



PRIVATE INVESTMENTS IN PUBLIC AND GOING-PUBLIC ITALIAN COMPANIES

Proposta di Operazione Rilevante
Alternative disponibili agli Obbligazionisti di F4P

Assemblea del 14 Giugno 2022

60%

Soglia minima di voti favorevoli
nell'assemblea degli obbligazionisti
per l'approvazione dell'operazione

CHI DETIENE I BOND F4P HA 3 OPZIONI:

1

RIMBORSO BOND IN AZIONI della TARGET

- No Lock-Up
- Maggiore liquidità dell'investimento
- Cash-In da Dividendi
- Nessun vincolo al patto parasociale
- Strategia autonoma di investimento

2

CONVERSIONE del BOND IN AZIONI F4P

- Investimento di medio-lungo termine
- Illiquidità dell'investimento
- Vincolo al patto parasociale
- No autonomia nella strategia di investimento

3

DETEZIONE BOND

- Obbligazionista di F4P (non di Target)
- Scadenza al 04/08/2026
- Cedola al 2%
- Callable in ogni momento da F4P
- Possibilità di conversione in azioni della Target a prezzi crescenti (+15%/a) in periodi prestabiliti (1/a)

OBBLIGAZIONISTI POSSONO SCEGLIERE LA % DEI PROPRI BOND DA RIMBORSARE IN NATURA/CONVERTIRE

INVESTIMENTO
F4P

10 – 15M€

Gli investitori di F4P deterranno direttamente e indirettamente tra il 12% ed il 14% del capitale sociale di Target

PATTO
PARASOCIALE

Stipulato tra F4P e GGH con
durata di 3 anni

- F4P potrà nominare un membro del CDA
- Dividend Policy: distribuzione di almeno il 40% dell'utile netto
- Anti-dilution: successivi aucap non inferiori al prezzo di IPO



FIRST4PROGRESS S.P.A.

Viale Luigi Majno, 17/A - 20122 Milano

info@first4progress.it

Tel. 02 76390184 - Fax 02 76088976

www.first4progress.it