REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

A CONVERSIONE OBBLIGATORIA DENOMINATO

"***PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTENDO BO.BO. 2026 – 2036***"

Emesso a seguito della delibera dell'assemblea straordinaria di Società Funivia Boario Terme - Borno s.p.a. del 9 ottobre 2026

REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

A CONVERSIONE OBBLIGATORIA DENOMINATO

"***PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTENDO BO.BO. 2026 – 2036***"

1. IMPORTO E TITOLI

1.1 Il prestito obbligazionario a conversione obbligatoria denominato "*PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTENDO* BO.BO. 2026 – 2036" dal valore nominale complessivo massimo di Euro 1.200.000,00 (unmilioneduecentomila) (il **"POC BO.BO. 2026 – 2036"**), costituito da massimo numero 1.200 (milleduecento) obbligazioni, dal valore nominale di Euro 1.000,00 (mille) ciascuna (le "**Obbligazioni Convertende**" e ciascuna di esse, un'"**Obbligazione Convertenda**") convertende in base al rapporto di conversione di 1 (una) Obbligazione Convertenda per numero 500 (cinquecento) azioni **Funivia Boario Terme - Borno** (il "**Rapporto di Conversione**") dal valore nominale di Euro 0,30 (zero e trenta centesimi) ciascuna (le "**Azioni di Compendio**") e da offrirsi in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, è emesso da parte della società "**Funivia Boario Terme - Borno s.p.a.**". ("**Boario-Borno**", la "**Società**" o l'"**Emittente**") in data 9 ottobre 2026 (la "**Data di Emissione**") ed è disciplinato secondo i termini e le condizioni del presente regolamento (il "**Regolamento**").

1.2 La delibera di emissione delle Obbligazioni Convertende è stata adottata dall'assemblea straordinaria della società **Funivia Boario Terme - Borno s.p.a.** del 9 ottobre 2026 congiuntamente all'aumento di capitale sociale, in via scindibile, per l'emissione di massimo n. 1.200.000 (unmilioneduecentomila) Azioni di Compendio, ciascuna dal valore nominale di Euro 0,30 (zero e trenta centesimi) a servizio del POC BO.BO. 2026 – 2036.

1.3 Le Obbligazioni Convertende sono al portatore e non frazionabili.

1.4 Le Obbligazioni Convertende sono emesse alla pari, cioè al prezzo di Euro 1.000,00 (mille) per ciascuna Obbligazione Convertenda (il "**Prezzo di Emissione**") per un controvalore complessivo di Euro 1.200.000,00 (unmilioneduecentomila).

1.5 In considerazione del valore nominale complessivo del POC BO.BO. 2026 – 2036, trova applicazione l'esenzione dalla disciplina di offerta al pubblico di prodotti finanziari di cui all'art. 34-*ter*, 1° comma, lett. c) del Regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 (c.m.i.), in quanto il POC BO.BO. 2026 – 2036 ha ad oggetto strumenti finanziari per un corrispettivo totale inferiore a Euro 8.000.000,00 (ottomilioni).

2. DURATA E CONVERSIONE

2.1 Il POC BO.BO. 2026 – 2036 avrà durata dalla Data di Emissione sino al 31 ottobre 2036 (incluso) (la "**Data di Scadenza**").

2.2 Alla Data di Scadenza le Obbligazioni Convertende, qualora non convertite prima ai sensi del successivo paragrafo 2.4, saranno convertite obbligatoriamente e automaticamente in Azioni di Compendio in base al Rapporto di Conversione.

2.3 Non saranno invece convertiti in Azioni di Compendio gli interessi prodotti dalle Obbligazioni Convertende e incorporati nei *Voucher* di cui al successivo Articolo 4.

2.4 L'Emittente potrà rimborsare le Obbligazioni Convertende mediante conversione in azioni ordinarie dell'Emittente anche prima della Data di Scadenza, ma non prima del 31 ottobre 2031, ferma restando la maturazione annuale degli interessi secondo i termini e le modalità indicate nel successivo Articolo 4 per tutta la durata del POC BO.BO. 2026 – 2036

3. MODALITÀ E PERIODO DI SOTTOSCRIZIONE

3.1 Le Obbligazioni Convertende saranno sottoscrivibili dal 16 ottobre 2026 al 31 marzo 2027

3.2 Conformemente al disposto dell'articolo 2441 del Codice Civile, le obbligazioni convertende sono offerte in sottoscrizione ai soci in proporzione al numero di azioni possedute; coloro che eserciteranno il diritto di opzione, purchè ne facciano contestuale richiesta, hanno diritto di prelazione nella sottoscrizione delle obbligazioni non optate. Il diritto di opzione dovrà essere esercitato entro 14 giorni dalla pubblicazione delle offerte nel sito internet della società con le modalità descritte nell'articolo 2441, secondo comma, del Codice Civile o, in mancanza dall'iscrizione dell'offerta nel Registro delle Imprese.

