

Il presente Avviso non contiene alcuna ammissione di fatti o di responsabilità da parte della Società (come di seguito definita) delle proprie controllate. La Società non ha conferito ad alcun soggetto terzo il potere di rilasciare, per proprio conto, in merito alla proposta formulata ai Portatori (come di seguito definiti) dichiarazioni difformi rispetto a quanto affermato nel presente Avviso e, ove tali dichiarazioni siano rilasciate, non è consentito in alcun modo farvi affidamento. Il presente Avviso non potrà in alcun modo limitare future proposte formulate in relazione alle Notes. Il presente Avviso non deve essere interpretato come consulenza legale, fiscale o finanziaria. I Portatori devono consultare il proprio consulente finanziario indipendente in merito a questioni legali, fiscali, finanziarie o di altra natura che possano essere rilevanti in rapporto a qualunque attività che sarà intrapresa dai medesimi in relazione al presente Avviso. Le informazioni contenute nel presente Avviso hanno puro fine informativo e non vincolano la Società se non nei limiti di quanto previsto ai sensi della legge applicabile.



CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

Estratto dell'avviso di convocazione dell'Assemblea dei Portatori delle Notes

"€ 300,000,000 5.75 per cent. Notes due 2024"

emesse da

CIR S.p.A. - Compagnie Industriali Riunite

ISIN: XS0207766170

I portatori delle Notes "€ 300,000,000 5.75 per cent. Notes due 2024" codice ISIN XS0207766170 (rispettivamente, i **Portatori** e le **Notes**) emesse da CIR S.p.A. - Compagnie Industriali Riunite (la Società) sono convocati in assemblea, in unica convocazione (**l'Assemblea**) in data 13 ottobre 2014 alle ore 11 CET, in Milano (MI) presso la sede di Allen & Overy - Studio Legale Associato, Via Manzoni 41-43, 20121 Milano, al fine di discutere e deliberare sull'ordine del giorno appresso indicato.

In particolare, la Società intende invitare i Portatori idonei a conferire le proprie Notes per il riacquisto da parte della Società a fronte di un corrispettivo in denaro (tale invito, **l'Offerta**) e di approvare, per il tramite dell'Assemblea, talune modifiche ai termini e alle condizioni delle Notes (le **Condizioni**) per permettere alla Società di rimborsare anticipatamente (**il Rimborso Anticipato**) tutte le, e non solo parte delle, Notes rimanenti a conclusione dell'Offerta (qualora ve ne siano) (congiuntamente, la **Proposta**). Se l'Assemblea approverà la Proposta sarà sottoscritto un **trust deed** integrativo (**il Trust Deed Integrativo**) del **trust deed** sottoscritto in data 16 dicembre 2004, come supplementato e modificato dal **trust deed** sottoscritto in data 31 gennaio 2008 (collettivamente, **il Trust Deed**) tra la Società e Deutsche Trustee Company Limited (**il Trustee**).

I termini in maiuscolo utilizzati nel presente estratto dell'avviso di convocazione ma non definiti avranno lo stesso significato dei termini utilizzati nell'avviso di convocazione, nelle Condizioni, nel Trust Deed o nel Tender Offer Memorandum, a seconda dei casi.

Ordine del Giorno

L'Assemblea è chiamata:

1. a sancire e approvare la modifica delle Condizioni così come segue, la quale diverrà effettiva ai sensi e al momento della sottoscrizione del Trust Deed Integrativo e di qualsiasi modifica conseguente (se presente) che il Trustee ritenga necessaria, a sua completa discrezione, al fine di dare effetto alla Delibera Straordinaria alla data in cui tale Delibera Straordinaria è approvata e diventa priva di condizioni o, successivamente a questa data, non appena possibile (la **Data di Efficacia**);

La nuova Condizione 6.2A sarà inserita dopo la Condizione 6.2, così come segue:

"6.2A In deroga a qualsiasi altra previsione di queste Condizioni, l'Emittente, alla Data di Liquidazione dell'Offerta, rimborserà tutte le, e non solo alcune, Notes (diverse da qualsiasi Note acquistata dall'Emittente ai sensi dell'Offerta) al Prezzo Iniziale di Rimborso unitamente agli interessi maturati fino alla, e con esclusione della, Data di Liquidazione dell'Offerta.

