



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2053-5-2020	Data/Ora Ricezione 14 Febbraio 2020 17:45:23	---
---	--	-----

Societa' : PRO-GEST SpA

Identificativo : 127677

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : PROGESTN01 - FAVARO

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 14 Febbraio 2020 17:45:23

Data/Ora Inizio : 14 Febbraio 2020 17:45:24

Diffusione presunta

Oggetto : PRESS RELEASE

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## COMUNICATO STAMPA



### CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

**"PRO-GEST S.p.A. 5.25% 2016 – 2023" (ISIN N. IT0005187205)**

*Istrana (TV), 14 febbraio 2020*

Pro-Gest S.p.A. ("Pro-Gest") comunica che in data odierna il Consiglio di Amministrazione di Pro-Gest, a seguito di delibera in data 13 febbraio 2020, ha convocato l'assemblea degli obbligazionisti (l'"Assemblea degli Obbligazionisti Pro-Gest") relativa al prestito obbligazionario emesso da Pro-Gest denominato "Pro-Gest S.p.A. 5.25% 2016 – 2023" (ISIN n. IT0005187205), il giorno 26 febbraio 2020, alle ore 15:30 CET presso lo Studio del Notaio Giuseppe Sicari in Castelfranco Veneto (TV), per deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. *"Proposta di modifica del regolamento del Prestito Obbligazionario al fine di: (i) modificare le modalità di rilevazione dei parametri finanziari previsti dal regolamento del Prestito Obbligazionario; (ii) rimodulare le tranches di ammortamento con un incremento delle quote di ammortamento previste per il 2020 e anticipare la data di scadenza del Prestito Obbligazionario al 31 dicembre 2022; (iii) introdurre un'opzione put a favore degli obbligazionisti che attribuisca ai medesimi il diritto di ottenere dalla Società il riscatto delle proprie Obbligazioni, esercitabile a partire dal 31 marzo 2020; (iv) introdurre un diritto di prelazione a favore della Società sulle Obbligazioni nel caso di vendita delle medesime; (v) introdurre un'opzione call a favore della Società che attribuisca alla medesima il diritto di rimborsare anticipatamente le Obbligazioni.*
2. *Richiesta di waiver con riferimento ai parametri finanziari previsti dal regolamento del Prestito Obbligazionario alle date di calcolo del 31 dicembre 2019 e 30 giugno 2020.*
3. *Deliberazioni inerenti e conseguenti"*

Pro-Gest comunica altresì che in data odierna il Consiglio di Amministrazione di Cartiere Villa Lagarina S.p.A. ("Villa Lagarina"), a seguito di delibera in data 13 febbraio 2020, ha convocato l'assemblea degli obbligazionisti (l'"Assemblea degli Obbligazionisti Villa Lagarina") relativa al prestito obbligazionario emesso da Villa Lagarina denominato "Cartiere Villa Lagarina S.p.A. 4.25% 2016 – 2023" (ISIN n. IT0005187213), il giorno 26 febbraio 2020, alle ore 16:30 CET presso lo Studio del Notaio Giuseppe Sicari in Castelfranco Veneto (TV), per deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. *"Proposta di modifica del regolamento del Prestito Obbligazionario al fine di: (i) modificare le modalità di rilevazione dei parametri finanziari previsti dal regolamento del Prestito Obbligazionario; (ii) modificare le limitazioni previste con riferimento alla concessione da parte della Società di nuove garanzie personali; (iii) introdurre un'opzione put a favore degli obbligazionisti che attribuisca ai medesimi il diritto di ottenere dalla Società il riscatto delle proprie Obbligazioni, esercitabile nei casi di vendita di assets, ovvero di rimborso anticipato di indebitamento finanziario, da parte della Società per valori superiori a determinate soglie; (iv) introdurre un diritto di prelazione a favore della Società nell'ipotesi in cui un obbligazionista intenda trasferire ad un terzo le proprie Obbligazioni; (v) introdurre un'opzione call a favore della Società che attribuisca alla medesima il diritto di rimborsare anticipatamente le Obbligazioni.*

2. *Richiesta di waiver con riferimento ai parametri finanziari previsti dal regolamento del Prestito Obbligazionario alle date di calcolo del 31 dicembre 2019 e 30 giugno 2020.*
3. *Deliberazioni inerenti e conseguenti."*

Gli avvisi di convocazione dell'Assemblea degli Obbligazionisti Pro-Gest e dell'Assemblea degli Obbligazionisti Villa Lagarina saranno pubblicati sul sito *web* [www.progestspa.com](http://www.progestspa.com) rispettivamente nella sezione "*Investitori / Pro-Gest S.p.A. Investor Relation / Comunicati stampa e informativa societaria*" e nella sezione "*Investitori / Cartiere Villa Lagarina S.p.A. Investor Relation / Comunicati stampa e informativa societaria*" nonché distribuiti agli obbligazionisti per il tramite della società di gestione Monte Titoli S.p.A.

