

1. Contractual Terms

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

Appendice Numero 1 **al Documento Informativo dell'Emittente di Minibond B.M. Tecnologie industriali S.r.l.** **riferita al Programma Minibond Short Term Revolving 2019 - 2020**

La presente Appendice è contraddistinta dal numero 1.

L'appendice integra le informazioni presenti sul Documento Informativo 1 e fornisce le informazioni di dettaglio della singola Emissione (nell'ambito del Programma) cui l'Appendice stessa si riferisce.

L'Appendice costituisce di tempo in tempo parte integrante ed essenziale del Documento Informativo 1.

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 l.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.

1.1. Caratteristiche dell'Emissione

Emittente	B.M. Tecnologie industriali S.r.l.
Denominazione dello strumento	Minibond Short Term B.M. Tecnologie Industriali 4,4% – 23.12.2020
Codice ISIN	IT0005396418
Clearing and Settlement System	Monte Titoli S.p.A.
Banca di Regolamento	Directa SIM.p.A. intermediata presso Intesa San Paolo S.p.A.
Intermediario Collocatore	Directa SIM.p.A.
Valuta	Euro (€)
Valore Nominale	500.000
Valore Nominale Sottoscritto ed Emesso	300.000
Valore Nominale Unitario	50.000 (cinquantamila/00)
Numero massimo di Titoli	10
Primo Periodo di Offerta	Dal 20.11.2019 al 19.12.2019
Data di Emissione	23.12.2019
Prezzo di Emissione	100%
Data di Godimento	23.12.2019
Secondo Periodo di Offerta	Dal 27.12.2019 al 29.02.2019
Prezzo di Emissione Secondo Periodo di Offerta	100% maggiorato dei dietimi di interesse maturati dalla Data di Godimento alla relativa Data di Regolamento
Tasso di Interesse	4,40%
Base Di Calcolo	Actual/360
Data di Scadenza	23.12.2020
Durata (gg)	366 (trecentosessantasei)
Prezzo di rimborso alla naturale scadenza	100%

Data di Pagamento	23.12.2020												
GARANZIA	Non applicabile												
OPZIONE CALL	Applicabile												
	IN CASO DI RIMBORSO ANTICIPATO												
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>DATA DEL RIMBORSO</th> <th>PREZZO DI RIMBORSO ALLA DATA</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>31.07.2020</td> <td>100,05</td> </tr> <tr> <td>31.08.2020</td> <td>100,04</td> </tr> <tr> <td>30.09.2020</td> <td>100,03</td> </tr> <tr> <td>31.10.2020</td> <td>100,02</td> </tr> <tr> <td>30.11.2020</td> <td>100,01</td> </tr> </tbody> </table>	DATA DEL RIMBORSO	PREZZO DI RIMBORSO ALLA DATA	31.07.2020	100,05	31.08.2020	100,04	30.09.2020	100,03	31.10.2020	100,02	30.11.2020	100,01
DATA DEL RIMBORSO	PREZZO DI RIMBORSO ALLA DATA												
31.07.2020	100,05												
31.08.2020	100,04												
30.09.2020	100,03												
31.10.2020	100,02												
30.11.2020	100,01												
OPZIONE PUT	Applicabile												
Parametro Finanziario	Non applicabile												

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

Non applicabile

1.3. 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

	30.06.2019
FATTURATO	2.655.075
EBITDA	501.590
EBIT	270.669
CCN FINANZIARIO	(1.126.350)
CCN Operativo	3.339.750
PFN	6.178.211
PN	1.556.910
TOTALE ATTIVO	10.925.133

La situazione intermedia al 30.06.2019 evidenzia un fatturato pari a € 2.655.075 che se proiettato al 31.12.2019 risulterebbe leggermente inferiore ai dati riscontrati al 31.12.2018; giova precisare che al 30.06.2019 la società ha in essere commesse pluriennali che a fine esercizio si trasformeranno in parte in una componente positiva di reddito stimolando il valore della produzione (al 30.06.2019 la voce "variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti" ammontava a € 1.545.745, valore che conferma i volumi significativi delle commesse in lavorazione). Si può comunque denotare un trend positivo se si analizza l'EBITDA che al 30.06.2019 si attesta a € 501.590 mentre al 31.12.2018 era pari a € 833.309, se le stime saranno confermate la Società godrà di una miglior performance reddituale derivante da un profilo di costi industriali più efficiente. Per quanto riguarda l'EBIT al 30.06.2019 si rileva un valore pari a € 270.669, che se proiettato al 31.12.2019 risulterebbe in lievissimo calo rispetto ai dati dell'esercizio 2018 per via di ammortamenti più onerosi sostenuti dall'Emittente (si precisa che l'EBIT al 31.12.2018 era pari a € 565.375). Il Capitale Circolante Netto Finanziario al 30.06.2019 era pari a (€ 1.126.350), confermando il trend di fine esercizio 2018, la società evidenzia un fabbisogno crescente che dovrà essere mantenuto sotto osservazione. Il Capitale Circolante Netto Operativo rilevato dalla situazione intermedia al 30.06.2019 è pari a € 3.339.750 mentre lo stesso indicatore al 31.12.2018 era pari a € 2.044.232, l'aumento significativo dell'indicatore dipende principalmente da rimanenze di magazzino in netta crescita rispetto ai dati al 31.12.2018 (le rimanenze al 30.06.2019 sono pari a € 2.110.010 mentre al 31.12.2018 erano pari a € 564.265). Queste dinamiche appena descritte certificano una tensione sulla struttura produttiva dell'Emittente legata, come detto in precedenza, a commesse con un "ciclo di vita" tale da incidere sull'ammontare del magazzino; anche questo dato dovrà essere mantenuto sotto osservazione. Anche la PFN certifica una tensione finanziaria che

dovrà essere monitorata, in particolare i debiti verso il canale bancario sono in crescita e vanno a finanziare gli investimenti sulle immobilizzazioni (operazioni già iniziate durante il 2018), lo conferma un valore dell'attivo in crescita rispetto agli esercizi precedenti.

1.4. 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.

Controparte	Ammontare (€)
Cliente 1	51.225
Cliente 2	19.670
Cliente 3	35.200
Cliente 4	52.531
Cliente 5	96.579
Cliente 6	11.793
Cliente 7	18.800
Cliente 8	79.414
Cliente 9	18.300
Cliente 10	12.742
Cliente 11	24.522
Cliente 12	10.031
Cliente 13	39.716
Cliente 14	9.140
Cliente 15	57.058
Totale	€ 536.731

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.

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 B.M. Tecnologie industriali 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.bmtecnologie.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 professionale ExtraMOT PRO, dei Titoli di Debito emessi da B.M. Tecnologie industriali S.r.l. e sono stati redatti ai sensi del Regolamento ExtraMOT ("Regolamento ExtraMOT").

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 nel 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 ché 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.