

IL PRESENTE DOCUMENTO NON È DESTINATO ALLA DISTRIBUZIONE (A) NEGLI STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI E POSSEDIMENTI (INCLUSI PORTO RICO, LE ISOLE VERGINI AMERICANE, GUAM, LE SAMOA AMERICANE, WAKE ISLAND E LE ISOLE MARIANNE SETTENTRIONALI, QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI E IL DISTRETTO DI COLUMBIA) (GLI “STATI UNITI”) O A QUALSIASI U.S. PERSON, NÉ (B) IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DI QUESTO DOCUMENTO SIA VIETATA DALLA LEGGE.

IL PRESENTE ANNUNCIO NON COSTITUISCE UN INVITO A PARTECIPARE ALLA CONSENT SOLICITATION IN, O DA, QUALSIASI GIURISDIZIONE IN CUI, O DA CUI, O A O DA QUALSIASI PERSONA A O DA CUI, SIA ILLECITO FARE TALE INVITO O CONSENTIRE TALE PARTECIPAZIONE AI SENSI DELLE NORMATIVE SULLE SECURITIES O ALTRE LEGGI APPLICABILI

LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE ANNUNCIO IN ALCUNE GIURISDIZIONI PUO’ ESSERE LIMITATO AI SENSI DI LEGGE O REGOLAMENTI; LE PERSONE CHE ENTRANO IN POSSESSO DEL PRESENTE ANNUNCIO SONO TENUTE A INFORMARSI E A RISPETTARE LE PREDETTE RESTRIZIONI.

GENERTEL S.p.A.

(in precedenza Società Cattolica di Assicurazione – Società Cooperativa, diventata Società Cattolica di Assicurazione S.p.A. nell’aprile 2021 la quale, successivamente, ha modificato la propria denominazione sociale in Genertel S.p.A. nel luglio 2023)
(*costituita come società per azioni di diritto italiano*)
(l’**“Emittente”** o **“Genertel”**)

**Annuncio della Consent Solicitation in relazione a
“€500,000,000 Fixed/Floating Rate Subordinated Notes due December 2047 callable December 2027”
(ISIN: XS1733289406) (i “Titoli”)**

ISIN	Descrizione	Interest Reset Date	Importo nominale in conto capitale in circolazione	Consent Fee (come percentuale dell’importo nominale in conto capitale in circolazione)
XS1733289406	Fixed/Floating Rate Subordinated Notes due December 2047	14 dicembre 2027	€500.000.000	0,05%

7 novembre 2024 – Genertel (in precedenza Società Cattolica di Assicurazione – Società Cooperativa, diventata Società Cattolica di Assicurazione S.p.A. nell’aprile 2021 e, successivamente, ha modificato la propria denominazione sociale in Genertel S.p.A. nel luglio 2023) invita in data odierna i portatori dei Titoli (gli **“Obbligazionisti”**) (il predetto invito, la **“Consent Solicitation”**) a considerare e, ove ritenuto opportuno, approvare le Proposte, vale a dire la sostituzione di Genertel con Assicurazioni Generali S.p.A. (**“Assicurazioni Generali”**, società capogruppo di Genertel) quale debitore principale ed emittente dei Titoli (la **“Sostituzione”**) e le ulteriori modifiche al regolamento dei Titoli (il **“Regolamento”**), nonché le modifiche conseguenti e/o correlate ai documenti relativi ai Titoli, tramite l’adozione di una delibera straordinaria degli Obbligazionisti (la **“Delibera Straordinaria”**) da proporre all’Assemblea ai sensi del Regolamento e dell’Agency Agreement relativo ai Titoli, tutto come meglio descritto nel Consent Solicitation Memorandum del 7 novembre 2024 (il **“Consent Solicitation Memorandum”**). I termini in maiuscolo usati nel presente annuncio e non diversamente definiti hanno il medesimo significato a questi attribuito nel Consent Solicitation Memorandum.

Contesto e ragioni per la proposta di Sostituzione

I Titoli sono stati emessi da Genertel (in precedenza Società Cattolica di Assicurazione – Società Cooperativa, diventata Società Cattolica di Assicurazione S.p.A. nell’aprile 2021 la quale, successivamente, ha modificato la propria denominazione sociale in Genertel S.p.A. nel luglio 2023) in data 14 dicembre 2017.