Sarà cura di Pro-Gest comunicare l'esito dell'Assemblea degli Obbligazionisti Pro-Gest e dell'Assemblea degli Obbligazionisti Villa Lagarina una volta approvate le relative delibere.

### **Contatti**

**Investor Relations Pro-Gest S.p.A.**  
Via Castellana, 90  
31036 Istrana (TV) - Italia  
Francesco Zago  
Email: [investor.relations@pro-gestspa.it](mailto:investor.relations@pro-gestspa.it)  
Tel.: +39 0422 730888

PRESS RELEASE



**CALL OF THE BONDHOLDERS' MEETING OF THE BOND**  
**"PRO-GEST S.P.A. 5.25% 2016 – 2023" (ISIN N. IT0005187205)**

*Istrana (TV), February 14, 2020*

Pro-Gest S.p.A. ("**Pro-Gest**") announces that today the Board of Directors of Pro-Gest, pursuant to a resolution adopted on February 13, 2020, resolved to call the bondholders' meeting ("**Pro-Gest Bondholders Meeting**") relating to the bond issued by Pro-Gest named "*Pro-Gest S.p.A. 5.25% 2016 – 2023*" (ISIN No. IT0005187205), on February 26, 2020, at 3.30 pm CET at the Notary Giuseppe Sicari's office in Castelfranco Veneto (TV), to resolve on the following agenda:

1. *"Proposal for amending the terms and conditions of the Bond in order to: (i) amend the modalities of testing the financial covenants under the terms and conditions of the Bond; (ii) reschedule the amortization plan with an increase of the instalments for the year 2020 and anticipate the maturity date of the Bond to December 31, 2022; (iii) include a put option in favor of the bondholders entitling them to obtain from the Company the redemption of their Notes, exercisable starting from March 31, 2020; (iv) include a pre-emption right on the Notes in favor of the Company if a bondholder intends to transfer its Notes to a third party; (v) include a call option in favor of the Company entitling it to early redeem the Notes.*
2. *Request for waiver in relation with the financial covenants under the terms and conditions of the Bond at the calculation dates of December 31, 2019 and June 30, 2020.*
3. *Related and consequent resolutions."*

Pro-Gest S.p.A. announces also that today the Board of Directors of Cartiere Villa Lagarina S.p.A. ("**Villa Lagarina**"), pursuant to a resolution adopted on February 13, 2020, resolved to call the bondholders' meeting ("**Villa Lagarina Bondholders Meeting**") relating to the bond issued by Villa Lagarina named "*Cartiere Villa Lagarina S.p.A. 4.25% 2016 – 2023*" (ISIN No. IT0005187213), on February 26, 2020, at 4.30 pm CET at the Notary Giuseppe Sicari's office in Castelfranco Veneto (TV), to resolve on the following agenda:

1. *"Proposal for amending the terms and conditions of the Bond in order to: (i) amend the modalities of testing the financial covenants under the terms and conditions of the Bond; (ii) amend the limitations to the granting of new guarantees by the Company; (iii) include a put option in favor of the bondholders entitling them to obtain from the Company the redemption of their Notes, exercisable in case of sale of assets, or early repayment of financial indebtedness, by the Company for an amount exceeding certain thresholds; (iv) include a pre-emption right on the Notes in favor of the Company if a bondholder intends to transfer its Notes to a third party; (v) include a call option in favor of the Company entitling it to early repay the Notes.*
2. *Request for waiver in connection with the financial covenants under the terms and conditions of the Bond at the calculation dates of December 31, 2019 and June 30, 2020.*
3. *Related and consequent resolutions."*

The notices of call of the Pro-Gest Bondholders Meeting and of the Villa Lagarina Bondholders Meeting will be published on the website [www.progestspa.com](http://www.progestspa.com) respectively in the “*Investors / Pro-Gest S.p.A. Investor Relation / Press Releases and Company Information*” section and in the “*Investors / Cartiere Villa Lagarina S.p.A. Investor Relation / Press Releases and Company Information*” section and distributed to the bondholders through the management company Monte Titoli S.p.A.

Pro-Gest will announce the outcome of the Pro-Gest Bondholders Meeting and of the Villa Lagarina Bondholders Meeting once the relevant resolutions have been passed.

#### **Contacts**

##### **Investor Relations Pro-Gest S.p.A.**

Via Castellana, 90

31036 Istrana (TV) - Italy

Francesco Zago

Email: [investor.relations@pro-gestspa.it](mailto:investor.relations@pro-gestspa.it)

Tel.: +39 0422 730888



The mark of responsible forestry



**PRO-GEST S.p.A.**

Sede Legale e Amministrativa:

Via Castellana, 90 - 31036 OSPEDALETTO D'ISTRANA (TV)

Telefono 0422 730888 - Telefax 0422 730739

R.I. TV - C.F. e Part. IVA IT01222730267 - Cap. Soc. € 2.582.500,00 i.v.

