

**IL PRESENTE AVVISO E' IMPORTANTE E RICHIEDE L'ATTENZIONE IMMEDIATA DEI PORTATORI DELLE NOTE. LADDOVE I PORTATORI DELLE NOTE AVESSERO QUALSIASI DUBBIO IN MERITO A QUANTO CHIESTO LORO DI FARE, DOVRANNO RICHIEDERE IMMEDIATAMENTE UNA CONSULENZA FINANZIARIA, ANCHE IN RELAZIONE A QUALSIASI IMPLICAZIONE FISCALE, AI LORO INTERMEDIARI, REFERENTI BANCARI, AVVOCATI, COMMERCIALISTI O ALTRI CONSULENTI FINANZIARI, FISCALI O LEGALI INDIPENDENTI.**

**Cooperativa Muratori & Cementisti – C.M.C. di Ravenna Società Cooperativa (la Società o CMC)**

**Sede Legale: Via Trieste 76 – Ravenna, 48122**

**Iscritta al Registro delle Imprese di Ravenna**

**Codice Fiscale: 00084280395**

**Numero R.E.A.: 1660**

**Partita IVA: 00084280395**

**Avviso di convocazione dell'assemblea degli obbligazionisti del prestito in circolazione denominato**

**“€250,000,000 6.875% Senior Notes due 2022” (Codici ISIN: XS1645764694 (Reg S) e XS1645764777 (Rule 144A))**

VIENE CON IL PRESENTE DATO AVVISO che, ai sensi delle disposizioni di cui alla Sezione 9.03 dell'Indenture sottoscritto in data 14 luglio 2017 (l'*Indenture*) tra la Società, nel ruolo di emittente delle Note, The Law Debenture Trust Corporation p.l.c., nel ruolo di trustee (il **Trustee**) e rappresentante comune (il **Rappresentante degli Obbligazionisti**) degli obbligazionisti (gli **Obbligazionisti**), Deutsche Bank AG, London Branch, nel ruolo di agente per i pagamenti (l'**Agente per i Pagamenti**) e Deutsche Bank Luxembourg S.A. nel ruolo di agente per la tenuta dei registri e per i trasferimenti, ai sensi del quale le Note sono state emesse.

La “Descrizione delle Notes (*Description of the Notes*)” è contenuta nell'*offering memorandum* pubblicato dalla Società in data 14 luglio 2017 (l'*Offering Memorandum*). Le Note sono ammesse alla negoziazione sull'Euro MTF, un sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito dalla Borsa del Lussemburgo.

Salvo ove il contesto richieda altrimenti, i termini con iniziale maiuscola utilizzati nel presente Avviso avranno il significato ad essi attribuito nell'Indenture e/o nell'*Offering Memorandum*.

Gli Obbligazionisti sono invitati con il presente avviso a partecipare all'assemblea (l'**Assemblea degli Obbligazionisti** o l'**Assemblea**) che si terrà presso UNAHOTELS Scandinavia Milano, in Via Giovanni

Battista Fauchè, 15, 20154 Milano, in data 22 gennaio 2020 alle ore 15:00 in prima convocazione e, ove necessario, in seconda convocazione in data 24 gennaio 2020, alle ore 11:00, nel medesimo luogo, per discutere e deliberare sul seguente:

### ORDINE DEL GIORNO

- Conferma/nomina ai sensi dell'articolo 2415 del Codice Civile di The Law Debenture Trust Corporation p.l.c. quale Rappresentante Comune degli Obbligazionisti, come previsto ai sensi dell'Indenture e iscritto presso la Camera di Commercio di Ravenna in data 30 agosto 2017.

e, se ritenuto appropriato, per approvare la seguente delibera che sarà proposta all'Assemblea degli Obbligazionisti (la **Delibera**):

### DELIBERATO

*"L'assemblea delle Note "€250,000,000 6.875% Senior Notes due 2022" (ISINs: XS1645764694 (Reg S) e XS1645764777 (Rule 144A)), emesse da CMC ai sensi dell'Indenture,*

*- in considerazione della Relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione di CMC;*

*- in forza delle previsioni di cui all'Articolo 2415, primo comma, n. 1, del Codice Civile.*

### DELIBERA

*Di confermare la nomina di The Law Debenture Trust Corporation p.l.c., con sede legale presso Fifth Floor 100 Wood Street, Londra EC2V 7EX, Regno Unito, e iscritto al Registro delle Imprese al n.1675231, nel ruolo di Rappresentante degli Obbligazionisti in relazione alle Note in conformità agli Articoli 2415 e 2417 del Codice Civile, fino alla data in cui l'assemblea generale degli azionisti di CMC sarà convocata per approvare il bilancio per l'esercizio finanziario 2021, unitamente ai compensi che saranno corrisposti dalla società, come concordato con il Rappresentante degli Obbligazionisti."*

#### **(1) Background della convocazione dell'Assemblea degli Obbligazionisti**

Il 4 dicembre 2018, CMC ha depositato un'istanza (indicata con n. 14/2018) presso la Sezione Fallimentare del Tribunale di Ravenna (il **Tribunale di Ravenna**) per l'ammissione alla procedura di concordato preventivo ai sensi dell'Articolo 161, paragrafo 6 della Legge Fallimentare (la **Procedura**), finalizzata alla presentazione della "Proposta di Concordato", ai sensi dell'Articolo 186-*bis* del Regio Decreto n. 267 del 16 marzo 1942, come successivamente modificato ed integrato (la **Legge Fallimentare**).

Il 7 dicembre 2018, il Tribunale di Ravenna ha concesso a CMC sessanta (60) giorni per depositare la Proposta di Concordato o un'istanza per l'omologazione di un accordo di ristrutturazione del debito ai sensi dell'Articolo 182-*bis* della Legge Fallimentare.

Il 6 febbraio 2019, in considerazione della complessità delle attività che devono essere svolte in relazione alla Proposta di Concordato ed al relativo Piano Concordatario, CMC ha depositato presso il Tribunale di Ravenna una richiesta di estensione di sessanta (60) giorni del sopra menzionato termine. Tale estensione è stata autorizzata il 6 febbraio 2019 (con il nuovo termine in scadenza al 6 aprile 2019). L'8 aprile 2019, nel

rispetto del nuovo termine concesso dal Tribunale, la Società ha depositato la Proposta di Concordato e il relativo Piano Concordatario ai sensi dell'Articolo 160, 161 e 186-bis della Legge Fallimentare.

Il Tribunale di Ravenna, successivamente, ha formulato specifiche richieste di integrazione e chiarimento a fini di chiarezza e facilità di riferimento. Il Tribunale di Ravenna ha espressamente richiesto che integrazioni e chiarimenti fossero forniti presentando una nuova versione della Proposta di Concordato e del relativo Piano Concordatario.

Il 29 maggio 2019, la Proposta di Concordato e il relativo Piano Concordatario, insieme alla rilevante attestazione, sono stati depositati presso il Tribunale di Ravenna.

Il 12 giugno 2019 il Tribunale di Ravenna, ai sensi dell'Articolo 163 della Legge Fallimentare ha ammesso CMC alla Procedura di Concordato, delegando alla procedura il Giudice Alessandro Farolfi e nominando i commissari giudiziali (i **Commissari Giudiziali**).

Il Tribunale di Ravenna ha ordinato la convocazione dei creditori per votare sulla Proposta di Concordato all'adunanza dei creditori del 13 novembre 2019. Quindi, in seguito ad un'istanza depositata dalla Società, con decreto del Tribunale emesso il 27 settembre 2019 la data per l'adunanza dei creditori veniva aggiornata all'11 marzo 2020 (l'**Adunanza dei Creditori**), davanti al Giudice Delegato, Alessandro Farolfi, presso il Tribunale di Ravenna – Sezione Fallimentare, a Ravenna, Viale Giovanni Falcone 67 - 48124 Ravenna (RA) - Italia.

La Società ha quindi depositato una modifica alla Proposta di Concordato e gli altri documenti legali presso il Tribunale di Ravenna il 18 dicembre 2019.

I Commissari incaricati depositeranno la relazione ai sensi dell'Articolo 172 della Legge Fallimentare entro il 27 gennaio 2020 (vale a dire 45 giorni prima dell'adunanza dei creditori, ai sensi dell'art. 72 della Legge Fallimentare).

Il risultato del voto in ciascuna delle Assemblee degli Obbligazionisti verrà comunicato in sede di Adunanza dei Creditori da parte del Rappresentante degli Obbligazionisti ai sensi degli articoli 2417 e 2418 del Codice Civile.

Pertanto, in vista dell'Adunanza dei Creditori ed ai fini della procedura di concordato, l'Emittente ha convocato le Assemblee degli Obbligazionisti al fine di confermare la nomina di Law Debenture nel ruolo di Rappresentante degli Obbligazionisti fino all'assemblea generale degli azionisti di CMC che sarà convocata per approvare il bilancio per l'esercizio finanziario 2021.

Con riferimento all'Assemblea degli Obbligazionisti, l'Emittente, congiuntamente al presente avviso di convocazione (l'**Avviso di Convocazione** o l'**Avviso**), ha promosso una sollecitazione del consenso e di

deleghe di voto (la **Sollecitazione**) su base volontaria ai sensi degli Articoli 136 e ss. del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come modificato (il **Testo Unico della Finanza** o **TUF**) e degli Articoli 135 e ss. del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come modificato (il **Regolamento Emittenti**).

CMC promuove la Sollecitazione con l'assistenza di Morrow Sodali S.p.A., che agirà nel ruolo di agente per la raccolta delle deleghe di voto e l'esercizio dei diritti di voto in relazione alla Sollecitazione.

Inoltre, Morrow Sodali S.p.A. agirà nel ruolo di agente per la tabulazione (l'**Agente per la Tabulazione**). Computershare S.p.A. gestirà la procedura di voto nel corso dell'Assemblea.

Per maggiori informazioni, si veda il paragrafo "*Sollecitazione delle deleghe di voto*" che segue.

## (2) **Documenti disponibili per la visualizzazione e/o il ritiro**

### (i) ***Sollecitazione delle deleghe di voto***

Ai fini della Sollecitazione, l'Emittente ha pubblicato un avviso di sollecitazione di consensi e di deleghe di voto (l'**Avviso della Sollecitazione**) ed ha predisposto un prospetto in lingua italiana (il **Prospetto**) accompagnato da una traduzione di cortesia in lingua inglese (l'**Information Memorandum**), che contiene un modulo per la sollecitazione delle deleghe di voto (il **Modulo di Sollecitazione Deleghe**, ed insieme all'Avviso di Sollecitazione, al Prospetto e all'Information Memorandum, i **Documenti della Sollecitazione**).

In conformità all'Articolo 130 del TUF, gli Obbligazionisti hanno il diritto di consultare i Documenti della Sollecitazione presso gli uffici dell'Emittente e di ottenere una copia a loro spese.

### (ii) ***Relazione illustrativa***

In vista dell'Assemblea degli Obbligazionisti, l'Emittente ha predisposto il seguente documento che sarà disponibile con le modalità specificate al paragrafo (iii) che segue, "Documenti a Disposizione":

- la relazione del Consiglio di Amministrazione sull'unico argomento all'ordine del giorno per l'Assemblea degli Obbligazionisti, incluso sub Allegato 2 al Prospetto (e all'**Information Memorandum**, che costituisce una traduzione di cortesia in inglese del Prospetto) che contiene informazioni sul contesto, le ragioni e i dettagli e invita gli Obbligazionisti ad approvare (in sede di Assemblea degli Obbligazionisti) la Delibera (la **Relazione**).

Gli Obbligazionisti devono leggere la Relazione prima di decidere di votare sulla Delibera.

### (iii) ***Documenti a Disposizione***

Gli Obbligazionisti possono, in qualsiasi momento durante il normale orario d'ufficio di qualsiasi giorno lavorativo (esclusi il sabato, la domenica, i giorni festivi per le banche e gli altri giorni festivi) fino alla data

dell'Assemblea, inclusa, consultare copie dei seguenti documenti presso gli uffici dell'Emittente indicati al paragrafo "Ulteriori informazioni" che segue:

- il presente Avviso;
- l'*Indenture*;
- l'*Offering Memorandum*;
- la Relazione; e
- i Documenti della Sollecitazione (congiuntamente, i **Documenti**).

I Documenti saranno inoltre a disposizione sul sito internet di CMC, [www.cmcgruppo.com](http://www.cmcgruppo.com), alla sezione Investor Relations, sul sito internet [www.cmcbondholdersmeeting.com](http://www.cmcbondholdersmeeting.com) nonché presso UNAHOTELS Scandinavia Milano, in Via Giovanni Battista Fauchè, 15, 20154 Milano, 15 minuti prima e nel corso dell'Assemblea.

Il presente Avviso e l'Avviso della Sollecitazione saranno inoltre disponibili sul sito internet del meccanismo di stoccaggio centralizzato chiamato "1Info", [www.1info.it](http://www.1info.it), gestito da Computershare S.p.A. autorizzato da CONSOB con delibera n. 18852 del 9 aprile 2014 (**1Info**) e sul sito della Borsa del Lussemburgo [www.bourse.lu](http://www.bourse.lu).

Inoltre, gli Obbligazionisti possono ottenere, a partire dalla data del presente Avviso, una copia dei Documenti dall'Agente per la Tabulazione ai contatti di seguito indicati.

Ciascun Obbligazionista dovrà produrre prove soddisfacenti per la Società in merito al proprio status di Obbligazionista ai sensi delle leggi applicabili prima di poter ricevere una copia dell'*Indenture*.

## **VOTAZIONE E QUORUM**

**Quella che segue è un'importante descrizione delle procedure per lo svolgimento dell'Assemblea degli Obbligazionisti. Alcune previsioni e procedure indicate negli *Indentures* e nell'*Offering Memorandum*, copie dei quali sono a disposizione per la consultazione da parte degli Obbligazionisti come sopra indicato, non si applicheranno alle Assemblee degli Obbligazionisti sulla base del fatto che tali disposizioni sono superate dall'applicazione dello statuto e di disposizioni inderogabili di diritto italiano.**

### **(1) Partecipazione**

Si ricorda agli Obbligazionisti di esaminare con attenzione le procedure per il voto, il quorum e gli altri requisiti per l'approvazione della Delibera nell'Assemblea (o in qualsiasi Assemblea in successiva convocazione) che sono indicati di seguito in conformità allo statuto dell'Emittente ed alla normativa italiana (incluso il Codice Civile e il TUF). Considerati tali requisiti, gli Obbligazionisti sono vivamente esortati a partecipare all'Assemblea (ed a qualsiasi Assemblea in successiva convocazione) o ad organizzarsi per essere rappresentati in tali Assemblee quanto prima possibile.

Le previsioni rilevanti che disciplinano l'Assemblea sono altresì contenute nel Prospetto (e nell'*Information Memorandum*, che costituisce una traduzione di cortesia in inglese del Prospetto) ma, come sopra indicato, alcune previsioni e procedure sono superate dall'applicazione delle previsioni dello statuto dell'Emittente e delle disposizioni inderogabili di diritto italiano.

## **(2) Istruzioni tramite i Clearing System**

Gli interessi nelle Note sono rappresentati da una Nota Globale tenuta da un depositario comune per conto dei sistemi di gestione accentrata di Euroclear Bank SA/NV (**Euroclear**) o Clearstream Banking S.A. Luxembourg (**Clearstream, Luxembourg** e, congiuntamente ad Euroclear, i **Clearing System** e ciascuno, un **Clearing System**). Pertanto, ciascun soggetto che sia un portatore di un particolare importo capitale delle Note (il **Beneficiario Effettivo**) detiene tali Note o attraverso il rilevante Clearing System o attraverso un intermediario membro dei Clearing System (il **Partecipante Diretto**).

I Beneficiari Effettivi avranno il diritto di partecipare e votare in Assemblea (o in qualsiasi Assemblea in successiva convocazione) esclusivamente in conformità alle procedure indicate al paragrafo "*Modalità di Voto*" che segue.

Ciascun Beneficiario Effettivo che desideri partecipare e votare (direttamente o tramite delega) in Assemblea di persona dovrà contattare tempestivamente il rilevante Clearing System (direttamente o indirettamente, attraverso il proprio Partecipante Diretto e in conformità alle procedure di ciascun Clearing System) per ottenere le rilevanti informazioni e istruzione a tale fine.

## **(3) Divulgazione dell'identità**

Inviando Istruzioni di Voto al rilevante Clearing System ciascun Obbligazionista e Partecipante Diretto sarà ritenuto aver prestato il proprio consenso a che tale Clearing System fornisca informazioni sull'identità del Partecipante Diretto e dell' Obbligazionista, sul numero del conto titoli del Partecipante Diretto presso il rilevante Clearing System e sul valore nominale complessivo delle Note che sono oggetto dell'Istruzione di Voto all'Agente per la Tabulazione (e a che l'Agente per la Tabulazione a sua volta fornisca tali informazioni all'Emittente e ai consulenti dell'Emittente).

I Partecipanti Diretti possono presentare al Clearing System un'Istruzione di Voto per Obbligazionista, specificando l'identità dell'Obbligazionista nell'istruzione individuale. Le opzioni di voto sono le seguenti: (a) Voto a Favore della Delibera; (b) Voto Contrario alla Delibera; (c) Partecipazione all'Assemblea degli Obbligazionisti; o (d) Astensione dal Voto. Se l'Obbligazionista desidera partecipare all'Assemblea ed invia l'istruzione attraverso il Clearing System, l'Istruzione di Voto (come di seguito definita) dovrà obbligatoriamente contenere l'identità del relativo Obbligazionista nonché il numero identificativo del partecipante all'Assemblea.

Alternativamente, i **Partecipanti Diretti possono presentare Istruzioni di Voto al Clearing Systems "in blocco"**, per opzione di voto (una (1) istruzione, per opzione di voto, per conto di tutti gli Obbligazionisti), e il Partecipante Diretto deve altresì inviare all'Agente per la Tabulazione, via email, un dettaglio con l'identità degli Obbligazionisti le cui Istruzioni di Voto sono state inviate tramite i Clearing System.

## **(4) Legittimazione al voto**

Ciascun Obbligazionista avrà diritto di esprimere il proprio voto a condizione che sia il portatore di Note corrispondenti ad un valore nominale pari ad almeno €100.000.

Inoltre, ciascun Obbligazionista avrà diritto a votare alla rilevante Assemblea degli Obbligazionisti (**l'Avante Diritto al Voto**) a condizione che il rilevante valore nominale delle Note sia detenuto da tale Obbligazionista attraverso un conto presso il rilevante Clearing System, come risultante agli atti di:

- (i) tale Clearing System, e
- (ii) il rilevante Partecipante Diretto, nel caso di Beneficiari Effettivi che non siano Partecipanti Diretti,

in ciascun caso, all'orario di chiusura del settimo giorno di negoziazione in relazione alle Note prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, vale a dire il 13 gennaio 2020 (la **Record Date**).

Ciascun Avente Diritto al Voto può votare in relazione alla Delibera secondo le modalità indicate ai paragrafi (6) e (7) che seguono, in ogni caso in conformità alle regole del relativo Clearing System.

In ogni caso, coloro che diventano portatori delle Note successivamente alla Record Date non avranno diritto di partecipare o votare all'Assemblea.

#### **(5) Modalità di voto**

Gli Aventi Diritto al Voto possono alternativamente:

- (i) accettare la Sollecitazione e nominare un delegato scelto dall'Agente per la Tabulazione ai fini della partecipazione all'Assemblea e del voto per loro conto; o
- (ii) partecipare all'Assemblea degli Obbligazionisti e votare di persona (se si tratta di persone fisiche) o altrimenti, mediante un delegato di propria scelta (tranne nei casi di incompatibilità e nel rispetto dei limiti indicati dalla normativa vigente e dallo Statuo dell'Emittente) consegnando un Modulo di Delega di Voto (come di seguito definito).

In ciascun caso, gli Aventi Diritto al Voto dovranno dare istruzioni all'Agente per la Tabulazione attraverso il rilevante Clearing System (direttamente, nel caso in cui l'Avente Diritto al Voto sia un Partecipante Diretto, o attraverso il loro Partecipante Diretto) entro il Termine Ultimo per le Istruzioni di Voto (come di seguito definito).

I Partecipanti Diretti (direttamente o per conto degli Obbligazionisti) che hanno presentato Istruzioni di Voto ai Clearing System in conformità alle procedure indicate nel presente Avviso e nei Documenti della Sollecitazione non devono fare altro in relazione al voto nella rilevante Assemblea degli Obbligazionisti con riferimento alla Delibera.

Solo i Partecipanti Diretti possono presentare Istruzioni di Voto mediante i Clearing System. Se un qualsiasi Avente Diritto al Voto non è un Partecipante Diretto, deve organizzarsi in modo tale che il Partecipante Diretto attraverso il quale detiene le Note presenti un'Istruzione di Voto per suo conto al rilevante Clearing System prima del termine ultimo indicato dal rilevante Clearing System e del Termine Ultimo per le Istruzioni di Voto (come di seguito definito).

Gli Obbligazionisti dovrebbero verificare con la propria banca, intermediario titoli o qualsiasi altro intermediario presso il quale detengono le loro Note se tale banca, intermediario titoli o qualsiasi altro intermediario applichi termini per la partecipazione antecedenti a quelli indicati nella presente sezione o dal rilevante Clearing System e, se questo è il caso, dovrebbero conformarsi a tali termini.

Gli Obbligazionisti e i portatori delle Note detenute a nome di un intermediario devono contattare tale ente con sufficiente anticipo rispetto al rilevante Termine Ultimo per le Istruzioni di Voto (come di seguito definito) se desiderano votare a favore o contro la Delibera.

Come descritto in dettaglio di seguito, gli Obbligazionisti possono votare a favore della o contro la Delibera con le seguenti modalità:

- (a) nominando l'Agente per la Tabulazione per la partecipazione ed il voto nell'Assemblea degli Obbligazionisti per loro conto (attraverso le Istruzioni di Voto o il Modulo di Sollecitazione di Deleghe); o
- (b) ottenendo un Certificato di Voto e partecipando fisicamente all'Assemblea degli Obbligazionisti; o

(c) nominando il proprio delegato per la partecipazione ed il voto nell'Assemblea degli Obbligazionisti per loro conto (attraverso il Modulo di Delega di Voto (come di seguito definito)).

**(6) Voto mediante delegato nominato dall'Agente per la Tabulazione accettando la Sollecitazione**

Se un Avente Diritto al Voto non intende (a) partecipare alla rilevante Assemblea e votare di persona (se si tratta di persona fisica) o (b) nominare un proprio delegato per la partecipazione ed il voto nella rilevante Assemblea, potrà istruire il rilevante Clearing System (direttamente o indirettamente attraverso il proprio Partecipante Diretto), e votare attraverso un delegato nominato dall'Agente per la Tabulazione, accettando la Sollecitazione. In particolare, l'Avente Diritto al Voto deve:

- (i) dare istruzioni al relativo Clearing System, (sia direttamente, se Partecipante Diretto, o indirettamente attraverso il proprio Partecipante Diretto) di chiedere all'Agente per la Tabulazione di emettere un'Istruzione di Voto debitamente completata (**Istruzione di Voto**) nei confronti di un delegato scelto dall'Agente per la Tabulazione (seguendo le procedure standard di tali Clearing Systems), istruendo tale delegato di esprimere il proprio voto o i propri voti nel modo indicato nell'Istruzione di Voto da tale Obbligazionista; o in alternativa
- (ii) inviare all'Agente per la Tabulazione, per conto dell'Emittente, (via email all'indirizzo indicato al paragrafo "*Ulteriori informazioni*" che segue) (a) una copia del Modulo di Sollecitazione di Deleghe, allegato al Prospetto (o la corrispondente versione inglese allegata all'*Information Memorandum*), debitamente compilato e firmato da o per conto dell'Avente Diritto al Voto e (b) un estratto conto, alla Record Date, emesso dal rilevante Clearing System, o direttamente, se è un Partecipante Diretto, o attraverso il suo Partecipante Diretto, come risultante dagli atti come descritto al paragrafo "*Legittimazione al Voto*" che precede.

La procedura per emettere un'Istruzione di Voto è indicata in dettaglio nel Prospetto (o nell'*Information Memorandum*, che costituisce una traduzione di cortesia in inglese del Prospetto).

Per essere efficace, tale Istruzione di Voto e il Modulo di Sollecitazione di Deleghe devono pervenire all'Agente per la Tabulazione non più tardi delle ore 15:00 del 20 gennaio 2020, (il **Termine Ultimo per le Istruzioni di Voto**) o, se l'assemblea viene aggiornata, almeno 48 ore prima della data fissata per l'Assemblea degli Obbligazionisti aggiornata, a meno che il Presidente dell'Assemblea non decida altrimenti prima dell'inizio di ogni Assemblea degli Obbligazionisti aggiornata.

Il diritto di partecipare e votare all'Assemblea degli Obbligazionisti resta impregiudicato nel caso in cui l'Agente per la Tabulazione abbia ricevuto l'Istruzione di Voto o il Modulo di Sollecitazione di Deleghe (insieme alla prova della qualità di portatore) successivamente al Termine Ultimo per le Istruzioni di Voto a condizione che l'Emittente riceva la stessa prima dell'inizio della rilevante Assemblea degli Obbligazionisti.

Per ulteriori informazioni, si prega di consultare il paragrafo "*Sollecitazione delle deleghe di voto*" che precede.

**(7) Voto di persona o mediante delegato scelto dall'Avente Diritto al Voto**

Se un Avente Diritto al Voto desidera partecipare e votare in Assemblea di persona o nominare il proprio delegato per la partecipazione e il voto nell'Assemblea, dovrà:

- (i) istruire il rilevante Clearing System, direttamente o attraverso il proprio Partecipante Diretto, di inviare all'Agente per la Tabulazione un'istruzione elettronica confermando che intende partecipare all'Assemblea in persona o tramite delegato e di richiedere all'Agente per la Tabulazione di emettere un certificato di voto a favore di tale Avente Diritto al Voto (un **Certificato di Voto**); e

- (ii) in caso di nomina di un delegato, inviare all'Agente per la Tabulazione (via email all'indirizzo indicato al paragrafo "*Ulteriori informazioni*" che segue) una copia del documento sulla base del quale tale soggetto viene nominato come delegato (un **Modulo di Delega di Voto**) debitamente compilato e firmato da o per conto dell'Avente Diritto al Voto.

Solo i Partecipanti Diretti possono presentare istruzioni ai Clearing System. Ciascun Obbligazionista che non sia un Partecipante Diretto deve organizzarsi affinché il Partecipante Diretto attraverso il quale detiene le sue Note ottenga un Certificato di Voto e presenti un'istruzione in conformità alle procedure di seguito indicate. Tale istruzione darà diritto al portatore della medesima di partecipare e votare all'Assemblea degli Obbligazionisti (o in qualsiasi Assemblea degli Obbligazionisti aggiornata).

Per essere efficace, il Certificato di Voto e il Modulo di Delega di Voto devono pervenire all'Agente per la Tabulazione non più tardi del Termine Ultimo per le Istruzioni di Voto

Il diritto di partecipare e votare all'Assemblea degli Obbligazionisti resta impregiudicato nel caso in cui l'Agente per la Tabulazione abbia ricevuto il Certificato di Voto e il Modulo di Delega di Voto successivamente al Termine Ultimo per le Istruzioni di Voto a condizione che l'Emittente riceva gli stessi prima dell'inizio della rilevante Assemblea degli Obbligazionisti.

Salvo ove modificato o revocato in conformità al paragrafo "*Modifica o revoca delle deleghe o delle istruzioni*" che segue, il Certificato di Voto e il Modulo di Delega di Voto resteranno validi per qualsiasi aggiornamento dell'Assemblea.

La nomina del delegato può essere conferita mediante documento informatico sottoscritto con firma digitale ai sensi dell'Articolo 20 del Decreto Legislativo n. 82 del 7 marzo 2005.

Le istruzioni e la delega possono essere notificati all'Agente per la Tabulazione, per conto dell'Emittente a mano, via email o mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno indirizzata alla sede legale di CMC. La delega in tal modo conferita avrà efficacia solo per le delibere in relazione alle quali sono state date istruzioni di voto.

Ciascun Avente Diritto al Voto che partecipa all'Assemblea degli Obbligazionisti di persona deve dare prova della propria identità con modalità adeguate (ad es. presentando una valida carta d'identità o altro documento di identità ufficiale con foto, quale il passaporto).

Nel caso di un delegato, la persona che rappresenta l'Avente Diritto al Voto dovrà portare in Assemblea un documento di identità (ad es. una valida carta d'identità o altro documento di identità ufficiale con foto, quale il passaporto) e il Modulo di Delega di Voto debitamente compilato e firmato da o per conto dell'Avente Diritto al Voto (che dovrà essere già stato inviato all'Agente per la Tabulazione, come sopra indicato).

L'Emittente si riserva il diritto di visionare tali documenti.

Nessun Avente Diritto al Voto dovrà portare all'Assemblea alcuna prova della sua legittimazione al voto, dato che tale prova sarà fornita direttamente all'Agente per la Tabulazione, su richiesta dell'Avente Diritto al Voto, attraverso l'istruzione presentata al rilevante Clearing System (direttamente, nel caso in cui l'Avente Diritto al Voto sia un Partecipante Diretto o attraverso il loro Partecipante Diretto); o alternativamente, attraverso il Modulo di Sollecitazione di Deleghe, insieme alla prova della qualità di portatore, presentata all'Agente per la Tabulazione.

Se il delegato nominato consegna o trasmette all'Agente per la Tabulazione e/o alla Società una copia del Modulo di Delega di Voto, invece dell'originale, dovrà certificare sotto la propria responsabilità la conformità della delega di voto all'originale e l'identità del soggetto che ha conferito la delega. Pertanto, qualsiasi precedente notifica non esime gli Obbligazionisti dall'obbligo di certificare la conformità all'originale della copia notificata e l'identità del soggetto delegante al momento della registrazione alla rilevante Assemblea

degli Obbligazionisti. In conformità alla vigente normativa italiana, il delegato deve conservare tra i propri atti l'originale del Modulo di Delega di Voto e la prova di qualsiasi Istruzione di Voto ricevuta per un anno dalla conclusione della rilevante Assemblea degli Obbligazionisti.

Un Modulo di Delega di Voto da completarsi e sottoscrivere da parte del rilevante Avente Diritto al Voto può essere ottenuto mediante richiesta di tale Avente Diritto al Voto al proprio Partecipante Diretto o sul sito internet dell'Emittente, [www.cmcgruppo.com](http://www.cmcgruppo.com), alla sezione Investor Relations e sul sito internet [www.cmcbondholdersmeeting.com](http://www.cmcbondholdersmeeting.com). Si veda il paragrafo "*Ulteriori informazioni*" che segue.

#### **(8) Modifica o revoca delle deleghe o delle istruzioni**

(i) Una Istruzione di Voto o il Modulo di Sollecitazione di Deleghe presentato da o per conto di un Obbligazionista, (ii) le istruzioni per l'Agente per la Tabulazione di emettere un Certificato di Voto, o (iii) la delega conferita ad un soggetto terzo attraverso un Modulo di Delega di Voto, già emessa o conferita, possono essere modificati o revocati da tale Obbligazionista presentando all'Agente per la Tabulazione un'istruzione di modifica o revoca digitale, mediante messaggio debitamente trasmesso, in conformità alle procedure del rilevante Clearing System, solo nelle seguenti circostanze:

- (a) nelle circostanze descritte alla Sezione III, paragrafo 3.8.1 (*Modifica delle Delibere e diritti di revoca*) del Prospetto (e dell'Information Memorandum, che costituisce una traduzione di cortesia in inglese del Prospetto); o
- (b) entro 24 ore prima dell'ora fissata per la rilevante Assemblea degli Obbligazionisti in prima convocazione, ma non dopo tale ora; o
- (c) se la rilevante Assemblea degli Obbligazionisti viene aggiornata, entro 24 ore prima dell'ora fissata per la rilevante Assemblea degli Obbligazionisti aggiornata, ma non dopo tale ora; e

in seguito a tale revoca, il voto scadrà. Per essere valida, tale istruzione deve specificare le Note a cui l'Istruzione di Voto originaria (a seconda del caso) faceva riferimento, il conto titoli su cui sono accreditare le Note ed ogni altra informazione e documentazione richiesta dal rilevante Clearing System e/o dall'Agente per la Tabulazione.

Gli Obbligazionisti che non sono Partecipanti Diretti a Euroclear o Clearstream, Luxembourg che desiderano revocare le loro Istruzione di Voto devono contattare il rilevante Clearing System o il loro broker, dealer, banca, custode, società fiduciaria o altro incaricato, a seconda del caso, con sufficiente anticipo prima che si tenga la rilevante Assemblea degli Obbligazionisti (o qualsiasi aggiornamento della medesima).

#### **(9) Ruolo dell'Agente per la Tabulazione e del Trustee**

Il Trustee e i suoi consulenti legali non devono, e non hanno partecipato alla formulazione della Delibera ed alle procedure relative all'Assemblea degli Obbligazionisti. Il Trustee non esprime alcun parere sulle procedure relative all'Assemblea degli Obbligazionisti.

Né l'Agente per la Tabulazione, né il Trustee né alcuno dei loro amministratori, funzionari, dipendenti, società affiliate o consulenti legali è stato coinvolto nella formulazione della Delibera e non esprimono alcun parere né rilasciano alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, in relazione ai vantaggi della Delibera o sul fatto che gli Obbligazionisti agirebbero nel loro migliore interesse approvando la Delibera. Pertanto, niente di quanto contenuto nel presente Avviso dovrebbe essere interpretato come una raccomandazione agli Obbligazionisti da parte dell'Agente per la Tabulazione o del Trustee di votare a favore della Delibera, o contrariamente alla stessa. Gli Obbligazionisti che non sono sicuri degli impatti della Delibera dovrebbero chiedere la consulenza professionale indipendente finanziaria, legale, fiscale o di altro tipo che ritengano adeguata sui vantaggi e sulle conseguenze di un voto a favore della Delibera, o contrario alla stessa. Né l'Agente per la Tabulazione, né il Trustee né alcuno dei loro amministratori, funzionari, dipendenti, società

affiliate o consulenti legali ha esaminato, verificato, o si assume alcuna responsabilità per, la precisione, validità, correttezza o completezza di qualsiasi dichiarazione fatta nel presente Avviso, o in qualsiasi altro documento richiamato nel presente Avviso o qualsiasi omissione da uno di tali documenti, né alcuno di essi assume alcuna responsabilità per la mancata informativa da parte di CMC su eventi che potrebbero essere accaduti e che potrebbero incidere sul significato o la precisione di tali informazioni.

#### **(10) Quorum costitutivi e quorum deliberativi**

Le Delibere possono essere discusse solamente alla rilevante Assemblea degli Obbligazionisti se la rilevante Assemblea degli Obbligazionisti ha raggiunto il quorum costitutivo.

##### *Quorum costitutivo*

Prima convocazione	Una (1) o più persone presenti personalmente che detengono Note o sono delegati e che detengono o rappresentano nel complesso almeno due-terzi del valore nominale complessivo delle Note in circolazione.
Seconda convocazione	Una (1) o più persone presenti personalmente che detengono Note o sono delegati e che detengono o rappresentano nel complesso più di un-terzo del valore nominale complessivo delle Note in circolazione.

Se, entro 15 minuti dall'ora fissata per la rilevante Assemblea in prima convocazione, non sia presente o rappresentato un numero di Note necessario per soddisfare il quorum, l'Assemblea sarà aggiornata in seconda convocazione, come indicato nel presente Avviso.

##### *Maggioranza di Voto*

Prima convocazione	Una (1) o più persone presenti personalmente che detengono Note o sono delegati e che detengono o rappresentano la maggioranza assoluta del valore nominale complessivo delle Note in circolazione.
Seconda convocazione	Una (1) o più persone presenti personalmente che detengono Note o sono delegati e che detengono o rappresentano nel complesso almeno due-terzi del valore nominale complessivo delle Note presente o rappresentato in Assemblea.

#### **(11) Diritto di porre domande sugli argomenti all'ordine del giorno**

Gli Obbligazionisti possono porre domande sugli argomenti all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea.

Le richieste, congiuntamente ad adeguata documentazione che permetta l'identificazione dell'Avente Diritto al Voto alla Record Date, devono essere presentate alla Società per iscritto mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno alla sede legale della Società o via email. Si veda il paragrafo "*Ulteriori informazioni*" che segue.

Le domande devono pervenire non più tardi di tre (3) giorni di negoziazione prima della data della rilevante Assemblea degli Obbligazionisti in prima convocazione, vale a dire non più tardi del 17 gennaio 2020. Le domande ricevute entro il termine specificato che siano rilevanti per gli argomenti all'ordine del giorno riceveranno risposta al più tardi nel corso dell'Assemblea, con il diritto per la Società di fornire un'unica risposta a domande aventi il medesimo contenuto.

#### **(12) Integrazione degli argomenti all'ordine del giorno e presentazione di nuove proposte di delibere**

Gli Obbligazionisti che, individualmente o congiuntamente, rappresentano almeno un quarantesimo (2,5%) del valore nominale delle Note in circolazione emesse possono chiedere, entro dieci (10) giorni di calendario dalla pubblicazione del rilevante Avviso di Convocazione (vale a dire entro il 30 dicembre 2019), l'integrazione degli argomenti all'ordine del giorno o possono presentare nuove proposte di delibere da discutersi all'Assemblea degli Obbligazionisti.

L'integrazione degli argomenti all'ordine del giorno o la presentazione di nuove proposte di delibere, congiuntamente ad adeguata documentazione che permetta di identificare l'Avente Diritto al Voto alla Record Date, devono essere consegnate a CMC per iscritto mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno alla sede legale della Società o via email. Si veda il paragrafo "*Ulteriori informazioni*" che segue.

Entro il medesimo termine e con le medesime modalità, qualsiasi Obbligazionista che presenti tali proposte deve presentare un'adeguata relazione che illustri le ragioni delle delibere proposte sui nuovi argomenti proposti per la discussione o le ragioni per le ulteriori delibere proposte presentate su argomenti già all'ordine del giorno.

La Società dovrà notificare qualsiasi integrazione all'ordine del giorno o la presentazione di ulteriori proposte di delibere, con la medesima forma prescritta per la pubblicazione dell'Avviso di Convocazione, almeno quindici (15) giorni di calendario prima della data fissata per l'Assemblea degli Obbligazionisti (vale a dire entro il 7 gennaio 2020). Contestualmente, la Società metterà a disposizione del pubblico, con le medesime modalità, la relazione predisposta dai richiedenti Obbligazionisti e/o qualsiasi ulteriore proposta di delibere presentata, accompagnata da qualsiasi valutazione effettuata dal Consiglio di Amministrazione.

#### **(13) Modalità di pubblicazione del presente Avviso**

Il presente Avviso viene messo a disposizione del pubblico, in italiano ed inglese, con le modalità specificate al paragrafo (2)(iii) che precede "*Documenti a Disposizione*", ed inoltre pubblicato, in estratto, sul Sole 24 Ore il 20 dicembre 2019, e distribuito agli Obbligazionisti attraverso il Clearing System.

#### **(14) Avviso sui risultati dell'Assemblea degli Obbligazionisti**

La Società annuncerà i risultati delle votazioni dell'Assemblea degli Obbligazionisti mediante comunicato stampa *ad hoc* pubblicato sul proprio sito internet, [www.cmcgruppo.com](http://www.cmcgruppo.com), alla sezione Investor Relations.

Sul sito internet [www.cmcgruppo.com](http://www.cmcgruppo.com), alla sezione Investor Relations, la Società pubblicherà inoltre entro i cinque (5) giorni successivi all'Assemblea, la relazione riassuntiva delle votazioni in cui sarà indicato il numero di Note rappresentate in Assemblea e le Note per le quali è stato espresso il voto, la percentuale di valore nominale delle Note in circolazione in tal modo rappresentate, così come il numero di voti a favore della e contrari alla Delibera e il numero di astensioni. Tali risultati saranno inoltre distribuiti agli Obbligazionisti attraverso il Clearing System.

Ove la Delibera venga approvata, sarà vincolante per tutti gli Obbligazionisti indipendentemente dal fatto che fossero o meno presenti all'Assemblea e che abbiano o meno votato.

Il verbale dell'Assemblea degli Obbligazionisti sarà reso disponibile nella medesima sezione del sito internet di CMC entro trenta (30) giorni dalla data dell'Assemblea degli Obbligazionisti.

## INFORMAZIONI SUL CAPITALE SOCIALE E SULLE NOTE

Il capitale sociale di CMC ammonta ad Euro 14.908.550,00 diviso in azioni ordinarie, come specificato nella tabella che segue.

<b>Capitale sociale variabile al 30/11/2019</b>						
<b>Tipologia soci</b>	<b>Nr. azioni</b>	<b>Capitale</b>	<b>Frazioni di azioni</b>	<b>sottoscritto</b>	<b>versato</b>	<b>da versare</b>
- soci cooperatori	217.642	€ 10.882.100,00	€ 6.087,98	€ 10.888.187,98	€ 10.879.162,98	€ 9.025,00
- soci pensionati	54.754	€ 2.737.700,00	€ 13.538,27	€ 2.751.238,27	€ 2.751.238,27	
- soci finanziatori	25.775	€ 1.288.750,00	€ -	€ 1.288.750,00	€ 1.288.750,00	
<b>Totale</b>	<b>298.171</b>	<b>€ 14.908.550,00</b>	<b>€ 19.626,25</b>	<b>€ 14.928.176,25</b>	<b>€ 14.919.151,25</b>	<b>€ 9.025,00</b>

Le Note denominate “€250.000.000 6.875% Senior Notes due 2022” (ISINs: XS1645764694 (Reg S) e XS1645764777 (Rule 144A)) sono rette dal diritto di New York ed emesse per un valore nominale complessivo di Euro 250.000.000 in data 14 luglio 2017.

Tali Note sono ammesse alla negoziazione sull'Euro MTF, un sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito dalla Borsa del Lussemburgo.

La Società non detiene alcuna Note.

## ULTERIORI INFORMAZIONI

Per qualsiasi informazione aggiuntiva (incluso l'ottenimento di qualsiasi Modulo di Delega di Voto) si prega di contattare:

<b>EMITTENTE</b>	<b>AGENTE PER LA TABULAZIONE</b>	<b>AGENTE PER I PAGAMENTI</b>
<b>Cooperativa Muratori &amp; Cementisti – C.M.C. di Ravenna Società Cooperativa Via Trieste 76 Ravenna, 48122, Italia Attenzione: Ufficio di Presidenza Tel.: +390544428531 Email: monica.galasso@cmcra.com</b>	<b>Morrow Sodali S.p.A. Via XXIV Maggio 43 00187, Roma, Italia Tel.: 800 124 835 Email: cmc@investor.morrowsodali.com</b>	<b>Deutsche Bank AG, London Branch Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londra EC2N 2DB, Regno Unito Attenzione: CT – Trust &amp; Agency Services Email: tss-gds.eur@db.com</b>

Ravenna, 20 dicembre 2019

Cooperativa Muratori & Cementisti –  
C.M.C. di Ravenna Società Cooperativa in concordato preventivo

Il presidente del Consiglio di Amministrazione  
Alfredo Fioretti