

**QUESTO AVVISO è IMPORTANTE E RICHIEDE L'IMMEDIATA ATTENZIONE DEGLI  
OBBLIGAZIONISTI**

**Convocazione di assemblea degli obbligazionisti**

I portatori delle obbligazioni (gli “**Obbligazionisti**”) del prestito obbligazionario denominato «100,000,000 4.70 per cent. Notes due 2022” non convertibile per complessivi Euro 100.000.000,00 Codice ISIN XS1270847855 (il “**Obbligazioni**” o il “**Prestito Obbligazionario**”) emesso da C.L.N. COILS LAMIERE NASTRI S.p.A. (la “**Società**”) regolato dal regolamento del Prestito Obbligazionario contenuto nel Trust Deed (il “**Trust Deed**”) sottoscritto dalla Società e Deutsche Trustee Company Limited (il “**Trustee**”) in sede di emissione del Prestito Obbligazionario in data 29 luglio 2015, sono convocati in assemblea (l’“**Assemblea**”) per il giorno 4 giugno 2019 alle ore 12:00 (CET), presso Via Pavia 71 - Rivoli (Torino), in prima convocazione, e qualora occorra, in seconda convocazione, per il giorno 6 giugno 2019 alle ore 12:00 (CET), medesimo luogo, per discutere e deliberare sul seguente:

Ordine del giorno

1. Autorizzazione alla Società e al Trustee e qualora richiesto dalla Società o dal Trustee ai consulenti finanziari e/o legali della Società e del Trustee a partecipare all’assemblea.
2. Proposta di modifica di termini e condizioni del Prestito Obbligazionario e sottoscrizione di un Secondo Trust Deed Integrativo e della documentazione ancillare; deliberazioni inerenti e conseguenti.

al fine di sottoporre all’approvazione dell’Assemblea degli Obbligazionisti la seguente

**DELIBERA STRAORDINARIA**

- (i) “di autorizzare a partecipare all’Assemblea la Società e il Trustee e, qualora richiesto dalla Società o dal Trustee, i consulenti finanziari e/o legali della Società e del Trustee;
- (ii) di modificare le condizioni del prestito obbligazionario denominato “100,000,000 4.70 per cent. Notes due 2022” non convertibile per complessivi euro 100.000.000,00 Codice ISIN XS1270847855 emesso da C.L.N. COILS LAMIERE NASTRI S.p.A., prevedendo quanto segue, come specificato nel Secondo Trust Deed Integrativo: (A) l’inserimento di una clausola di rimborso delle Obbligazioni durante un periodo di tempo compreso tra la data di stipula del Secondo Trust Deed Integrativo ed il 30 (trenta) settembre 2019 (duemiladiciannove) incluso (mandatory redemption during mandatory call period), per permettere alla Società di estinguere anticipatamente alla pari (e quindi senza alcuna penalità) il 50% (cinquanta per cento) dell’importo in linea capitale dovuto ai sensi del Prestito Obbligazionario unitamente ai relativi interessi maturati; e (B) subordinatamente al rimborso del 50% (cinquanta per cento) dell’importo in linea capitale dovuto ai sensi del Prestito Obbligazionario nei termini di cui sopra (unitamente ai relativi interessi maturati): (a) la modifica della durata del prestito, posticipando la data di scadenza dal 1° agosto 2022 al 1° novembre 2024; (b) la modifica della clausola relativa al negative pledge ai fini dell’allineamento con quanto previsto dal Club Deal; (c) la modifica della clausola relativa ai covenant ai fini dell’allineamento con quanto previsto dalla documentazione del Club Deal; (d) l’eliminazione del meccanismo che prevede un crescente tasso di interesse in funzione del rapporto tra Net Debt e EBITDA e il contestuale inserimento di una clausola relativa agli interessi di mora (default interest); (e) altre modifiche minori di allineamento alla documentazione del Club Deal come meglio indicate nel Secondo Trust Deed Integrativo; (f) eventuali ulteriori modifiche non sostanziali richieste dal Trustee e/o dal principal paying agent;