R.E.A. TV 149598 - www.progestspa.com - E-mail: info@pro-gestspa.it

I certificati FSC® e PEFC™ e il documento "politica FSC e PEFC" sono scaricabili presso [www.progestspa.com](http://www.progestspa.com) selezionando Azienda > Certificazioni

(\*) Solamente i prodotti identificati come tali sono certificati FSC

## AVVISO DI CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI

I portatori delle obbligazioni (le "Obbligazioni") della società **Pro-Gest S.p.A.** (la "Società") costituenti il prestito obbligazionario emesso dalla Società denominato "**Pro-Gest S.p.A. 5.25% 2016 - 2023**" (ISIN n. IT0005187205) per l'importo nominale di Euro 30.500.000,00 (il "**Prestito Obbligazionario**") sono convocati ai sensi dell'art. 2415 c.c. in assemblea degli obbligazionisti, presso lo studio del Notaio Giuseppe Sicari, in **Castelfranco Veneto (TV), Piazza della Serenissima n. 40**, alle ore **15:30 CET**, nel giorno **26 febbraio 2020** in unica convocazione (l' "**Assemblea**"), per discutere e deliberare sul seguente

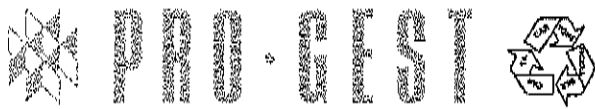
### ORDINE DEL GIORNO

1. Proposta di modifica del regolamento del Prestito Obbligazionario al fine di: (i) modificare le modalità di rilevazione dei parametri finanziari previsti dal regolamento del Prestito Obbligazionario; (ii) rimodulare le *tranche* di ammortamento con un incremento delle quote di ammortamento previste per il 2020 e anticipare la data di scadenza del Prestito Obbligazionario al 31 dicembre 2022; (iii) introdurre un'opzione *put* a favore degli obbligazionisti che attribuisca ai medesimi il diritto di ottenere dalla Società il riscatto delle proprie Obbligazioni, esercitabile a partire dal 31 marzo 2020; (iv) introdurre un diritto di prelazione a favore della Società sulle Obbligazioni nel caso di vendita delle medesime; (v) introdurre un'opzione *call* a favore della Società che attribuisca alla medesima il diritto di rimborsare anticipatamente le Obbligazioni.
2. Richiesta di *waiver* con riferimento ai parametri finanziari previsti dal regolamento del Prestito Obbligazionario alle date di calcolo del 31 dicembre 2019 e 30 giugno 2020.
3. Deliberazioni inerenti e conseguenti

### PARTECIPAZIONE ALL'ASSEMBLEA

Ai sensi dell'art. 83-*sexies* del D. Lgs. 58/1998 ("TUF") sono legittimati a intervenire in Assemblea e a esercitare il diritto di voto gli obbligazionisti in favore dei quali sia pervenuta alla Società apposita comunicazione effettuata da un intermediario autorizzato in conformità alle proprie scritture contabili. Ai sensi dell'art. 83-*sexies*, comma 4, del TUF, le comunicazioni degli intermediari devono pervenire alla Società entro la fine del 3° (terzo) giorno di mercato aperto precedente la data dell'Assemblea, ossia entro il 21 febbraio 2020. Resta ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre il suddetto termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari.

Gli obbligazionisti possono partecipare all'Assemblea via audioconferenza mediante collegamento al seguente numero: +39 02 94752989 e inserire il codice 694 451 256#. Qualora si intenda partecipare mediante audioconferenza da un paese estero, si prega di contattare la società all'indirizzo [mail.legale@pro-gestspa.it](mailto:mail.legale@pro-gestspa.it) perché siano forniti i relativi numeri per il collegamento.



**PRO-GEST S.p.A.**

Sede Legale e Amministrativa:

Via Castellana, 90 - 31036 OSPEDALETTO D'ISTRANA (TV)

Telefono 0422 730888 - Telefax 0422 730739

R.I. TV - C.F. e Part. IVA IT01222730267 - Cap. Soc. € 2.502.500,00 i.v.

