

TERM SHEET
Prestito Obbligazionario Convertibile “First4Progress CV 2021-2026”
(ISIN IT0005453029)

Emittente	First4Progress S.p.A. È un Search Investment Vehicle (SIV), veicolo di investimento non quotato focalizzato su <i>SMEs</i> italiane con <i>equity value</i> tra 50 e 100 milioni di Euro. L'operazione di investimento nella società (l'“Integrazione”) deve essere approvata dall'assemblea degli obbligazionisti
Legge applicabile	Italiana
Tipologia di investitori	Investitori qualificati, professionali e al dettaglio, per un lotto minimo di n. 10 obbligazioni e un corrispettivo di minimo 100.000 Euro per singola offerta
BoD dell'Emittente	Marco M. Fumagalli, Marta Bavasso, Marco di Lorenzo, Renzo Torchiani
Rappresentante Comune degli Obbligazionisti	Avv. Michele Ventura (Gattai Minoli Agostinelli & Partners)
Sponsor	First Capital, Capital For Progress Advisory (CFPA), CFO SIM
Investimento di <i>corner investor, sponsor e management team</i>	Fino a 1 milione di Euro in azioni sottoscritte a 5 Euro ciascuna Almeno 5 milioni di Euro in obbligazioni convertibili
Lock-up First Capital, CFPA, management team	3 anni dall'Operazione
Garanzie	<i>unsecured</i>
Rating	<i>unrated</i>
Prezzo di Emissione	10.000 Euro (100% del valore nominale) per obbligazione
Lotto Minimo di sottoscrizione	100.000 Euro
Ammontare Emissione	fino a 20 milioni di Euro
Durata	5 anni, <i>callable</i> a partire dalla prima fra (i) data di efficacia dell'Integrazione e (ii) 24 mesi dall'emissione
Tasso cedolare	1,2% annuale con <i>step-up</i> al 2,0% alla prima fra (i) data di efficacia della Integrazione e (ii) 24 mesi dall'emissione
Pagamento cedola	annuale posticipata
Data di Emissione	4 agosto 2021
Periodo di sottoscrizione	Fino al 31 ottobre 2021, con pagamento del rateo cedola per chi sottoscrive dopo il 4 agosto 2021
Facoltà di conversione	Alla Integrazione, ciascuna obbligazione convertibile in azioni ordinarie First4Progress S.p.A. nel rapporto di 1:665 (~15,0 Euro per azione). Successivamente, facoltà di conversione nei trenta giorni successivi ciascun anniversario della Operazione secondo i seguenti rapporti: primo anno successivo 1:605 (~16,5 Euro per azione); secondo anno successivo 1:555 (~18,0 Euro per azione); dal terzo anno successivo 1:510 (~19,5 Euro per azione). Clausole anti-diluzione ed aggiustamento rapporto di conversione standard
Rimborso in natura	Esclusivamente per gli obbligazionisti che abbiano approvato l'Operazione, possibilità di rimborso in natura con azioni della società oggetto dell'Integrazione
Quotazione	Obbligazioni convertibili negoziate sul mercato MTF di Vienna ed immesse nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli. Quotazione prevista alla Data di Emissione
Global Coordinator	CFO SIM

First4Progress S.p.A.

Viale Luigi Majno 17/A | 20122 MILANO (MI)
T +39 02 37920351
C.F. e P. IVA 11763300966
LEI 8156003EDE9604EFA816
Capitale Sociale € 52.650 i.v.