



**PROGRAMMA EMISSIONE DI PRESTITI OBBLIGAZIONARI
PRIMI SUI MOTORI S.P.A. (“REGOLAMENTO”)
“PSM 90- 2017-2023”**

PRIMI SUI MOTORI S.p.A.

Sede Legale: Viale Marcello Finzi n. 587, 41122, Modena (MO), Italia

Iscritta presso il Registro delle Imprese di Modena Numero REA: MO-364187

Capitale Sociale Euro 4.863.138,00 interamente sottoscritto e versato

**CONDIZIONI DEFINITIVE EMISSIONE OBBLIGAZIONARIA 2017-2021
“PSM 90 - 2017/2021-TRANCHE A ”
ISIN IT0005244204**

Il seguente documento costituisce le condizioni definitive (“**Condizioni Definitive**”) relativamente all'emissione delle obbligazioni fino a un massimo di Euro 2.180.000,00 (duemilionicentottantamila/00) (“**Tranche A**”) emesse nell'ambito del programma di emissione di prestiti obbligazionari di Primi Sui Motori S.p.A. (“**PSM**”) fino a un importo massimo complessivo pari a massimi Euro 9.500.000,00 (novemilionicinquecentomila/00), approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 13 febbraio 2017

1. AMMONTARE TOTALE, TAGLIO E DESCRIZIONE DELLE OBBLIGAZIONI

Il prestito obbligazionario sarà emesso dall’Emittente in conformità con gli articoli 2410 e seguenti del Codice Civile ed è costituito da massimi n. 218 titoli obbligazionari al portatore del valore nominale di Euro 10.000,00 (diecimila/00) ciascuno (“**Valore Nominale**”) in taglio non frazionabile (“**Obbligazioni**”), fino a un importo nominale complessivo massimo di Euro 2.180.000 (duemilionicentottantamila/00).

Le Obbligazioni potranno essere ammesse alle negoziazioni sul segmento ExtraMOT PRO (“**ExtraMOT PRO**”), sistema multilaterale di negoziazione delle obbligazioni organizzato e gestito da Borsa Italiana.

Le Obbligazioni potranno essere emesse anche in più *tranches*, nei limiti di cui sopra. Ogni *tranche* sarà contrassegnata da un proprio codice ISIN che l’Emittente renderà noto nelle condizioni definitive.

Le Obbligazioni saranno offerte in sottoscrizione a investitori professionali (gli “**Investitori Istituzionali**”) o gli “**Obbligazionisti**”, e singolarmente gli “**Obbligazionisti**”), così come definitivi dall’art. 34 *ter*, paragrafo 1, lettera *b* del Regolamento Consob n.11971 del 14 maggio 1999, e dall’art. 26 del Regolamento Consob n.16190 del 29 ottobre 2007.

Le Obbligazioni sono emesse in attuazione della delibera del Consiglio di Amministrazione della Società del 13 febbraio 2017, redatta dal Notaio dott. Rolando Rosa (la “**Delibera**”).

Alla Data di Emissione, le Obbligazioni saranno accentrate presso Monte Titoli S.p.A. (“**Monte Titoli**”) in regime di dematerializzazione ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili. 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 in conformità con quanto previsto dalle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. Gli Obbligazionisti non potranno



richiedere la consegna materiale dei titoli rappresentativi delle Obbligazioni stesse. È fatto salvo il diritto di chiedere il rilascio della certificazione di cui all'articolo 83-*quinquies* del TUF.

Le Obbligazioni sono emesse in Euro.

2. PREZZO DI EMISSIONE

Le Obbligazioni saranno emesse alla pari ad un prezzo corrispondente al 100% del Valore Nominale ossia al prezzo di Euro 10.000 (diecimila/00) per ogni Obbligazione, senza aggravio di spese, oneri o commissioni per il relativo Obbligazionista (di seguito "**Prezzo di Emissione**").

Il lotto minimo di sottoscrizione è pari a Euro 10.000,00 (diecimila/00).

