

IL PRESENTE AVVISO È IMPORTANTE E RICHIEDE L'ATTENZIONE IMMEDIATA DEGLI OBBLIGAZIONISTI. IN CASO DI DUBBI SULL'ATTIVITÀ DA INTRAPRENDERE, GLI OBBLIGAZIONISTI DEVONO CONSULTARE I PROPRI CONSULENTI D'INVESTIMENTO E FISCALI.

**Officine Maccaferri S.p.A.**

società per azioni di diritto italiano

Sede legale: Via J.F. Kennedy 10, 40069 Zola Predosa (Bologna, Italia)

Capitale sociale:

deliberato: Euro 33.400.000,00

sottoscritto e versato: Euro 33.400.000,00

Società soggetta alla direzione e coordinamento di  
S.E.C.I. Società Esercizi Commerciali Industriali S.p.A.

Società con unico azionista

Azioni: 417.500 senza indicazione del valore nominale

Registro delle Imprese e codice fiscale: 00795700152

Partita IVA: 02145540379

R.E.A. Bologna: 12901

**AVVISO DI CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA**

dei portatori delle obbligazioni (gli "Obbligazionisti") denominate  
**€ 190.000.000,00 5,75% Senior Notes due 2021** (le "Obbligazioni")  
emesse in data **5 giugno 2014** da Officine Maccaferri S.p.A. (l'"Emittente")  
attualmente in circolazione

**ISIN: XS1074643013 (144A) / XS1074596344 (Reg S)**

**Codice Comune: 107464301 (144A) / 107459634 (Reg S)**

SI INVITANO gli Obbligazionisti a partecipare all'assemblea degli Obbligazionisti (l'"Assemblea degli Obbligazionisti") convocata da parte dell'Emittente in data 10 marzo 2020 in prima convocazione e, se necessario, in data 11 marzo 2020 in seconda convocazione, per discutere e, ove ritenute idonee, approvare le delibere di seguito indicate che saranno proposte all'Assemblea degli Obbligazionisti (le "Delibere") ai sensi dell'Indenture datata 5 giugno 2014 (l'"Indenture"), come successivamente modificata e/o integrata di volta in volta, sottoscritta tra, *inter alios*, l'Emittente, i Garanti, Deutsche Trustee Company Limited in qualità di trustee (il "Trustee") per conto degli Obbligazionisti, in base alla quale sono state emesse le Obbligazioni. Salvo che il contesto richieda altrimenti, i termini con la lettera maiuscola non definiti nel presente Avviso hanno il significato ad essi attribuito nel corrispondente termine in lingua inglese contenuto, a seconda dei casi, nell'Indenture o nel Consent Solicitation Statement del 24 febbraio 2020, a cui si fa riferimento di seguito (il "Consent Solicitation Statement").

Le Delibere di seguito indicate non sono subordinate all'adozione di alcuna altra delibera da parte dei titolari di altri titoli dell'Emittente.

L'Assemblea degli Obbligazionisti si terrà presso lo Studio Legale Bonelli Erede Lombardi Pappalardo in Via Michele Barozzi 1, 20122 Milano, Italia, il 10 marzo 2020 alle ore 11:00 (CET) in prima convocazione (l'"Assemblea in Prima Convocazione") e, qualora non si raggiunga il quorum richiesto entro quindici minuti dall'inizio dell'Assemblea in Prima Convocazione, l'11 marzo 2020 alle ore 11:00 (CET) in seconda convocazione (l'"Assemblea in Seconda Convocazione"), nello stesso luogo, per deliberare sul seguente:

Officine Maccaferri S.p.A.

[www.maccaferri.com](http://www.maccaferri.com)

Via J. F. Kennedy, 10 – 40069 Zola Predosa (BO), Italia

T +39 051 6436000 F +39 051 6436201 Capitale Sociale € 33.400.000 i.v.

