

Repertorio n. 13972

Rogito n. 8617



VERBALE DI ASSEMBLEA

GABRIELE SCIUMBATA

REPUBBLICA ITALIANA

Notaio in Roma

Viale dei Parioli, 59

00197 - ROMA

Tel. 06/3211811

Il ventinove dicembre duemilaventidue

29 dicembre 2022

in Roma, Viale dei Parioli n. 59.

Io sottoscritto dottor Gabriele Sciumbata, notaio con sede in Roma e iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia,

do atto, con il presente verbale, che si è svolta in data 29 dicembre 2022 alle ore 14,40 in Roma (RM) Viale dei Parioli n. 59, l'Assemblea dei soci della:

"BIOGAS SARDEGNA GREEN - Società a responsabilità limitata", con sede in Cagliari (CA) Piazza Deffenu n. 12, capitale sociale euro 134.751 i.v., codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Cagliari-Oristano 03880350925, R.E.A. numero CA-303960, posta elettronica certificata bsgreen@pecimprese.it,

indetta per questo giorno, luogo ed ora per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO:

- proposta di modifica del "Regolamento dei

	Titoli";	
	- deliberazioni inerenti e conseguenti.	
	Ha assunto la presidenza a norma di statuto	
	l'Amministratore Delegato della società MASSIDDA	
	Andrea, nato ad Oristano (OR) il 8 settembre 1962,	
	collegato in videoconferenza, che ha richiesto a	
	me notaio di redigere il presente verbale, il	
	quale, dopo aver dato atto:	
	- della regolare convocazione dell'Assemblea a	
	mezzo p.e.c. spedita ai soci il 21 dicembre 2022;	
	- della presenza dei soci MASSIDDA Andrea e NEGRI	
	Matteo, ciascuno portatore di una quota di	
	nominali euro 15.159,17 (quindicimila	
	centocinquantanove virgola diciassette), SALMI	
	Manuela, portatrice di una quota di nominali euro	
	2.807,50 (duemilaottocentosette virgola	
	cinquanta), per delega in favore di NEGRI Matteo,	
	MITA Adele, portatrice di una quota di nominali	
	euro 2.807,50 (duemilaottocentosette virgola	
	cinquanta), WTE HOLDING S.r.l., in persona del	
	Presidente del Consiglio di Amministrazione	
	BREVEGLIERI Luca, portatrice di una quota di	
	nominali euro 80.850,99	
	(ottantamilaottocentocinquanta virgola novantanove)	
	e VMV HOLDING S.r.l., in persona	

	dell'Amministratore a firma disgiunta MAININI	
	Matteo, portatrice di una quota di nominali euro	
	15.159,17 (quindicimila centocinquantanove virgola	
	diciassette), tutti in videoconferenza, e la sola	
	assenza del socio DAGA Angelo, portatore di una	
	quota di nominali euro 2.807,50	
	(duemilaottocentosette virgola cinquanta); delega	
	che, riconosciuta valida, viene conservata agli	
	atti della società;	
	- della presenza del Consiglio di Amministrazione	
	in persona di esso Amministratore Delegato, e dei	
	consiglieri MAININI Matteo e BONIZZARDI Simone, in	
	videoconferenza essendo assenti il Presidente	
	MASSONE Alessandro Giuseppe e il Consigliere	
	PARISI Andrea;	
	- della presenza del Collegio Sindacale in persona	
	del Presidente DELBARBA Gianluca e dei Sindaci	
	effettivi ALBERTONI Franco e ORONTI Fabrizio in	
	videoconferenza,	
	ha dichiarato, quindi, validamente costituita e	
	atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine	
	del giorno la presente assemblea.	
	Trattando congiuntamente i punti all'ordine del	
	giorno, il Presidente ha ricordato agli	
	interventuti che con verbale a rogito notaio Guido	

