

**CONTRACTUAL TERMS**  
**(di seguito anche "Appendice")**

\*\*\*\*\*

**Appendice Numero 1**  
**al Documento Informativo dell'Emittente di Minibond ETS Ecotecnologie Stradali S.R.L.**  
**riferita al Programma Minibond Short Term Revolving 2020 - 2021**

\*\*\*\*\*

La presente Appendice è contraddistinta dal numero 1.

L'appendice integra le informazioni presenti sul Documento Informativo 1 relativo al "Programma Minibond Short Term Revolving 2020 - 2021" e fornisce le informazioni di dettaglio della singola Emissione (nell'ambito del Programma) cui l'Appendice stessa si riferisce.

Gli strumenti di cui alla presente Appendice sono Titoli di Debito ("Minibond Short Term") emessi ai sensi dei DD.LL. 83/12, 179/12, 145/13, 91/14 e s.m.i..

Gli strumenti di cui alla presente Appendice non sono stati registrati ai sensi del Securities Act degli Stati Uniti del 1933, e s.m.i., (il Securities Act) e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a, o per conto di, o a beneficio di soggetti Statunitensi.

L'Appendice non deve essere mai considerata ed analizzata separatamente dal Documento Informativo cui si riferisce e del quale costituisce parte integrante ed essenziale. Gli investitori legittimati devono sempre prendere visione del Documento Informativo prima di analizzare l'Appendice. In assenza di modificazioni/integrazioni del Documento Informativo tale Documento è da intendersi pienamente efficace nel suo contenuto originario ed integra le informazioni della presente Appendice alla data dell'Emissione cui l'Appendice stessa si riferisce.

  
ETS  
Ecotecnologie Stradali Srl  
Il Legale Rappresentante

## 1.1. Caratteristiche dell'Emissione

|  |   |                                     |
|--|---|-------------------------------------|
| EMITTENTE                                      | ETS Ecotecnologie Stradali S.R.L.   |                                     |
| DENOMINAZIONE DELLO STRUMENTO                  | Minibond Short Term 31.03.2022 - ETS Ecotecnologie Stradali S.R.L. - T.F:4% - Secured 90% Garanzia Italia - Callable" |                                     |
| CODICE ISIN                                    | IT0005450553  |                                     |
| CLEARING AND SETTLEMENT SYSTEM                 | Monte Titoli S.p.A.   |                                     |
| SETTLEMENT AGENT                               | FRIGIOLINI & PARTNERS MERCHANT S.R.L.   |                                     |
| BANCA DI REGOLAMENTO                           | Intesa Sanpaolo S.p.A.  |                                     |
| INTERMEDIARIO COLLOCATORE                      | FUNDERA S.R.L.  |                                     |
| RAPPRESENTANTE COMUNE                          | FRIGIOLINI & PARTNERS MERCHANT S.R.L.   |                                     |
| VALUTA   | Euro (€)  |                                     |
| VALORE NOMINALE                                | € 400.000 (quattrocentomila)  |                                     |
| VALORE NOMINALE SOTTOSCRITTO ED EMESSO         | € 400.000 (quattrocentomila)  |                                     |
| VALORE NOMINALE UNITARIO                       | 50.000 (cinquantamila)  |                                     |
| NUMERO MASSIMO DI TITOLI                       | 8 (otto)  |                                     |
| PRIMO PERIODO DI OFFERTA                       | Dal 17.06.2021 al 22.06.2021  |                                     |
| DATA DI EMISSIONE                              | 23.06.2021  |                                     |
| PREZZO DI EMISSIONE                            | 100%  |                                     |
| DATA DI GODIMENTO                              | 23.06.2021  |                                     |
| SECONDO PERIODO DI OFFERTA                     | Non Applicabile   |                                     |
| PREZZO DI EMISSIONE SECONDO PERIODO DI OFFERTA | Non Applicabile   |                                     |
| TASSO DI INTERESSE                             | 4% (quattroper cento) fisso lordo semplice su base annua  |                                     |
| BASE DI CALCOLO                                | Actual/360  |                                     |
| DATA DI SCADENZA                               | 31.03.2022  |                                     |
| DURATA (GG)                                    | 281 (duecentottantuno)  |                                     |
| PREZZO DI RIMBORSO ALLA NATURALE SCADENZA      | 100%  |                                     |
| DATA DI PAGAMENTO                              | 31.03.2022  |                                     |
| GARANZIA                                       | Applicabile come previsto dall'art 1.2. del presente Contractual Terms  |                                     |
| OPZIONE CALL                                   | Applicabile   |                                     |
|  | <b>DATA DEL RIMBORSO</b>  | <b>PREZZO DI RIMBORSO ALLA DATA</b> |
|  | 31.12.2021  | 100,03                              |
|  | 31.01.2022  | 100,02                              |
|  | 28.02.2022  | 100,01                              |
| OPZIONE PUT                                    | Applicabile   |                                     |
| PARAMETRO FINANZIARIO                          | Non applicabile   |                                     |

## 1.2. Garanzia e Impegni del Garante

La presente Emissione può essere assistita per tutta la sua durata da una garanzia pubblica (di seguito "Garanzia Pubblica" o anche "Garanzia") prestata da SACE S.p.A. (di seguito "Garante Pubblico" o semplicemente "Garante") come indicato nella Lettera di Garanzia allegata alla presente Appendice. La Garanzia prestata dal Garante Pubblico è a prima richiesta, esplicita, irrevocabile, rilasciata in conformità con quanto previsto dal Decreto Legge n.23/2020 e dalla Legge n. 40/2020 avente ad oggetto il rischio di mancato pagamento delle somme dovute in linea capitale ed interessi con una copertura pari al 90%.