3. DATA DI EMISSIONE - DATA DI GODIMENTO - RIMBORSO

Le Obbligazioni sono emesse in data 23 febbraio 2017 (la "Data di Emissione") e hanno godimento a partire dal 23 febbraio 2017 (la "Data di Godimento")

Le Obbligazioni sono titoli di debito non rappresentativi di capitale che determinano l'obbligo per l'Emittente di rimborsare il 100% del Valore Nominale.

Le Obbligazioni, a decorrere dal 23 giugno 2017, saranno rimborsate mensilmente, pro quota, secondo lo schema di rimborso dettagliato al successivo art. 5.

4. DURATA

Il Prestito ha durata pari a 56 (cinquantasei) mesi sino al 23 ottobre 2021 (la "Data di Scadenza"), salvo quanto previsto al successivo articolo 7 (Rimborso anticipato a favore dell'Emittente).

5. INTERESSI

Il Prestito è fruttifero di interessi dalla Data di Godimento (inclusa) sino alla data di scadenza (esclusa) definita nelle Condizioni Definitive ("**Data di Scadenza**"). Le Obbligazioni danno diritto al pagamento periodico di cedole il cui ammontare è determinato applicando al Valore Nominale residuo un tasso di interesse fisso costante pari al 5,5% annuo lordo (il "**Tasso di Interesse**"). Le cedole saranno corrisposte con frequenza mensile, alle date di pagamento come di seguito dettagliate. (la "**Data di Pagamento degli Interessi**" o "**Data di Pagamento**")

L'importo di ciascuna cedola interessi sarà determinato dall'Agente per il Calcolo (come definito *infra*) degli interessi, moltiplicando rispettivamente il valore nominale delle Obbligazioni per il Tasso di Interesse, fermo restando che gli interessi mensili sono calcolati sulla base della convenzione *Actual/Actual (ICMA) following day business*, come intesa nella prassi di mercato. L'importo della cedola sarà arrotondato al centesimo di Euro (0,005 arrotondati al centesimo di Euro inferiore).



Data di Rimborso	Rimborso Linea capitale	Outstanding Titolo	Interessi Mensili
		2.180.000,00	
23/03/2017	-	2.180.000,00	9.197,8082
23/04/2017	-	2.180.000,00	10.183,2877
23/05/2017	-	2.180.000,00	9.854,7945
23/06/2017	32.779,00	2.180.000,00	10.183,2877
23/07/2017	39.314,00	2.147.221,00	9.706,6155
23/08/2017	36.601,00	2.107.907,00	9.846,5245
23/09/2017	35.529,00	2.071.306,00	9.675,5527
23/10/2017	35.928,00	2.035.777,00	9.202,8275
23/11/2017	34.104,00	1.999.849,00	9.341,7604
23/12/2017	33.836,00	1.965.745,00	8.886,2445
23/01/2018	33.518,00	1.931.909,00	9.024,3968
23/02/2018	33.584,00	1.898.391,00	8.867,8265
23/03/2018	32.505,00	1.864.807,00	7.867,9528
23/04/2018	31.068,00	1.832.302,00	8.559,1093
23/05/2018	30.335,00	1.801.234,00	8.142,5647
23/06/2018	30.335,00	1.770.899,00	8.272,2816
23/07/2018	30.227,00	1.740.564,00	7.868,3030
23/08/2018	30.227,00	1.710.337,00	7.989,3824
23/09/2018	30.375,00	1.680.110,00	7.848,1851
23/10/2018	30.227,00	1.649.735,00	7.457,7062
23/11/2018	30.227,00	1.619.508,00	7.565,0990
23/12/2018	30.351,00	1.589.281,00	7.184,4210
23/01/2019	31.134,00	1.558.930,00	7.282,1251
23/02/2019	32.011,00	1.527.796,00	7.136,6909
23/03/2019	33.236,00	1.495.785,00	6.310,9833
20/04/2019	36.921,00	1.462.549,00	6.831,9070
23/05/2019	53.650,00	1.425.628,00	6.444,6197
23/06/2019	53.674,00	1.371.978,00	6.408,8287
23/07/2019	54.689,00	1.318.304,00	5.959,4564
23/08/2019	70.918,00	1.263.615,00	5.902,6399
23/09/2019	70.755,00	1.192.697,00	5.571,3654
23/10/2019	70.271,00	1.121.942,00	5.071,7926
23/11/2019	70.713,00	1.051.671,00	4.912,6002
23/12/2019	67.020,00	980.958,00	4.434,4677



