra la data di sottoscrizione e lo scadere del 24° mese successivo, possa richiedere all’Investitore la sottoscrizione del Prestito Obbligazionario in tranche come sopra descritto.

Le Obbligazioni avranno una durata 12 mesi dalla data di emissione e l'Investitore potrà richiederne la conversione integrale o anche solo parziale in qualsiasi momento mediante semplice invio di apposita comunicazione scritta alla Società.

E' prevista la conversione obbligatoria di tutte le Obbligazioni che saranno ancora in circolazione allo scadere del 12° mese successivo alla data di emissione.

Gli obbligazionisti avranno il diritto di richiedere l'integrale rimborso delle Obbligazioni al verificarsi di determinati eventi, tra cui in particolare:

- (i) mancato rimedio a eventuali violazioni delle obbligazioni assunte dalla Società ai sensi del contratto di Investimento entro il termine di 10 giorni dalla contestazione dell'Investitore;
- (ii) ritardata consegna di azioni della Società in occasione di richieste di conversione;
- (iii) procedure esecutive o condanne per importi superiori a Euro 500.000 che non siano oggetto di contenzioso motivato e giustificato;
- (iv) stato di insolvenza;
- (v) revoca del titolo dalle negoziazioni;
- (vi) rifiuto di certificazione dei bilanci sociali;
- (vii) mutamento della situazione economica, patrimoniale o finanziaria della Società che non consenta la soddisfazione delle obbligazioni assunte ai sensi del Contratto di Investimento;
- (viii) mutamento delle condizioni dei mercati domestici o internazionali che, secondo il ragionevole giudizio dell'Investitore, possano compromettere l'adempimento delle obbligazioni previste nel Contratto di Investimento.

Le Obbligazioni sono emesse in regime di dematerializzazione e sono accentrate presso Monte Titoli S.p.A. ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Ogni operazione avente ad oggetto le Obbligazioni (ivi inclusi i trasferimenti e la costituzione di vincoli) nonché l'esercizio dei relativi diritti patrimoniali, potrà essere effettuata esclusivamente in conformità con quanto previsto dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabile ai titoli emessi in forma dematerializzata.

I portatori delle Obbligazioni non potranno richiedere la consegna materiale dei titoli rappresentativi delle stesse fermo restando il diritto di chiedere il rilascio della certificazione di cui all'articolo 83-*quinquies*, comma 3, del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998.

L'emissione delle Obbligazioni non richiede la pubblicazione di alcun prospetto di offerta o di quotazione da parte della Società avvalendosi la stessa dell'esenzione di cui all'articolo 34-ter comma 1(b) del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 (come modificato ai sensi del Regolamento CE n. 2017/1129 del 14 giugno 2017), ai sensi del quale l'obbligo di pubblicazione di prospetti non si applica con riferimento alle offerte rivolte a investitori qualificati ai sensi dell'articolo 26 comma 1(d) del TUF.

3. PREZZO DI EMISSIONE - INTERESSI

La prima tranche del Prestito Obbligazionario sarà emessa in data 10 agosto 2020.

Le Obbligazioni sono offerte in sottoscrizione al prezzo di Euro 4.750,00 (quattromilasettecentocinquanta/00), corrispondente al 95% del valore nominale di Euro 5000,00 (cinquemila/00).

Le Obbligazioni sono infruttifere di interessi.

4. EMISSIONE DELLE OBBLIGAZIONI

Il Contratto di Investimento prevede che la Società, durante il periodo intercorrente tra la data di sottoscrizione e lo scadere del 24° mese successivo, possa emettere il Prestito Obbligazionario in tranche come sopra descritto a meno che nel frattempo tutte le Obbligazioni e tutti i Warrant in circolazione siano già stati regolarmente convertiti o esercitati.

La sottoscrizione di ciascuna tranche successiva alla prima potrà essere richiesta all'Investitore, a discrezione della Società, solo decorsi almeno 20 giorni di Borsa aperta a far tempo dalla data di sottoscrizione della tranche precedente.