- (iii) di autorizzare, istruire, richiedere e delegare il Trustee affinché concordi, perfezioni e compia ogni atto, scrittura, documento e azione eventualmente necessari o opportuni ai fini dell'esecuzione e dell'efficacia della presente delibera, ed in particolare del Secondo Trust Deed Integrativo e qualsiasi altro documento necessario o auspicabile in relazione al Secondo Trust Deed Integrativo e ad adottare le misure previste dal Secondo Trust Deed Integrativo o da qualsiasi altro di tali documenti;
- (iv) di incaricare e autorizzare il Trustee a non richiedere o ottenere pareri legali in relazione alle presenti proposte da (ii) a (v) o alla presente delibera straordinaria o ai documenti da perfezionare per dare attuazione alla presente delibera straordinaria, e che il Trustee non ha alcuna responsabilità nei confronti di chiunque per il mancato rispetto di tali requisiti.
- (v) di liberare, esonerare e manlevare il Trustee da ogni responsabilità connessa a qualsiasi suo atto od omissione in relazione all'assemblea degli obbligazionisti, alle delibere adottate e gli atti e documenti che siano posti in essere in esecuzione delle stesse, ivi incluso il Secondo Trust Deed Integrativo”

congiuntamente da (i) a (v), le “**Proposte**”.

I termini utilizzati ma non definiti nella presente Delibera Straordinaria avranno il significato a essi attribuito nel Trust Deed.

#### QUADRO DI RIFERIMENTO DELLE PROPOSTE

In data 23 maggio 2019 è stato sottoscritto tra la società e alcune istituzioni finanziarie un contratto di finanziamento la cui provvista verrà parzialmente utilizzata per il rimborso anticipato del 50% (cinquanta per cento) dell'importo dovuto ai sensi delle Obbligazioni (il "**Club Deal**") e che si rende quindi opportuno modificare conseguentemente, ai fini di allineamento, alcune condizioni del prestito obbligazionario. A tal fine si rende necessaria la sottoscrizione dalla Società e dal Trustee, nella forma o sostanzialmente nella forma che sarà presentata all'Assemblea e sottoscritta ai fini dell'identificazione da parte del Presidente dell'Assemblea, di un trust deed integrativo (il "**Secondo Trust Deed Integrativo**").

#### DOCUMENTI

I seguenti documenti saranno disponibili per visione o ritiro, durante il normale orario di lavoro, presso gli uffici del Tabulation Agent di seguito indicato, presso la sede legale dell'Emittente e sul sito internet dell'Emittente ([www.gruppocln.com](http://www.gruppocln.com)):

- il presente Avviso di convocazione dell'Assemblea;
- il Trust Deed; e
- il *form* del Secondo Trust Deed Integrativo.

#### INFORMAZIONI GENERALI

In linea con la prassi di mercato, il Trustee non esprime alcun parere in merito alle Proposte (non avendo partecipato alle trattative). Tuttavia, il Trustee ha autorizzato a riferire che, sulla base delle informazioni contenute nel presente Avviso, non ha alcuna obiezione a sottoporre la predetta Delibera Straordinaria all'esame degli Obbligazionisti. Il Trustee, tuttavia, non è stato coinvolto nella predisposizione della Delibera Straordinaria o delle Proposte e non rende dichiarazioni circa il fatto che nel presente Avviso siano state fornite agli Obbligazionisti tutte le informazioni pertinenti. Di conseguenza, il Trustee sollecita gli Obbligazionisti che nutrano qualsivoglia dubbio in merito alle conseguenze della Delibera Straordinaria o delle Proposte a rivolgersi ai propri consulenti finanziari e legali indipendenti.

Si richiama in particolare l'attenzione degli Obbligazionisti sul quorum richiesto per l'Assemblea e per le eventuali successive convocazioni, come indicato nel paragrafo "Modalità di voto e Quorum" che segue.

#### ATTUAZIONE

Le Proposte acquisiranno efficacia immediatamente dopo l'adozione della Delibera Straordinaria e l'iscrizione della stessa nel competente Registro delle Imprese. L'Emittente notificherà gli Obbligazionisti dell'avvenuta registrazione della Delibera Straordinaria ai sensi della condizione 17 (*Avvisi*) del regolamento del Prestito Obbligazionario, come modificato.

