

# Allegato "A" all'atto numero 6916 della Raccolta

## REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE IN AZIONI GEQUITY S.P.A.

denominato

"Gequity S.p.A. convertibile 4% 2016-2021"

Codice ISIN IT0005159261

### 1. Importo e titoli

1.1 Il prestito obbligazionario denominato "Gequity S.p.A. convertibile 4% 2016-2021" di Euro massimi 6.992.000,00 (il "Prestito Obbligazionario" o il "Prestito Obbligazionario in Opzione") è costituito da massime n. 6.992 obbligazioni (le "Obbligazioni Convertibili") del valore nominale di Euro 1.000,00 cadauna (il "Valore Nominale") emesse da Gequity S.p.A. ("Gequity" o "GEQ" o l'"Emittente") che, su richiesta dei sottoscrittori (gli "Obbligazionisti"), si convertiranno in azioni ordinarie di GEQ (le "Azioni di Compendio"). Alla data di emissione del Prestito Obbligazionario, le azioni ordinarie GEQ, prive del valore nominale (le "Azioni GEQ" o le "Azioni") sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario ("MTA") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana").

Il Consiglio di Amministrazione di Gequity in data 8 febbraio 2016 ha approvato l'emissione di Obbligazioni Convertibili per un importo massimo di Euro 6.992.000,00 da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'articolo 2441, primo, secondo e terzo comma del Codice Civile, in esecuzione alla delega conferita dagli Azionisti nell'Assemblea in data 24 giugno 2013 ai sensi dell'art. 2420-ter, secondo comma del Codice Civile.

Il medesimo Consiglio di Amministrazione ha deliberato di aumentare il capitale sociale, sempre ai sensi dell'articolo 2.420-ter, secondo comma, del Codice Civile, in via scindibile, in una o più volte, dell'importo massimo complessivo di nominali Euro 6.992.000,00.

Il successivo Consiglio di Amministrazione del 28 giugno 2016 ha deliberato i termini del rapporto di conversione come definito di seguito all'art. 9.3 del presente regolamento (il "Regolamento"), nonché l'emissione di massime n. 139.840.000 Azioni di Compendio aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni GEQ in circolazione, riservate esclusivamente ed irrevocabilmente a servizio della conversione delle Obbligazioni Convertibili.

1.2 Le Obbligazioni sono al portatore e non frazionabili.

1.3 Le Obbligazioni sono immesse, nel sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. ("Monte Titoli") ai sensi del Decreto Legislativo 24 giugno 1998, n. 213, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (il "Testo Unico della Finanza" o "TUF") e del regolamento adottato congiuntamente dalla Consob e da Banca d'Italia con provvedimento del 22 febbraio 2008, come successivamente modificati e integrati e della relativa regolamentazione di attuazione (la "Dematerializzazione delle Obbligazioni"). È fatto salvo il diritto di chiedere il rilascio della certificazione di cui agli artt. 83-quinquies e 83-sexies del Testo Unico della Finanza e della relativa regolamentazione di attuazione.

1.4 I termini e le condizioni del Prestito Obbligazionario sono disciplinati nel presente Regolamento. La sottoscrizione o l'acquisto delle Obbligazioni Convertibili comporta la piena accettazione del presente Regolamento.

## 2. Prezzo di emissione

Il prezzo di emissione delle Obbligazioni Convertibili è pari al 100% del Valore Nominale (il "Prezzo di Emissione").

## 3. Durata

La durata del Prestito Obbligazionario è di 5 (cinque) anni e decorre dal giorno 21 luglio 2016 (la "Data di Emissione") e scade il 31 marzo 2021 (la "Data di Scadenza") salvo le ipotesi in cui il godimento delle Obbligazioni Convertibili cessi prima della Data di Scadenza per effetto di quanto stabilito all'art. 9 del presente Regolamento.

In particolare, ove gli Obbligazionisti non esercitino il Diritto di Conversione di cui al successivo articolo 9, le Obbligazioni Convertibili non convertite in Azioni GEO, verranno rimborsate dall'Emittente in un'unica soluzione alla Data di Scadenza.

## 4. Periodo e modalità di sottoscrizione

4.1 La domanda di sottoscrizione delle Obbligazioni Convertibili nell'ambito del Prestito Obbligazionario in Opzione dovrà essere presentata nel periodo compreso tra il 4 luglio 2016 e il 21 luglio 2016 estremi inclusi (il "Periodo di Opzione") presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., che sono tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli S.p.A. entro le ore 14:00 dell'ultimo giorno del Periodo di Opzione. La domanda di sottoscrizione delle Obbligazioni Convertibili nell'ambito del Prestito Obbligazionario in Opzione avverrà mediante un "modulo di adesione" appositamente predisposto, da compilare, sottoscrivere e consegnare presso un intermediario autorizzato, aderente al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., presso il quale sono depositati i titoli già posseduti.

