

IL PRESENTE AVVISO È DI PARTICOLARE IMPORTANZA E RICHIEDE L'ATTENZIONE IMMEDIATA DA PARTE DEGLI OBBLIGAZIONISTI. IN CASO DI DUBBI SULLE AZIONI DA INTRAPRENDERE, GLI OBBLIGAZIONISTI SONO TENUTI A RIVOLGERSI IMMEDIATAMENTE AI PROPRI CONSULENTI FINANZIARI E LEGALI, ANCHE PER QUANTO RIGUARDA LE EVENTUALI CONSEGUENZE FISCALI.

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)

sede legale in via Machiavelli 4, 34132 Trieste, Italia

Capitale sociale € 145.141.520 interamente versato

iscritta presso il Registro delle Imprese della Venezia Giulia al n. 00320160237 e iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione e Riassicurazione tenuto dall'IVASS ai sensi dell'articolo 14 del decreto legislativo no. 209 del 7 settembre 2005, sezione 1, n. 1.00012

soggetta a supervisione e coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. e membro del Gruppo Generali

(“Genertel” o l’“Emittente”)

AVVISO DI CONVOCAZIONE

per i portatori del titolo

€500,000,000 Fixed/Floating Rate Subordinated Notes due December 2047

callable December 2027 (ISIN XS1733289406) (i “Titoli”)

CON LA PRESENTE SI DÀ AVVISO ai portatori dei Titoli (gli “**Obbligazionisti**”) dell’assemblea degli obbligazionisti convocata da Genertel (in qualità di emittente dei Titoli) presso l’ufficio del Notaio Angelo Busani, Via Santa Maria Fulcorina, 2, Milano, Italia, al fine di considerare e, ove ritenuto opportuno, approvare la delibera sotto riportata, la quale sarà proposta come Delibera Straordinaria all’assemblea in conformità ai termini e alle condizioni previsti nel regolamento dei Titoli (il “**Regolamento**”) e nell’*Agency Agreement* datato 14 dicembre 2017, come di volta in volta aggiornato, modificato e/o integrato stipulato tra Genertel e BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch (ora, BNP Paribas, Luxembourg Branch) in qualità di *fiscal agent* (il “**Fiscal Agent**”), *paying agent* e *agent bank* (l’“**Agency Agreement**”).

L’assemblea si terrà: (i) in prima convocazione il 9 dicembre 2024 alle ore 10.00 (CET) (l’“**Assemblea in Prima Convocazione**”); e (ii) in seconda convocazione il 10 dicembre 2024, alle ore 10.00 (CET) se il quorum non è costituito entro 15 minuti dall’inizio della Prima Convocazione (l’“**Assemblea in Seconda Convocazione**” e, assieme all’Assemblea in Prima Convocazione, l’“**Assemblea**”), al fine di discutere e deliberare sull’ordine del giorno di seguito riportato:

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione, ai sensi dell'articolo 2415, comma 1, n. 2 del Codice Civile, e mediante delibera straordinaria, della sostituzione di Assicurazioni Generali S.p.A. (“**Assicurazioni Generali**”, capogruppo di Genertel) in qualità di debitore principale ed emittente in relazione ai Titoli in luogo di Genertel e di ulteriori modifiche al regolamento dei Titoli (il “**Regolamento**”), nonché delle modifiche conseguenti e/o correlate ai documenti relativi ai Titoli.

Si sottopone all'Assemblea la seguente proposta di delibera straordinaria relativa al punto 1 dell'ordine del giorno:

DELIBERA STRAORDINARIA

“CHE la presente Assemblea degli obbligazionisti (gli “**Obbligazionisti**”) del titolo “€500,000,000 Fixed/Floating Rate Subordinated Notes due December 2047 callable December 2027” (ISIN XS1733289406, i “**Titoli**”) emesso da Genertel S.p.A. (precedentemente, Società Cattolica di Assicurazione – Società Cooperativa, la quale successivamente è diventata Società Cattolica di Assicurazione S.p.A. nell’aprile 2021, cambiando poi denominazione in Genertel S.p.A. nel luglio 2023, di seguito l’”**Emittente**”), emesso anche ai sensi dell’*Agency Agreement* datato 14 dicembre 2017, come di volta in volta modificato e/o integrato, stipulato tra Genertel e BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch (ora, BNP Paribas, Luxembourg Branch) in qualità di *fiscal agent* (il “**Fiscal Agent**”), *paying agent* e *agent bank* (l’”**Agency Agreement**”).

