



COMUNICATO STAMPA

WM CAPITAL: SOTTOSCRITTO L'ACCORDO CON GOLDEN EAGLE CAPITAL ADVISORS INC. RELATIVAMENTE ALLA SOTTOSCRIZIONE DI UN PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE CUM WARRANT PER COMPLESSIVI EURO 12 MILIONI RIENTRANTE NELLE OPERAZIONI STRAORDINARIE AL VAGLIO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI

Milano, 26 marzo 2022

WM Capital S.p.A. ("**WM Capital**" o la "**Società**"), società quotata su Euronext Growth Milan specializzata nel *Business Format Franchising* e operante anche in ambito healthcare attraverso la controllata Wealty SA, facendo seguito al comunicato stampa diffuso in data 12 marzo 2022, comunica di aver sottoscritto, in data odierna, un accordo di investimento con Golden Eagle Capital Advisors INC., investitore professionale con sede negli Stati Uniti ("**GECA**"), che prevede l'impegno da parte di GECA a sottoscrivere un prestito obbligazionario convertibile ("**POC**") cum warrant riservato per un controvalore complessivo pari ad euro 12.000.000,00 (dodici milioni) attraverso l'emissione di n. 12.000 obbligazioni del valore nominale di euro 10.000,00 ciascuna. Nello specifico, per effetto di tale accordo, sarà consentito a WM Capital di richiedere l'emissione di 11 tranches, di cui la prima da euro 2.000.000,00, e le restanti da euro 1.000.000,00 ciascuna, a fronte di una commitment fee del 5% per un importo massimo di euro 600.000, spalmabile periodicamente attraverso l'utilizzo di un conto corrente vincolato sul quale sarà versato un importo pari ad euro 180.000,00 sottratto dall'importo versato da GECA a seguito del tiraggio da parte della Società della prima tranche emessa, al fine di garantire all'investitore l'incasso di una fee annua minima pari a euro 180.000,00.

Ciascuna obbligazione avrà una durata massima pari a n. 12 mesi decorrenti dalla data di emissione della stessa e sarà convertita, ovvero parzialmente rimborsata (fino ad un massimo del 33% del controvalore), comunque entro la suddetta durata massima. Nel corso del periodo di emissione definito in massimo 24 mesi dalla data di emissione della prima tranche, la Società potrà formulare una o più richieste di emissione di obbligazioni in linea con la dimensione delle tranches indicate in precedenza e per ogni tranche di obbligazioni emessa è previsto un periodo di 30 giorni lavorativi dalla tranche precedente durante il quale la Società può emettere una nuova tranche solo a discrezione di GECA.

Le condizioni finanziarie di cui all'accordo sottoscritto con l'Investitore, in merito al POC cum warrant, risultano complessivamente essere in linea con altre operazioni analoghe a quella definita, nonché in linea con altre operazioni similari effettuate da altri investitori istituzionali negli ultimi anni su società quotate sul mercato EGM e EXM.

L'accordo sottoscritto prevede che il POC sia infruttifero e sancisce che GECA possa chiedere la conversione delle obbligazioni in azioni in qualsiasi momento a seguito dell'invio delle richieste di conversione. Le obbligazioni potranno essere convertite a un prezzo di conversione pari al 92% del prezzo (definito come il VWAP – Volume Weighted Average Price ovvero il prezzo medio ponderato per volume come pubblicato da Bloomberg LP come benchmark di negoziazione calcolato dividendo il valore totale scambiato per il volume totale, tenendo conto di ogni transazione qualificata) dei dieci





COMUNICATO STAMPA

giorni precedenti la data di richiesta di conversione delle obbligazioni.

Le obbligazioni e i warrant saranno emessi in forma cartacea e saranno registrati presso il sistema di gestione accentrata gestito e organizzato da Montetitoli. Né le obbligazioni né i warrant saranno ammessi alle negoziazioni su alcun mercato. Le obbligazioni saranno emesse ad un prezzo di sottoscrizione pari al 100% del valore nominale e non saranno quotate in alcun mercato regolamentato.

A ciascuna tranche emessa sarà abbinato un numero di warrant, necessario alla sottoscrizione di un aumento di capitale a servizio di questi ultimi, pari al 100% del valore nominale della tranche emessa del POC, diviso per il prezzo di esercizio dei warrant. Passati 12 mesi dall'emissione dei warrant ed entro cinque anni dalla loro emissione, GECA avrà il diritto, a propria discrezione, di esercitare i warrant, dopodiché gli stessi scadranno.

Le azioni emesse a seguito della conversione delle obbligazioni e dell'eventuale esercizio dei warrant non saranno soggette, secondo l'accordo sottoscritto, ad alcun vincolo di lock-up da parte di GECA.