	Brotto di Lecco in data 4 giugno 2021, repertorio	
	numero 10790, registrato a Lecco il 9 giugno 2021	
	al numero 9370, serie 1T, l'assemblea dei soci ha	
	deliberato l'emissione dei titoli di debito	
	denominati " <i>Euro 5.700.000 Biogas Sardegna Green</i>	
	<i>Senior Secured Notes 2030</i> ", Codice ISIN	
	IT0005452625, dell'ammontare nominale iniziale di	
	euro 5.700.000 (cinquemilioni settecentomila),	
	" <i>Euro 750.000 Biogas Sardegna Green Junior Secured</i>	
	<i>Notes 2026</i> ", Codice ISIN IT0005452617,	
	dell'ammontare nominale iniziale di euro 750.000	
	(settecentocinquantamila), " <i>Euro 5.650.000 Biogas</i>	
	<i>Sardegna Green Senior Secured Notes 2030</i> ", Codice	
	ISIN IT0005452633, dell'ammontare nominale	
	iniziale di euro 5.650.000	
	(cinquemilioneiseicentocinquantamila), ed " <i>Euro</i>	
	<i>750.000 Biogas Sardegna Green Junior Secured Notes</i>	
	<i>2026</i> ", Codice ISIN IT0005452641, dell'ammontare	
	nominale iniziale di euro 750.000	
	(settecentocinquantamila), regolati dai termini e	
	dalle condizioni contenuti nel Regolamento dei	
	Titoli e attualmente negoziati sul Segmento	
	Professionale (ExtraMOT PRO ³) del Mercato ExtraMOT	
	organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., e	
	riservati ad Investitori Professionali, e ha	

ricordato, altresì, che i suddetti titoli di debito sono stati sottoscritti da "FORESIGHT GROUP S.C.A. SICAV-SIF" e da "CheeseTake S.r.l.".

Il Presidente ha quindi esposto all'assemblea le ragioni che consigliano di procedere alla modifica delle condizioni e delle modalità del Regolamento dei titoli di debito emessi, e, a tal fine, ha illustrato agli intervenuti le suddette modifiche, evidenziate nel documento distribuito in copia ai partecipanti, che si allega al presente verbale sotto la lettera A, e ha invitato l'Assemblea a discutere e deliberare in merito.

Il Presidente ha inoltre informato l'Assemblea che in data odierna si svolgeranno le assemblee dei possessori dei titoli di debito che dovranno deliberare il consenso alle modifiche proposte, ai sensi dell'art. 2483, terzo comma, c.c.

Il Presidente ha constatato che l'Assemblea, dopo breve ed esauriente discussione, all'unanimità dei presenti ha deliberato:

1) di approvare la modifica delle condizioni e delle modalità del Regolamento dei titoli di debito emessi, come riportate nel documento allegato al presente verbale sotto la lettera A;

2) di autorizzare i membri del Consiglio di

TRADUZIONE DALL'INGLESE A CURA DI ME NOTAIO

To:

Banca Finint S.p.A.
Via Vittorio Alfieri 1
31015 Conegliano (TV)
Italy

For the kind attention of: Ufficio Bond and Loan Services
E-mail: secs.bond@finint.com
PEC: secserv.signing@arubapec.it

Anaergia S.r.l.
Via Bassa di Casalmoro, 3
46041 Asola (MN)
Italy

For the kind attention of: Andrea Parisi
Certified e-mail: Uts-biogas@pec.it

Cc:

Foresight Group S.C.A. SICAV-SIF
Piazza Barberini, 52
00187 - Rome

To the kind attention of: Diomidis Dorkofikis e Francesco Maggi
E-mail: ddorkofikis@foresightgroup.eu;
fmaggi@foresightgroup.eu

CheeseTake S.r.l.
Via Vittorio Alfieri, 1
31015 Conegliano (TV)
Italy

For the kind attention of: Sole Director
Certified e-mail: cheesetake@pec.spv-services.eu

Executed by PEC/email and then sent by express courier

[], [] [] 2022

Re: Proposal of Amendment Agreement

Dear Sirs,

We refer to our recent discussions and submit to your attention the following proposal of

AMENDMENT AGREEMENT

BETWEEN

- (1) **Anaergia S.r.l.**, a società a responsabilità limitata incorporated under the laws of the Republic of Italy, with registered office at Via Bassa di

A:

Banca Finint S.p.A.
Via Vittorio Alfieri 1
31015 Conegliano (TV)
Italia

Alla cortese attenzione di: Ufficio Servizio Obbligazioni e Prestiti

E-mail: secs.bond@finint.com
PEC: secserv.signing@arubapec.it

Anaergia S.r.l.
Via Bassa di Casalmoro, 3
46041 Asola (MN)
Italia

Alla cortese attenzione di: Andrea Parisi
Posta elettronica certificata: Uts-biogas@pec.it

Cc:

Foresight Group S.C.A. SICAV-SIF
Piazza Barberini, 52
00187 - Roma

Alla cortese attenzione di: Diomidis Dorkofikis e Francesco Maggi
E-mail: ddorkofikis@foresightgroup.eu;
fmaggi@foresightgroup.eu

CheeseTake S.r.l.
Via Vittorio Alfieri, 1
31015 Conegliano (TV)
Italia

Alla cortese attenzione di: Amministratore Unico
Posta elettronica certificata:
cheesetake@pec.spv-services.eu

Sottoscrizione tramite PEC/email e poi inviata tramite corriere espresso

[], [] [] 2022

Oggetto: Proposta di Accordo di Modifica

Gentili Signori,

facendo riferimento alle nostre recenti discussioni, sottoponiamo alla vostra attenzione la seguente proposta di

ACCORDO DI MODIFICA

TRA

- (1) **Anaergia S.r.l.**, società a responsabilità limitata

Casalmoro 3, Asola (MN), VAT number and registration number with the Company Register of Mantova no. 02231580206 (hereinafter referred to as "Anaergia");

- (2) **Biogas Sardegna Green S.r.l.**, a *società a responsabilità limitata* incorporated under the laws of the Republic of Italy, with registered office in Cagliari (CA), Piazza Deffenu n. 12, quota capital equal to Euro 134,751.00 fully subscribed and paid-up, tax code, VAT number and registration number with the Company Register of Cagliari no. 03880350925 (hereinafter referred to as the "Issuer");
- (3) **Banca Finanziaria Internazionale S.p.A.**, *breviter* Banca Finint S.p.A., a bank incorporated under the laws of Italy as a joint stock company (*società per azioni*), with registered office at via Vittorio Alfieri 1, 31015 Conegliano (TV), Italy, share capital of Euro 91,743,007.00 fully paid up, tax code and enrolment in the Companies' Register of Treviso-Belluno number 04040580963, VAT Group "Gruppo IVA Finint S.p.A." – VAT number 04977190265, registered in the Register of the Banks under number 5580 pursuant to article 13 of the Consolidated Banking Act and in the Register of the Banking groups as the parent company of the Banca Finanziaria Internazionale Banking Group, member of the "Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi" and of the "Fondo Nazionale di Garanzia" (the "Representative of the Noteholders"), collectively referred to as the "Parties".

WHEREAS

- A) The Issuer, in accordance with the resolution of the quotaholders' meeting dated 4 June 2021 has duly authorised and determined the issuance of a (i) Euro 5.700.000 (five million seven hundred thousand/00) floating rate senior secured bond due 2030 (the "Senior Notes A"); (ii) Euro 750.000 (seven hundred and fifty thousand/00) fixed rate junior secured bond due 2026 (the "Junior Notes A" and, together with the Senior Notes A, the "Notes A"); (iii) Euro 5.650.000 (five million six hundred and fifty thousand/00) floating rate senior secured bond due 2030 (the "Senior Notes B") and (iv) Euro 750.000 (seven hundred and fifty thousand/00) fixed rate junior secured bond due

costituita secondo l'ordinamento della Repubblica Italiana, con sede legale in Asola (MN), Via Bassa di Casalmoro 3, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Mantova n. 02231580206 (di seguito "Anaergia");

(2) **Biogas Sardegna Green S.r.l.**, società a responsabilità limitata costituita secondo l'ordinamento della Repubblica Italiana, con sede legale in Cagliari (CA), Piazza Deffenu n. 12, capitale sociale pari a Euro 134.751,00 interamente sottoscritto e versato, codice fiscale, partita IVA e numero d'iscrizione al Registro delle Imprese di Cagliari n. 03880350925 (di seguito l'"Emittente");