Delibera

1. di nominare un rappresentante di Genertel – debitamente autorizzato – ad agire come Presidente dell’Assemblea;
2. di autorizzare i rappresentanti del Fiscal Agent, del Tabulation Agent, del Solicitation Agent, del Debitore Sostituto (come definito di seguito) e i consulenti legali di Genertel, del Solicitation Agent e del Debitore Sostituto a partecipare e prendere parola all’Assemblea;
3. di acconsentire e accettare che, a decorrere dal 14 dicembre 2024 (la “**Effective Date**”, la quale coincide con la prossima data di pagamento degli interessi dei Titoli):
 - A. Assicurazioni Generali S.p.A. (“**Assicurazioni Generali**”, società capogruppo di Genertel) assumerà tutti i diritti, obbligazioni e responsabilità come debitore ed emittente dei Titoli (il “**Debitore Sostituto**”), in sostituzione a Genertel (la “**Sostituzione**”);
 - B. per dare efficacia alla Sostituzione, Assicurazioni Generali, in qualità di Debitore Sostituto, sottoscriverà un atto unilaterale (il “**Deed Poll**”), sostanzialmente nella forma sottoposta alla presente Assemblea all’Allegato 1 di cui al presente Avviso; e
 - C. il regolamento dei Titoli (il “**Regolamento**”) sarà modificato e integrato al fine di dare efficacia alla Sostituzione, oltre che per apportare alcune ulteriori modifiche accessorie o di natura tecnica, sostanzialmente nella forma sottoposta a questa Assemblea all’Allegato 2 di cui al presente Avviso (il “**Regolamento Modificato**”, c.d. *Amended and Restated Conditions*);
4. di riconoscere e accettare che, in seguito alla Sostituzione, i Titoli non riceveranno più un rating da Standard & Poor's ma da Fitch, essendo quest’ultima una delle agenzie di rating che attualmente assegna il rating ai titoli di debito emessi dal Debitore Sostituto;
5. di acconsentire e accettare la sottoscrizione di un *agency agreement* supplementare relativo ai Titoli (l’”**Agency Agreement Supplementare**”) tra Genertel (in qualità di emittente originario, l’”**Emittente Originario**”), Assicurazioni Generali (in qualità di Debitore Sostituto) e al Fiscal Agent (e autorizzare, richiedere e conferire al Fiscal Agent i poteri necessari per l’esecuzione), al fine di (*inter alia*) aggiornare i riferimenti al Regolamento contenuti nell’*Agency Agreement* e nella/e relativa/e global note/s, dalle condizioni dei Titoli contenute nel Regolamento a quelle contenute nel Regolamento Modificato, di introdurre alcune ulteriori modifiche di natura tecnica nell’*Agency Agreement*, la cui bozza è sostanzialmente nella medesima forma a quella sottoposta alla presente Assemblea all’Allegato 3 di cui al presente Avviso, e di compiere tutti gli ulteriori atti, azioni e attività che possano essere necessari od opportuni, a proprio insindacabile giudizio, per dare esecuzione alla presente Delibera Straordinaria e per implementare le modifiche di cui alla presente Delibera Straordinaria;
6. di acconsentire e accettare che, con effetto a partire dalla Effective Date della Sostituzione, la parte 4 (*Conditions of the Notes*) della Permanent Global Note sarà sostituita dal Regolamento Modificato, e le informazioni relative all’Emittente Originario allegate alla Permanent Global Note saranno integrate dalle informazioni relative al Debitore Sostituto di cui all’Allegato 4 (*Ulteriori Informazioni relative al Debitore Sostituto*) del presente Avviso;
7. di sollevare ed esonerare il Fiscal Agent da ogni responsabilità per la quale sia divenuto - o possa divenire responsabile - ai sensi dell’*Agency Agreement* o del Regolamento o di qualsiasi altro documento ad esso correlato in relazione a qualsiasi atto od omissione relativo all’adozione della presente Delibera Straordinaria o alla sua

attuazione, alle modifiche di cui ai punti da 3 a 6 della presente Delibera Straordinaria o all'attuazione di tali modifiche o alla stipula di qualsiasi atto, accordo, documento o istruzione, all'esecuzione di qualsiasi atto o attività da svolgere al fine di realizzare e dare effetto a quanto riportato nel Regolamento Modificato, nell'Agency Agreement Supplementare o nella presente Delibera Straordinaria;