Reg. Imp. BO e C.F. 00795700152 P. IVA IT02145540379 R.E.A. BO – 12901



Gruppo  
Industriale  
Maccaferri



Società unipersonale ex art. 2362 c.c. Società soggetta ex art. 2497 c.c. e seguenti a direzione e coordinamento da parte di S.E.C.I. S.p.A. – Via degli Agresti 6, 40123 Bologna (BO), Italy



Rating di legalità

## ORDINE DEL GIORNO

1. *“Nomina, ai sensi degli artt. 2415 e 2417 del Codice Civile, del rappresentante comune degli obbligazionisti, in conformità alla legge italiana e alle previsioni dell’Indenture. Determinazione della durata dell’incarico e del compenso del rappresentante comune;”*
2. *“Costituzione di un fondo per le spese necessarie alla tutela degli interessi comuni. Deliberazioni inerenti e conseguenti;”*
3. *“Modifica dell’Indenture.”*

## QUADRO DI RIFERIMENTO DELLE PROPOSTE

I dettagli completi relativi al contesto e alle ragioni delle proposte indicate nell’Ordine del Giorno (le **“Proposte”**) sono contenuti nel Consent Solicitation Statement, la cui copia sarà disponibile sul Consent Website (<https://bonds.morrowsodali.com/maccaferri>), come di seguito specificato.

Si raccomanda agli Obbligazionisti di leggere attentamente il Consent Solicitation Statement prima di decidere se votare a favore delle Proposte.

## DOCUMENTAZIONE

I seguenti documenti saranno disponibili, durante il normale orario di lavoro, per visione o ritiro, presso gli uffici del c.d. *information and tabulation agent* Morrow Sodali S.p.A. (l’**“Information and Tabulation Agent”**) all’indirizzo di seguito indicato, presso la sede legale dell’Emittente, e sul sito internet dell’Emittente (<https://www.maccaferri.com/investor-relations-area>) e sul Consent Website (<https://bonds.morrowsodali.com/maccaferri>), fino alla data dell’Assemblea degli Obbligazionisti (inclusa) e all’Assemblea degli Obbligazionisti:

- il presente Avviso di Convocazione dell’Assemblea degli Obbligazionisti;
- il Consent Solicitation Statement;
- l’Indenture;
- l’Offering Memorandum del 29 maggio 2014.

Saranno inoltre disponibili, durante il normale orario di lavoro, per visione o ritiro, presso la sede legale dell’Emittente e sul sito internet dell’Emittente (<https://www.maccaferri.com/investor-relations-area>) le candidature ricevute per la carica di rappresentante comune degli obbligazionisti accompagnate: (i) dal curriculum vitae professionale dei candidati e (ii) dalla dichiarazione con la quale i candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l’inesistenza di cause di ineleggibilità e/o incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti prescritti normativamente per l’assunzione della carica.

## INFORMAZIONI GENERALI

In linea con la prassi di mercato, il Trustee non esprime alcun parere sul merito della procedura di sollecitazione del consenso degli Obbligazionisti (la **“Consent Solicitation”**) o delle Proposte. Il Trustee non ha effettuato né effettuerà alcuna valutazione sul merito di alcuna Consent Solicitation o sugli effetti di alcuna Consent Solicitation in relazione all’interesse degli Obbligazionisti, sia come classe che come singoli. La stipula della Supplemental Indenture in conseguenza alla Consent Solicitation non richiederà al Trustee di, e il Trustee si asterrà dal, considerare gli interessi degli Obbligazionisti, sia come classe che come singoli. Il Trustee non ha partecipato alle trattative nell’ambito della Consent Solicitation o nel predisporre la Consent Solicitation, e non rilascia alcuna garanzia circa la completezza delle informazioni dirette agli Obbligazionisti contenute nel Consent Solicitation Statement. Il Trustee valuterà qualsiasi indicazione venga fornita ai sensi del Consent Solicitation Statement secondo i suoi diritti e doveri ai sensi dell’Indenture. Conseguentemente, gli Obbligazionisti che nutrano qualsivoglia dubbio in merito alle conseguenze della Consent Solicitation o dell’attuazione delle Proposte dovranno richiedere una propria consulenza professionale indipendente.

I termini e le condizioni del Consent Solicitation Statement non pregiudicano il diritto di ciascun Obbligazionista a partecipare ed esprimere il proprio voto all'Assemblea degli Obbligazionisti, come indicato nel presente Avviso e nell'Indenture.

Si richiama in particolare l'attenzione degli Obbligazionisti sulle procedure di voto, sulla eventuale seconda convocazione dell'Assemblea degli Obbligazionisti e sui quorum richiesti per l'approvazione delle Delibere, come indicato nel successivo paragrafo "Modalità di voto, Istruzioni Elettroniche per il Consenso e quorum".