Si precisa agli Obbligazionisti che Assicurazioni Generali detiene il 100% di Genertel e che Genertel è soggetta alla direzione e al coordinamento di Assicurazioni Generali ed è parte del Gruppo Generali. La Sostituzione viene proposta agli Obbligazionisti per consentire la concentrazione dell’indebitamento esterno di Genertel a livello di capogruppo, con l’obiettivo di renderne più efficiente la gestione.

Genertel (in qualità di emittente dei Titoli, l’**“Emittente Originario”**) ha convocato l’Assemblea al fine di consentire agli Obbligazionisti di considerare e deliberare, ove reputato da loro opportuno, a favore delle Proposte, nei termini e secondo

le condizioni riportate nella Delibera Straordinaria, così come riportato nell'“Annex I – Form of Notice of Meeting and Extraordinary Resolution” di cui al Consent Solicitation Memorandum e nell'Avviso di convocazione dell'Assemblea, il quale è stato separatamente pubblicato dall'Emittente e notificato agli Obbligazionisti.

Si precisa agli Obbligazionisti che i Titoli sono attualmente valutati “A-“ da Standard & Poor's. Ove la Delibera Straordinaria e la Sostituzione dovessero essere approvate, a seguito della sua attuazione, i Titoli non saranno più oggetto di rating di Standard & Poor's, ma saranno oggetto di rating da Fitch. È atteso che ai Titoli verrà assegnato rating “BBB+” da parte di Fitch.

I Titoli sono attualmente ammessi a quotazione e negoziazione sul mercato regolamentato dell'Irish Stock Exchange plc, ora denominato Euronext Dublin. È atteso che a seguito della Sostituzione, i Titoli continueranno ad essere ammessi a quotazione e negoziazione sul mercato regolamentato Euronext Dublin, subordinatamente alla pubblicazione su Euronext Dublin di un annuncio relativo alla Sostituzione e alla trasmissione di predetto annuncio agli Obbligazionisti.

La Sostituzione, se approvata ed implementata, comporterà una riduzione di fondi propri di Genertel. Si precisa agli Obbligazionisti che Genertel ha presentato apposita istanza all'IVASS (*Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni*) la quale, con provvedimento n. 238969/24 del 30 ottobre 2024, ha dato il proprio consenso alla riduzione dei fondi propri (*own funds*) di Genertel.

Consent Fee

Ciascun Obbligazionista favorevole alla proposta di Sostituzione e alle relative modifiche, deve inviare al Tabulation Agent le proprie istruzioni di voto a favore della Delibera Straordinaria (le “**Consent Instruction**”). Tali istruzioni devono essere ricevute entro le ore 17.00 CET del 27 novembre 2024 (la “**Consent Fee Deadline**”) al fine di poter essere considerate idonee a ricevere l'applicabile Consent Fee. L'Emittente può, a propria esclusiva e assoluta discrezione, prorogare tale termine.

L'Obbligazionista che ha trasmesso (e non ha revocato) una valida Consent Instruction nel rispetto delle previsioni riportate nel Consent Solicitation Memorandum, sarà idoneo a ricevere un pagamento per cassa corrispondente al 0,05% dell'importo in conto capitale aggregato di Titoli rispetto ai quali è stata trasmessa una valida Consent Instruction in favore della Delibera Straordinaria prima della Consent Fee Deadline. Il pagamento della Consent Fee è subordinato (i) all'approvazione della Delibera Straordinaria e alla sua attuazione, (ii) alla circostanza che l'Emittente non abbia precedentemente posto termine alla Consent Solicitation ai sensi delle disposizioni relative al predetto termine, e (iii) alla circostanza che il Deed Poll e il Supplemental Agency Agreement (ciascuno nella versione finale) siano stati sottoscritti e divenuti efficaci, tutto come riportato nel Consent Solicitation Memorandum.

Una separata Consent Instruction deve essere compilata per conto di ciascun beneficiario effettivo dei Titoli.