23/01/2020	64.686,00	913.938,00	4.269,2172
23/02/2020	58.169,00	849.252,00	3.967,0539
23/03/2020	51.111,00	791.083,00	3.337,7201
23/04/2020	45.747,00	739.972,00	3.456,5815
23/05/2020	35.027,00	694.225,00	3.138,2774
23/06/2020	34.075,00	659.198,00	3.079,2674
23/07/2020	33.627,00	625.123,00	2.825,8985
23/08/2020	33.144,00	591.496,00	2.763,0156
23/09/2020	33.028,00	558.352,00	2.608,1922
23/10/2020	33.412,00	525.324,00	2.374,7523
23/11/2020	32.942,00	491.912,00	2.297,8355
23/12/2020	61.198,00	458.970,00	2.074,7959
23/01/2021	57.114,00	397.772,00	1.858,0856
23/02/2021	55.491,00	340.658,00	1.591,2928
23/03/2021	51.340,00	285.167,00	1.203,1704
23/04/2021	48.302,00	233.827,00	1.092,2604
23/05/2021	38.407,00	185.525,00	838,6747
23/06/2021	43.024,00	147.118,00	687,2224
23/07/2021	32.395,00	104.094,00	470,5619
23/08/2021	27.832,00	71.699,00	334,9227
23/09/2021	23.779,00	43.867,00	204,9130
23/10/2021	20.088,00	20.088,00	90,8088
totale	2.180.000,00	-	

6. AGENTE PER IL CALCOLO

Le funzioni dell'agente di calcolo (l'“**Agente di Calcolo**”) saranno svolte dall'Emittente.

L'Agente di Calcolo non avrà alcuna responsabilità nei confronti degli Obbligazionisti per errori o omissioni in buona fede commessi nei suoi calcoli e nelle sue determinazioni come previsto nel presente Regolamento eccetto che per gli errori o le determinazioni che possono risultare da sua mancanza grave, negligenza grave o mala fede. I calcoli e le determinazioni dell'Agente di Calcolo saranno effettuati secondo il presente Regolamento e, in assenza di errore manifesto, saranno definitivi, conclusivi e vincolanti nei confronti degli Obbligazionisti.

7. RIMBORSO ANTICIPATO A FAVORE DELL'EMITTENTE

Le Obbligazioni possono altresì prevedere la facoltà per l'Emittente in concomitanza con la Data di Pagamento di procedere al rimborso anticipato parziale delle Obbligazioni fino ad una quota pari al 10% delle Obbligazioni in possesso di ciascun Obbligazionista, senza corresponsione di alcuna commissione né penale per l'estinzione anticipata. In caso di esercizio della facoltà di rimborso anticipato del Prestito,



l'Emittente procederà al rimborso pro quota del valore nominale delle Obbligazioni, maggiorato degli interessi maturati sulla quota e non ancora pagati.

Il rimborso anticipato dovrà essere preceduto da un preavviso agli Obbligazionisti da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente almeno 10 (dieci) Giorni Lavorativi prima della relativa data in cui l'Emittente intende procedere al rimborso.

8. RATING DELL'EMITTENTE E RATING DEL TITOLO

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

9. STATUS DELLE OBBLIGAZIONI

Le Obbligazioni costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate e non subordinate a tutti gli altri debiti dell'Emittente e saranno considerate in ogni momento almeno di pari grado con le altre obbligazioni non privilegiate e non subordinate, presenti e future dell'Emittente, fatta eccezione in ogni caso per le obbligazioni dell'Emittente che siano privilegiate in base a disposizioni generali inderogabili di legge.

Le Obbligazioni non sono e non saranno convertibili in azioni, né in strumenti partecipativi del capitale sociale dell'Emittente né di qualsiasi altra società. Pertanto, agli Obbligazionisti non sarà attribuito alcun diritto di partecipazione diretta e/o indiretta alla gestione dell'Emittente né di controllo sulla gestione della stessa e/o di qualsiasi altra società.