#### **NOMINA DEL RAPPRESENTANTE COMUNE**

Alla nomina del Rappresentante Comune degli Obbligazionisti si procede in conformità a quanto disposto dall'art. 2417 del Codice Civile, al quale si rinvia. Gli Obbligazionisti che intendano avanzare proposte di nomina al riguardo sono invitati a presentare le relative candidature accompagnate: (i) dal curriculum vitae professionale dei candidati e (ii) dalla dichiarazione con la quale i candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e/o incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti prescritti normativamente per l'assunzione della carica. Le proposte di nomina possono essere trasmesse alla Società mediante invio a mezzo raccomandata all'indirizzo Officine Maccaferri S.p.A., Via J.F. Kennedy 10, 40069 Zola Predosa (Bologna, Italia) ovvero mediante comunicazione all'indirizzo di posta certificata [officinemaccaferrispa@legalmail.it](mailto:officinemaccaferrispa@legalmail.it).

#### **MODALITÀ DI VOTO, ISTRUZIONI ELETTRONICHE PER IL CONSENSO E QUORUM**

Le previsioni che disciplinano la convocazione e lo svolgimento dell'Assemblea degli Obbligazionisti sono previste nel Codice Civile e nello statuto sociale dell'Emittente, e sono meglio descritte nel Consent Solicitation Statement e nel prosieguo.

Le Obbligazioni sono registrate nei registri di Clearstream Banking S.A. o Euroclear Bank S.A. (rispettivamente "Clearstream" ed "Euroclear", e, congiuntamente, i "Clearing System") a nome dei soggetti che ne sono direttamente titolari ovvero degli intermediari che le detengono nell'interesse di un beneficiario finale (i "Partecipanti Diretti").

Come dettagliatamente illustrato nel prosieguo, oltre ad operare in qualità di agente per la raccolta delle comunicazioni all'emittente richieste ai sensi dell'art. 83-sexies del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, Morrow Sodali S.p.A. agirà altresì in qualità di Information and Tabulation Agent.

#### *Ammissione al voto e Istruzioni Elettroniche per il Consenso*

Ai sensi dell'art. 83-sexies del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, la legittimazione all'intervento e all'esercizio del diritto di voto dell'Obbligazionista nell'Assemblea degli Obbligazionisti dovrà essere attestata da una comunicazione all'Emittente – trasmessa da un Partecipante Diretto mediante il Clearing System all'Information and Tabulation Agent, che raccoglierà le comunicazioni per conto dell'Emittente – effettuata non oltre il 5 marzo 2020, ossia il terzo giorno di mercato aperto precedente la data di convocazione dell'Assemblea in Prima Convocazione, che attesti che l'Obbligazionista è legittimato a intervenire e votare sulla base delle evidenze del Clearing System alla data del 28 febbraio 2020, ossia il settimo giorno di mercato aperto precedente la data di convocazione dell'Assemblea in Prima Convocazione (la "Record Date"). Il diritto dell'Obbligazionista di partecipare e votare all'Assemblea degli Obbligazionisti non verrà meno se l'Emittente riceverà la comunicazione oltre il 5 marzo 2020, a condizione che la comunicazione sia ricevuta prima dell'inizio dell'Assemblea degli Obbligazionisti in qualsiasi convocazione. Resta inteso che chiunque diventi Obbligazionista dopo la Record Date non sarà legittimato a partecipare all'Assemblea degli Obbligazionisti.

Gli Obbligazionisti alla Record Date che non intendono partecipare e votare all'Assemblea degli Obbligazionisti personalmente o tramite un rappresentante da loro designato possono comunicare, se sono Partecipanti Diretti, ovvero incaricare il relativo Partecipante Diretto di comunicare, non oltre le 5:00 (GMT)/6.00 (CET) del 5 marzo 2020, ossia il terzo giorno di mercato aperto prima dell'Assemblea in Prima Convocazione (la "Consent Expiration Date"), il proprio Consenso tramite il relativo Clearing

System all'Information and Tabulation Agent e Solicitation Agent incaricandolo di nominare un rappresentante per partecipare e votare per approvare le Delibere all'Assemblea degli Obbligazionisti.