3.3 La domanda di sottoscrizione degli azionisti sarà effettuata a mezzo di apposito modulo di sottoscrizione secondo il modello allegato al presente Regolamento (**Allegato 1**).

3.4 In caso di eccesso di domande di prelazione si andrà a riparto proporzionalmente al numero di azioni possedute da ciascun richiedente, fermo restando anche quanto previsto al successivo paragrafo 3.6.

3.5 In via del tutto residuale, le eventuali ulteriori Obbligazioni Convertende che rimanessero inoptate da parte degli azionisti (anche a seguito del diritto di prelazioni spettante ai medesimi) potranno essere sottoscritte da chiunque ne faccia richiesta e la relativa assegnazione avverrà secondo l'ordine di priorità cronologico di ricezione da parte dell'Emittente delle richieste, salvo diverso criterio eventualmente deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente. In tale ultima e residuale ipotesi, poiché alla Data di Scadenza le Obbligazioni Convertende saranno convertite, obbligatoriamente ed automaticamente in azioni dell'Emittente, gli Obbligazionisti che non siano anche azionisti della Società devono in ogni caso possedere i requisiti legali e statutari per essere azionisti. La relativa domanda di sottoscrizione sarà effettuata a mezzo di apposito modulo di sottoscrizione secondo il modello allegato al presente Regolamento (**Allegato 2**).

3.6 Resta espressamente inteso che per la ripartizione tra gli azionisti richiedenti e aventi le medesime percentuali di partecipazione sociale delle Obbligazioni Convertende in numero non sufficiente a soddisfare tutte le richieste di tali azionisti, sarà proposto al Consiglio di Amministrazione l'adozione del criterio di estrazione a sorte nel rispetto dell'art. 2420 del Codice Civile.

3.7 Il Prezzo di Emissione dovrà essere pagato entro e non oltre 10 (dieci) giorni dalla ricezione della comunicazione scritta di assegnazione delle Obbligazioni Convertende richieste.

3.8 Le domande di sottoscrizione delle Obbligazioni Convertende dovranno essere compilate e consegnate da parte dei richiedenti all'Emittente presso la sede di questo ovvero inviate al seguente indirizzo di posta elettronica certificata (pec): funiviaborno@arubapec.it. La sottoscrizione delle Obbligazioni Convertende si perfeziona solo con l'effettivo accredito a favore della Società del Prezzo di Emissione per ciascuna Obbligazione Convertenda sottoscritta.

4. INTERESSI

4.1 Le Obbligazioni Convertende frutteranno, a partire dalla data del 1 novembre 2026, un interesse annuo calcolato sul valore nominale e pari al 3% (tre per cento) al lordo delle ritenute fiscali per legge a carico dell'Obbligazionista.

4.2 Gli interessi delle Obbligazioni Convertende saranno soggetti al regime fiscale di volta in volta vigente.

Gli interessi sulle Obbligazioni Convertende, pagabili annualmente, saranno corrisposti in natura secondo le seguenti indicazioni. All'atto della sottoscrizione delle Obbligazioni Convertende la Società rilascerà, per ciascuna Obbligazione Convertenda sottoscritta, un *carnet* contenente 10 *voucher* staccabili e prestampati (i "***Voucher***"). I *Voucher* recheranno un identificativo numerico

progressivo, e riporteranno il rispettivo **"Periodo annuale di validità"**. Per ogni anno di validità e efficacia del POC BO.BO. 2026 – 2036, a partire da ciascun 1 ottobre e fino al 31 agosto dell'anno successivo, i *Voucher* saranno spendibili presso l'ufficio amministrativo della Borno Montealtissimo (il "**Comprensorio**"), in Piazza Caduti 3, per l'importo netto corrispondente agli interessi maturati. Inoltre, a fronte dell'esibizione del *Voucher* presso l'ufficio amministrativo, gli Obbligazionisti avranno diritto di acquistare uno *skipass* stagionale, o fino a un massimo di numero 10 (dieci) *skipass* giornalieri, ad un prezzo ridotto, pari al 50% (cinquanta percento) del tariffario ordinario applicato dal "Comprensorio".

