

AVVISO DI CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA

(l'“Avviso”)

dei portatori delle obbligazioni denominate

“*Prestito Obbligazionario Grestone Bond a Tasso Fisso - Scadenza 2026*” (il “**Prestito Obbligazionario**” o le “**Obbligazioni**”)

emesso da Saxa Gres S.p.A. (l'“**Emittente**”)
e attualmente in circolazione

ISIN: IT0005418436

I portatori delle obbligazioni (gli “**Obbligazionisti**”) del *Prestito Obbligazionario*, negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione Vienna MTF gestito dalla Wiener Borse AG, sono convocati in assemblea degli Obbligazionisti (l'“**Assemblea degli Obbligazionisti**”) presso la sede sociale dell'Emittente, in Via Osteria della Fontana, 69 A-B-C-D, Anagni, il 21 giugno 2022 alle ore 17:00 (CEST) in prima convocazione e, qualora non si raggiunga il quorum richiesto entro quindici minuti dall'inizio dell'assemblea in prima convocazione, il 23 giugno 2022 alle ore 17:00 (CEST) in seconda convocazione, nello stesso luogo, per la trattazione del seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. *Illustrazione del nuovo piano industriale dell'Emittente 2022-2027 predisposto da Deloitte (il “**Piano**”), al cui perseguimento sono funzionali i proposti interventi sul regolamento del *Prestito Obbligazionario*.*
2. *Proposta unitaria di modifiche e rinunce ai termini di cui al regolamento del *Prestito Obbligazionario*; deliberazioni inerenti e conseguenti:*
 - A. *Rinuncia da parte degli Obbligazionisti alla costituzione di garanzie reali con riferimento all'impianto produttivo di Gualdo Tadino e all'impianto produttivo di Spilamberto, nonché rinuncia, per quanto occorrer possa, ai diritti derivanti dall'articolo 11 (Inadempimenti e casi di rimborso anticipato su richiesta degli Obbligazionisti) del regolamento del *Prestito Obbligazionario* per mancata iscrizione (i) del privilegio speciale sui macchinari dell'impianto produttivo di Spilamberto e (ii) di ipoteca sull'impianto produttivo di Gualdo Tadino di proprietà della Saxa Gualdo S.p.A., di pegno sulle azioni sulla società Saxa Gualdo S.p.A. e del privilegio speciale sui macchinari dell'impianto produttivo di Gualdo Tadino di proprietà della Saxa Gualdo S.p.A.;*
 - B. *Modifica agli articoli 2 (Importo nominale dell'emissione, taglio, valuta di emissione e forma dei titoli), 3 (Prezzo di emissione), 4 (Data di prima emissione, data di godimento, data di scadenza e successive sottoscrizioni), 6 (Interessi), 7 (Rimborso ordinario), 9 (Garanzie), 11 (Inadempimenti e casi di rimborso anticipato su richiesta degli Obbligazionisti) e 12 (Casi di rimborso anticipato su richiesta dell'Emittente) del regolamento del *Prestito Obbligazionario* come segue:*
 - (i) *Proroga della data di scadenza del *Prestito Obbligazionario* dal 4 agosto 2026 al 4 agosto 2027;*
 - (ii) *Modifica all'articolo 6 (Interessi) del regolamento del *Prestito Obbligazionario* e, per quanto occorrer possa, rinuncia da parte degli Obbligazionisti al pagamento semestrale del tasso di interesse fisso pari al 7% annuo ivi originariamente contemplato, come segue.*

*A decorrere dal periodo di interessi che inizia alla data di pagamento degli interessi del 31 dicembre 2021 (incluso), il *Prestito Obbligazionario* non corrisponderà cedole semestrali a tasso fisso pari al 7%, ma corrisponderà in via differita alla scadenza del *Prestito Obbligazionario* o alla data di rimborso anticipato:*