10. GARANZIE

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

L'Emittente, entro 60 giorni dalla data di prima emissione provvederà alla creazione di un conto corrente vincolato intestato alla stessa presso un istituto di credito (“**Conto Vincolato**”) intestato all'Emittente sul quale veicolerà gli incassi derivanti da crediti commerciali.

Il piano di rimborso di ogni tranche come declinato nelle Condizioni Definitive è stato calcolato tenendo conto del 90% degli incassi che sono previsti 60 giorni precedenti ad ogni scadenza.

A tal proposito l'Emittente si adopererà affinché le somme via via esistenti sul Conto Vincolato che verranno incassate quale corrispettivo di tali crediti, siano vincolate e destinate al pagamento delle cedole e al rimborso delle Obbligazioni agli Obbligazionisti, nonché al pagamento degli eventuali ulteriori oneri riconducibili all'operazione stessa.

11. SERVIZIO DEL PRESTITO

Il pagamento degli interessi ed il rimborso delle Obbligazioni saranno effettuati esclusivamente per il tramite di intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli.

12. MODIFICHE

Senza necessità del preventivo assenso degli Obbligazionisti, l'Emittente potrà apportare al Regolamento del Prestito le modifiche che esso ritenga necessarie ovvero anche solo opportune, al solo fine di eliminare errori materiali, ambiguità od imprecisioni nel testo ovvero al fine di integrare il medesimo, a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti e gli interessi degli Obbligazionisti e siano esclusivamente a vantaggio degli stessi e che le stesse vengano prontamente comunicate agli Obbligazionisti secondo le modalità previste all'articolo 17 (*Varie*) che segue.



Salvo quanto previsto nel precedente capoverso del presente articolo 12 (*Modifiche*), le condizioni di cui al Regolamento del Prestito potranno essere modificate dall'Emittente soltanto previo consenso degli Obbligazionisti ai sensi di legge.

13. TERMINE DI PRESCRIZIONE E DECADENZA

I diritti degli Obbligazionisti si prescrivono a favore dell'Emittente, per quanto concerne il diritto al pagamento degli interessi, decorsi cinque anni dalla data in cui questi sono divenuti esigibili e, per quanto concerne il diritto al rimborso del capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui le Obbligazioni siano divenute rimborsabili.

14. REGIME FISCALE

Sono a carico degli Obbligazionisti le imposte e le tasse presenti e future che per legge siano applicabili agli Obbligazionisti e/o ai relativi interessi, premi ed altri frutti; nessun pagamento aggiuntivo sarà a carico dell'Emittente.

Gli Obbligazionisti sono tenuti a consultare i propri consulenti fiscali in merito al regime fiscale applicabile in Italia proprio dell'acquisto, della detenzione e della cessione delle Obbligazioni.

15. ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI

Gli Obbligazionisti per la tutela degli interessi comuni possono riunirsi in un'assemblea (la "**Assemblea degli Obbligazionisti**") ai sensi degli articoli 2415 e seguenti del Codice Civile e nominare un rappresentante comune (il "**Rappresentante Comune**").

16. LEGGE APPLICABILE E GIURISDIZIONE

Il Prestito è regolato dalla legge italiana.

Per qualsiasi controversia relativa al Prestito ovvero al presente Regolamento del Prestito che dovesse insorgere tra l'Emittente e gli Obbligazionisti sarà devoluta alla competenza, in via esclusiva, del Foro di Modena.

17. VARIE

Salvo diversa disposizione applicabile, anche ai sensi del presente Regolamento del Prestito, tutte le comunicazioni dell'Emittente agli Obbligazionisti saranno considerate come valide se effettuate mediante pubblicazione sul sito internet dell'Emittente al seguente indirizzo: <http://www.primisuiomotori.it>.

La sottoscrizione o l'acquisto delle Obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento del Prestito che si intende integrato, per quanto non previsto, dalle disposizioni di legge e statutarie vigenti in materia.