Le eventuali Obbligazioni Convertibili non sottoscritte nell'ambito del Prestito Obbligazionario in Opzione, rimaste inoptate a conclusione del Periodo di Opzione e al termine dell'eventuale asta dei diritti inoptati, potranno essere sottoscritte mediante un "modulo di adesione" appositamente predisposto, da compilare, sottoscrivere e consegnare da parte di ciascun richiedente direttamente all'Emittente entro il 30 dicembre 2020. L'adesione all'offerta, sia nel Periodo di Opzione che nell'ambito dell'inoptato, sarà irrevocabile e non potrà essere sottoposta a condizioni.

Per ogni Obbligazione Convertibile sottoscritta successivamente al Periodo di Opzione, il Prezzo di Emissione verrà maggiorato di un importo pari agli interessi maturati dalla Data di Emissione del Prestito ovvero dalla data di pagamento dell'ultima cedola, alla data di sottoscrizione delle stesse, calcolato applicando il dietimo corrispondente per ciascun giorno decorrente dalla Data di Emissione del Prestito stesso ovvero dalla data di pagamento dell'ultima cedola (incluso) alla data di sottoscrizione delle Obbligazioni Convertibili (escluso).

4.2 La sottoscrizione delle Obbligazioni Convertibili nell'ambito del Periodo di Opzione si perfeziona solo con l'effettivo accredito a favore dell'Emittente del relativo Prezzo di Emissione da effettuarsi con valuta alla Data di Emissione.

4.3 Non sono previsti commissioni od oneri a carico dei sottoscrittori delle Obbligazioni.

4.4 Le Obbligazioni Convertibili saranno messe a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di

Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno del periodo di offerta delle Obbligazioni e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

Le Obbligazioni sottoscritte entro la fine dell'Offerta in Borsa dei Diritti inoptati saranno messe a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli, al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei Diritti inoptati e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

## 5. Rimborso delle obbligazioni a scadenza

Alla Data di Scadenza, le Obbligazioni Convertibili non convertite saranno rimborsate al Valore Nominale, unitamente agli interessi maturati e non corrisposti per ciascuna Obbligazione Convertibile, senza alcun aggravio di spese e/o commissioni.

## 6. Data di Godimento

Le Obbligazioni Convertibili hanno godimento dalla Data di Emissione ("Data di Godimento").

## 7. Interessi

7.1 Le Obbligazioni Convertibili sono fruttifere di interessi al tasso fisso nominale annuo del 4% (tasso fisso nominale semestrale del 2%) ("Tasso di Interesse") dalla Data di Godimento (inclusa) sino alla Data di Scadenza (esclusa). Gli interessi sono pagabili semestralmente in via posticipata, il 30 giugno ed il 31 dicembre di ciascun anno di vita delle Obbligazioni Convertibili ("Data di Pagamento"). Qualora una qualsiasi Data di Pagamento degli Interessi non dovesse cadere in un Giorno Lavorativo Bancario (come di seguito definito), i pagamenti verranno eseguiti il primo Giorno Lavorativo Bancario successivo, senza il riconoscimento di ulteriori interessi. La convenzione di calcolo degli interessi è Actual/Actual su base periodale ("Actual/Actual ISDA" indica il numero di giorni a partire dalla data in cui gli interessi cominciano a decorrere (inclusa) sino alla data in cui gli interessi sono dovuti (esclusa), diviso per il numero effettivo di giorni nel relativo periodo di calcolo degli interessi). La prima cedola sarà pagata il 31 dicembre 2016.

7.2 Per "Periodo di Interesse" si intende il periodo compreso tra una Data di Pagamento degli Interessi (inclusa) e la successiva Data di Pagamento degli Interessi (esclusa) ovvero, limitatamente al primo periodo di interessi, il periodo compreso tra la Data di Godimento e la prima Data di Pagamento degli Interessi (esclusa).

7.3 Resta inteso che ogni Obbligazione Convertibile cesserà di essere fruttifera di interessi:

(i) in caso di esercizio del Diritto di Conversione (come di seguito definita all'articolo 9) dalla Domanda di Conversione (come di seguito definita all'articolo 9) e detti interessi saranno pagati in corrispondenza della consegna delle Azioni di Compendio;

(ii) alla Data di Scadenza.