(3) **Banca Finanziaria Internazionale S.p.A.**, *breviter* Banca Finint S.p.A., banca costituita ai sensi della legge italiana in forma di società per azioni, con sede legale in via Vittorio Alfieri 1, 31015 Conegliano (TV), Italia, capitale sociale di Euro 91.743.007,00 interamente versato, codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Treviso-Belluno numero 04040580963, Gruppo IVA "Gruppo IVA Finint S.p.A." - Partita IVA 04977190265, iscritta all'Albo delle Banche al numero 5580 ai sensi dell'art. 13 del Testo Unico Bancario e all'Albo dei Gruppi Bancari in qualità di capogruppo del Gruppo Bancario Banca Finanziaria Internazionale, aderente al "Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi" e al "Fondo Nazionale di Garanzia" (il "Rappresentante dei Portatori di Titoli"),

collettivamente indicati come le "Parti".

PREMESSO CHE

- (A) L'Emittente, in conformità alla delibera dell'assemblea dei soci del 4 giugno 2021 ha regolarmente autorizzato e determinato l'emissione di un (i) prestito obbligazionario senior garantito a tasso variabile di Euro 5.700.000 (cinquemilionsettecentomila/00) con scadenza 2030 (le "Senior Notes A"); (ii) un prestito obbligazionario junior garantito a tasso fisso di Euro 750.000 (settecentocinquantamila/00) con scadenza 2026 (le "Junior Notes A" e, unitamente alle Senior Notes A, le "Notes A"); (iii) un prestito obbligazionario senior garantito a tasso variabile di Euro 5.650.000 (cinquemilionsiecentocinquantamila/00) con scadenza 2030 (le "Senior Notes B") e (iv) un prestito obbligazionario junior garantito a tasso fisso di Euro 750.000 (settecentocinquantamila/00) con scadenza 2026 (le "Junior Notes B" e, insieme alle Senior Notes B, le "Notes B" e,

2026 (the "Junior Notes B" and, together with the Senior Notes B, the "Notes B" and, together with the Notes A, the "Notes").

- B) On 20 July 2021 Foresight Group S.C.A. SICAV-SIF ("Foresight") and CheeseTake S.r.l., ("ChT" and together with Foresight the "Noteholders") subscribed the Notes as follows:
- (i) Foresight subscribed for an amount of (a) Euro 3.950.000 of the Senior Notes A and (b) Euro 3.550.000 of the Senior Notes B;
 - (ii) ChT subscribed for an amount of (a) Euro 1.750.000 of the Senior Notes A and (b) Euro 2.100.000 of the Senior Notes B and for an amount of (a) Euro 750.000 of the Junior Notes A and (b) Euro 750.000 of the Junior Notes B, equal to 100% of the overall outstanding amount of the Junior Notes.
- C) In the context of the Notes Issuances the Parties have entered into, *inter alia*, the following documents, each as defined under the relevant terms and conditions of the Notes:
- (i) the Terms and Conditions of the Notes A;
 - (ii) the Terms and Conditions of the Notes B;
- D) The Issuer has requested the Noteholders, which intend to accept, to amend and restate the documents under recital (C) above in accordance with the terms of this agreement (the "Agreement").
- E) On 29 December 2022, in accordance with the resolution executed by the shareholders' meeting of the Issuer on [the same date], the Noteholders' Meetings have approved, through the execution of an Extraordinary Resolution, the amendments to the Terms and Conditions of the Notes A and to the Terms and Conditions of the Notes B.

IT IS AGREED as follows:

1. DEFINITIONS

Unless otherwise defined herein, all capitalised words and expressions used herein shall have the meaning ascribed to them in the relevant terms and conditions of the Notes.

2. AMENDMENTS

2.1 The relevant Parties agree that:

insieme alle Notes A, le "Notes").