L'Obbligazionista che aderisce alla Consent Solicitation può esprimere il Consenso solo relativamente a tutte le Proposte in ossequio a quanto previsto nel Consent Solicitation Statement; qualora invece l'Obbligazionista voglia votare di persona o tramite altro rappresentante non sarà tenuto ad inviare il Consenso all'Information and Tabulation Agent e Solicitation Agent e potrà quindi votare anche in senso difforme ad una o più delle Proposte, come di seguito meglio specificato.

Affinché siano considerati validi, i Consensi devono essere rilasciati con riferimento a un valore nominale minimo delle Obbligazioni non inferiore a € 100.000, ovverosia il taglio minimo di emissione di tali Obbligazioni, e con riferimento ai multipli integrali di € 1.000 in eccesso.

Salvo che siano revocate entro la Consent Expiration Date, le Istruzioni Elettroniche per il Consenso trasmesse in relazione all'Assemblea in Prima Convocazione rimarranno valide anche in relazione all'Assemblea in Seconda Convocazione.

Non potranno risultare contestualmente in circolazione la comunicazione ai sensi dell'art. 83-sexies del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e l'Istruzione Elettronica per il Consenso per le medesime Obbligazioni.

La Consent Solicitation non è rivolta agli Obbligazionisti la cui partecipazione alla procedura di Consent Solicitation violerebbe le leggi della giurisdizione applicabile.

Le disposizioni del Consent Solicitation Statement non pregiudicano i diritti degli Obbligazionisti ai sensi dell'Indenture o del Codice Civile. Pertanto, gli Obbligazionisti saranno legittimati a intervenire e votare all'Assemblea in Prima Convocazione e all'Assemblea in Seconda Convocazione, personalmente o tramite rappresentanti da loro designati, a condizione che una comunicazione all'Emittente – trasmessa da un Partecipante Diretto mediante il Clearing System all'Information and Tabulation Agent, che raccoglierà le comunicazioni per conto dell'Emittente – attestante la legittimazione dell'Obbligazionista a partecipare e votare all'Assemblea degli Obbligazionisti sulla base delle evidenze contabili dei Clearing System alla data del 28 febbraio 2020, ossia la Record Date, sia effettuata non oltre il 5 marzo 2020, ossia il terzo giorno di mercato aperto precedente alla data di convocazione dell'Assemblea in Prima Convocazione.

#### *Convocazione e quorum*

L'Assemblea in Prima Convocazione si terrà presso Studio Legale Bonelli Erede Lombardi Pappalardo in Via Michele Barozzi 1, 20122 Milano, Italia, il 10 marzo 2020 alle ore 11:00 (CET) e, qualora non si raggiunga il quorum richiesto entro quindici minuti dall'inizio dell'Assemblea in Prima Convocazione, l'Assemblea in Seconda Convocazione si terrà l'11 marzo 2020 alle ore 11:00 (CET), nello stesso luogo.

Le previsioni che disciplinano la convocazione e lo svolgimento dell'Assemblea degli Obbligazionisti sono previste nello statuto sociale dell'Emittente e nel Codice Civile. Pertanto:

- (a) in relazione al primo e secondo punto all'ordine del giorno, per l'approvazione delle Delibere è richiesto, nell'Assemblea in Prima Convocazione, il voto favorevole di uno o più soggetti presenti che siano titolari, o rappresentino Obbligazionisti titolari di, oltre la metà del valore nominale complessivo delle Obbligazioni al momento in circolazione, e, nell'Assemblea in Seconda Convocazione, il voto favorevole di uno o più soggetti presenti che siano titolari, o rappresentino Obbligazionisti titolari di, oltre un terzo del valore nominale complessivo delle Obbligazioni al momento in circolazione;
- (b) in relazione al terzo punto all'ordine del giorno, per l'approvazione delle Delibere è richiesto, sia nell'Assemblea in Prima Convocazione sia nell'Assemblea in Seconda Convocazione, il voto favorevole di uno o più soggetti presenti che detengano, o rappresentino Obbligazionisti detentori di, oltre la metà del valore nominale complessivo delle Obbligazioni al momento in circolazione.