Gli Obbligazionisti possono continuare a presentare le Consent Instruction dopo la Consent Fee Deadline fino alla (ma esclusa la) Expiration Deadline, ma non avranno diritto a ricevere la Consent Fee in relazione a tali Consent Instruction (anche nel caso in cui forniscano istruzioni di voto a favore della Delibera Straordinaria). Per essere idoneo a ricevere la Consent Fee, ciascun Obbligazionista che presenti una Consent Instruction valida non deve concludere alcun accordo per essere rappresentato in Assemblea (se non tramite la propria Consent Instruction).

Nessuna Consent Fee sarà dovuta agli Obbligazionisti che votano a favore della Delibera Straordinaria dopo la scadenza della Consent Fee Deadline, che partecipano e votano all'Assemblea di persona o tramite un rappresentante, che votano contro la Delibera Straordinaria o che si astengono dal voto o a qualsiasi Obbligazionista che revoca validamente la propria Consent Instruction.

Avviso di convocazione dell'Assemblea

L'Assemblea si terrà presso lo studio del Notaio Angelo Busani in via Santa Maria Fulcorina no. 2, Milano, Italia:

- in prima convocazione (la “**Prima Convocazione**”), il 9 dicembre 2024 alle ore 10.00 (CET);
- in seconda convocazione (la “**Seconda Convocazione**”), il 10 dicembre 2024 alle ore 10.00 (CET).

Gli Obbligazionisti possono prendere accordi al fine di essere rappresentati e votare in Assemblea in conformità alle *Provisions for Meetings of the Noteholders* e come descritto nell'Avviso di convocazione dell'Assemblea, senza presentare Consent Instruction. Tuttavia, tali Obbligazionisti non avranno diritto a ricevere la Consent Fee (anche nel caso in cui forniscano una Voting Instruction con voto favorevole della Delibera Straordinaria).

Quorum e voto

Ai sensi delle *Provisions for Meetings of the Noteholders* contenute nell'Agency Agreement e nel rispetto delle disposizioni riportate nello statuto dell'Emittente nonché della disciplina italiana, la Proposte costituiscono materie riservate (*Reserved Matters*) e, pertanto, il quorum richiesto affinché l'Assemblea convocata per l'esame delle Proposte sia validamente costituita è, nel caso dell'Assemblea in Prima Convocazione, non meno della metà dell'importo in conto capitale aggregato di Titoli in circolazione; e nel caso di Assemblea in Seconda Convocazione, più di un terzo dell'importo in conto capitale aggregato di Titoli in circolazione. Se il quorum richiesto non è costituito all'Assemblea in Prima Convocazione, l'Assemblea sarà aggiornata e l'Assemblea in Seconda Convocazione si terrà alla data indicata nell'Avviso.

Per la sua approvazione, la Delibera Straordinaria richiede una maggioranza a favore costituita dal valore più alto tra: (i) almeno la metà dell'importo in conto capitale aggregato di Titoli in circolazione; e (ii) non meno di due terzi dell'importo in conto capitale aggregato di Titoli rappresentati all'Assemblea.

Se approvata, la Delibera Straordinaria sarà vincolante per tutti gli Obbligazionisti, presenti o meno all'Assemblea in cui viene approvata, che votino o meno a favore della Delibera Straordinaria o contro la Delibera Straordinaria.

Tempistica Indicativa

Di seguito è riportata un calendario indicativo che mostra un possibile esito della tempistica legata alla Consent Solicitation, che dipenderà, tra l'altro, dal tempestivo ricevimento (e dalla mancata revoca) delle Consent Instruction, dal diritto dell'Emittente di estendere, riaprire, rinunciare a qualsiasi condizione di, modificare e/o terminare la Consent Solicitation (a eccezione dei termini della Delibera Straordinaria) come descritto nel Consent Solicitation Memorandum e dall'approvazione della Delibera Straordinaria all'Assemblea in Prima Convocazione o, se aggiornata per mancanza del quorum, alla Assemblea in Seconda Convocazione. Di conseguenza, il calendario effettivo potrebbe differire significativamente da quello riportato di seguito.

Evento

Data/Orario (CET)

Annuncio e inizio della Consent Solicitation e Proposte

Avviso di convocazione dell'Assemblea pubblicato come descritto in "The Consent Solicitation – Announcements" e trasmissione del Consent Solicitation Memorandum.

giovedì 7 novembre 2024

I Documenti riportati nella sezione "Generale" di cui all'Avviso sono disponibili su richiesta all'Emittente e al Tabulation Agent.