4.3 Resta espressamente inteso che le condizioni di sconto di cui al precedente punto non sono cumulabili con altre eventuali iniziative promozionali.

5. CIRCOLAZIONE

5.1 Le Obbligazioni Convertende sono liberamente trasferibili.

5.2 Il trasferimento delle Obbligazioni dovrà essere eseguito in conformità alle norme di legge tempo per tempo vigenti.

5.3 La circolazione dei *Voucher* è libera, ma potrà essere limitata o vietata dall'Emittente in ragione della Convenzione, della difficoltà nell'identificazione del portatore, ovvero in qualsiasi caso che ne giustifichi la sospensione per garantire il pari rispetto dei diritti degli Obbligazionisti.

6. ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI E RAPPRESENTANTE COMUNE

6.1 Per la tutela degli interessi comuni degli Obbligazionisti si applicano le disposizioni di cui agli artt. 2415 e seguenti del Codice Civile.

6.2 L'assemblea degli Obbligazionisti delibera sulle materie previste dalla legge. Le competenze e lo svolgimento dell'Assemblea degli Obbligazionisti sono disciplinati dalla legge.

6.3 Il rappresentante comune degli Obbligazionisti sarà nominato ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2417 del Codice Civile. Le competenze, gli obblighi e i poteri del rappresentante comune degli Obbligazionisti sono disciplinati dalla legge.

7. REGIME FISCALE

7.1 Alle Obbligazioni Convertende si applica il regime fiscale di volta in volta vigente.

7.2 Sono comunque a carico dell'Obbligazionista le imposte e tasse, presenti e future, che si rendono dovute per legge sulle Obbligazioni Convertende.

8. VARIE

8.1 La titolarità delle Obbligazioni Convertende comporta la piena accettazione di tutte le condizioni stabilite nel presente Regolamento. Per quanto non espressamente disciplinato nel presente Regolamento si applicano le disposizioni di legge.

8.2 Senza la necessità del preventivo assenso da parte degli Obbligazionisti, l'Emittente può apportare al presente Regolamento le modifiche che esso ritenga necessarie ovvero anche solo opportune al fine di eliminare errori materiali, ambiguità o imprecisioni nel testo, a condizione che tali modificazioni non pregiudichino i diritti e gli interessi degli Obbligazionisti.

8.3 Qualsiasi comunicazione o notifica prevista o consentita dal presente Regolamento dovrà essere effettuata in lingua italiana e per iscritto, mediante lettera raccomandata con avviso di ricevimento, posta elettronica certificata, ovvero e-mail. Le notifiche e comunicazioni previste o consentite dal

presente Regolamento dovranno essere indirizzate al rappresentante comune degli Obbligazionisti.

8.4 Ove non diversamente disposto dalla legge, tutte le comunicazioni dell'Emittente agli Obbligazionisti saranno effettuate mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente ovvero agli indirizzi e-mail o di posta elettronica certificata indicati in sede di sottoscrizione.

9. LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE

9.1 Le Obbligazioni Convertende e il presente Regolamento sono regolati dalla legge italiana.

9.2 Per qualsiasi contestazione o controversia relativa alle Obbligazioni Convertende o al presente Regolamento ovvero tra gli Obbligazionisti e la Società è competente in via esclusiva l'Autorità Giudiziaria del luogo in cui ha sede la Società, salvo le competenze inderogabili previste dalla legge.

***

Allegato 1

(*Modello del Modulo di Sottoscrizione per gli* ***Azionisti*** *- da compilare e sottoscrivere puntualmente e, completo degli allegati, da consegnare presso la sede dell'emittente o trasmettere via pec all'indirizzo funiviaborno@arubapec.it*)

MODULO DI ADESIONE ALL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI DI OBBLIGAZIONI CONVERTENDE DI FUNIVIA BOARIO TERME - BORNO S.P.A.

Il sottoscritto/a _____, nato/a a _____, il _____, residente in _____, provincia _____ via/piazza _____, n. __, e-mail:_____, numero telefono_____ documento di identità n. _____ rilasciato da _____ in data _____.

ovvero

(*in caso di aderente persona giuridica o ente*)

La scrivente _____ con sede legale in _____

Cod.fisc. / P.IVA_____

e-mail/pec:_____, numero di telefono_____nella persona di

seguito indicata munita dei necessari poteri

Sig./Sig.ra _____ nato/a a _____, il ___, residente in _____, provincia _____via/piazza _____n. _____, documento di identità n. _____rilasciato da _____in data_____.