- (B) Il 20 luglio 2021 Foresight Group S.C.A. SICAV-SIF ("Foresight") e CheeseTake S.r.l., ("ChT" e insieme a Foresight i "Portatori di Titoli") hanno sottoscritto le Notes come segue:
- (i) Foresight ha sottoscritto un importo di (a) Euro 3.950.000 delle Senior Notes A e (b) Euro 3.550.000 delle Senior Notes B;
 - (ii) ChT ha sottoscritto un importo di (a) Euro 1.750.000 delle Senior Notes A e (b) Euro 2.100.000 delle Senior Notes B e un importo di (a) Euro 750.000 delle Junior Notes A e (b) Euro 750.000 delle Junior Notes B, pari al 100% dell'importo complessivo in circolazione delle Junior Notes.
- (C) Nell'ambito dell'Emissione delle Notes le Parti hanno stipulato, tra l'altro, i seguenti documenti, ciascuno come definito nei relativi termini e condizioni delle Notes:
- (i) i Termini e Condizioni delle Notes A;
 - (ii) i Termini e Condizioni delle Notes B;
- (D) L'Emittente ha richiesto ai Portatori di Titoli, che intendono accettare, di modificare e riformulare i documenti di cui alla precedente premessa (C) in conformità ai termini del presente accordo ("Accordo").
- (E) In data 29 dicembre 2022, in conformità alla delibera assunta dall'assemblea degli azionisti dell'Emittente [nella stessa data], le Assemblee dei Portatori di Titoli hanno approvato, mediante l'esecuzione di una Delibera Straordinaria, le modifiche ai Termini e Condizioni delle Notes A e ai Termini e Condizioni delle Notes B.

SI CONVIENE quanto segue:

1. DEFINIZIONI

Salvo diversa definizione, tutti i termini e le espressioni in maiuscolo utilizzati nel presente documento avranno il significato ad essi attribuito nei relativi termini e condizioni delle Notes.

2. MODIFICHE

2.1 Le Parti interessate convengono che:

- a) le definizioni di cui ai Termini e Condizioni delle Notes A siano modificate e integrate come segue:

(i) "Long Stop Date" indica il 30 Giugno

a) the definitions set forth under Terms and Conditions of the Notes A shall be amended and integrated as follows:

(i) "**Long Stop Date**" means 30 June 2023;

b) the definitions set forth under Terms and Conditions of the Notes B shall be amended and integrated as follows:

(i) "**Long Stop Date**" means 30 June 2023;

2.2 Each of the Parties undertake and agree the following:

- i) it will remain fully bound by those provisions of each of the amended Terms and Conditions of the Notes A, the Terms and Conditions of the Notes B and Transaction Documents which have not been amended or supplemented by this Agreement;
- ii) the Terms and Conditions of the Notes A, the Terms and Conditions of the Notes B and the Transaction Documents shall be interpreted and performed in accordance with this Agreement which does not constitute a novation (*novazione*) of any amended Terms and Conditions of the Notes A, Terms and Conditions of the Notes B or Transaction Documents or of the obligations arising therefrom;
- iii) the amendments made to the Terms and Conditions of the Notes A, the Terms and Conditions of the Notes B and the other Transaction Documents under this Agreement shall not prejudice the effects produced thereunder prior to the execution of this Agreement and, for the avoidance of any doubt, no changes made under this Agreement are intended to have a retroactive effects (*efficacia retroattiva*).

3. THE REPRESENTATIVE OF THE NOTEHOLDERS

According to the Extraordinary Resolutions dated 29 December 2022, the Representative of the Noteholders has the power to enter into this Agreement for itself and on behalf of the Noteholders.

4. TAXES, COSTS AND EXPENSES

The Issuer covenants, agrees and undertakes to

2023;

b) le definizioni di cui ai Termini e Condizioni delle Notes B saranno modificate e integrate come segue:

(i) "**Long Stop Date**" indica il 30 Giugno 2023;