In caso di mancato pagamento di qualunque importo dovuto, relativo all'Emissione di cui alla presente Appendice, a titolo di capitale, interessi ed eventuali oneri, e decorso il Periodo di Grazia, sarà facoltà del Rappresentante Comune, in nome e per conto di ciascun Portatore, richiedere il pagamento a SACE dell'importo dovuto ai sensi della relativa Garanzia SACE, presentando una richiesta di pagamento secondo il modello riportato all'Allegato 5 (Richiesta di Escussione) (la "Richiesta di Escussione") delle Condizioni Generali di SACE, corredata dei relativi allegati e riportante:

- l'indicazione delle somme non corrisposte e la rispettiva data di inadempimento;
- copia conforme all'originale dei certificati rappresentativi dei Titoli di Debito o equivalenti evidenze documentali;
- copia di almeno un sollecito di pagamento (diffida ad adempiere) inviato all'Emittente;
- indicazione delle iniziative eventualmente avviate per preservare e recuperare il credito;
- documentazione indicata nella Richiesta di Escussione volta a consentire il subentro di SACE nei diritti verso la Società;
- evidenza dei poteri di rappresentanza del Rappresentante Comune in conformità all'Articolo 9.1(ii)(III) (Impegni) delle Condizioni Generali di SACE.

La Richiesta di Escussione potrà avere ad oggetto altresì le somme che fossero state corrisposte dalla Società alla Data di Pagamento e che dovessero essere state restituite in conseguenza di azione dichiarativa di inefficacia o di azione revocatoria promosse ai sensi del Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 267 e s.m.i..

A seguito della ricezione della Richiesta di Escussione, SACE verserà, a prima richiesta e con rinuncia, ai sensi dell'articolo 1944, comma 2° cod. civ., ad ogni obbligo di preventiva escussione della Società - ma fermo restando il diritto di sollevare in sede di escussione eccezioni in relazione ad eventuali inadempimenti del Rappresentante Comune e/o, a seconda del caso, dell'Arranger - le somme dovute ai sensi della Garanzia entro la successiva tra le seguenti date:

- 30 (trenta) giorni dalla ricezione della Richiesta di Escussione, completa delle informazioni e degli allegati richiesti;
- 90 (novanta) giorni dal mancato pagamento delle somme dovute ai sensi dei Titoli di Debito.

Qualora il Rappresentante Comune intenda esercitare, in nome e per conto di ciascun Portatore, il diritto di esigere il rimborso anticipato delle somme finanziate ai sensi del Regolamento (Opzione Put), e qual'ora l'Emittente decorso il Periodo di Grazia non adempia alle obbligazioni di pagamento, il Minibond assume lo status di Default ed il pagamento ai sensi della Garanzia Pubblica resta operante in base alle scadenze originariamente previste dalla Presente Appendice, a meno che SACE non eserciti la facoltà di pagare anticipatamente gli importi ai Portatori.

La Richiesta di Escussione potrà essere inoltrata esclusivamente dal Rappresentante Comune mediante comunicazione sottoscritta con firma digitale ed inviata a mezzo posta elettronica certificata al seguente indirizzo: [sacegaranziaitalia@pec.it](mailto:sacegaranziaitalia@pec.it) ed i pagamenti saranno corrisposti al Rappresentante Comune mediante accredito sul conto corrente indicato dal Rappresentante Comune nella Richiesta di Escussione.

Alla data di pagamento delle somme dovute da SACE ai sensi della Garanzia, SACE sarà automaticamente surrogata in tutti i diritti di ciascun Portatore derivanti dai Titoli di Debito, dalle eventuali garanzie reali e personali, nei confronti della Società e/o di terzi, nella misura del pagamento effettuato e fermo restando l'autonomo diritto di regresso di SACE nei confronti dell'Emittente. Inoltre, il Rappresentante Comune, in nome e per conto di ciascun Portatore:

- (a) surrognerà SACE in tutti i diritti, garanzie reali o personali di ciascun Portatore nei confronti della Società e/o di terzi anche ai sensi e per gli effetti dell'articolo 1201 del codice civile mediante la sottoscrizione ed invio a SACE dell'Atto di Surroga, alla data di pagamento da parte di SACE delle somme richieste ai sensi della Garanzia e, in ogni caso, entro e non oltre 5 (cinque) giorni di calendario da tale data; e
- (b) su richiesta di SACE, effettuerà a favore di SACE una cessione irrevocabile di tutti i diritti di ciascun Portatore (anche mediante il trasferimento dei Titoli di Debito a SACE, su richiesta di quest'ultima), inclusi quelli di pagamento, e le azioni vantate ai sensi dei Titoli di Debito e delle eventuali garanzie reali o personali nei confronti della Società e/o di terzi mediante la sottoscrizione dell'Atto di Cessione (ed invio della relativa Notifica alla Società ed eventuali garanti e/o terzi obbligati), da inviare a SACE entro e non oltre 5 (cinque) giorni di calendario dalla relativa richiesta.

In ogni caso, la surrogazione e/o la cessione avverranno con riferimento alle somme effettivamente corrisposte da SACE al Rappresentante Comune e, su richiesta di SACE, il Rappresentante Comune, in nome e per conto di ciascun Portatore, sottoscriverà i documenti necessari e/o potrà in essere ogni opportuna iniziativa per rendere efficace la cessione e/o la surroga di SACE e per consentire a quest'ultima l'esercizio e la tutela dei propri diritti.

L'Emittente presta il proprio consenso a che i Portatori possano cedere, in tutto o in parte, i Titoli di Debito e i diritti, crediti e relativi accessori dagli stessi derivanti a beneficio di SACE (o di un soggetto da essa designato) o da SACE a beneficio di un terzo (ciascuna, una "Cessione SACE").

Le Parti convengono che una Cessione SACE (i) non sarà subordinata ad alcuna condizione o altra procedura o formalità prevista dal Regolamento che non sia richiesta per legge o ai sensi di una qualsiasi fonte normativa secondaria applicabile, (ii) sarà esente dall'applicazione della commissione o altro onere di trasferimento e (iii) potrà essere compiuta mediante qualsiasi accordo o altra pattuizione che dovesse essere concordata tra cedente e cessionario, purché – in ogni caso - tale Cessione SACE sia documentata per iscritto e sia tempestivamente comunicata anche al Rappresentante Comune. Nonostante ogni altra disposizione del Regolamento e/o del Documento di Informativo, l'Emittente riconosce ed accetta che ogni e qualsivoglia pagamento dovuto a qualsiasi titolo dall'Impresa Beneficiaria ai sensi del Regolamento (e dell'ulteriore documentazione finanziaria ad essa correlata) a beneficio di:

- (a) SACE, nell'ipotesi in cui operi la surroga della stessa nei diritti dei Portatori; e/o
- (b) ogni cessionario che sia divenuto tale per effetto di una Cessione SACE,

  
ETS  
Eco-Technology Stradali Srl  
Il Legale Rappresentante

dovrà essere effettuato senza detrazioni o ritenute a titolo o in acconto di imposte, a meno che le stesse non siano obbligatorie per legge, nel qual caso i pagamenti dovuti dovranno essere aumentati in misura tale da assicurare che al ricevente venga corrisposto un importo pari a quello che avrebbe ricevuto in assenza del suddetto obbligo di ritenuta o detrazione.

La Società si obbliga a rimborsare costi, spese e oneri fiscali che dovessero essere (ragionevolmente) sostenuti da SACE nell'eventualità in cui operi la surroga di SACE (totale o parziale) nei diritti dei Portatori o nel caso in cui SACE e/o il Ministero delle Finanze siano parte di una Cessione SACE.

### 1.2.1. Ulteriori impegni dell'Emittente relativi a Garanzia Italia

La Società, oltre a quanto indicato all'interno del Documento Informativo all'Art 7.13 ("Impegni dell'Emittente") per tutta la durata dei Minibond, senza pregiudizio per le altre disposizioni del Regolamento, si impegna altresì a:

- I. non approvare né procedere alla distribuzione di dividendi o al riacquisto di azioni – della Società e ogni altra impresa con sede in Italia appartenente al medesimo Gruppo, incluse quelle soggette alla direzione e coordinamento da parte della medesima nel corso del 2021;
- II. utilizzare i proventi dell'Emissione esclusivamente in conformità allo scopo previsto nel Regolamento ovvero il finanziamento del circolante e in via esclusiva per stabilimenti produttivi e attività imprenditoriali localizzati in Italia con l'impegno da parte della Società Emittente a mantenere in Italia la parte sostanziale della produzione;
- III. a corrispondere il Corrispettivo Annuale secondo quanto indicato all'Articolo 4 (Remunerazione della Garanzia SACE) delle Condizioni Generali di SACE e in caso di ritardo rispetto ai termini previsti i corrispettivi dovuti matureranno interessi moratori al tasso annuo dello 0,50%;
- IV. mantenere in Italia la parte sostanziale della produzione;
- V. mantenere la propria sede legale in Italia per tutta la durata dell'Emissione;
- VI. gestire i livelli occupazionali attraverso accordi sindacali per tutta la durata dell'Emissione;
- VII. non acquisire il controllo di società residenti in un Paese o in un territorio non cooperativo a fini fiscali;
- VIII. identificare un conto corrente dedicato della Società, su cui potranno transitare esclusivamente i flussi monetari relativi all'Emissione, entro 45 (quarantacinque) giorni a decorrere dall'avvenuto rilascio della Garanzia SACE, dandone comunicazione a SACE entro lo stesso termine e senza sollevare eccezioni di compensazione nei confronti della Società ivi inclusa l'eccezione di compensazione di eventuali attivi dell'Impresa Beneficiaria con scoperti a qualsiasi titolo, se non pro quota e pari passu con l'Emissione garantita da SACE. L'utilizzo del conto corrente dedicato è condizionato (i) all'indicazione nella richiesta di utilizzo del codice unico identificativo dell'Emissione e della Garanzia SACE e della locuzione: "sostegno ai sensi del decreto legge numero 23 del 2020", nonché (ii) all'utilizzo del conto corrente dedicato solo tramite bonifico bancario (o mezzi elettronici di pagamento equivalenti);
- IX. nei confronti degli Investitori Professionali che sottoscriveranno in prima istanza (di seguito anche "Sottoscrittori Originari") e successivamente dai Portatori del Minibond a non farsi prestare, direttamente o indirettamente, alcuna garanzia specificamente riferibile alla sola quota dell'Emissione non garantita da SACE;
- X. a consentire a SACE di accedere presso i propri uffici, al fine di porre in essere ispezioni e/o verifiche volte ad accertare il rispetto dei termini e delle condizioni ivi previste, fornire la documentazione relativa all'Emissione in proprio possesso che dovesse essere ragionevolmente richiesta da SACE, oltre all'originale della Richiesta di Organizzazione di Emissione (ovvero di copia della stessa ove sottoscritta digitalmente) da fornire su richiesta di SACE;

XI. rendere le dichiarazioni nei punti, richiamati di seguito, della Richiesta di Organizzazione di Emissione:

- (i) la Società, con sede legale in Italia, è un'impresa, diversa da banche e altri soggetti autorizzati all'esercizio del credito ed è PMI (conformemente alla Raccomandazione della Commissione europea n. 2003/361/CE) con accesso al Fondo di cui all'articolo 2, comma 100, lettera a), della legge 23 dicembre 1996, n. 662: avendone utilizzato quasi del tutto l'intera capacità. La Società dichiara altresì
- che il fatturato annuo in Italia relativo all'esercizio 2019 è pari a € 13.303.867 su base individuale;
  - che il numero di dipendenti in Italia è pari a 22 su base individuale;
  - che i costi del personale sostenuti in Italia dalla Società sono pari a € 1.292.736 su base individuale;
- (ii) qualora l'Emissione, i cui proventi sono destinati a quanto descritto nel punto II) che precede, sia destinata altresì - in misura non superiore al 20% dell'Importo dell'Emissione, al pagamento delle rate di finanziamenti e/o all'adempimento delle obbligazioni di pagamento a titolo di rimborso totale o parziale di un'emissione obbligazionaria, scadute o in scadenza nel periodo compreso tra il 1° marzo 2020 ed il 31 dicembre 2020, per le quali il rimborso sia reso oggettivamente impossibile come conseguenza della diffusione dell'epidemia da COVID-19 o delle misure dirette alla prevenzione e al contenimento della stessa, si attesta l'impossibilità oggettiva dell'Impresa Beneficiaria al rimborso delle suddette rate, la Società si impegna a fornire a SACE, per il tramite del Rappresentante Comune, la documentazione che SACE riterrà idonea a comprovare il rispetto delle finalità sopra elencate;
- (iii) la sede in Italia, la propria attività è stata limitata o interrotta dall'emergenza epidemiologica da "COVID-19" o dagli effetti derivanti dalle misure di prevenzione e contenimento connesse alla medesima e prima di tale emergenza sussisteva una situazione di continuità aziendale;
- (v) la Società e le società del gruppo di appartenenza non hanno ricevuto finanziamenti di cui al Decreto Legge 8 aprile 2020 n. 23, articolo 1, comma 3 esclusi i finanziamenti garantiti da SACE ai sensi di tale articolo, per un importo pari a € 2.576.815 ed inoltre dichiara di non aver ricevuto aiuti di Stato dichiarati illegittimi e non ancora rimborsati (cd. dichiarazione "Deggendorf");
- (vi) la Società non ha subito provvedimenti giudiziari che applicano le sanzioni amministrative di cui al decreto legislativo 8 giugno 2001, n.231, articolo 9, comma 2, lettera d);
- (vii) la Società è a conoscenza della normativa comunitaria, nazionale, primaria e secondaria, applicabile alla Garanzia SACE, ivi inclusa la qualificazione della garanzia statale quale intervento di sostegno pubblico per lo sviluppo delle attività produttive rientrate nell'ambito di applicazione del Decreto Legislativo 31 marzo 1998, n. 123 ("Disposizioni per la razionalizzazione degli interventi di sostegno pubblico alle imprese, a norma dell'art. 4, comma 4, lettera c), della legge 15 marzo 1997, n. 59") e dei conseguenti impegni ed effetti in caso di revoca totale o parziale della stessa;
- (viii) la Società riconosce e accetta che SACE potrà esercitare controlli, accertamenti documentali ed ispezioni in loco sino al dodicesimo mese successivo all'integrale estinzione dell'Emissione;
- (ix) del Regolamento dell'Emissione, l'Emittente dovrebbe inoltre dichiarare di non aver utilizzato la residua capacità del Fondo di Garanzia, pari a € 212.666, in quanto insufficiente per la strutturazione di un'emissione obbligazionaria
- (xii) l'Importo dell'Emissione non è superiore al 25% del fatturato annuo dell'Impresa Beneficiaria relativo al 2019, come risultante dall'ultimo bilancio approvato;

  
ETS  
Ente Tecnologie Sperimentali  
Il Legale Rappresentante

- (xiii) la Società nel calcolo dell'Importo dell'Emissione, l'Impresa Beneficiaria ha rispettato i seguenti criteri:
- qualora la Società sia destinataria di più finanziamenti assistiti da una Garanzia SACE o da altra garanzia pubblica, gli importi di detti finanziamenti si cumulano;
  - qualora la Società sia parte di un gruppo che beneficia di più finanziamenti assistiti da una Garanzia SACE, gli importi di detti finanziamenti si cumulano;
  - i limiti di importo di cui al paragrafo (xii) si riferiscono al valore del fatturato in Italia e dei costi del personale sostenuti in Italia da parte dell'Impresa Beneficiaria ovvero su base consolidata qualora l'Impresa Beneficiaria appartenga ad un gruppo;
  - qualora l'Impresa Beneficiaria sia destinataria di aiuti di Stato dichiarati illegittimi e non ancora rimborsati (cd. dichiarazione "Deggendorf"), gli importi dovuti e non rimborsati, maggiorati degli interessi maturati fino alla data della presente richiesta, si cumulano;
- (xiv) la Società ovvero qualsiasi altra impresa con sede in Italia che faccia parte del medesimo gruppo cui la stessa appartiene, incluse quelle soggette alla direzione e coordinamento da parte della medesima, ha già approvato o effettuato la distribuzione di dividendi o il riacquisto di azioni alla data della presente richiesta e la Società si impegna nei 12 (dodici) mesi successivi a tale data a (a) non approvare o non effettuare la distribuzione di dividendi o il riacquisto di azioni e (b) far sì che ogni altra impresa con sede in Italia che faccia parte del medesimo gruppo a cui la Società appartiene, incluse quelle soggette alla direzione e coordinamento da parte della medesima, non approvi o non effettui la distribuzione di dividendi o il riacquisto di azioni;
- (xv) a decorrere dal 7 giugno 2020, la Società ha gestito i livelli occupazionali attraverso accordi sindacali e si impegna a gestire i livelli occupazionali attraverso accordi sindacali per tutta la durata dell'Emissione;
- (xvi) la Società non rientrava, alla data del 31 dicembre 2019, nella categoria delle imprese in difficoltà ai sensi del Regolamento (UE) n. 651/2014 della Commissione, del 17 giugno 2014, del Regolamento (UE) n. 702/2014 del 25 giugno 2014 e del Regolamento (UE) n. 1388/2014 del 16 dicembre 2014
- (xvii) la Società non controlla direttamente o indirettamente, ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile, alcuna società residente in un Paese o in un territorio non cooperativo a fini fiscali, e non è controllata direttamente o indirettamente, ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile, da alcuna società residente in un Paese o in un territorio non cooperativo a fini fiscali;
- (xviii) la Società è consapevole che il corrispettivo di sottoscrizione dell'Emissione sarà accreditato esclusivamente su un conto corrente dedicato e che l'operatività di tale conto è condizionata all'indicazione nella causale del pagamento della locuzione: "sostegno ai sensi del decreto legge numero 23 del 2020";
- (xix) nei confronti del titolare o del Legale Rappresentante dell'Impresa Beneficiaria non è intervenuta alcuna condanna definitiva, negli ultimi cinque anni, per reati commessi in violazione delle norme per la repressione dell'evasione in materia di imposte sui redditi e sul valore aggiunto nei casi in cui sia stata applicata la pena accessoria di cui all'articolo 12, comma 2, del decreto legislativo 10 marzo 2000, n. 74;
- XII. la violazione dei suddetti obblighi e/o dichiarazioni di cui ai punti da i) a ix) della Richiesta di Organizzazione di Emissione da parte della Società potrà avere conseguenze penali e amministrative;
- XIII. l'Emittente (e, per quanto a propria conoscenza, ciascun componente del Gruppo), gli amministratori, direttori generali o altri dipendenti della Società in posizione apicale che possano indirizzare o controllare l'operatività di tali soggetti, non sono destinatari di qualsiasi Sanzione e mantengono una condotta conforme a qualsiasi legge, regolamento o norma applicabile in materia

di lotta alle tangenti, anticorruzione o antiriciclaggio in qualsiasi giurisdizione applicabile e La Società ha adottato e mantiene delle politiche e procedure che abbiano quale scopo quello di prevenire la violazione di tali leggi, regolamenti e norme;

- XIV. né l'Emittente (o, per quanto a propria conoscenza, alcun componente del Gruppo), né gli amministratori, direttori generali o altri dipendenti della Società in posizione apicale che possano indirizzare o controllare l'operatività di tali soggetti, sono individui o enti (ciascuno, un "Soggetto") che sono, o sono controllati da o che agiscono, direttamente o indirettamente, per conto di, Soggetti che sono localizzati, costituiti o residenti in una nazione od in un territorio che è, od il cui governo è, oggetto di Sanzioni che proibiscono genericamente i rapporti con tale governo, nazione o territorio (una "Nazione Sanzionata"), fermo restando che la dichiarazione di cui al presente articolo troverà applicazione nella misura in cui non determini una violazione del Regolamento (CE) n. 2271/96 del Consiglio, del 22 novembre 1996, come successivamente modificato dal Regolamento delegato (UE) della Commissione n.1100 del 6 giugno 2018, relativo alla protezione dagli effetti extraterritoriali derivanti dall'applicazione di una normativa adottata da un paese terzo e/o di qualsiasi altra legge o regolamento applicabili in materia di anticorruzione e antiriciclaggio;
- XV. non utilizzare, direttamente o indirettamente, i proventi dell'Emissione e non finanziare, o altrimenti rendere disponibili tali proventi a qualsiasi società del Gruppo, a qualsiasi socio in joint venture o qualsiasi altro Soggetto (i) al fine di finanziare qualsiasi attività di, od operazione con, qualsiasi Soggetto, od in qualsiasi stato o territorio, che sia destinatario di qualsiasi Sanzione od una Nazione Sanzionata, o (ii) in qualsiasi altro modo che abbia quale conseguenza la violazione di Sanzioni da parte di qualsiasi Soggetto, fermo restando che l'obbligo di cui al presente articolo sarà applicabile nella misura in cui il rispetto di detto obbligo non determini una violazione del Regolamento (CE) n. 2271/96 del Consiglio, del 22 novembre 1996, come successivamente modificato dal Regolamento delegato (UE) della Commissione n. 1100 del 6 giugno 2018, relativo alla protezione dagli effetti extraterritoriali derivanti dall'applicazione di una normativa adottata da un paese terzo e/o di qualsiasi altra legge o regolamento applicabili in materia di anticorruzione e antiriciclaggio;
- XVI. a mantenere in essere (e a fare sì che ciascuna società del Gruppo mantenga in essere) procedure che siano ragionevolmente concepite per promuovere e conseguire il rispetto delle normative di volta in volta vigenti in materia di lotta al riciclaggio e alla corruzione;
- XVII. Alla data di presentazione della Richiesta di Organizzazione di Emissione l'Emittente dichiara che alla data del 29 febbraio 2020 l'Impresa Beneficiaria non risultava presente tra le esposizioni deteriorate presso il sistema bancario, come definite ai sensi della normativa dell'Unione Europea;
- XVIII. fornire a SACE la certificazione antimafia, con l'impegno di comunicare a SACE qualsiasi successiva variazione, e qualora la stessa generi a seguito delle verifiche un esito negativo, il Rappresentante Comune procederà ad attivare tempestivamente ad attuare i rimedi di tempo in tempo resi necessari (ivi inclusi, a seconda del caso, la risoluzione, il recesso o la decadenza della Società dal beneficio del termine) e ad informare l'Emittente delle conseguenze penali e amministrative derivanti;
- XIX. comunicare al Rappresentante Comune a mezzo PEC con un preavviso almeno 30 giorni di calendario qualsiasi evento in grado di pregiudicare il mantenimento degli impegni previsti nel Documento Informativo e nel presente Contractual Terms,
- XX. comunicare a mezzo PEC al Rappresentante Comune con un preavviso almeno 30 giorni di calendario, l'esercizio di rimborso anticipato ed il Rappresentante Comune è tenuto a fornire idonea comunicazione formale a ciascun Portatore a mezzo Posta Elettronica Certificata e a SACE con l'obbligo di conservare una conferma da parte di ciascun detentore in esito all'invio. In ogni caso la comunicazione da parte del Rappresentante Comune dovrà avvenire almeno dieci (10) Giorni Lavorativi prima della data del Rimborso Anticipato.

  
ETS  
Economic Technology Solutions  
Il Legale Rappresentante

### 1.2.2. Impegni del Rappresentante Comune

I legittimi Portatori avranno il diritto di nominare un Rappresentante Comune per la tutela dei propri interessi comuni, in pendenza di tale nomina - e la semplice accettazione da parte di ciascun Portatore del presente Contractual Terms equivale a nomina provvisoria - la funzione di Rappresentante Comune sarà esercitata da Frigiolini & Partners Merchant.

Il Rappresentante Comune, in possesso dei requisiti indicati dagli articoli 2417 e 2414-bis, comma 3, del codice civile riceverà il conferimento dei necessari poteri di rappresentanza dei legittimi portatori ai fini dell'adesione in nome e per conto di questi ultimi alle condizioni generali del Regolamento SACE (di seguito anche "Condizioni Generali") senza la necessità di ulteriori atti e/o formalità.

Il Rappresentante Comune non è tenuto a verificare il rispetto degli impegni di cui all'Art. 7.13 del Documento Informativo e dell'Art 1.2.1 del presente Contractual Terms ma qualora SACE o il Rappresentante Comune siano venuti a conoscenza della violazione da parte dell'Emittente degli impegni relativi all'utilizzo dei proventi, distribuzione dividendi, livelli occupazionali e mantenimento in Italia della parte sostanziale della produzione e delle dichiarazioni contenute nella Richiesta di Organizzazione di Emissione, in aggiunta agli usuali rimedi previsti dal Regolamento, il Rappresentante Comune procederà a ricalcolare, su indicazione di SACE, l'importo del corrispettivo annuale dovuto a SACE (di seguito anche "Corrispettivo Annuale") adeguandolo alle condizioni di mercato, con decorrenza dalla data di sottoscrizione dell'Emissione, richiedendone il pagamento all'Emittente per consentirne il successivo versamento a SACE entro la data di pagamento del Corrispettivo Annuale relativo alla successiva annualità.

Inoltre il Rappresentante Comune si impegna a:

- non consentire modifiche alle condizioni o termini dei Titoli di Debito;
- non consentire modifiche delle eventuali garanzie reali e/o personali, nella misura in cui le predette modifiche possano determinare una modifica delle informazioni e dei contenuti della Richiesta di Garanzia SACE;
- non intraprendere azioni che possano pregiudicare i diritti o gli interessi di SACE ai sensi della Garanzia SACE e svolgere con diligenza le attività di gestione dell'Emissione, adottando, ove ragionevolmente e legalmente possibile, i medesimi rimedi atti a preservare il credito eventualmente adottati nei confronti dell'Impresa Beneficiaria per finanziamenti non garantiti da SACE;
- inviare a SACE, con frequenza trimestrale, entro 15 (quindici) Giorni Lavorativi dalla scadenza di ciascun trimestre solare, un report contenente le informazioni di cui al Modello di Rapporto Trimestrale.
- effettuare ciascun pagamento dovuto a SACE rimossa ogni eccezione di compensazione e, ove SACE abbia già provveduto al pagamento degli importi dovuti ai sensi della Garanzia SACE, corrispondere a SACE una porzione pari alla Percentuale Garantita di ogni importo ottenuto a seguito della escussione di fidejussioni o altre garanzie reali e personali, nonché di tutte le somme eventualmente incassate dalla Società in relazione all'Emissione;
- informare prontamente SACE di ogni comunicazione scritta ricevuta in relazione a procedure concorsuali alle quali sia assoggettata e/o ammessa l'Impresa nonché, su richiesta di SACE, a fornire alla stessa ogni ulteriore correlata informazione;
- consegnare a SACE una dichiarazione liberatoria, compiere qualsiasi altra azione e/o sottoscrivere qualsiasi altro documento, necessario o utile, ogni qualvolta l'efficacia di una Garanzia SACE venga meno;
- qualora la classe di rating attribuita da una ECAI all'Impresa Beneficiaria e vigente alla data della Richiesta di Garanzia SACE risultasse inferiore a BBB- o equivalente, informare prontamente SACE

  
ETS  
Il Legale Rappresentante

qualora sia venuto a conoscenza della violazione dell'impegno dei Portatori a mantenere una quota complessivamente pari almeno al 15% dell'Importo dell'Emissione, per l'intera durata della stessa.

Il corrispettivo spettante al Rappresentante Comune per le attività connesse con l'eventuale escussione della Garanzia Pubblica non potrà superare l'1% (unopercento) corrispondente alla quota massima coperta dalla Garanzia Italia per oneri accessori e spese connessi.

### 1.3. Eventi recenti sostanzialmente rilevanti per la valutazione della solvibilità dell'Emittente

Non applicabile

### 1.4. Aggiornamento relativo alle informazioni economico-patrimoniali-finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria, i profitti e le perdite, e gli impegni dell'Emittente

Non applicabile

### 1.5. Finalità dell'emissione

I Minibond verranno emessi nell'ambito di un'attività ordinaria di provvista da parte dell'Emittente da utilizzare per sostenere lo sviluppo strutturale del capitale circolante che ha natura di buona qualità in virtù dei contratti ormai consolidati strutturati dall'Emittente (e che sono a disposizione degli investitori, in versione criptata per evidenti motivi di Privacy e di riservatezza aziendale, dietro semplice richiesta scritta all'azienda Emittente a mezzo lettera raccomandata, fino al trentesimo giorno successivo al rimborso di ciascuna emissione).

I crediti indicati nell'attivo circolante richiamati nel presente paragrafo sono da considerarsi una mera indicazione finalizzata a rendere conto della composizione dell'attivo circolante e non possono in alcun modo essere considerati vincolati e/o posti a garanzia del puntuale adempimento degli obblighi derivanti dall'emissione dei Minibond di cui al presente Documento, tuttavia l'Emittente ha ritenuto opportuno fornire agli investitori un'indicazione chiara della qualità dei crediti ricompresi nel proprio attivo circolante.

L'Emittente produce in tabella una situazione relativa al ciclo del circolante per rendere più chiara l'esigenza di funding-gap.

| SCADENZA PAGAMENTI | COMMESSA  | TIPOLOGIA CONTRATTO | IMPORTO          |
|--------------------|-----------|---------------------|------------------|
| 31.05.2021         | Cliente 1 | Fornitura           | € 314.523        |
| 30.06.2021         | Cliente 1 | Fornitura           | € 155.702        |
| 27.04.2021         | Cliente 2 | Fornitura           | € 147.418        |
| 26.05.2021         | Cliente 2 | Fornitura           | € 83.783         |
|                    |           | <b>TOTALE</b>       | <b>€ 701.426</b> |

Tabella 1 - Dettaglio Crediti

Contestualmente l'azienda Emittente dichiara che non utilizzerà interamente tali crediti per ottenere anticipazioni bancarie, né li cederà interamente a terzi, pur non esistendo su tali crediti vincoli e/o privilegi costituenti collateral a supporto della presente emissione di Minibond.

  
ETS  
EcoTecnologie Stradali Srl  
Il Legale Rappresentante

## 1.6. Definizioni

|  |  |
|--|--|
| <b>Arranger</b>                                      | Indica Fundera;  |
| <b>Condizioni Generali/ Condizioni Generali SACE</b> | Indica le disposizioni e le modalità operative, di tempo in tempo vigenti e consultabili al seguente indirizzo: <a href="http://www.sacesimest.it/coronavirus/garanzia-italia/istituzioni-finanziarie/garanzie-titoli-di-debito">www.sacesimest.it/coronavirus/garanzia-italia/istituzioni-finanziarie/garanzie-titoli-di-debito</a> , relative a Garanzia Italia                      |
| <b>Garante Pubblico</b>                              | indica SACE;   |
| <b>Garanzia Pubblica</b>                             | indica Garanzia Italia rilasciata dal Garante Pubblico, su istanza, cura, spese e responsabilità dell'Emittente per il tramite dei soggetti abilitati a richiederla, secondo le Condizioni Generali;   |
| <b>Garanzia Italia</b>                               | indica la copertura di garanzia rilasciata da SACE a seguito delle disposizioni previste dal Decreto-Legge convertito con modificazioni dalla L. 5 giugno 2020, n. 40 (c.d. "Decreto Liquidità") nei termini e con le modalità indicate nel Condizioni Generali di SACE;   |
| <b>Impresa Beneficiaria</b>                          | Indica l'Emittente;  |
| <b>Lettera di Garanzia</b>                           | indica la lettera rilasciata da SACE, con il numero identificativo C.U.I. nr. 2020/3690/OB, relativa alla Garanzia Italia operante sul Minibond secondo le disposizioni delle Condizioni Generali e quanto previsto all'art 1.1 della presente Appendice. La lettera di Garanzia, unitamente all'Amendment, costituisce parte integrante ed essenziale del presente Contractual Terms; |
| <b>Rappresentante Comune</b>                         | Indica Frigiolini & Partners Merchant, identificato la prima volta sul Regolamento e, successivamente al collocamento a seguito di una delibera da parte dell'assemblea degli obbligazionisti, ogni altro soggetto nominato secondo le disposizioni della normativa protempore applicabile;  |
| <b>Richiesta di Organizzazione di Emissione</b>      | indica la richiesta denominata "Richiesta di Organizzazione di Emissione Obbligazionaria" presentata dall'Impresa Beneficiaria all'Arranger per il rilascio della Garanzia Pubblica così come indicato all'art. 5.1 (Rilascio della Garanzia SACE) delle Condizioni Generali.  |

  
ETS  
EcoTecnologie Stradali Srl  
Il Legale Rappresentante

**Sanzioni**

indica qualsiasi sanzione economica e commerciale o misura restrittiva promulgata, imposta o applicata da un'Autorità Sanzionante ai sensi della normativa OFAC, ONU, UE in materia di misure restrittive ed embarghi commerciali, o di altra normativa di analoga natura e finalità emessa da un'Autorità Sanzionante;

**SACE**

Indica SACE S.p.A., con Sede Legale in piazza Poli 37/42, 00187, Roma Codice Fiscale e Partita IVA 05804521002.

**Disclaimer**

*Le informazioni contenute nel presente documento e nella corrispondente sezione del sito web sono rivolte ai soli Investitori Professionali e sono accessibili solamente con previa dichiarazione di lettura e accettazione dell'informativa di seguito riportata; accedendo all'Appendice e/o all'apposita sezione del sito web di ETS Ecotecnologie Stradali S.R.L. si accetta di essere soggetti ai termini e alle condizioni di seguito riportati che potrebbero essere modificati e/o aggiornati in qualunque momento e senza preavviso alcuno da parte dell'Emittente e dovranno perciò essere letti integralmente ogni qualvolta venga effettuato un accesso al Documento Informativo, alle sue Appendici, ed alla apposita pagina del sito dell'Emittente [www.ecotecnologiestradalisrl.it](http://www.ecotecnologiestradalisrl.it).*

*Il Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e la stessa Appendice, che ne costituisce parte integrante ed essenziale, rappresentano inter alia il documento di ammissione sul sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. - segmento per la crescita delle piccole e medie imprese ExtraMOT PRO<sup>3</sup>, dei Titoli di Debito emessi da ETS Ecotecnologie Stradali S.R.L. e sono stati redatti ai sensi del Regolamento del Segmento ExtraMOT PRO<sup>3</sup>.*

  
ETS  
Ecotecnologie Stradali Srl  
Il Legale Rappresentante

*Il Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e la stessa Appendice, non prevedono che siano forniti né dall'Emittente, né dal suo Advisor e co-advisor, né dal Coordinatore di Processo, né dalla Banca di Regolamento, servizi di consulenza al riguardo né costituiscono un parere professionale su aspetti finanziari, legali o fiscali, né le previsioni ivi contenute sono volte a costituire un'attestazione che la strutturazione delle operazioni previste negli stessi potrebbero essere profittevoli o appropriate per i destinatari dei rispettivi documenti. Il Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e la stessa Appendice e le informazioni in essi contenute non possono costituire una base informativa e valutativa finalizzata in qualunque modo alla sollecitazione del mercato. In particolare il Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e la stessa Appendice e le informazioni in essi contenute non costituiscono (i) un'offerta al pubblico di strumenti finanziari ai sensi degli artt. 94 e ss. del Decreto Legislativo 24/02/1998 n°58 ("Testo Unico della Finanza" o "TUF") e dei relativi regolamenti di attuazione - in particolare, tali Documenti non sono stati sottoposti all'approvazione della CONSOB, né qualunque altra autorità regolatrice competente EU/non EU ha valutato l'esattezza o l'adeguatezza delle informazioni in essi contenute; (ii) un'offerta né una sollecitazione di investimento nelle giurisdizioni dei paesi in cui tale offerta, sollecitazione o distribuzione è illegale o dove l'Emittente che proponga l'offerta o la sollecitazione non sia autorizzata a farlo, o laddove le stesse vengano proposte a parti alle quali non sia permesso essere destinatarie di tali offerte o sollecitazioni. Le informazioni contenute nel Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e nella sono diffuse, anche se realizzate via web, in applicazione del Regolamento ExtraMOT di Borsa Italiana S.p.A.*

*I Minibond della Società non possono essere offerti o venduti nel territorio degli U.S.A., nei relativi stati, dipendenze e nel District of Columbia o a persone o per conto di persone residenti U.S.A.; l'Emittente non intende registrare alcuna parte di Offerta negli U.S.A. né proporre offerte pubbliche dei propri titoli negli U.S.A.. Il Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e la stessa Appendice e le informazioni in essi contenute anche se per il tramite della sezione del sito web dell'Emittente, sono pertanto accessibili soltanto da soggetti che non siano residenti e/o domiciliati e che comunque attualmente non si trovino negli U.S.A., Australia, Giappone, Canada o in qualsiasi altro Paese in cui la diffusione del Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e della stessa Appendice e le informazioni in essi contenute richiedano l'approvazione delle competenti Autorità locali o siano in violazione di norme o regolamenti locali; con il termine di persone residenti U.S.A. si fa riferimento a quanto definito nella Regulation S del U.S. Securities Act of 1933 ("Securities Act"), in mancanza di registrazione o di esenzione da registrazione in base al Securities Act. Alle persone residenti U.S.A. è preclusa ogni possibilità di accesso, memorizzazione, divulgazione e/o salvataggio temporanei e duraturi del Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e della stessa Appendice e le informazioni in essi contenute e di ogni altra informazione contenuta nei citati documenti ed anche nell'apposita sezione del sito web dell'Emittente.*

*Per poter accedere all'investimento, ricevere il presente Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e la stessa Appendice e le informazioni in essi contenute e accedere alla corrispondente sezione del sito web dell'Emittente, non che alle informazioni ivi contenute, l'investitore deve preventivamente dichiarare, sotto la sua piena responsabilità, di avere letto la presente avvertenza e confermare di non essere residente e/o domiciliato né di essere negli Stati Uniti d'America, in Australia, Giappone, in Canada o negli Altri Paesi e di non essere una "U.S. Person" come definita nel Securities Act.*



ETS  
Economic and Financial Services  
Il Legale Rappresentante