1) Conferma e dichiara sotto la propria responsabilità che alla data del <> era titolare ed è tuttora titolare di n. _____azioni rappresentative del capitale sociale di **Società Funivia Boario Terme - Borno s.p.a.** (rispettivamente, le "**Azioni**" e la "**Società**") che danno diritto di sottoscrivere le Obbligazioni Convertende.

2) Dichiara di aver preso conoscenza dell'offerta in opzione, ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, delle Obbligazioni Convertende della Società (l'"**Offerta in Opzione**"), il cui relativo avviso è stato depositato, ai sensi dell'art. 2441, comma 2, del Codice Civile in data <> presso il Registro delle Imprese di Brescia e messo a disposizione presso la sede sociale nonché sul sito internet della Società e di accettarne integralmente le condizioni, i termini e le modalità così come dichiara di accettare integralmente le condizioni termini e modalità previsti dal regolamento del prestito approvato dall'Assemblea dei soci in data 9 ottobre 2026 e messo a disposizione presso la sede sociale nonché sul sito internet della Società (il "**Regolamento**")

3) Dichiara di possedere complessivamente n. _____ Diritti di Opzione (n. azioni / <> arrotondato per difetto*) che danno diritto alla sottoscrizione delle Obbligazioni Convertende rinveniente dall'emissione.

4) Esercita n. _____ Diritti di Opzione al fine di sottoscrivere n. _____ Obbligazioni Convertende al prezzo di Euro 1.000,00 (mille) ciascuna, per un controvalore complessivo di Euro _____.

5) Chiede di esercitare, ai sensi dell'art. 2441, comma 3, del Codice Civile il diritto di prelazione su massime n. _____Obbligazioni Convertende che dovessero rimanere inoptate al termine del periodo di Offerta in Opzione, per un controvalore complessivo di Euro _____, prendendo atto che, nel caso in cui il quantitativo di

Obbligazioni Convertende inoptate risultasse inferiore al numero di Obbligazioni Convertende complessivamente richiesto in prelazione, si procederà a riparto ed eventualmente ad estrazione a sorte, secondo le modalità indicate nell'Offerta in Opzione e nel Regolamento.

A tal riguardo:

(a) Versa l'importo di Euro _____

- a mezzo di bonifico bancario, allegando copia della disposizione irrevocabile, effettuato a favore di **Società Funivia Boario Terme - Borno s.p.a.** sul conto corrente n. C01/41/000137544, IBAN IT80 Y086 9254 1200 4100 0137 544 aperto presso "BCC Brescia", filiale di Borno (BS)

- a mezzo assegno bancario intestato a **Società Funivia Boario Terme - Borno s.p.a.**

- a mezzo contanti (entro il limite massimo consentito per legge per i pagamenti in contanti di € 4.999,00)

per le Obbligazioni Convertende richieste in esercizio dei Diritti di Opzione ai sensi del punto 4) che precede e si impegna a versare nelle casse della Società, tramite bonifico bancario sul medesimo conto corrente bancario sopra indicato, anche il controvalore per le Obbligazioni Convertende di cui potrà risultare assegnatario per l'esercizio della prelazione ai sensi del precedente punto 5) entro e non oltre 10 (dieci) giorni dalla ricezione della comunicazione scritta di assegnazione delle relative Obbligazioni Convertende.

(b) Autorizza, in quanto attualmente socio obbligazionista della società, la società stessa a compensare il proprio credito, quale precedente obbligazionista, per un importo di Euro_____ con il debito derivante dalla sottoscrizione del nuovo prestito.

***e, in ogni caso*:**

- prende atto che l'irregolarità della sottoscrizione del presente modulo potrà comportare l'annullamento dello stesso;
- prende atto che le successive comunicazioni della Società verranno effettuate all'indirizzo e-mail/pec indicato nel presente modulo; e
- si impegna a rispettare tutte le disposizioni contenute nel Regolamento, approvando specificamente per iscritto, ai sensi e per gli effetti dell'art. 1341, comma 2, del Codice Civile, gli Articoli o Paragrafi *2 (Durata e conversione), 3 (Modalità e periodo di sottoscrizione), 4 (Interessi), 5 (Circolazione) e 9 (Legge applicabile e foro competente) del Regolamento.*

_____

(Luogo e data)

_____

(Firma)

(*) Qualora il sottoscrittore non sia una persona fisica, il presente modulo deve essere sottoscritto dal legale rappresentante del sottoscrittore ovvero di altro soggetto munito di idonei poteri.