Consent Fee Deadline

Termine ultimo per il ricevimento da parte del Tabulation Agent di valide Consent Instruction da parte degli Obbligazionisti affinché questi ultimi possano ricevere, alle condizioni indicate in "The Consent Solicitation – Consent Fee", la Consent Fee. Per poter ricevere la Consent Fee, la Consent Instruction deve essere data a favore della Delibera Straordinaria e non deve essere revocata (nelle limitate circostanze in cui la revoca è consentita).

Ore 17.00 (CET) di mercoledì
27 novembre 2024

Record Date

Gli Obbligazionisti che sono tali a questa data sono idonei a partecipare alla Consent Solicitation.

giovedì 28 novembre 2024

Expiration Deadline

Termine ultimo per la ricezione da parte del Tabulation Agent di Consent Instruction valide da parte degli Obbligazionisti al fine della rappresentanza in Assemblea. Gli obbligazionisti possono concludere altri accordi per essere rappresentati all'Assemblea, come spiegato nell'Avviso di convocazione dell'Assemblea.

Tuttavia, gli Obbligazionisti che concludono i predetti altri accordi o che inviano Consent Instruction dopo la Consent Fee Deadline non avranno diritto a ricevere la Consent Fee.

17.00 (CET) di giovedì 5
dicembre 2024

Termine per richiedere i Voting Certificate per partecipare e votare di persona o, se del caso, per farsi rappresentare, all'Assemblea

17.00 (CET) del giovedì 5
dicembre 2024

Prima Convocazione

Assemblea che si terrà presso lo studio del Notaio Angelo Busani, Via Santa Maria Fulcurina 2, Milano, Italia

lunedì 9 dicembre 2024, 10.00
(CET)

Seconda Convocazione (se necessaria)

Assemblea che si terrà presso il medesimo luogo della Prima Convocazione.

martedì 10 dicembre 2024,
10.00 (CET)

Annuncio e pubblicazione dei risultati dell'Assemblea

Annuncio e pubblicazione dei risultati dell'Assemblea

Non appena ragionevolmente
possibile dopo la conclusione
dell'Assemblea e l'ottenimento
dei risultati delle votazioni.

In caso di approvazione della Delibera Straordinaria, l'attuazione della Delibera Straordinaria

Invio del verbale della Delibera Straordinaria presso il registro delle imprese competente;

Stipula del Deed Poll, del Supplemental Agency Agreement e della relativa documentazione; e completamento di tutte le altre formalità relative alla Sostituzione che Euronext Dublin richiede che siano eseguite da Assicurazioni Generali in qualità di Debitore Sostituto ove le Proposte siano approvate dagli Obbligazionisti (la “**Implementation Date**”)

Non appena ragionevolmente possibile dopo l'Assemblea.

Data di pagamento se la Delibera Straordinaria è approvata e attuata

Pagamento della Consent Fee se tutte le condizioni richieste sono soddisfatte

Entro e non oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo alla Implementation Date
Sabato 14 dicembre 2024.

Effective Date

La Sostituzione sarà efficace ove la Delibera Straordinaria sarà approvata e adottata.

Generale

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezionalità, di ritirare una o tutte le Proposte in qualsiasi momento prima dell'Assemblea, o di rinunciare a una o tutte le condizioni della Consent Solicitation. L'Emittente può terminare, estendere, modificare o rinunciare in qualsiasi momento prima della Expiration Date i termini della Consent Solicitation, in ogni caso nel rispetto della legge applicabile e come previsto nel Consent Solicitation Memorandum, fermo restando che nessuna modifica può essere apportata ai termini della Delibera Straordinaria. I dettagli di tali modifiche, risoluzioni o estensioni saranno annunciati come previsto nel Consent Solicitation Memorandum non appena possibile dopo l'adozione della relativa decisione. Se l'Emittente modifica la Consent Solicitation in qualsiasi modo che, a giudizio dell'Emittente (in consultazione con il Solicitation Agent), sia materialmente pregiudizievole per gli interessi degli Obbligazionisti che hanno già presentato Consent Instruction in relazione alla Consent Solicitation prima dell'annuncio di tale modifica, allora predette Consent Instruction possono essere revocate in qualsiasi momento a partire dalla data e ora di tale annuncio fino alle ore 17.00 (CET) del secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo a tale annuncio (fatte salve le scadenze anteriori richieste dai Clearing Systems e da qualsiasi intermediario attraverso il quale gli Obbligazionisti detengono i loro Titoli).