## 8. Natura giuridica

8.1 Le Obbligazioni Convertibili costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate e non subordinate dell'Emittente e saranno considerate in ogni momento di pari grado tra di loro e almeno di pari grado con le altre obbligazioni non privilegiate future dell'Emittente, fatta eccezione per le obbligazioni che siano privilegiate in base a disposizioni generali e inderogabili di legge.

8.2 Per tutta la durata del Prestito Obbligazionario non sarà consentita la compensazione tra il debito derivante dal Prestito Obbligazionario medesimo e gli eventuali crediti vantati dall'Emittente verso gli Obbligazionisti.

## 9. Diritto di Conversione

9.1 Gli Obbligazionisti potranno nel Periodo di Conversione, come di seguito definito, esercitare il diritto di richiedere la conversione in Azioni di Compendio di tutte o parte delle Obbligazioni detenute (il "Diritto di Conversione").

9.2 Il Diritto di Conversione delle Obbligazioni potrà essere esercitato mediante presentazione di apposita richiesta (la "Domanda di Conversione") all'intermediario aderente presso cui le Obbligazioni sono detenute, in un qualsiasi Giorno Lavorativo Bancario (come di seguito definito all'articolo 9.5) a decorrere dal venticinquesimo Giorno Lavorativo Bancario (compreso) antecedente la Data di Scadenza sino al quinto Giorno Lavorativo Bancario (compreso) antecedente la Data di Scadenza e quindi dal giorno 25 febbraio 2021 al giorno 25 marzo 2021 (il "Periodo di Conversione"). Le Azioni di Compendio derivanti dalla conversione delle Obbligazioni Convertibili saranno rese disponibili per la negoziazione il giorno di liquidazione successivo al termine del Periodo di Conversione per il tramite di Monte Titoli.

9.3 Le Obbligazioni sono convertibili nel rapporto di n. 20.000 (ventimila) Azioni di Compendio ogni n. 1 (una) Obbligazione Convertibile presentata per la conversione (il "Rapporto di Conversione") al prezzo implicito unitario per Azione di Compendio pari a 0,05 (il "Prezzo di Conversione").

9.4 Le Azioni di Compendio attribuite in conversione agli Obbligazionisti saranno inserite nel sistema di gestione accentrata di Monte Titoli e avranno godimento regolare.

9.5 Per "Giorno Lavorativo Bancario" deve intendersi qualunque giorno di calendario diverso dal sabato e dalla domenica nel quale le banche sono aperte in Italia per l'esercizio della loro attività.

9.6 Al momento della sottoscrizione e della presentazione della Domanda di Conversione, l'Obbligazionista prenderà atto che le Obbligazioni e le Azioni di Compendio non sono state registrate e non saranno registrate ai sensi del *Securities Act* del 1933 e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America (il "*Securities Act*") e che le Obbligazioni e le Azioni di Compendio ed ogni diritto connesso non potranno essere offerti, venduti, costituiti in pegno e, in generale, oggetto di qualsiasi atto di trasferimento, se non nell'ambito di una transazione che avvenga al di fuori degli Stati Uniti d'America in conformità a quanto previsto dalla *Regulation S* del *Securities Act*.

9.7 Nessuna Azione di Compendio sarà attribuita agli Obbligazionisti che non soddisferanno le condizioni sopra descritte.

## 10. Sospensione del Periodo di Conversione

Il Periodo di Conversione dovrà intendersi automaticamente sospeso ("Periodo di Limitazione") e le Domande di Conversione non potranno essere presentate nei periodi compresi dal giorno (escluso) in cui si sia tenuto il Consiglio di Amministrazione che abbia deliberato la convocazione dell'Assemblea dei Soci sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare, anche in convocazione successiva alla prima. Tuttavia nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione convochi l'Assemblea dei Soci per deliberare sulla distribuzione di dividendi o riserve, il Periodo di Limitazione varrà dal giorno (escluso) in cui si sia tenuto il Consiglio di Amministrazione sino alla data di stacco in Borsa dei relativi dividendi (esclusa).

Nell'ipotesi in cui l'Assemblea dei Soci non deliberi la distribuzione dei dividendi e di riserve, la sospensione del Periodo di Conversione cesserà di avere effetto il giorno immediatamente successivo a quello in cui si è tenuta l'Assemblea dei Soci.

