

SINTESI DELLE CONDIZIONI PRINCIPALI DELL'INVESTIMENTO DI LIGURCAPITAL MEDIANTE SOTTOSCRIZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI (SFP) - SEMI-EQUITY

Società destinatarie della misura e taglio dell'investimento di Ligurcapital

- 1) **Start-up costituite in forma di S.p.A. ovvero in forma di S.r.l. innovative**, ai sensi dell'art. 25 del D.L. 179/2012

L'intervento di Ligurcapital consisterà in un **minimo di 10mila euro fino ad un massimo di 50mila euro**

A. In caso di sottoscrizione di SFP con previsione di rimborso:

Struttura dell'operazione e contenuti principali dell'accordo di investimento

- impegno dei soci della società beneficiaria a mantenere attiva una sede operativa nel territorio della Regione Liguria
- impegno dei soci della società beneficiaria a far sì che l'assemblea deliberi l'adozione di uno statuto che recepisca la facoltà per la stessa di emettere SFP (ove non già prevista)
- impegno dei soci della società beneficiaria a far sì che l'assemblea deliberi l'emissione degli SFP, disciplinati dal regolamento che sarà allegato all'accordo di investimento che verrà firmato tra le parti
- impegno da parte di Ligurcapital a sottoscrivere integralmente gli SFP emessi dalla società mediante versamento di un apporto in denaro
- rilascio, da parte dei soci della società beneficiaria, di alcune dichiarazioni e garanzie *standard* per operazioni di investimento di questo genere

Struttura del Regolamento SFP rimborsabili

- per tutta la loro durata, o, se anteriore, fino al rimborso integrale degli stessi, ciascun SFP attribuirà ai loro titolari il diritto ad un rendimento annuo complessivo dell'1,5% a valere sull'ammontare dell'apporto versato ai fini della loro sottoscrizione (**Rendimento**). Il rendimento sarà corrisposto al 31/12 di ogni annualità di durata del rapporto
- il rimborso avverrà dal 48° mese con restituzione tramite ammortamento in quattro rate uguali e costanti da corrispondersi al 60°, 72° e 84° mese
- l'apporto potrà comunque essere rimborsato dalla società in qualsiasi momento a partire dal 48° mese dalla data di emissione degli SFP e fino alla data di estinzione degli stessi
- gli SFP avranno durata di 84 mesi dalla data della loro emissione
- non sarà previsto alcun diritto di conversione degli SFP in quote e/o azione della società beneficiaria
- gli SFP, oltre ai diritti patrimoniali visti sopra, riconosceranno, altresì, al titolare degli stessi alcuni diritti amministrativi, escluso ovviamente il diritto di voto in assemblea dei soci

B. In caso di sottoscrizione di SFP con previsione di conversione in equity:

Struttura dell'operazione e contenuti principali dell'accordo di investimento

- la struttura e i contenuti principali dell'accordo di investimento saranno i medesimi di cui alla Sezione A., con la sola particolarità che sarà, altresì, prevista la **concessione, pro quota, da parte dei soci della società beneficiaria, di un'opzione di vendita ("put") in favore di Ligurcapital**, avente ad oggetto la partecipazione eventualmente detenuta da quest'ultima nella società derivante dalla conversione in equity degli SFP sottoscritti. Il corrispettivo che dovrà essere corrisposto, *pro quota*, dai soci della società beneficiaria in favore di Ligurcapital in caso di esercizio dell'opzione di vendita sarà pari all'importo investito da Ligurcapital nella società, maggiorato di un rendimento ("IRR") dell'1,5% su base annua, calcolato a partire dal momento dell'esercizio, da parte di Ligurcapital, del diritto di conversione degli SFP.

Struttura del Regolamento SFP convertibili

- fino all'esercizio, da parte dei titolari degli SFP, del diritto di conversione degli stessi in azioni/quote della società, ovvero sino alla scadenza degli SFP senza che tale diritto sia stato esercitato, ciascun SFP attribuirà ai loro titolari il diritto ad un rendimento annuo complessivo dell'1,5% a valere sull'ammontare dell'apporto versato ai fini della loro sottoscrizione. Il rendimento sarà corrisposto al 31/12 di ogni

annualità di durata del rapporto.

- ciascun titolare degli SFP avrà diritto di convertire i propri SFP, e dunque l'apporto versato per la loro sottoscrizione, a capitale, sottoscrivendo una quota del capitale sociale della società beneficiaria da calcolarsi sulla base di una valutazione *pre-money* da concordarsi.
- a seguito della conversione degli SFP, Ligurcapital non potrà detenere una quota superiore al 49,0% dell'intero capitale sociale
- ciascun titolare degli SFP maturerà il proprio diritto a convertire gli SFP in qualsiasi momento a partire dal 48° e fino al 72° mese dalla data di emissione degli SFP, dopodiché, decorso inutilmente tale periodo senza che sia intervenuta la conversione, ciascun titolare si intenderà definitivamente decaduto da tale diritto
- in caso di esercizio, da parte del titolare degli SFP, del diritto di conversione degli stessi, la società beneficiaria si impegnerà a deliberare, sulla base della valutazione *pre-money* concordata, un aumento di capitale a servizio della conversione degli SFP
- gli SFP, oltre ai diritti patrimoniali visti sopra, riconosceranno, altresì, al titolare degli stessi alcuni diritti amministrativi, escluso ovviamente il diritto di voto in assemblea dei soci
- saranno previste ipotesi nelle quali, al determinarsi di particolari eventi c.d. "rilevanti", ciascun titolare degli SFP maturerà il proprio diritto di conversione degli SFP in quote/azione della società beneficiaria immediatamente alla data in cui si sia verificato uno dei suddetti eventi