#### MODALITÀ DI VOTO E QUORUM

Le previsioni che disciplinano la convocazione e lo svolgimento dell'Assemblea sono previste nel Codice Civile e nella Schedule 5 del Trust Deed, e meglio descritte nel prosieguo.

Tutte le Obbligazioni sono rappresentate da una global note tenuta presso un depositario comune di Clearstream Banking, S.A. ("**Clearstream, Luxembourg**") o Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear**"). Ai fini dell'Assemblea, il termine "Obbligazionista" indicherà ciascun soggetto che, di volta in volta, risulti dalle evidenze contabili di Euroclear o Clearstream, Luxembourg come titolare di un determinato valore nominale delle Obbligazioni in circolazione.

Nella Schedule 5 del Trust Deed, la maggioranza richiesta per l'approvazione della Delibera Straordinaria sia nell'Assemblea in prima convocazione sia nell'Assemblea in Seconda Convocazione sarà pari al voto favorevole di almeno due terzi del valore nominale complessivo delle Obbligazioni in circolazione.

Si raccomanda agli Obbligazionisti di verificare con qualunque broker, dealer, banca, depositario, società fiduciaria, delegato o altro intermediario tramite cui essi tengono le Obbligazioni il termine entro il quale tali intermediari richiedono di ricevere istruzioni di voto da un Obbligazionista affinché tale Obbligazionista possa partecipare all'Assemblea o revocare le relative istruzioni prima dei termini indicati nel presente Avviso. I termini previsti da tale intermediario e dal sistema di *clearing* possono essere anteriori a quelli qui indicati.

#### Ammissione alla Votazione

Hanno diritto di partecipare all'Assemblea e di esercitare il diritto di voto gli Obbligazionisti per i quali sia pervenuta alla Società una comunicazione rilasciata da un intermediario che confermi la legittimazione del relativo Obbligazionista sulla base delle evidenze interne dei sistemi di clearing con riferimento al 24 maggio 2019, ossia il settimo giorno di mercato aperto sulla Borsa Irlandese precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione (la "**Record Date**").

#### Certificati di Voto e Istruzioni di Voto

Ogni voto deve essere rilasciato con riferimento a un valore nominale minimo delle Obbligazioni in circolazione non inferiore ad €100.000 in aggregato, rappresentate o detenute da tale votante. A meno che i termini di qualsiasi istruzione di voto non prevedano diversamente, un titolare di diritto di voto non è obbligato ad esercitare integralmente i diritti di voto ad esso spettanti o ad esprimere tutti i voti che esercita nello stesso modo.

Gli Obbligazionisti che desiderino partecipare all'Assemblea personalmente o tramite un rappresentante dovranno richiedere il relativo certificato di voto dal Principal Paying Agent dando istruzioni al Sistema di Clearing (direttamente o per il tramite del proprio depositario, citando il nome e il numero di conto del partecipante e secondo le procedure relative a tale sistema) oppure, ove non desiderino partecipare e votare in Assemblea personalmente o tramite un rappresentante di

propria scelta, inviare le istruzioni di voto, tramite Clearstream, Luxembourg o Euroclear, al Tabulation Agent (il cui recapito è indicato nel prosieguo) istruendo il Principal Paying Agent o un Paying Agent di nominare un rappresentante per partecipare e votare all'Assemblea in conformità con tali istruzioni. Il certificato di voto o le istruzioni di voto saranno validi sino alla conclusione dell'Assemblea. Non potranno risultare contestualmente in circolazione il certificato di voto e le istruzioni di voto per le medesime Obbligazioni.

Soltanto Titolari del Diritto di Voto possono presentare le Istruzioni di Voto. Nel caso in cui un Obbligazionista non sia un Titolare del Diritto di Voto, dovrà incaricare il Titolare del Diritto di Voto tramite il quale possiede le relative Obbligazioni, affinché espleti le formalità necessarie per richiedere un certificato di voto o presentare un'istruzione di voto.