## 11. Aggiustamenti del Rapporto di Conversione

11.1 Qualora nel periodo intercorrente tra la Data di Emissione e la Data di Scadenza si verifichi uno qualsiasi degli eventi indicati nel presente articolo 11 lettere da a) ad e), l'Emittente comunicherà agli Obbligazionisti, con le modalità di cui al successivo art. 19, la ricorrenza di un aggiustamento (l'"Aggiustamento") del Rapporto di Conversione e il nuovo Rapporto di Conversione sarà quello che risulterà a seguito della modifica effettuata in conformità con quanto disposto nel presente articolo 11.

L'Aggiustamento sarà determinato dall'Emittente, incaricato di effettuare le verifiche ed i calcoli necessari per l'Aggiustamento in conformità alle seguenti disposizioni e sulla base dell'ultimo Rapporto di Conversione in ordine di tempo di volta in volta eventualmente determinato:

- a) qualora l'Emittente effettui aumenti di capitale a pagamento ovvero proceda all'emissione di prestiti obbligazionari convertibili in azioni, warrant sulle azioni o titoli simili (gli "Altri Strumenti Finanziari") offerti in opzione agli azionisti dell'Emittente, tale diritto di opzione sarà attribuito, agli stessi termini e condizioni, anche agli Obbligazionisti sulla base del Rapporto di Conversione;
- b) qualora l'Emittente effettui un aumento di capitale a titolo gratuito tramite emissione di nuove azioni, il Rapporto di Conversione verrà modificato in proporzione all'aumento di capitale, con conseguente aumento del numero delle Azioni GEQ sulla base del relativo rapporto di assegnazione gratuita;
- c) in caso di fusione dell'Emittente in o con altra società (fatta eccezione per i casi di fusione in cui l'Emittente sia la società incorporante), nonché in caso di scissione (fatta eccezione per i casi di scissione in cui l'Emittente sia la società beneficiaria), ad ogni Obbligazione Convertibile dovrà essere riconosciuto il diritto di conversione in un numero di azioni delle società risultante/i dalla fusione o dalla scissione, equivalente al numero di azioni che sarebbero state assegnate ad ogni Azione GEQ, sulla base del relativo rapporto di concambio/assegnazione, ove l'Obbligazione Convertibile fosse stata convertita prima della data di efficacia della fusione o scissione;
- d) qualora l'Emittente effettui un raggruppamento/frazionamento delle Azioni GEQ, il numero delle Azioni GEQ spettanti a ciascuna Obbligazione Convertibile sarà variato in applicazione del rapporto in base al quale sarà effettuato il raggruppamento o il frazionamento delle Azioni GEQ e di conseguenza sarà adeguato il Rapporto di Conversione;
- e) qualora l'Emittente effettui la riduzione del capitale sociale anche per copertura perdite senza annullamento di azioni, non saranno modificati né il Prezzo di Conversione, né il Rapporto di Conversione.

L'elencazione sopra riportata non è esaustiva. In caso di compimento da parte dell'Emittente di operazioni sul capitale diverse da quelle sopra indicate, il Rapporto di Conversione potrà essere rettificato dall'Emittente sulla base di metodologie di generale accettazione al fine di neutralizzare gli effetti distorsivi dell'evento, il tutto nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari in vigore.

11.2 Nei casi in cui all'atto della conversione spetti un numero non intero di Azioni di Compendio per ciascuna Obbligazione Convertibile, agli Obbligazionisti verranno consegnate Azioni GEQ fino

alla concorrenza del numero intero.

## 12. Pagamenti

12.1 Il pagamento del capitale, degli interessi e delle altre somme dovute per le Obbligazioni sarà soggetto alla normativa fiscale ed alle altre leggi e normative applicabili nel luogo di pagamento. Nessuna commissione e nessuna spesa sarà addebitata agli Obbligazionisti in relazione a tali pagamenti.

12.2 Nel caso in cui la data di pagamento del capitale, degli interessi e di qualsiasi altra somma dovuta per le Obbligazioni non cada in un Giorno Lavorativo Bancario, il pagamento sarà effettuato nel Giorno Lavorativo Bancario immediatamente successivo e gli Obbligazionisti non avranno diritto a percepire ulteriori interessi o altre somme in conseguenza di tale pagamento posticipato. Ai soli fini di questo articolo per "Giorno Lavorativo Bancario" si deve intendere ogni giorno nel quale il sistema Trans-european Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) è operativo.