8. di rinunciare irrevocabilmente a qualsiasi rivendicazione che gli Obbligazionisti possano avere nei confronti del Fiscal Agent per eventuali perdite o danni subiti o incorsi a seguito della condotta del Fiscal Agent tenuta ai sensi della presente Delibera Straordinaria (comprese, a titolo esemplificativo, le circostanze in cui si scopra in un momento successivo che la presente Delibera Straordinaria non è valida o vincolante per gli Obbligazionisti) e gli Obbligazionisti dichiarano inoltre che non riterranno il Fiscal Agent responsabile per le predette perdite o danni;
9. di autorizzare e approvare qualsiasi abrogazione, modifica, compromesso o accordo riguardante i diritti degli Obbligazionisti in relazione ai Titoli nei confronti dell'Emittente Originario, indipendentemente dal fatto che tali diritti derivino dal Regolamento, e che siano connessi, risultanti o da attuare tramite le modifiche indicate nei paragrafi da 3 a 6 della presente Delibera Straordinaria e la loro implementazione;
10. di sollevare ed esonerare l'Emittente Originario da ogni responsabilità derivante dal Regolamento, dall'Agency Agreement o da qualsiasi altro documento correlato, o in relazione a qualsiasi atto od omissione connesso all'approvazione della presente Delibera Straordinaria o all'esecuzione di qualsiasi atto, accordo, documento o istruzione che si rendono necessari al fine di dare efficacia a quanto previsto nel Regolamento Modificato, nell'Agency Agreement Supplementare o nella presente Delibera Straordinaria;
11. di approvare la predisposizione e l'adesione alla documentazione che le autorità competenti potrebbero richiedere in relazione alla modifica del Regolamento e alle relative modifiche descritte nei punti da 3 a 6 di cui alla presente Delibera Straordinaria;
12. di riconoscere che i termini con la lettera maiuscola utilizzati nella presente Delibera Straordinaria e non altrimenti definiti nel presente documento hanno lo stesso significato loro attribuito nel Regolamento e nell'Agency Agreement; e
13. di conferire al Consiglio di Amministrazione di Genertel - e, per Genertel, al Presidente del Consiglio di Amministrazione, all'Amministratore Delegato e al Direttore Generale, in via disgiunta e con facoltà di sub-delega - ogni potere necessario al fine di dare esecuzione alla presente Delibera Straordinaria e per compiere tutti gli atti necessari, opportuni, strumentali e/o connessi per la corretta esecuzione della presente Delibera Straordinaria.

Nel rispetto della normativa italiana vigente, il verbale dell'Assemblea sarà iscritto nel libro delle adunanze e delle deliberazioni delle assemblee degli obbligazionisti di Genertel.

Le modifiche e le variazioni apportate e le operazioni effettuate dalla presente Delibera Straordinaria non costituiranno in alcun modo una novazione dei Titoli o delle obbligazioni da essere derivanti.”

TERMINI DEFINITI

Salvo che il contesto non richieda diversamente, i termini con la lettera in maiuscolo utilizzati ma non diversamente definiti nel presente Avviso hanno il medesimo significato a loro attribuito nell'Agency Agreement, nel Regolamento o nella Delibera Straordinaria.

CONTESTO E MOTIVAZIONI PER LA CONVOCAZIONE DELLA ASSEMBLEA

Genertel (in qualità di emittente originario dei Titoli, l'“**Emittente Originario**”) ha convocato l'Assemblea al fine di consentire agli obbligazionisti di considerare e deliberare, ove reputato da loro opportuno, l'adozione della Delibera Straordinaria, al fine di consentire la sostituzione di Assicurazioni Generali S.p.A. (“**Assicurazioni Generali**”, in qualità di Debitore Sostituto) come debitore principale ed emittente dei Titoli in luogo dell'Emittente Originario (la “**Sostituzione**”), secondo i termini e le condizioni riportati nella Delibera Straordinaria.

Si precisa che Assicurazioni Generali detiene il 100% di Genertel e che Genertel, facendo parte del Gruppo Generali, è soggetta alla supervisione e al coordinamento di Assicurazioni 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.

Si precisa 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 di 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 (c.d. *own funds*) di Genertel.