A tali fini, le istruzioni impartite da un Titolare del Diritto di Voto al Tabulation Agent tramite Euroclear o Clearstream, Luxembourg si intenderanno come istruzioni conferite al Principal Paying Agent.

Le istruzioni di voto si intendono valida esclusivamente se depositate presso la sede specificata del Principal Paying Agent o altra sede approvata dal Trustee entro e non oltre la chiusura del secondo Giorno di Borsa Aperta antecedente rispetto all'orario fissato per la relativa Assemblea, sempreché il Presidente non decida altrimenti prima dell'inizio dei lavori della medesima. Su eventuale richiesta del Trustee, sarà necessario esibire in Assemblea una copia in forma notarile di ciascuna istruzione di voto (munita di apostilla, se applicabile) e la prova soddisfacente dell'identità di ciascun delegato ivi nominato, fermo restando che il Trustee non è tenuto alla verifica della validità della istruzione di voto, né dei poteri dei delegati.

#### Quorum e aggiornamento dell'Assemblea

Le previsioni che disciplinano la convocazione e lo svolgimento dell'Assemblea sono previste nel Codice Civile e Schedule 5 del Trust Deed. Ai sensi del quale, il quorum costitutivo per l'Assemblea in prima convocazione e Seconda Convocazione è rappresentato dalla presenza di uno o più soggetti che detengano o rappresentino almeno i due terzi del valore nominale complessivo delle Obbligazioni al momento in circolazione.

Nel caso in cui il suddetto quorum non venga raggiunto entro quindici minuti dall'inizio dell'Assemblea in prima convocazione, l'Assemblea sarà aggiornata e l'Assemblea così aggiornata si terrà in data 6 giugno 2019 (la "**Seconda Convocazione**"). Ai sensi della Schedule 5 del Trust Deed, la maggioranza richiesta per l'approvazione della Delibera Straordinaria sia nell'Assemblea in prima convocazione sia nell'Assemblea in Seconda Convocazione sarà pari al voto favorevole di almeno i due terzi del valore nominale complessivo delle Obbligazioni in circolazione.

Se approvata, ciascuna Delibera Straordinaria sarà vincolante in capo a tutti gli Obbligazionisti, a prescindere che abbiano partecipato o meno all'Assemblea e che abbiano votato o meno.

#### AVVISO DEI RISULTATI

Un avviso recante i risultati della votazione della Delibera Straordinaria e la conferma della registrazione della stessa nel competente Registro delle Imprese sarà pubblicato in conformità alla condizione 17 (*Avvisi*), come modificato, dall'Emittente entro 14 giorni dalla conclusione dell'Assemblea, fermo restando che la mancata pubblicazione di tale avviso non invalidi tale risultato. Inoltre, la Società pubblicherà anche i risultati della votazione della Delibera Straordinaria sul proprio sito [www.gruppocln.com](http://www.gruppocln.com).

#### PUBBLICAZIONE DELL'AVVISO

Il presente avviso è pubblicato sul sito internet della Borsa Irlandese sul sito internet della Società e verrà altresì distribuito agli Obbligazionisti per il tramite di Euroclear e Clearstream.

## ULTERIORI INFORMAZIONI

Domande e richieste di assistenza in relazione al rilascio delle istruzioni di voto e le richieste relative ai certificati di voto potranno essere indirizzate dagli Obbligazionisti al Tabulation Agent.

Per ulteriori informazioni si prega di contattare:

### **Tabulation Agent**

Deutsche Bank AG, London Branch  
Winchester House  
1 Great Winchester Street  
London EC2N 2DB  
Telephone: +44(0) 20 7547 5000  
Attn: Trust & Agency Services – Corporate Trust  
Trust and Agency Services  
E-mail: [xchange.offer@db.com](mailto:xchange.offer@db.com)

### **Principal Paying Agent**

Deutsche Bank AG, London Branch  
Winchester House  
1 Great Winchester Street  
London EC2N 2DB  
Attn: Debt and Agency Services  
Telephone: +44 20 7545 8000  
E-mail: [TSS.GDS.EUR@db.com](mailto:TSS.GDS.EUR@db.com)