R.E.A. TV 149596 - [www.progestspa.com](http://www.progestspa.com) - E-mail: [info@pro-gestspa.it](mailto:info@pro-gestspa.it)



The mark of  
responsible forestry



I certificati FSC® e PEFC™ e il documento "politica FSC e PEFC" sono scaricabili presso [www.progestspa.com](http://www.progestspa.com) selezionando Azienda > Certificazioni (\*) Solamente i prodotti identificati come tali sono certificati FSC

#### VOTO PER DELEGA

Gli obbligazionisti ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in Assemblea ai sensi delle vigenti disposizioni di legge applicabili. A tal fine, ciascun obbligazionista cui spetta il diritto di voto potrà conferire delega in carta semplice ad un delegato di propria scelta, secondo il modello di delega *sub* **Allegato A**. La delega dovrà essere trasmessa presso la sede della Società in Istrana (TV), Via Castellana n. 90 mediante raccomandata a.r. ovvero mediante posta elettronica certificata all'indirizzo [pro-gestspa@legalmail.it](mailto:pro-gestspa@legalmail.it). Il rappresentante dovrà attestare sotto la propria responsabilità la conformità della delega all'originale.

#### DOCUMENTAZIONE

La Società ha comunicato agli obbligazionisti le proposte di *waiver* e di modifica del regolamento del Prestito Obbligazionario che intende sottoporre all'approvazione dell'Assemblea tramite un documento riassuntivo dei principali termini e condizioni relativi a tali proposte e modifiche, e trasmetterà una bozza del nuovo regolamento del Prestito Obbligazionario riflettente tali proposte di modifica.

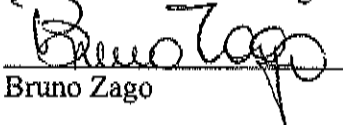
#### PUBBLICAZIONE DELL'AVVISO

Il presente avviso è pubblicato sul sito *web* della Società [www.progestspa.com](http://www.progestspa.com) nella sezione "Investitori / Pro-Gest S.p.A. Investor Relation / Comunicati stampa e informativa societaria" nonché distribuito agli obbligazionisti per il tramite della società di gestione Monte Titoli S.p.A.

Istrana (TV), 14 febbraio 2020

Per il Consiglio di Amministrazione di **PRO-GEST S.p.A.**

L'Amministratore Delegato

  
Bruno Zago

## ENGLISH COURTESY TRANSLATION

\* \* \*

### NOTICE OF CALL OF THE BONDHOLDERS' MEETING

The holders of the notes (the "Notes") of the company **Pro-Gest S.p.A.** (the "Company") under the bond issued by the Company named "Pro-Gest S.p.A. 5.25% 2016 – 2023" (ISIN no. IT0005187205) for a nominal amount of Euro 30,500,000 (the "Bond") are called pursuant to article 2415 of the Italian Civil Code to the bondholders' meeting at the firm of Mr Giuseppe Sicari Notary Public, in **Castelfranco Veneto (TV), Italy, Piazza della Serenissima no. 40**, at **3.30 pm CET, on 26 February 2020** on single call (the "Meeting"), in order to discuss and resolve on the following

#### AGENDA

1. Proposal for amending the terms and conditions of the Bond in order to: (i) amend the modalities of testing the financial covenants under the terms and conditions of the Bond; (ii) reschedule the amortization plan with an increase of the instalments for the year 2020 and anticipate the maturity date of the Bond to December 31, 2022; (iii) include a put option in favor of the bondholders entitling them to obtain from the Company the redemption of their Notes, exercisable starting from March 31, 2020; (iv) include a pre-emption right on the Notes in favor of the Company if a bondholder intends to transfer its Notes to a third party; (v) include a call option in favor of the Company entitling it to early redeem the Notes.
2. Request for waiver in relation with the financial covenants under the terms and conditions of the Bond at the calculation dates of December 31, 2019 and June 30, 2020.
3. Related and consequent resolutions.

#### ATTENDANCE TO THE MEETING

Under article 83-sexies of the Legislative Decree no. 58/1998 ("TUF") are entitled to attend the Meeting and exercise the voting rights those bondholders in favor of which the Company has received the relevant communication made by an authorized intermediary on the basis of its accounting records. Pursuant to article 83-sexies, para. 4, TUF, the communications of the intermediaries shall be delivered to the Company by the end of the 3<sup>rd</sup> (third) day of market trading prior to the date of the Meeting, i.e. by February 21, 2020. The bondholders shall be entitled to attend the Meeting and exercise the voting rights also in case the communications are delivered to the Company after the aforementioned term deadline, provided that they are delivered to the Company before the beginning of the Meeting.

The bondholders may attend the Meeting via audioconference with the following dial number: **+39 02 94752989** and code **694 451 256#**. Should you intend to attend via audioconference from abroad, please contact the company at the address "[legale@pro-gestspa.it](mailto:legale@pro-gestspa.it)" to be provided with the relevant dial-in numbers.



#### **VOTING BY PROXY**

*Those bondholders with voting rights may be represented in the Meeting pursuant to the applicable law provisions. For this purpose, each bondholder with voting rights may issue a proxy on unstamped paper to an attorney-in-fact designated by it, in accordance with the form under **Annex A**. Copy of the proxy shall be delivered via registered letter r.r. at the registered office of the Company in Istrana (TV), Via Castellana no. 90 or certified e-mail (PEC) at the address [pro-gestspa@legalmail.it](mailto:pro-gestspa@legalmail.it). The attorney-in-fact shall certify under his/her liability that it is a true copy of the original proxy.*

#### **DOCUMENTATION**

*The Company has communicated to the bondholders the proposals relating to the waiver and to the amendments to the terms and conditions of the Bond that intends to submit to the approval of the Meeting through a document summarizing the main terms and conditions of such proposals, and will deliver a draft terms and conditions of the Bond reflecting such proposed amendments.*

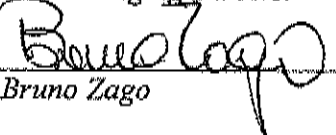
#### **PUBLICATION OF THE NOTICE**

*This notice is published on the website of the Company [www.progestspa.com](http://www.progestspa.com) in the section "Investors / Pro-Gest S.p.A. Investor Relation / Press releases & company information" and has been distributed to the bondholders through the management company Monte Titoli S.p.A.*

*Istrana (TV), February 14, 2020*

*For the Board of Directors of PRO-GEST S.P.A.*

*The Managing Director*

  
*Bruno Zago*

**Allegato A**  
**MODULO DI DELEGA**  
per la partecipazione all'assemblea  
(l'"Assemblea") dei portatori delle  
obbligazioni ("Obbligazionisti") costituenti il  
prestito obbligazionario denominato "Pro-  
Gest S.p.A. 5.25% 2016 – 2023" (ISIN no.  
IT0005187205) (il Prestito Obbligazionario)"  
emesso da Pro-Gest S.p.A. (la "Società")

Con riferimento all'Assemblea dei portatori delle Obbligazioni, convocata presso lo studio del Notaio Giuseppe Sicari, in Castelfranco Veneto (TV), Piazza della Serenissima n. 40, per il giorno 26 Febbraio 2020, alle ore 15:30 CET, in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

**ordine del giorno**

1. Proposta di modifica del regolamento del Prestito Obbligazionario al fine di:  
(i) modificare le modalità di rilevazione dei parametri finanziari previsti dal regolamento del Prestito Obbligazionario; (ii) rimodulare le *tranche* di ammortamento con un incremento delle quote di ammortamento previste per il 2020 e anticipare la data di scadenza del Prestito Obbligazionario al 31 dicembre 2022; (iii) introdurre un'opzione *put* a favore degli obbligazionisti che attribuisca ai medesimi il diritto di ottenere dalla Società il riscatto delle proprie Obbligazioni, esercitabile a partire dal 31 marzo 2020; (iv) introdurre un diritto di prelazione a favore della Società sulle Obbligazioni nel caso di vendita delle medesime; (v) introdurre un'opzione *call* a favore della Società che attribuisca alla medesima il diritto di rimborsare anticipatamente le Obbligazioni.
2. Richiesta di *waiver* con riferimento ai parametri finanziari previsti dal regolamento del Prestito Obbligazionario alle date di calcolo del 31 dicembre 2019 e 30 giugno 2020.

**Annex A**  
**PROXY FORM for the**  
attendance at the bondholders' meeting (the  
"Bondholders' Meeting") of the holders of  
the notes (the "Notes") issued in the context  
of the bond named "Pro-Gest S.p.A. 5.25%  
2016 – 2023" (ISIN no. IT0005187205) (the  
"Bond") issued by Pro-Gest S.p.A. (the  
"Company")

With reference to the Bondholders' Meeting, convened at the firm of Mr Giuseppe Sicari Notary Public, in Castelfranco Veneto (TV), Italy, Piazza della Serenissima no. 40, on 26 February 2020, at 3.30 pm CET, in single call, to discuss and resolve on the following

**agenda**

1. Proposal for amending the terms and conditions of the Bond in order to: (i) amend the modalities of testing the financial covenants under the terms and conditions of the Bond; (ii) reschedule the amortization plan with an increase of the instalments for the year 2020 and anticipate the maturity date of the Bond to December 31, 2022; (iii) include a put option in favor of the bondholders entitling them to obtain from the Company the redemption of their Notes, exercisable starting from March 31, 2020; (iv) include a pre-emption right on the Notes in favor of the Company if a bondholder intends to transfer its Notes to a third party; (v) include a call option in favor of the Company entitling it to early redeem the Notes.
2. Request for waiver in relation with the financial covenants under the terms and conditions of the Bond at the calculation dates of December 31, 2019 and June 30, 2020.