CONSENT SOLICITATION

L'Emittente ha invitato i portatori dei Titoli a prestare il proprio consenso alla Sostituzione e a talune ulteriori modifiche al Regolamento e alle modifiche conseguenti e/o correlate ai documenti relativi ai Titoli, nei termini e alle condizioni indicate nel *consent solicitation memorandum* datato 7 novembre 2024 predisposto dall'Emittente (rispettivamente la "**Consent Solicitation**" e il "**Consent Solicitation Memorandum**").

Gli Obbligazionisti possono ottenere, a partire dalla data del presente Avviso, una copia del Consent Solicitation Memorandum dal Tabulation Agent, i cui recapiti sono sottoindicati.

Ai sensi della Consent Solicitation, ciascun Obbligazionista avente diritto a partecipare alla Consent Solicitation da cui sia pervenuta al Tabulation Agent una valida Consent Instruction (come definita nel Consent Solicitation Memorandum) che voti a favore della Delibera Straordinaria entro la Consent Fee Deadline - come specificata nel Consent Solicitation Memorandum - avrà diritto a ricevere, alle condizioni indicate nel Consent Solicitation Memorandum, il pagamento di un importo pari al 0,05% dell'importo nominale in conto capitale in circolazione di Titoli che sono oggetto della Consent Instruction (la "**Consent Fee**"), il tutto come meglio descritto nel Consent Solicitation Memorandum.

La Consent Solicitation è destinata esclusivamente agli Obbligazionisti nei confronti dei quali la Consent Solicitation può essere legittimamente indirizzata e nei confronti di chi può legittimamente partecipare alla Consent Solicitation.

La Consent Solicitation non è rivolta ad alcun Sanctions Restricted Owner (come definito nel Consent Solicitation Memorandum) né a qualsiasi Obbligazionista la cui partecipazione alla Consent Solicitation violerebbe le leggi o i regolamenti della rispettiva giurisdizione di residenza o domicilio o la cui partecipazione alla Consent Solicitation è esclusa ai sensi del Consent Solicitation Memorandum.

GENERALE

Copie dell'Agency Agreement e dell'attuale versione del Deed Poll, del Regolamento Modificato, dell'Agency Agreement Supplementare e delle Ulteriori Informazioni Relative al Debitore Sostituto, come definiti nella Delibera Straordinaria, sono disponibili per presa visione da parte degli Obbligazionisti su richiesta al Tabulation Agent, e saranno disponibili (assieme alla relazione illustrativa del consiglio di amministrazione di Genertel sulla Sostituzione) sul sito internet dell'Emittente (<https://www.genertel.it/governance-e-investor-relations>). L'attuale versione del Deed Poll, del Regolamento Modificato, dell'Agency Agreement Supplementare e delle Ulteriori Informazioni Relative al Debitore Sostituto sono altresì disponibili rispettivamente agli Allegati 1, 2, 3 e 4 di cui al presente Avviso. Qualsiasi versione aggiornata del Deed Poll, del Regolamento Modificato, dell'Agency Agreement Supplementare o dell'Ulteriori Informazioni Relative al Debitore Sostituto, contrassegnata da modifiche rispetto alla bozza resa precedentemente disponibile, sarà resa disponibile nelle modalità sopra descritte e sostituirà la precedente versione del documento in questione e si riterrà gli Obbligazionisti a conoscenza di tali modifiche.

Si richiama in particolare l'attenzione degli Obbligazionisti sulle procedure di voto, sul quorum e sugli altri requisiti richiesti ai fini della partecipazione e del voto all'Assemblea in Prima Convocazione o all'Assemblea in Seconda Convocazione (ove applicabile). In considerazione di predetti requisiti, gli Obbligazionisti sono invitati ad attivarsi al fine di essere rappresentati all'Assemblea, anche attraverso la presentazione di Consent Instruction, il prima possibile.

Gli Obbligazionisti che hanno presentato e non revocato (nelle limitate circostanze in cui la revoca è consentita) una valida Consent Instruction in relazione alla Delibera Straordinaria entro le ore 17.00 (CET) del 5 dicembre 2024 (l'“Expiration Deadline”) - mediante la quale avranno dato istruzioni per la nomina di uno o più rappresentanti del Tabulation Agent da parte del Fiscal Agent come loro delegato a votare (a favore o contro o ad astenersi dal voto, come specificato nella Consent Instruction) la Delibera Straordinaria in Assemblea (o a qualsiasi suo aggiornamento) - non dovranno compiere ulteriori adempimenti per essere rappresentati all'Assemblea (o a qualsiasi suo aggiornamento).