Ai fini di questa Condizione 6.2A,

Prezzo Iniziale di Rimborso significa una somma pari a 107,0 percento del valore nominale delle Notes;

Offerta significa l'invito, da parte dell'Emittente ai Portatori (soggetti alle Limitazioni dell'Offerta), a offrire le loro Notes per l'acquisto, da parte dell'Emittente, con corrispettivo in denaro, ai termini e alle condizioni stabilite nella Comunicazione dell'Offerta di Acquisto;

Limitazioni dell'Offerta significa le limitazioni relative ai Portatori ai quali è stata presentata l'Offerta, così come stabilito nel Tender Offer Memorandum;

Data di Liquidazione dell'Offerta significa la data di pagamento concernente l'Offerta; e

Tender Offer Memorandum significa il *tender offer memorandum* datato 8 settembre 2014 dell'Emittente nei confronti dei Portatori;"

2. sancire e approvare la rinuncia del Trustee, ai sensi della Clausola 18 del Trust Deed ed in relazione alla proposta di rimborso ai sensi della Condizione 6.2, al requisito stabilito dalla Clausola 13(xxv) del Trust Deed relativo alla comunicazione da parte della Società della proposta di rimborso delle Notes così come previsto da tale Clausola;
3. salvo il caso in cui sia richiesto diversamente dal contesto, prendere atto e concordare che i termini in maiuscolo utilizzati nell'avviso di convocazione ma non definiti avranno lo stesso significato dei termini utilizzati nelle Condizioni, nel Trust Deed o nel Tender Offer Memorandum, a seconda dei casi;
4. acconsentire a, e autorizzare, ordinare, richiedere, sancire, istituire, ratificare e conferire i poteri al Trust Deed e/o a qualsiasi altro incaricato (a) ad accordarsi in merito a ed a sottoscrivere il Trust Deed Integrativo al fine di rendere efficaci e perfezionare le modifiche alle Condizioni di cui al paragrafo (1) della Delibera Straordinaria, nelle forme di cui alla bozza presentata nell'Assemblea e sottoscritta dal Presidente dell'Assemblea allo scopo identificativo e qualsiasi altra modifica ad essa conseguente (se presente) che il Trustee dovesse considerare necessaria, a sua completa discrezione, al fine di dare effetto alla Delibera Straordinaria, e (b) concordare e prevedere la rinuncia di cui al paragrafo (2) della Delibera Straordinaria;
5. tenere indenne, esentare, scaricare, esonerare, e risarcire il Trustee e/o qualsiasi altro Incaricato da e rispetto a qualsiasi responsabilità nei confronti dei Portatori della quale potessero essere o siano responsabili ai sensi del Trust Deed o delle Notes o altrimenti in relazione a qualsiasi atto od omissione, incluse, senza limitazioni, quelle connesse alla Delibera Straordinaria e al perfezionamento della Proposta o ai sensi del Trust Deed o delle Notes;
6. stabilire che la Delibera Straordinaria sarà, a tutti gli effetti, condizionata all'accettazione dell'acquisto da parte della Società di tutte le Notes validamente offerte nell'Offerta.

Ogni ulteriore informazione riguardante l'ordine del giorno e le modalità e i termini:

- 1) per l'intervento e il voto in Assemblea;
- 2) per l'esercizio del diritto di porre domande prima dell'Assemblea e del diritto di integrare l'ordine del giorno o di presentare ulteriori proposte su materie già all'ordine del giorno;
- 3) per l'esercizio del voto per delega; e
- 4) di reperibilità delle proposte di deliberazione, delle relazioni illustrative sul punto all'ordine del giorno e dei documenti che saranno sottoposti all'Assemblea

sono riportate nell'avviso di convocazione, il cui testo, unitamente alla documentazione relativa all'Assemblea, è altresì pubblicato sul sito *Internet* di CIR S.p.A. - Compagnie Industriali Riunite all'indirizzo: <http://www.cirgroup.it/investitori/obbligazioni.html>, al quale si rimanda.