La sottoscrizione di ciascuna tranche del Prestito Obbligazionario potrà essere richiesta dalla Società mediante invio all'Investitore di apposita comunicazione scritta e di ogni richiesta di sottoscrizione dovrà essere data comunicazione al mercato da pubblicare almeno due giorni di borsa aperta antecedenti la sottoscrizione da parte dell'Investitore delle relative Obbligazioni.

E' previsto l'impegno da parte della Società di emettere un minimo di 6 tranche del Prestito Obbligazionario a seguito di semplice richiesta dell'Investitore.

E' previsto inoltre il diritto dell'Investitore di ridurre il quantitativo di Obbligazioni da sottoscrivere per ogni tranche del 50% nel caso in cui il valore giornaliero medio degli scambi delle azioni della Società registrati nell'arco dei 20 giorni consecutivi di borsa aperta antecedenti una richiesta di sottoscrizione risulti inferiore a Euro 30.000,00 (trentamila/00).

Fermo restando il numero complessivo delle Obbligazioni emettibili, è previsto infine il diritto della Società di emettere – per una singola tranche - un numero di Obbligazioni pari a un multiplo del quantitativo di Obbligazioni di ciascuna tranche non superiore a 4 sulla base della seguente formula:

$$\text{“Multiplo} = T40Daily/q\text{”}$$

Arrotondato per difetto dove:

<i>T40Daily:</i>	significa il valore medio giornaliero degli scambi delle azioni della Società dei 40 giorni antecedenti (escluse dal computo le due migliori e le due peggiori performance); e
<i>q:</i>	significa 60.000.

Dove il multiplo minimo non potrà essere inferiore a 1 e il massimo non potrà essere superiore a 4.

5. DURATA - CONVERSIONE DELLE OBBLIGAZIONI

Le Obbligazioni avranno una durata 12 mesi dalla data di emissione e potrà esserne la conversione integrale o anche solo parziale in qualsiasi momento mediante semplice invio di apposita comunicazione scritta alla Società.

E' prevista la conversione obbligatoria di tutte le Obbligazioni che dovessero essere ancora in circolazione allo scadere del 12° mese successivo alla data di emissione.

Il prezzo di conversione delle Obbligazioni è pari al 95% del minor "VWAP" registrato nei 10 giorni consecutivi di borsa aperta antecedenti ogni richiesta di conversione (a titolo di chiarimento, il numero delle azioni assegnate in conversione di una obbligazione sarà pari al valore nominale dell'obbligazione, Euro 5.000,00 (cinquemila/00), diviso per il 95 % del minor "VWAP" registrato nei 10 giorni consecutivi di borsa aperta antecedenti ogni richiesta di conversione.

Ai fini del presente regolamento con il termine "VWAP" si fa riferimento al "*Volume Weighted Average Price*" e cioè a un parametro di valutazione comunemente utilizzato nella prassi finanziaria per questa tipologia di operazioni che consente di calcolare il valore medio di negoziazione di un titolo nel corso di ogni giornata di borsa aperta.

Si specifica che ai fini del Contratto di Investimento il "VWAP" di riferimento sarà quello pubblicato quotidianamente a cura di Bloomberg LP sul sito www.bloomberg.com.

6. RATING DELL'EMITTENTE E RATING DELLE OBBLIGAZIONI

Non è prevista l'assegnazione di alcun *rating* né all'Emittente né alle Obbligazioni.

7. CIRCOLAZIONE DELLE OBBLIGAZIONI

Le Obbligazioni sono trasferibili solo ed esclusivamente a soggetti appartenenti al medesimo gruppo cui appartiene l'Investitore e nel rispetto delle limitazioni previste nel Contratto di Investimento.

8. GARANZIE

Le Obbligazioni non sono assistite da alcuna garanzia, reale o personale, concessa dall'Emittente.

** *** **