Gli Obbligazionisti che non hanno presentato, o hanno presentato e successivamente revocato (nelle limitate circostanze in cui tale revoca è consentita), una Consent Instruction in relazione alla Delibera Straordinaria devono prendere nota delle disposizioni di seguito riportate che illustrano in dettaglio le modalità con cui gli Obbligazionisti possono prendere provvedimenti per essere rappresentati all'Assemblea (o a qualsiasi suo aggiornamento).

RECORD DATE

Ai sensi dell'Articolo 83-*sexies* del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (il “TUF”), solo gli Obbligazionisti che detengono i Titoli il 7° giorno di negoziazione su Euronext Dublin che precede la data dell'Assemblea in Prima Convocazione (i.e. 28 novembre 2024, la “Record Date”), come certificato da Euroclear Bank SA/NV (“Euroclear”) o Clearstream Banking, S.A. (“Clearstream, Luxembourg” e, congiuntamente a Euroclear, i “Clearing Systems”), sulla base delle loro registrazioni contabili, hanno diritto a partecipare all'Assemblea. Gli Obbligazionisti che entrano in possesso dei Titoli in un momento successivo alla Record Date non avranno diritto di voto all'Assemblea.

Ciascun Obbligazionista che desidera partecipare all'Assemblea deve richiedere al pertinente Clearing System di rilasciare evidenza del predetto diritto dell'Obbligazionista inviando tale evidenza a Kroll Issuer Services Limited (il “Tabulation Agent”) entro e non oltre le ore 17.00 (CET) del terzo giorno di negoziazione in cui Euronext Dublin risulta aperto prima della data dell'Assemblea in Prima Convocazione (ossia entro il 4 dicembre 2024), sulla base dei registri contabili di tale Clearing System alla Record Date. Gli Obbligazionisti che inviano le Consent Instruction ai Clearing Systems non sono tenuti a richiedere l'invio delle predette evidenze al Tabulation Agent.

Quanto sopra non pregiudica il diritto di ciascun Obbligazionista di partecipare e votare all'Assemblea anche nel caso in cui l'evidenza del diritto dell'Obbligazionista sia ricevuta dal Tabulation Agent, per conto dell'Emittente, dopo il termine sopra indicato, purché tale evidenza sia ricevuta dall'Emittente prima dell'inizio dell'Assemblea.

Se il beneficiario effettivo dei Titoli non è un Direct Participant, tale Obbligazionista deve fare in modo che il Direct Participant attraverso il quale detiene i Titoli in questione completi per suo conto la procedura richiesta per votare all'Assemblea.

VOTAZIONE E QUORUM

1. Le disposizioni che regolano la convocazione e lo svolgimento dell'Assemblea sono contenute nell'Allegato 3 (*Provisions for Meetings of the Noteholders*) all'Agency Agreement, come integrato dalle disposizioni del codice civile italiano e dalle altre disposizioni applicabili della legge italiana.
2. Tutti i Titoli sono rappresentati da global note detenute da un *commons depositary* o da un *common safekeeper* per Euroclear o Clearstream.
3. Gli Obbligazionisti che desiderano partecipare alla Consent Solicitation possono trasmettere una Consent Instruction al Tabulation Agent ai sensi delle procedure riportate nel Consent Solicitation Memorandum.
4. Gli Obbligazionisti che non desiderano partecipare alla Consent Solicitation possono: (a) partecipare all'Assemblea e votare di persona; oppure (b) nominare un delegato che partecipi all'Assemblea e voti per loro conto, ottenendo un Voting Certificate o richiedendo al Paying Agent di emettere una Voting Instruction almeno 48 ore prima della data dell'Assemblea. Poiché i Titoli sono rappresentati da una Permanent Global Note detenuta da un *common safekeeper* per Clearstream ed Euroclear, le istruzioni elettroniche devono essere impartite dagli Obbligazionisti al Tabulation Agent (direttamente o indirettamente tramite il rispettivo custode) attraverso il relativo Clearing System, in conformità alle procedure di tale Clearing System. A scanso di equivoci, predetti Obbligazionisti non avranno diritto a ricevere alcuna Consent Fee.

Voto di persona: l'Obbligazionista che desidera partecipare e votare all'Assemblea di persona può partecipare richiedendo al Paying Agent il rilascio del certificato di voto in relazione ai Titoli per i quali desidera esprimere il proprio voto, trasmettendo una istruzione elettronica contenente la predetta richiesta a Euroclear o a Clearstream, Luxembourg, a seconda dei casi, nel rispetto delle relative e pertinenti procedure. Gli Obbligazionisti dovranno fornire le predette istruzioni (direttamente o indirettamente per mezzo del rispettivo depositario) in tempo utile a Euroclear o Clearstream, Luxembourg, al fine di assicurare al Fiscal Agent la ricezione delle predette istruzioni di voto, e comunque non oltre le ore 17.00 (CET) del 5 dicembre (la "**Voting Instruction Deadline**").

I Voting Certificate saranno disponibili per il ritiro da parte degli Obbligazionisti all'Assemblea, dietro esibizione di un documento valido di identità e/o di una procura, a seconda dei casi.

Voto per delega: se un Obbligazionista non intende partecipare all'Assemblea di persona, questi può indicare al proprio Clearing System (direttamente o tramite il proprio depositario) di richiedere al Paying Agent il rilascio dell'istruzione di voto a un delegato da lui nominato, incaricandolo di votare secondo i termini indicati dall'Obbligazionista stesso. Gli Obbligazionisti possono dare istruzioni al Paying Agent a trasmettere l'istruzione di voto inviando una istruzione elettronica contenente la predetta richiesta a Euroclear o Clearstream, Luxembourg, a seconda dei casi e in conformità alle rispettive procedure. Per essere valide, tali istruzioni devono pervenire al Paying Agent entro e non oltre la Voting Instruction Deadline. In questo caso, il Paying Agent nominerà il Tabulation Agent (o un suo rappresentante) come delegato per partecipare e votare all'Assemblea nel rispetto delle istruzioni dell'Obbligazionista.

5. Solo gli Obbligazionisti che detengono i Titoli alla Record Date, come certificato dai Clearing Systems sulla base dei loro registri contabili, possono presentare una Consent Instruction secondo le procedure indicate nel Consent Solicitation Memorandum, o richiedere al Paying Agent di emettere una Voting Instruction, o ottenere un Voting Certificate.
6. La ricezione di una Voting Instruction (inclusa una Consent Instruction), o la richiesta di un Voting Certificate (a seconda dei casi) da parte del Clearing System pertinente comporterà il blocco dei Titoli nel Clearing System di riferimento in modo che nessun trasferimento possa essere effettuato in relazione a tali Titoli a partire dalla data in cui la Voting Instruction (o la Consent Instruction) è trasmessa fino alla prima tra le seguenti date: (i) la

conclusione dell'Assemblea; e (ii) (A) in relazione alle Voting Instruction, la notifica per iscritto di qualsiasi revoca delle precedenti istruzioni di un Direct Participant al Paying Agent e tale revoca venga notificata per iscritto da parte del Paying Agent all'Emittente non meno di 24 ore prima dell'orario previsto per la convocazione dell'Assemblea, e tali Titoli cessano, in conformità alle procedure del relativo Clearing System e in accordo con il Paying Agent, di essere detenute al suo ordine o sotto il suo controllo; o (B) in relazione alle Consent Instruction, la notifica di revoca di tali Consent Instruction sia data al Tabulation Agent prima della Revocation Deadline o (se precedente) della data in cui il Consent Solicitation è terminata dall'Emittente; o (C) in relazione ai Voting Certificate, la consegna al Paying Agent di tali Voting Certificate.

Una Voting Instruction, una Consent Instruction e un Voting Certificate non possono essere in circolazione contemporaneamente in relazione allo stesso Titolo.

ULTERIORI QUESTIONI

Diritto di fare domande prima dell'Assemblea

Ai sensi dell'Articolo 127-ter del Testo Unico della Finanza, gli Obbligazionisti possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno, anche prima dell'Assemblea. Le domande, assieme alla opportuna documentazione necessaria al riconoscimento dell'Obbligazionista alla Record Date, devono essere trasmesse all'Emittente a legale.compliance@pec.genertel.it. Le domande devono essere ricevute dall'Emittente non più tardi del quinto giorno di negoziazioni in cui Euronext Dublin è aperto per le operazioni prima della data dell'Assemblea (ossia entro il 2 dicembre 2024). Alle domande pervenute prima dell'Assemblea che sono ritenute pertinenti per l'ordine del giorno sarà data risposta, al più tardi, durante l'Assemblea stessa, con il diritto per l'Emittente di fornire un'unica risposta alle domande aventi lo stesso contenuto.