 - a) *un ammontare predeterminato (c.d. Premio Cedola Differita) pari al 3,5% del valore nominale di ciascuna Obbligazione (i.e. 35 euro);*
 - b) *una cedola variabile eventuale - pari al minore tra (a) l'importo calcolato a decorrere dal 31 dicembre 2021 (incluso) applicando al valore nominale delle Obbligazioni un tasso fisso annuo pari al 7%, e (b) il 50% della differenza tra (1) il valore delle azioni rappresentative l'intero capitale sociale dell'Emittente determinato da un esperto ad una determinata data di valutazione secondo le norme del codice civile sulla liquidazione delle azioni in caso di esercizio del diritto di recesso dall'Emittente, meno (2) il capitale sociale dell'Emittente;*
 - (iii) *Modifica dell'articolo 9 (Garanzie) del regolamento del *Prestito Obbligazionario* in conseguenza alla rinuncia da parte degli Obbligazionisti alla costituzione di garanzie reali di cui al punto 2A all'ordine del giorno;*
 - (iv) *Modifica del nome del *Prestito Obbligazionario* da “*Prestito Obbligazionario Grestone Bond a Tasso Fisso - Scadenza 2026*” a “*Prestito Obbligazionario Grestone Bond a Tasso Fisso con Cedola Variabile Eventuale - Scadenza 2027*”.*

DOCUMENTAZIONE

I seguenti documenti saranno disponibili, durante il normale orario di lavoro, presso la sede legale dell'Emittente e sul sito internet dell'Emittente (<https://www.saxagres.it/category/comunicati/>), fino alla data dell'Assemblea degli Obbligazionisti (inclusa):

- il presente Avviso;
- il modello di delega; e
- il regolamento del Prestito Obbligazionario recante le proposte di modifica oggetto dell'ordine del giorno.

Gli Obbligazionisti hanno diritto di prenderne visione e di ottenerne copia a proprie spese.

La bozza del Piano, nonché appena disponibile la versione finale dello stesso con la relativa asseverazione volontaria da parte di un soggetto esperto terzo indipendente, saranno resi disponibili agli Obbligazionisti, che ne abbiano fatto richiesta, tenuti a mantenere riservato il relativo contenuto, ed a cui l'Emittente invierà le relative credenziali di accesso.

QUADRO DI RIFERIMENTO DELLE PROPOSTE DI MODIFICA AL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

I punti all'ordine del giorno relativi alle modifiche, e rinunce, ai termini di cui al regolamento del Prestito Obbligazionario su cui si richiede una delibera favorevole da parte dell'Assemblea degli Obbligazionisti sono strumentali all'attuazione del Piano, che individua l'impatto positivo degli interventi proposti nel conseguimento degli obiettivi strategici previsti nel Piano stesso. Sulla base dell'attuale contesto economico, della situazione patrimoniale dell'Emittente, della strategia adottata dalla stessa, nonché del Piano, l'Emittente ha necessità di avviare una serie di operazioni di intervento e modifica del Prestito Obbligazionario, al fine di raggiungere gli obiettivi di seguito riassunti, ivi inclusa la continuità aziendale.

In particolare, l'Emittente ritiene possibile realizzare una valorizzazione degli *asset* produttivi tradizionali, non ancora investiti del progetto di economia circolare, ovvero la fabbrica umbra di Gualdo Tadino e l'impianto di impasti nel distretto ceramico di Spilamberto. Si sta quindi costituendo una *newco* con un primario operatore del settore ceramico che rilevi progressivamente la maggioranza della *newco* stessa. In tale *newco* saranno conferiti i due compendi industriali di Gualdo Tadino e Spilamberto. Le risorse finanziarie eventualmente realizzate grazie a tale operazione saranno impiegate per chiudere il concordato relativo alla società Saxa Gualdo S.p.A. cui fa capo il compendio industriale di Gualdo Tadino e per completare le capex del compendio industriale di Roccasecca, il ritardo nel completamento del quale - dovuto alla difficoltà di reperimento di ulteriori risorse di debito o di capitale, a causa della pandemia e della forte speculazione sul gas - ha determinato il non raggiungimento degli obiettivi precedentemente previsti.

La possibilità di realizzare il Piano prevede altresì la necessità di ridurre l'onere finanziario del Prestito Obbligazionario, sia come flussi di cassa, sia come valori contabili e di rendere compatibile la scadenza del Prestito Obbligazionario con l'arco temporale del Piano.

Per tali motivi si richiede agli Obbligazionisti di posticipare l'attuale data di scadenza dal 4 agosto 2026 al 4 agosto 2027, nonché di modificare l'attuale piano cedolare che contempla il pagamento del tasso di interesse fisso pari al 7% annuo con cadenza semestrale. In particolare viene chiesto agli Obbligazionisti, in primo luogo, di posticipare il pagamento della cedola a maturazione il 30 giugno 2022, preservandone sostanzialmente il relativo rendimento attraverso la corresponsione del Premio Cedola Differita nonché mantenendo il 31 dicembre 2021 quale data di decorrenza per il computo della cedola variabile eventuale di seguito descritta.