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

#### *Solicitation Fee*

Subordinatamente ai termini e alle condizioni di cui al Consent Solicitation Statement, ivi incluso il soddisfacimento delle Solicitation Fee Conditions, tutti gli Obbligazionisti avranno diritto a ricevere una *one-off* Solicitation Fee (indipendentemente dal voto espresso o dalla partecipazione al voto) di importo pari a Euro 2 ogni Euro 1.000 di valore nominale delle Obbligazioni.

La Solicitation Fee sarà corrisposta a tutti gli Obbligazionisti alla Consent Settlement Date, solo nel caso in cui tutte le Solicitation Fee Conditions saranno soddisfatte (o rinunciate dall'Emittente).

Fatta salva ogni altra Solicitation Fee Condition e considerato che una delle Solicitation Fee Conditions prevede che la Solicitation Fee venga pagata solo nel caso in cui gli Obbligazionisti alla Record Date che rappresentano il 75% del valore nominale complessivo delle Obbligazioni in circolazione abbiano trasmesso il loro Consenso ai sensi e per gli effetti del Consent Solicitation Statement (il "**Requisite Consent**"), se gli Obbligazionisti alla Record Date che rappresentino oltre la metà del valore nominale complessivo delle Obbligazioni in circolazione trasmettono i loro Consensi alla (o prima della) Consent Expiration Date, ma non si è raggiunto il Requisite Consent, nessuna Solicitation Fee sarà corrisposta, fermo restando che le Delibere diventeranno vincolanti per tutti gli Obbligazionisti, se approvate con le maggioranze indicate al Paragrafo "Convocazione e quorum".

#### **EFFICACIA**

Le Delibere avranno efficacia immediatamente dopo la relativa adozione e la loro iscrizione presso il competente Registro delle Imprese.

#### **PUBBLICAZIONI E AVVISO DEI RISULTATI**

Un estratto del presente Avviso è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, fermo restando, per quanto occorrer possa, che in caso di discrepanze tra tale estratto e il presente Avviso quest'ultimo prevale.

Il presente Avviso e le informazioni relative all'Assemblea degli Obbligazionisti saranno pubblicate in conformità alle previsioni di legge applicabili. L'Emittente comunicherà i risultati della votazione sulle Delibere sul suo sito internet (<https://www.maccaferri.com/investor-relations-area>) entro cinque giorni dalla conclusione dell'Assemblea degli Obbligazionisti, e una copia delle Delibere sarà pubblicata entro trenta giorni dalla data di loro approvazione, restando inteso che la mancata pubblicazione di tali risultati non invaliderà l'esito delle votazioni.

#### **ULTERIORI INFORMAZIONI**

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 degli Obbligazionisti o revocare le relative istruzioni di partecipare all'Assemblea degli Obbligazionisti prima dei termini indicati nel presente Avviso. I termini previsti da ciascun intermediario e dai Clearing System possono essere anteriori a quelli qui indicati. Gli Obbligazionisti possono anche contattare i loro *broker, dealer*, banca, depositario, società fiduciaria, delegato o altro intermediario per richiedere assistenza in relazione alla Consent Solicitation.

Domande e richieste di assistenza in relazione all'invio delle Istruzioni Elettroniche per il Consenso potranno essere indirizzate dagli Obbligazionisti all'Information and Tabulation Agent. Per ulteriori informazioni si prega di contattare:

**Morrow Sodali - Solicitation Agent e Information and Tabulation Agent**

Via XXIV Maggio 43  
00187 Rome, Italy

Telefono

Italia: +39 0645 212844

Regno Unito: +44 20 7355 0615

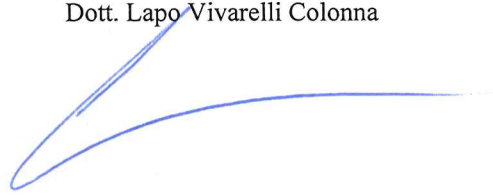
Stati Uniti: +1 212 324 4934

Email: [maccaferri@investor.morrowsodali.com](mailto:maccaferri@investor.morrowsodali.com)

Consent Website: <https://bonds.morrowsodali.com/maccaferri>

L'Amministratore Delegato

Dott. Lapo Vivarelli Colonna

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Lapo Vivarelli Colonna', written over the printed name.