Ulteriori Informazioni

Una descrizione completa dei termini e delle condizioni della Consent Solicitation è contenuta nel Consent Solicitation Memorandum. Una copia del Consent Solicitation Memorandum è a disposizione degli Obbligazionisti, soggetta a restrizioni di distribuzione, su richiesta al Tabulation Agent.

Copie dell'Avviso di convocazione dell'Assemblea (che contiene il testo integrale della Delibera Straordinaria), dell'Agency Agreement, l'attuale versione del Deed Poll, del Regolamento Modificato (c.d. *Amended and Restated Conditions*), dell'Agency Agreement Supplementare (c.d. *Supplemental Agency Agreement*) e delle Ulteriori Informazioni Relative ad Assicurazioni Generali in qualità di Debitore Sostituto (c.d. *Further Information relating to the Substituted Debtor*) di cui alla Delibera Straordinaria sono disponibili per la consultazione da parte degli Obbligazionisti su richiesta al Tabulation Agent, e saranno pubblicati sul sito internet dell'Emittente (<https://www.genertel.it/governance-e-investor-relations>). Qualsiasi versione aggiornata della bozza di Deed Poll, dell'*Amended and Restated Conditions*, del *Supplemental Agency Agreement* o del *Further Information relating to the Substituted Debtor*, contrassegnata da modifiche rispetto alla bozza resa precedentemente disponibile, sarà resa disponibile come sopra descritte e sostituirà la precedente bozza del documento in questione e si riterrà gli Obbligazionisti a conoscenza di tali modifiche.

INFORMAZIONI

Ulteriori informazioni relative alle Proposte, alla Delibera Straordinaria e alla Consent Solicitation possono essere ottenute dal Solicitation Agent.

Solicitation Agent

HSBC Continental Europe

38, avenue Kléber
75116 Parigi
Francia

c.a.: Liability Management, DCM
Telefono: +44 2079926237
email: LM_EMEA@hsbc.com

Dettagli del Fiscal Agent, del Paying Agent e del Tabulation Agent, presso i quali sono resi disponibili per gli eventi diritto copie del Consent Solicitation Memorandum, sono di seguito riportati.

Fiscal Agent and Paying Agent

BNP Paribas, Luxembourg Branch

60 avenue J.F. Kennedy
L-1855, Luxembourg
c.a.: Corporate Trust Operations

Tabulation Agent

Kroll Issuer Services Limited

The Shard, 32 London Bridge Street
London SE1 9SG, United Kingdom
Tel: +44 20 7704 0880
Email: genertel@is.kroll.com
c.c.: Arlind Bytyqi
Consent Website: <https://deals.is.kroll.com/genertel>

SOLICITATION E RESTRIZIONI ALLA DISTRIBUZIONE

La distribuzione del presente annuncio e del Consent Solicitation Memorandum in alcune giurisdizioni può essere limitata da leggi o regolamenti. Le persone in possesso del presente annuncio e/o del Consent Solicitation Memorandum sono tenute, da parte dell'Emittente, dal Solicitation Agent, dal Fiscal Agent e dal Tabulation Agent, a informarsi e a rispettare tali restrizioni.

Stati Uniti d'America

La Consent Solicitation viene effettuata solo al di fuori degli Stati Uniti, a persone diverse dalle “U.S. persons” (come definite nella Regulation S del Securities Act). Qualsiasi presunta partecipazione alla Consent Solicitation derivante direttamente o indirettamente da una violazione di tali restrizioni non sarà valida e qualsiasi partecipazione alla Consent Solicitation da parte di un soggetto che si trovi o sia residente negli Stati Uniti o che sia un soggetto statunitense o da parte di qualsiasi agente, fiduciario o altro intermediario che agisca su base non discrezionale per un beneficiario effettivo che stia dando istruzioni dall'interno degli Stati Uniti o che sia un soggetto statunitense non sarà accettata.