Allo stesso tempo, infatti, l'Emittente propone agli Obbligazionisti il pagamento di una cedola variabile eventuale differita a scadenza o alla data di rimborso anticipato delle Obbligazioni pari al minore tra (a) l'importo calcolato a decorrere dal 31 dicembre 2021 applicando al valore nominale delle Obbligazioni un tasso fisso annuo pari al 7%, e (b) il 50% della differenza tra (1) il valore delle azioni rappresentative l'intero capitale sociale dell'Emittente determinato da un esperto scelto di comune accordo dall'Emittente ed il rappresentante degli Obbligazionisti ad una determinata data di valutazione secondo le norme del codice civile sulla liquidazione delle azioni in caso di esercizio del diritto di recesso dall'Emittente, meno (2) il capitale sociale dell'Emittente.

Tale meccanismo crea un significativo incentivo per l'attuale azionariato dell'Emittente di giungere ad una cessione dell'Emittente stesso entro l'arco temporale del Piano e crea inoltre un importante allineamento di interessi tra l'azionariato e gli Obbligazionisti.

PARTECIPAZIONE ALL'ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI

La convocazione e lo svolgimento dell'Assemblea degli Obbligazionisti sono disciplinate dalle previsioni del Codice Civile e dello statuto sociale dell'Emittente, e sono meglio descritte nel prosieguo.

Hanno diritto di partecipare all'Assemblea degli Obbligazionisti gli Obbligazionisti che risulteranno titolari dei titoli obbligazionari al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente alla data fissata per l'Assemblea degli Obbligazionisti, ossia entro il 10 giugno 2022 (la “**Record Date**”) e per i quali sia pervenuta all'Emittente, ai sensi dell'articolo 83-*sexies* del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il “**TUF**”), la relativa comunicazione effettuata dall'intermediario abilitato, in conformità alle proprie scritture contabili, al seguente indirizzo e-mail finanza@saxagres.it.

In ogni caso, coloro che risulteranno titolari dei titoli obbligazionari successivamente alla Record Date, non avranno diritto di partecipare in Assemblea degli Obbligazionisti.

Ai sensi dell'articolo 83-*sexies*, comma 4, del TUF, le comunicazioni degli intermediari devono pervenire all'Emittente entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data dell'Assemblea degli Obbligazionisti in prima convocazione, ossia il 16 giugno 2022.

Resta ferma la legittimazione all'intervento in Assemblea degli Obbligazionisti, qualora le comunicazioni degli intermediari siano pervenute all'Emittente oltre il suddetto termine ma entro l'inizio dei lavori assembleari.

In conformità con quanto stabilito dallo Statuto sociale, e in conformità alla normativa vigente, la partecipazione all'Assemblea degli Obbligazionisti è garantita anche mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento audio o video. Pertanto, l'Emittente invierà agli Obbligazionisti le credenziali di accesso in tempo per la partecipazione all'Assemblea degli Obbligazionisti.

Gli Obbligazionisti legittimati a partecipare all'Assemblea degli Obbligazionisti hanno la facoltà di farsi rappresentare in tale assemblea mediante delega scritta da rilasciare ad un delegato di propria fiducia, sottoscrivendo il modulo di delega disponibile sul sito internet dell'Emittente: <https://www.saxagres.it/category/comunicati/>.

PUBBLICAZIONI

Un estratto del presente Avviso è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, nei modi e nei termini previsti dalla vigente normativa applicabile, fermo restando, per quanto occorrer possa, che in caso di discrepanze tra tale estratto e il presente Avviso quest'ultimo prevale.

ULTERIORI INFORMAZIONI

Si raccomanda agli Obbligazionisti di verificare con qualunque broker, dealer, banca, depositario, società fiduciaria, delegato o altro intermediario tramite cui essi tengono le Obbligazioni il termine entro il quale tali intermediari richiedono di ricevere istruzioni da un Obbligazionista affinché tale Obbligazionista possa partecipare all'Assemblea degli Obbligazionisti o revocare le relative istruzioni di partecipare all'Assemblea degli Obbligazionisti prima dei termini indicati nel presente Avviso. I termini previsti da ciascun intermediario possono essere anteriori a quelli qui indicati.

Anagni, 31 maggio 2022

Il Presidente

Dott. Francesco Borgomeo