2.2 Ciascuna delle Parti si impegna e concorda quanto segue:

- i) rimarrà pienamente vincolata dalle disposizioni di ciascuno dei Termini e Condizioni modificati delle Notes A, dei Termini e Condizioni delle Notes B e dei Documenti dell'Operazione che non sono stati modificati o integrati dal presente Accordo;
- ii) i Termini e le Condizioni delle Notes A, i Termini e le Condizioni delle Notes B e i Documenti dell'Operazione saranno interpretati ed eseguiti in conformità al presente Accordo, che non costituisce una novazione di alcuno dei Termini e delle Condizioni modificati delle Notes A, dei Termini e delle Condizioni modificati delle Notes B o dei Documenti dell'Operazione o delle obbligazioni da essi derivanti;
- iii) le modifiche apportate ai Termini e Condizioni delle Notes A, ai Termini e Condizioni delle Notes B e agli altri Documenti dell'Operazione ai sensi del presente Accordo non pregiudicheranno gli effetti prodotti ai sensi dello stesso prima dell'esecuzione del presente Accordo e, per evitare qualsiasi dubbio, nessuna modifica apportata ai sensi del presente Accordo è destinata ad avere effetti retroattivi (*efficacia retroattiva*).

3. IL RAPPRESENTANTE DEGLI OBBLIGAZIONISTI

Ai sensi delle Delibere Straordinarie datate 29 dicembre 2022, il Rappresentante dei Portatori di Titoli ha il potere di stipulare il presente Accordo per sé e per conto dei Portatori di Titoli.

4. IMPOSTE, COSTI E SPESE

L'Emittente accetta di e si impegna a sopportare, sostenere, pagare o liquidare (su richiesta scritta, a copertura totale) tutti i costi, le imposte di bollo, le tasse, gli oneri, le responsabilità e le altre spese (incluse le imposte applicabili ed i costi e spese legali) sostenute o da sostenere dalle altre parti in conseguenza o in relazione alla negoziazione, esecuzione e stipula del

bear, withhold, pay or discharge (upon written demand, on a full indemnity basis) all costs, stamp duties, taxes, charges, liabilities and other expenses (including any applicable tax and the legal fees and costs) incurred or to be incurred by the other parties in connection with or in relation to the negotiation, execution and entering into of this Agreement.

5. LAW AND JURISDICTION

5.1 Governing law

This Agreement is governed by, and shall be construed in accordance with, Italian law.

5.2 Jurisdiction

All disputes arising out of this Agreement, including those concerning its validity, interpretation, performance and termination as well as any non-contractual obligations arising out of or in connection with this Agreement, shall be subject to the exclusive jurisdiction of Court of Milan.

* * *

If you agree that the terms set out above correctly reflect our agreement, please (i) copy the text of this letter on your headed paper and (ii) send such letter duly signed in full and unconditional acceptance hereof to our email address bsgreen@pecimprese.it and to the email addresses of all the other Parties and then please proceed to (iii) send the original document by express courier to our address Piazza Deffenu, 12, 09125 - Cagliari, Italy and to the addresses of all the other Parties, to the attention of Andrea Massidda.

Yours faithfully,

Biogas Sardegna Green S.r.l.

Name:

Title:

presente Accordo.

5. LEGGE E GIURISDIZIONE

5.1 Legge applicabile

Il presente Accordo è disciplinato e deve essere interpretato in conformità alla legge italiana.

5.2 Giurisdizione

Tutte le controversie derivanti dal presente Accordo, comprese quelle relative alla sua validità, interpretazione, esecuzione e risoluzione, nonché a qualsiasi obbligazione extracontrattuale derivante da o connessa al presente Accordo, saranno soggette alla giurisdizione esclusiva del Tribunale di Milano.

* * *

Se concordate che i termini sopra riportati riflettono correttamente il nostro accordo, Vi preghiamo di (i) copiare il testo di questa lettera sulla Vostra carta intestata e (ii) inviare tale lettera debitamente firmata per accettazione completa e incondizionata al nostro indirizzo e-mail bsgreen@pecimprese.it e agli indirizzi e-mail di tutte le altre Parti e quindi procedere a (iii) inviare il documento originale tramite corriere espresso al nostro indirizzo Piazza Deffenu, 12, 09125 - Cagliari, Italia e agli indirizzi di tutte le altre Parti, all'attenzione di Andrea Massidda.

Cordiali saluti,

Biogas Sardegna Green S.r.l.

Nome:

Qualifica:



