

Gentile Cliente,

Le comunichiamo che, in concomitanza dell'approvazione del piano di riorganizzazione (Chapter 11) la società propone una Subscription Offer without rights fino al 07/10/2019 ai possessori delle obbligazioni indicate nella documentazione allegata.

Gli obbligazionisti hanno la possibilità di scegliere tra varie opzioni:

1. **Riservata a U.S. citizens – QIB ex rule 144A del Securities Act o AI ex rule 501 del Securities Act – non backstop party.** Nel caso l'offerta andasse a buon fine, per ogni v.n. 1000 USD di obbligazioni possedute riceveranno n. 7,45762 azioni ad un prezzo pari a 36,37 usd e n. 9,158027 ad un prezzo pari a 36,37 usd;
2. **Riservata a U.S. citizens – QIB ex rule 144A del Securities Act o AI ex rule 501 del Securities Act –backstop party.** Nel caso l'offerta andasse a buon fine, per ogni v.n. 1000 USD di obbligazioni possedute riceveranno n. 7,45762 azioni ad un prezzo pari a 36,37 usd e n. 9,158027 ad un prezzo pari a 36,37 usd;
3. **Riservata a NON U.S. citizens – QIB ex rule 144A del Securities Act o AI ex rule 501 del Securities Act – non backstop.** Nel caso l'offerta andasse a buon fine, per ogni v.n. 1000 USD di obbligazioni possedute riceveranno n. 7,45762 azioni ad un prezzo pari a 36,37 usd e n. 9,158027 ad un prezzo pari a 36,37 usd;
4. **Riservata a NON U.S. citizens – QIB ex rule 144A del Securities Act o AI ex rule 501 del Securities Act –backstop party.** Nel caso l'offerta andasse a buon fine, per ogni v.n. 1000 USD di obbligazioni possedute riceveranno n. 7,45762 azioni ad un prezzo pari a 36,37 usd e n. 9,158027 ad un prezzo pari a 36,37 usd;
5. **Riservata a U.S. HOLDERS.** Nel caso l'offerta andasse a buon fine, verranno attribuite un numero di azioni da definirsi. In questo caso dovrà essere presentata un CITIZEN CERTIFICATION e il pagamento verrà effettuato in concomitanza dell'evento obbligatorio di prossima pubblicazione;
6. **Riservata a NON U.S. HOLDERS.** Nel caso l'offerta andasse a buon fine, verranno attribuite un numero di azioni da definirsi. In questo caso il pagamento verrà effettuato in concomitanza dell'evento obbligatorio di prossima pubblicazione;
7. **Riservata a U.S. citizens – NON QIB ex rule 144A del Securities Act o NON AI ex rule 501 del Securities Act – non backstop party.** Nel caso l'offerta andasse a buon fine, per ogni v.n. 1000 USD di obbligazioni possedute riceveranno n. 7,45762 azioni ad un prezzo pari a 36,37 usd;
8. **Riservata a NON U.S. citizens – NON QIB ex rule 144A del Securities Act o NON AI ex rule 501 del Securities Act – non backstop party.** Nel caso l'offerta andasse a buon fine, per ogni v.n. 1000 USD di obbligazioni possedute riceveranno n. 7,45762 azioni ad un prezzo pari a 36,37 usd;
9. **Unsecured cash out election participation in unsecured cash out election.** Nel caso l'offerta andasse a buon fine, riceveranno un importo in cash non ancora definito;
10. **No action** (default option). In questo caso riceverà la distribuzione obbligatoria, così come definita nel Piano di riorganizzazione, e verrà richiesta la Certificazione di cittadinanza.

**Le nuove azioni saranno soggette a limitazioni** (per maggiori informazioni si legga la documentazione allegata).

**Minimum Denomination:** le Istruzioni per l'Offerta dovranno essere presentate per un ammontare nominale minimo di 2.000 usd di valore nominale e successivi multipli di 1.000 usd.

**Settlement Date:** non nota



Per maggiori informazioni e prima di assumere qualsiasi decisione si raccomanda di leggere con attenzione la documentazione di seguito allegata.

Per aderire all'offerta è necessario inviare un fax firmato al nr 0274874921 entro le ore **17.00 del 03/10/2019**, indicando il nr di dossier titoli, nome e cognome, il valore nominale di obbligazioni per le quali si intende aderire e il numero di azioni da sottoscrivere. La informiamo che tali dati saranno comunicati alla depositaria estera.

In caso di adesione è necessario fornire la seguente documentazione:

- **form internazionale W8 o W9** debitamente compilato;
- **"Subscription form"** relativo all'opzione scelta debitamente compilato;
- **Certificazione di cittadinanza.**

*La presente comunicazione ha valore puramente informativo e non deve considerarsi completa o accurata. Essa non costituisce in alcun modo sollecitazione all'investimento o offerta pubblica di scambio/di acquisto, ne' una raccomandazione personalizzata riguardo a operazioni relative agli strumenti finanziari menzionati. IWBANK Private Investments S.p.A. non è e non sarà responsabile delle decisioni che il cliente assumerà in piena autonomia ed a proprio esclusivo rischio.*

Cordiali saluti  
IWBANK S.p.A