Né il presente annuncio né il Consent Solicitation Memorandum costituiscono un'offerta di vendita di titoli negli Stati Uniti o a qualsiasi persona statunitense. I titoli non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti senza registrazione o esenzione dalla registrazione. I Titoli non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act, o delle leggi sui titoli di qualsiasi stato o altra giurisdizione degli Stati Uniti, e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a, o per conto o beneficio di, persone statunitensi, a meno che non sia disponibile un'esenzione dai requisiti di registrazione del Securities Act.

Ai fini del presente annuncio e del Consent Solicitation Memorandum, per “**Stati Uniti**” si intendono gli Stati Uniti d'America, i loro territori e possedimenti, qualsiasi Stato degli Stati Uniti d'America e il Distretto di Columbia.

Ciascun Obbligazionista che parteciperà alla Consent Solicitation dichiarerà di essere situato e residente al di fuori degli Stati Uniti e di non essere un soggetto statunitense o un dealer o altro fiduciario professionale negli Stati Uniti che agisce solo su base discrezionale a beneficio o per conto di soggetti non statunitensi al di fuori degli Stati Uniti.

I termini utilizzati nel presente paragrafo hanno il significato loro attribuito dal Regulation Act ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933, come modificato (il “**Securities Act**”).

Italia

La Consent Solicitation, il presente annuncio, il Consent Solicitation Memorandum o qualsiasi altro documento o materiale relativo al Consent Solicitation non sono stati o non saranno sottoposti alle procedure di autorizzazione della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (“**CONSOB**”) ai sensi delle leggi e dei regolamenti italiani.

La Consent Solicitation non costituisce un'offerta al pubblico nella Repubblica Italiana (“**Italia**”) ai sensi dell'articolo 2(d) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il “**Regolamento Prospetti**”) e di qualsiasi disposizione applicabile del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come modificato (il “**TUF**”).

Gli Obbligazionisti o i beneficiari effettivi dei Titoli che si trovano in Italia possono partecipare alla Consent Solicitation attraverso soggetti autorizzati (quali imprese di investimento, banche o intermediari finanziari autorizzati a svolgere tali attività nella Repubblica Italiana ai sensi del TUF, del Regolamento CONSOB n. 20307 del 15 febbraio 2018, come di volta in volta modificato, e del Decreto Legislativo italiano n. 385 del 1° settembre 1993, come modificato) e in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili o ai requisiti imposti dalla CONSOB o da qualsiasi altra autorità italiana. Ogni intermediario deve rispettare le leggi e i regolamenti applicabili in materia di obblighi di informazione nei confronti dei propri clienti in relazione ai Titoli, alla Consent Solicitation e/o al presente Consent Solicitation Memorandum.

DISCLAIMER. Il presente annuncio deve essere letto congiuntamente al Consent Solicitation Memorandum. Il Consent Solicitation Memorandum contiene informazioni importanti che devono essere lette attentamente prima di prendere qualsiasi decisione in merito alla Consent Solicitation. Se un Obbligazionista ha dubbi sulle azioni da intraprendere o non è sicuro dell'impatto dell'attuazione delle Proposte o dell'approvazione della Delibera Straordinaria, si raccomanda di richiedere immediatamente una consulenza finanziaria e legale, anche per quanto riguarda le eventuali conseguenze fiscali, al proprio broker, direttore di banca, avvocato, commercialista o altro consulente finanziario, fiscale o legale indipendente. Qualsiasi persona o società i cui Titoli sono detenuti per suo conto da un broker, un dealer, una banca, un depositario, una società fiduciaria o un altro soggetto incaricato deve contattare tale soggetto se desidera partecipare alla Consent Solicitation o partecipare in altro modo alla relativa Assemblea.

Nulla di quanto contenuto nel presente annuncio o nel Consent Solicitation Memorandum costituisce o prevede un'offerta, un'offerta di acquisto o la sollecitazione di un'offerta di vendita di qualsiasi titolo in qualsiasi giurisdizione e la partecipazione alla Consent Solicitation da parte di un Obbligazionista in circostanze in cui tale partecipazione è contraria alla legge non sarà accettata.