Il prezzo di esercizio dei warrant sarà pari al 120% del prezzo minimo (definito come il VWAP – Volume Weighted Average Price ovvero il prezzo medio ponderato per volume come pubblicato da Bloomberg LP come benchmark di negoziazione calcolato dividendo il valore totale scambiato per il volume totale, tenendo conto di ogni transazione qualificata) dei quindici giorni precedenti la data di richiesta di tiraggio della tranche del POC. Il rapporto di conversione – indicativo del numero di azioni WM Capital da assegnare a GECA in caso di conversione delle obbligazioni – sarà determinato sulla base del controvalore ricevuto da WM Capital per ciascun tiraggio di tranche del POC diviso il prezzo di conversione come sopra definito.

L'obbligo di GECA di sottoscrivere le tranche di obbligazioni che saranno emesse è condizionato al soddisfacimento di una serie di condizioni sospensive e al mancato avveramento di condizioni risolutive, inerenti al verificarsi di eventi pregiudizievoli nei confronti dell'investitore, usuali per rapporti di finanziamento della stessa natura.

L'esecuzione dell'operazione comporterà un effetto diluitivo certo, ma variabile e non ipotizzabile, sulle partecipazioni possedute dagli attuali azionisti della Società, che dipenderà in particolare dalla quota di capitale della Società effettivamente sottoscritta da GECA ad esito della conversione delle obbligazioni emesse e pertanto anche dal numero delle stesse e dal relativo prezzo di sottoscrizione.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in data 12 marzo 2022, ha deliberato di proporre all'assemblea straordinaria degli azionisti fissata per il 31 marzo 2022 in prima convocazione e, occorrendo, il 1 aprile 2022 in seconda convocazione, l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile in azioni WM Capital mediante obbligazioni convertibili con abbinata assegnazione gratuita di warrant, di importo complessivo pari a Euro 12.000.000,00, da emettere in una o più tranche, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. in quanto destinato a Golden Eagle Capital Advisors, e connessi aumenti di capitale sociale a servizio della conversione del prestito obbligazionario convertibile per un importo massimo pari a Euro 12.000.000,00 ed a servizio della conversione dei warrant per un ulteriore importo massimo pari a Euro 12.000.000,00 (vedasi il terzo punto all'ordine del giorno).





COMUNICATO STAMPA

Ad oggi, il capitale sociale della Società, interamente sottoscritto e versato, ammonta ad euro 154.812,63 rappresentato da n. 12.385.010 azioni ordinarie prive di valore nominale.

Il comunicato stampa è disponibile sui siti internet www.wmcapital.it e www.emarketstorage.com

WM Capital (WMC:IM), società specializzata nella creazione e sviluppo di Business Format Franchising e PMI innovativa dal 2017, affianca le imprese nel proprio processo di crescita per linee esterne attraverso lo sviluppo di sistemi franchising in Italia e all'estero, conferendo know-how industriale e operativo e mettendo a disposizione un network qualificato di operatori internazionali. Opera attraverso le tre aree di attività Consulenza, Comunicazione, Financial Advisory. La controllata Wealty Sa opera in ambito Health Tech ed è specializzata nella ricerca e sviluppo di piani strategici in ambito HealthCare mediante l'ausilio di Box della Salute a favore del benessere delle reti. La società è attiva anche nel settore Multimedia attraverso il brand AZ Franchising, espressione dell'omonima piattaforma costituita dal mensile AZ Franchising e dal portale azfranchising.com. Nella sua esperienza ultraventennale WM Capital ha seguito oltre 700 brand appartenenti a 50 settori differenti e grazie all'expertise acquisita seleziona modelli di business innovativi in settori con elevate potenzialità di crescita, fornendo un set completo di strumenti e servizi volti ad aumentarne il valore nel tempo.

Contatti:**WM CAPITAL**

Emittente
investor@wmcapital.it
Via Cusani, 10
20121 Milano
Tel. +39 02 467781

IR TOP CONSULTING

IR advisory
ir@irtop.com – ufficiostampa@irtop.com
Domenico Gentile, Antonio Buozzi
Via Bigli, 19 – 20123 Milano Tel. 02 45473884/3
www.irtop.net
www.aimnews.it

BANCA FINNAT

Euronext Growth Advisor
Guido Sica
g.sica@finnat.it
Piazza del Gesù, 49
00186, Roma
Tel. +39 06 69933410
www.finnat.it

**WM Capital S.p.A**

Milano | Via Cusani, 10 | 20121

COD. FISC./P. IVA/ISC. REG. IMPRESE 13077530155

www.wmcapital.it

Tel: +3902467781

CAP. SOCIALE € 154.812,63