3. Deliberazioni inerenti e conseguenti

3. Related and consequent resolutions.

Il/la sottoscritto/a..... nato/a a .....  
 ..... nato/a a .....  
 ..... il..... e residente in .....  
 ..... C.F. ....  
 ..... (1)  
 preso atto del contenuto dei documenti relativi agli argomenti all'ordine del giorno, nella sua qualità di legale rappresentante di .....  
 ..... con sede legale in .....  
 ..... P.IVA..... (1), titolare di numero .....  
 Obbligazioni

The undersigned..... born in .....  
 ..... born in .....  
 ..... on..... and resident in .....  
 ..... fiscal code .....  
 ..... (1), having taken note of the content of the documents relating to the items on the agenda, acting in its capacity as legal representative of .....  
 ..... with registered office in .....  
 ..... VAT number .....  
 (1), holder of the number .....  
 Notes

con la presente  
**D E L E G A**

hereby  
**DELEGATES**

il/la sig./sig.ra ..... nato/a .....  
 ..... nato/a .....  
 ..... il .....  
 ..... C.F. ....  
 .....(il  
 "Delegato"), con facoltà di essere sostituito da ..... (il "Sostituto Delegato"), ad intervenire e rappresentarlo/a in Assemblea per tutte le Obbligazioni per le quali ha diritto di voto nell'Assemblea (2), conferendo all'uopo ogni potere - nessuno escluso e/o eccettuato - necessario per la partecipazione all'Assemblea e per l'esercizio del diritto di voto in nome, per conto e nell'interesse del/la sottoscritto/a, compreso il potere di subdelegare terzi a partecipare e votare in Assemblea, in nome, per conto e nell'interesse del/la sottoscritto/a e , contestualmente

Mr. / Mrs.  
 ..... born in .....  
 ..... born in .....  
 ..... on .....  
 ..... fiscal code ..... (the  
 "Attorney"), with the faculty to be replaced by ..... (the  
 "Substitute Attorney"), to attend and represent him/her at the Bondholders' Meeting for all the Notes for which he/she has the right to vote at the Bondholders' Meeting (2), conferring to this purpose any power - none excluded and/or excepted - necessary to attend the Bondholders' Meeting and to exercise the right to vote in the name, on behalf and in the interest of the undersigned, including the power to sub-delegate third parties to attend and vote at the Bondholders' Meeting, in the name, on behalf and in the interest of the undersigned and, at the same time

Il/La sottoscritto/a dichiara inoltre che il diritto di voto:

The undersigned further declares that its right to vote:

- [viene esercitato dal delegato discrezionalmente;]

- [is exercised by the attorney at its discretion;]

- [non viene esercitato dal delegato discrezionalmente bensì in conformità a specifiche istruzioni di voto impartite dal delegante, come segue:

favorevole \_\_\_\_\_  
 non favorevole \_\_\_\_\_ (3),  
 con promessa sin d'ora di rato e valido.

DATA .....

FIRMA (del delegante)

.....

**AVVERTENZE**

Il modulo di delega deve essere trasmesso in originale al Delegato.  
 Copia del presente modulo può essere notificata:  
 - per posta elettronica certificata, al seguente indirizzo: [pro-gestspa@legalmail.it](mailto:pro-gestspa@legalmail.it);  
 - a mezzo raccomandata a.r., al seguente indirizzo: Istrana (TV), Via Castellana no. 90.

L'EVENTUALE NOTIFICA  
 PREVENTIVA NON ESIME IL  
 DELEGATO, OVVERO IL SOSTITUTO  
 DEL DELEGATO, IN SEDE DI  
 ACCREDITAMENTO AI LAVORI  
 ASSEMBLEARI, DALL'OBBLIGO DI  
 ATTESTARE LA CONFORMITA'  
 ALL'ORIGINALE DELLA COPIA  
 NOTIFICATA E L'IDENTITA' DEL  
 DELEGANTE. SI INFORMA CHE LA  
 PARTECIPAZIONE ALL'ASSEMBLEA  
 RIMANE SOGGETTA AGLI ULTERIORI  
 ADEMPIMENTI PREVISTI  
 NELL'AVVISO DI CONVOCAZIONE  
 DELL'ASSEMBLEA DEGLI  
 OBBLIGAZIONISTI

- [shall not be exercised by the attorney on a discretionary basis but in accordance with specific voting instructions given by the delegating party], as follows:

favorable \_\_\_\_\_  
 non favorable \_\_\_\_\_ (3),  
 with promise of full ratification and approval.

DATE .....

SIGNATURE (of the delegating party)

.....

**WARNINGS**

The proxy form must be sent in original to the Attorney.  
 A copy of this form may be notified:  
 - by certified e-mail to the following address: [pro-gestspa@legalmail.it](mailto:pro-gestspa@legalmail.it);  
 - by registered mail with return receipt, at the following address: Istrana (TV), Via Castellana no. 90.