Integrazioni all'ordine del giorno e presentazione di nuove proposte di delibera

Ai sensi dell'Articolo 126-bis del Testo Unico della Finanza, gli Obbligazionisti che, singolarmente o congiuntamente, rappresentano almeno un quarantesimo (2,5%) dell'importo nominale in conto capitale in circolazione di Titoli possono richiedere, entro dieci (10) giorni di calendario dalla pubblicazione dell'Avviso (ossia il 17 novembre 2024), l'integrazione con ulteriori punti all'ordine del giorno da discutere in Assemblea, indicando nella richiesta gli ulteriori punti proposti, oppure presentare proposte di delibera su punti già all'ordine del giorno.

L'Obbligazionista che desidera esercitare tali diritti deve richiedere al Clearing Systems competente di emettere un'evidenza del diritto dell'Obbligazionista che confermi la proprietà della suddetta porzione di Titoli e fornirla all'Emittente.

Le richieste di integrazione degli argomenti all'ordine del giorno o la presentazione di proposte di nuove deliberazioni devono essere trasmesse all'Emittente a legale.compliance@pec.genertel.it. Entro la stessa data e con le stesse modalità, gli Obbligazionisti che presentano tali proposte devono presentare un'apposita relazione che illustri le motivazioni delle proposte di deliberazione sulle nuove materie che si propone di trattare, ovvero le motivazioni delle ulteriori deliberazioni proposte in relazione alle materie già all'ordine del giorno.

L'Emittente comunicherà le eventuali integrazioni all'ordine del giorno, ovvero la presentazione di ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, con le stesse modalità previste per la pubblicazione dell'Avviso, almeno quindici (15) giorni di calendario prima della data fissata per l'Assemblea (ossia entro il 24 novembre 2024). Contestualmente, l'Emittente metterà a disposizione del pubblico, con le medesime modalità, la relazione predisposta dagli Obbligazionisti richiedenti e/o le eventuali ulteriori proposte di deliberazione presentate, corredate dalle eventuali valutazioni del Consiglio di Amministrazione.

Quorum

Il quorum richiesto per la validità dell'Assemblea è rappresentato da una o più persone presenti che detengono Titoli, Voting Certificate o deleghe e che rappresentano complessivamente:

- nel caso di Assemblea in Prima Convocazione, non meno della metà dell'importo nominale in conto capitale aggregato di Titoli in circolazione; e

- nel caso di Assemblea in Seconda Convocazione, più di un terzo dell'importo nominale in conto capitale aggregato di Titoli in circolazione.

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 in circolazione rappresentati all'Assemblea.

Ciascun votante (*Voter*) avrà diritto a un voto per ogni Euro 1.000 di importo nominale in conto capitale complessivo del/i Titolo/i in circolazione da lui rappresentato/i o detenuto/i. Salvo che i termini di qualsiasi Voting Instruction e Consent Instruction non indichino diversamente, il soggetto votante non sarà obbligato a esercitare tutti i voti a cui ha diritto o a esprimere tutti i voti che esercita allo stesso modo.

Se approvata, la Delibera Straordinaria sarà vincolante per tutti gli Obbligazionisti, presenti o meno e votanti o meno all'Assemblea. Il pagamento della Consent Fee (se dovuta) ai sensi della Consent Solicitation sarà subordinato all'approvazione della Delibera Straordinaria in Assemblea (anche in un suo eventuale aggiornamento) con quorum e maggioranza di voto richiesti e all'attuazione della Delibera Straordinaria stessa.

Verbale dell'Assemblea

In conformità alla legge italiana, il verbale dell'Assemblea sarà redatto da un notaio, iscritto nel libro delle adunanze e delle deliberazioni delle assemblee degli obbligazionisti dell'Emittente e registrato presso il registro delle imprese competente.

CONTATTI

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

I dettagli del Fiscal Agent, del Paying Agent e del Tabulation Agent 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.a.: Arlind Bytyqi

Consent Website: <https://deals.is.kroll.com/genertel>

Il presente Avviso è dato da Genertel S.p.A.

7 novembre 2024

Allegati

- **Allegato 1: bozza di Deed Poll** *[omissis]*
- **Allegato 2: bozza di Regolamento Modificato** *[omissis]*
- **Allegato 3: bozza di Agency Agreement Supplementare** *[omissis]*
- **Allegato 4 : Ulteriori Informazioni Relative al Debitore Sostituto** *[omissis]*