Ogni termine con le iniziali in lettera maiuscola non diversamente definito nel presente modulo avrà il significato ad esso ascritto nel Regolamento e/o nell'Offerta in Opzione

Allegato 2

(*Modello del Modulo di Sottoscrizione per non azionisti da compilare e sottoscrivere puntualmente e, completo degli allegati, da consegnare presso la sede dell'emittente o trasmettere via pec all'indirizzo funiviaborno@arubapec.it*)

MODULO DI ADESIONE ALL'OFFERTA IN OPZIONE AI NON AZIONISTI DI OBBLIGAZIONI CONVERTENDE DI Società Funivia Boario Terme - Borno s.p.a.

Il sottoscritto/a _____, nato/a a _____, il _____, residente in _____, provincia _____ via/piazza _____, n. __, e-mail:_____, numero di telefono_____ documento di identità n. _____ rilasciato da _____ in data _____.

ovvero

(*in caso di sottoscrittore persona giuridica o ente*)

La scrivente _____ con sede legale in _____ Cod.fisc. / P.IVA _____ e-mail/pec:_____numero di telefono_____ nella persona di seguito indicata munita dei necessari poteri Sig./Sig.ra_____ nato/a a _____, il_____, residente in_____, provincia ___via/piazza _____n. _____, documento di identità n. _____rilasciato da _____in data__ _____.

1) Dichiara di aver preso conoscenza delle condizioni, termini e modalità dell'emissione delle Obbligazioni Convertende da parte di **Società Funivia Boario Terme - Borno s.p.a.** (la "**Società**") ai sensi e per gli effetti anche del regolamento delle Obbligazioni Convertende approvato dall'Assemblea dei soci in data 9 ottobre 2026 e messo a disposizione presso la sede sociale nonché sul sito internet della Società (il "**Regolamento**").

2) Prende atto che l'assegnazione delle Obbligazioni Convertende verrà effettuata secondo le modalità e l'ordine di priorità indicati nel Regolamento e che, pertanto, potranno essere assegnate Obbligazioni Convertende esclusivamente nell'ipotesi in cui residuassero Obbligazioni ad esito della sottoscrizione di cui ai paragrafi 3.2, 3.3, 3.4 del Regolamento e la relativa assegnazione avverrà secondo l'ordine di priorità cronologico di ricezione da parte dell'Emittente delle richieste, salvo diverso criterio eventualmente deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente.

3) Chiede di sottoscrivere n._____ Obbligazioni Convertende al prezzo di Euro 1.000,00 (mille) ciascuna, per un controvalore complessivo di Euro _____

A tal riguardo, si impegna a versare l'importo di Euro _____ per numero_____ Obbligazioni Convertende, entro e non oltre 10 (dieci) giorni dalla ricezione della comunicazione scritta di assegnazione delle relative Obbligazioni Convertende:

- a mezzo di bonifico bancario, allegando copia della disposizione irrevocabile, effettuato a favore di **Società Funivia Boario Terme - Borno s.p.a.** sul conto corrente n. C01/41/000137544, IBAN IT80 Y086 9254 1200 4100 0137 544 aperto presso "BCC Brescia", filiale di Borno (BS)

- a mezzo assegno bancario intestato a **Società Funivia Boario Terme - Borno s.p.a.**

- a mezzo contanti (entro il limite massimo consentito per legge per i pagamenti in contanti di € 4.999,00)

***e, in ogni caso*:**

- prende atto che l'irregolarità della sottoscrizione del presente modulo (ivi incluso il mancato tempestivo pagamento di quanto come sopra dovuto) potrà comportare l'annullamento dello stesso;

- prende atto che le successive comunicazioni della Società verranno effettuate all'indirizzo e-mail/pec indicato nel presente modulo; e

- dichiara di accettare integralmente le condizioni, termini e modalità delle Obbligazioni Convertende previsti nel Regolamento e si impegna a rispettare tutte le disposizioni contenute nel Regolamento medesimo, approvando specificamente per iscritto, ai sensi e per gli effetti dell'art. 1341, comma 2, del Codice Civile, gli Articoli e Paragrafi *2 (Durata e conversione), 3 (Modalità e periodo di sottoscrizione), 4 (Interessi), 5 (Circolazione) e 9 (Legge applicabile e foro competente) del Regolamento.*

_____

(Luogo e data)

_____

(Firma)

(*) Qualora il sottoscrittore non sia una persona fisica, il presente modulo deve essere sottoscritto dal legale rappresentante del sottoscrittore ovvero di altro soggetto munito di idonei poteri.

Ogni termine con le iniziali in lettera maiuscola non diversamente definito nel presente modulo avrà il significato ad esso ascritto nel Regolamento e/o nell'Offerta in Opzione.