12.3 Le somme dovute dall'Emittente in relazione alle Obbligazioni saranno corrisposte agli aventi diritto mediante accredito sul conto corrente indicato dall'Obbligazionista all'Intermediario Aderente presso cui le Obbligazioni sono detenute.

## 13. Regime fiscale

### *Redditi di capitale*

Gli interessi e gli altri proventi delle Obbligazioni sono soggetti al regime fiscale di volta in volta vigente.

### *Redditi diversi*

Le plusvalenze sono soggette al regime fiscale di volta in volta vigente.

## 14. Termini di prescrizione e decadenza dei diritti

14.1 Il diritto al pagamento del capitale delle Obbligazioni si prescrive decorsi dieci anni dalla data in cui l'Obbligazione Convertibile è divenuta rimborsabile.

14.2 Il diritto al pagamento degli interessi dovuti in relazione alle Obbligazioni si prescrive decorsi cinque anni dalla data di scadenza delle cedole.

## 15. Regime di Circolazione

15.1 Le Obbligazioni saranno liberamente trasferibili e assoggettate al regime di circolazione dei titoli dematerializzati. In particolare, le Obbligazioni sono ammesse al sistema di amministrazione accentrata della Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente. Pertanto ogni operazione avente ad oggetto le Obbligazioni (ivi inclusi i trasferimenti e la costituzione di vincoli), nonché l'esercizio dei relativi diritti patrimoniali potranno essere effettuati esclusivamente per il tramite di intermediari finanziari aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A.

15.2 Non sono previste restrizioni alla libera negoziabilità delle Obbligazioni.

## 16. Rappresentante degli Obbligazionisti — Assemblea degli Obbligazionisti

16.1 Qualora l'assemblea degli Obbligazionisti che verrà convocata dall'Emittente non proceda alla nomina del rappresentante comune degli Obbligazionisti (il "Rappresentante degli Obbligazionisti"), l'Emittente chiederà la nomina del Rappresentante degli Obbligazionisti al Tribunale competente, ai sensi dell'articolo 2417 cod. civ..

16.2 L'assemblea degli Obbligazionisti potrà sostituire o revocare il Rappresentante degli Obbligazionisti come sopra nominato. Ai singoli Obbligazionisti spetta il diritto di consultare il libro delle adunanze e delle deliberazioni delle assemblee degli Obbligazionisti che verrà tenuto a cura dell'Emittente, ai sensi delle disposizioni applicabili, presso la sede dell'Emittente.

## 17. Agente per il calcolo

17.1 L'Emittente curerà le verifiche ed i calcoli relativi alle Obbligazioni Convertibili come previsti dal Regolamento.

17.2 Ove l'Emittente conferisca ad un soggetto terzo l'incarico di effettuare le verifiche ed i calcoli relativi alle Obbligazioni Convertibili (l'"Agente per il Calcolo"), tale soggetto agirà in modo autonomo e con indipendenza di giudizio e pertanto le sue determinazioni effettuate ai sensi del Regolamento saranno considerate (eccetto per il caso di dolo, colpa grave ovvero errore manifesto) come definitive e vincolanti per l'Emittente e per gli Obbligazionisti. In caso di conferimento dell'incarico all'Agente di Calcolo, l'Emittente ne darà pronta comunicazione con le modalità previste ai sensi del Regolamento.

## 18. Quotazione

E' previsto che venga presentata domanda per la quotazione delle Obbligazioni Convertibili sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana.

## 19. Comunicazioni

Ferme restando le eventuali disposizioni di legge o regolamentari applicabili, tutte le comunicazioni di Gequity agli Obbligazionisti verranno effettuate mediante comunicato diffuso tramite uno SDIR e pubblicato sul sito internet della Società.

## 20. Varie, legge applicabile o controversie

20.1 La sottoscrizione o l'acquisto delle Obbligazioni comporta la piena accettazione del presente Regolamento.

20.2 Il Prestito Obbligazionario e il presente Regolamento sono disciplinati dalla legge italiana, che si applica altresì per quant'altro non previsto nel presente Regolamento.

20.3 Qualsiasi controversia relativa al Prestito Obbligazionario e alle disposizioni contenute nel presente Regolamento che dovesse sorgere fra l'Emittente e gli Obbligazionisti sarà deferita all'esclusiva competenza del Foro di Milano ovvero, ove l'Obbligazionista rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti dell'articolo 33, comma 2 del D.Lgs. n. 206/2005 (Codice del Consumo), il foro di residenza o domicilio elettivo di quest'ultimo.

**Firme del Presidente e del notaio Antonio Aurucci con sigillo**