ANY PRIOR NOTIFICATION DOES NOT EXEMPT THE ATTORNEY, OR THE SUBSTITUTE OF THE ATTORNEY, DURING ACCREDITATION FOR ACCESS TO THE MEETING, FROM THE OBLIGATION TO CERTIFY THE CONFORMITY TO THE ORIGINAL OF THE NOTIFIED COPY AND THE IDENTITY OF THE DELEGATING PARTY. WE INFORM YOU THAT THE ATTENDANCE AT THE BONDHOLDERS' MEETING REMAINS SUBJECT TO THE ADDITIONAL REQUIREMENTS SET FORTH IN THE NOTICE OF CALL OF THE BONDHOLDERS' MEETING

**INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 13 DEL  
 REGOLAMENTO UE 216/679 ("GDPR")**

Pro-Gest S.p.A., con sede legale in Istrana (TV), Via Castellana no. 90, in qualità di titolare del trattamento dei dati (il "Titolare del Trattamento"), informa il delegante e il delegato (le "Parti") in merito al trattamento dei dati personali forniti attraverso la

**INFORMATION PURSUANT TO ARTICLE 13 OF  
 REGULATION (EU) 2016/679 (the "GDPR")**

Pro-Gest S.p.A., with registered office in Istrana (TV), Via Castellana no. 90, in its capacity as Data Controller (hereinafter "Data Controller"), informs the grantor of the proxy and the relevant proxy holder (the "Relevant Parties") of the treatment of

compilazione del presente documento. I dati personali raccolti nel documento e durante l'Assemblea saranno trattati allo scopo di consentire la partecipazione all'Assemblea, allo scopo di verificare la sua regolare costituzione, la verifica dell'identità e la legittimazione dei partecipanti, nonché l'esecuzione di ulteriori obblighi e formalità ai sensi della legge vigente. Tali dati personali saranno trattati ai fini delle previsioni di cui all'articolo 6.1, lettera c, del GDPR. I dati personali potranno essere comunicati a società e autorità/enti pubblici qualora tale comunicazione sia richiesta ai sensi delle leggi o regolamenti applicabili. In qualsiasi momento e nei limiti stabiliti dal GDPR, le Parti potranno esercitare i propri diritti nei confronti del Titolare del Trattamento, ai sensi degli articoli 15 e ss. del GDPR, quale il diritto di accesso ai dati trattati, ottenere copia dei dati, richiedere la loro cancellazione o modifica, richiedere un aggiornamento, modifica o blocco. La parte interessata avrà altresì il diritto di opporsi, in tutto o in parte, per motivi legittimi, al trattamento dei propri dati personali. Tali diritti devono essere esercitati mediante richiesta al Trattamento dei Dati all'indirizzo [privacy@pro-gestspa.it](mailto:privacy@pro-gestspa.it). Infine, la parte interessata è informata che qualora ritenga che i propri diritti siano stati violati dal Trattamento dei Dati e/o terza parti, avrà il diritto di inoltrare un reclamo al Garante dei Dati Personali o altra autorità ai sensi del GDPR.

the data provided by completing this document. The personal data collected in the form and during the Meeting will be processed in order to allow the participation in the Meeting, for the purposes of verifying the regular constitution of this latter, the verification of the identity and entitlement of the attendees, as well as the performance of further obligations and formalities required under the current legislation. Such data will be processed for the purposes of the provisions pursuant to Article 6.1 letter c) of the GDPR. Personal data may be communicated to companies and public bodies/authorities if the communication is required pursuant to applicable law or regulations. At Any time and within the limits set out in the GDPR, the Relevant parties may exercise their rights v/s-à-v/s the Data Controller, pursuant to articles 15 et seq. of the GDPR, such as the right to access the data processed, to obtain a copy of the data, to request its cancellation or amendment, to request its update, redaction or block. The interested party also has the right to object, in whole or in part, for legitimate reasons, to the processing of personal data concerning him/her. These rights must be exercised by making a request to the Data Controller at [privacy@pro-gestspa.it](mailto:privacy@pro-gestspa.it). Finally, the interested party is informed that if he/she believes that his/her rights have been violated by the Data Controller and/or a third party, he/she has the right to file a complaint with the Data Protection Supervisor and/or a different supervisory competent authority pursuant to the GDPR.

- 
- (1) Indicare riferimenti del portatore delle obbligazioni come appaiono sulla copia della comunicazione per l'intervento in assemblea rilasciata dagli intermediari ai sensi della vigente disciplina.
  - (2) Il delegato è invitato a presentarsi in Assemblea con copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari ai sensi della vigente disciplina e un proprio documento di identità.
  - (3) Includere la voce di interesse

- (1) Indicate the information of the holder of the notes as indicated in the copy of the communication for the attendance to the meeting released by the intermediaries in accordance with the applicable rules
- (2) The attorney shall attend the meeting holding copy of the communication for the attendance to the meeting released by the intermediaries in accordance with the applicable rules and an ID document
- (3) Keep the applicable item



Cartiere Villa Lagarina S.p.A.

Sede Legale e Stabilimento: Via A. Pasenti, 1 - 38060 VILLA LAGARINA (TN)

Tel. 0464 411511 - Fax 0464 410400

www.progestspa.com - e-mail: cvl@pro-gestspa.it

Sede Amministrativa: Via Castellana, 90 - 31036 OSPEDALETTO D'ISTRANA (TV)

Tel. 0422 832336 - Fax 0422 730739

e-mail: info@pro-gestspa.it

Società con unico socio soggetta ad attività di direzione e coordinamento di Pro-Gest S.p.A.

Cap. Soc. € 10.000.000,00 i.v. - R.I. TN - C.F. 01936870227 - RIVA.IT 01936870227 - REA TV 188663

I certificati FSC® e PEFC e il documento "politica FSC e PEFC" sono scaricabili presso [www.progestspa.com](http://www.progestspa.com) selezionando Azienda > Certificazioni

(\*) Solamente i prodotti identificati come tali sono certificati FSC

## AVVISO DI CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI

I portatori delle obbligazioni (le "Obbligazioni") della società **Cartiere Villa Lagarina S.p.A.** (la "Società") costituenti il prestito obbligazionario emesso dalla Società denominato "**Cartiere Villa Lagarina S.p.A. 4.25% 2016 – 2023**" (ISIN n. IT0005187213) per l'importo nominale di Euro 30.500.000,00 (il "**Prestito Obbligazionario**") sono convocati ai sensi dell'art. 2415 c.c. in assemblea degli obbligazionisti, presso lo studio del Notaio Giuseppe Sicari, in **Castelfranco Veneto (TV), Piazza della Serenissima n. 40**, alle ore **16:30 CET**, nel giorno **26 febbraio 2020** in unica convocazione (l'"**Assemblea**"), per discutere e deliberare sul seguente

### ORDINE DEL GIORNO

1. Proposta di modifica del regolamento del Prestito Obbligazionario al fine di: (i) modificare le modalità di rilevazione dei parametri finanziari previsti dal regolamento del Prestito Obbligazionario; (ii) modificare le limitazioni previste con riferimento alla concessione da parte della Società di nuove garanzie personali; (iii) introdurre un'opzione *put* a favore degli obbligazionisti che attribuisca ai medesimi il diritto di ottenere dalla Società il riscatto delle proprie Obbligazioni, esercitabile nei casi di vendita di *assets*, ovvero di rimborso anticipato di indebitamento finanziario, da parte della Società per valori superiori a determinate soglie; (iv) introdurre un diritto di prelazione a favore della Società nell'ipotesi in cui un obbligazionista intenda trasferire ad un terzo le proprie Obbligazioni; (v) introdurre un'opzione *call* a favore della Società che attribuisca alla medesima il diritto di rimborsare anticipatamente le Obbligazioni.
2. Richiesta di *waiver* con riferimento ai parametri finanziari previsti dal regolamento del Prestito Obbligazionario alle date di calcolo del 31 dicembre 2019 e 30 giugno 2020.
3. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

### PARTECIPAZIONE ALL'ASSEMBLEA

Ai sensi dell'art. 83-*sexies* del D. Lgs. 58/1998 ("TUF") sono legittimati a intervenire in Assemblea e a esercitare il diritto di voto gli obbligazionisti in favore dei quali sia pervenuta alla Società apposita comunicazione effettuata da un intermediario autorizzato in conformità alle proprie scritture contabili. Ai sensi dell'art. 83-*sexies*, comma 4, del TUF, le comunicazioni degli intermediari devono pervenire alla Società entro la fine del 3° (terzo) giorno di mercato aperto precedente la data dell'Assemblea, ossia entro il 21 febbraio 2020. Resta ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre il suddetto termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari.



Cartiere Villa Lagarina S.p.A.

Sede Legale e Stabilimento: Via A. Pesenti, 1 - 38060 VILLA LAGARINA (TN)

Tel. 0464 411511 - Fax 0464 410400

www.progestspa.com - e-mail: cvl@pro-gestspa.it

Sede Amministrativa: Via Castellana, 90 - 31036 OSPEDALETTO D'ISTRANA (TV)

Tel. 0422 832336 - Fax 0422 730739

e-mail: info@pro-gestspa.it

Società con unico socio soggetta ad attività di direzione e coordinamento di Pro-Gest S.p.A.

Cap. Soc. € 10.000.000,00 I.v. - R.I. TN - C.F. 01936870227 - P.IVA IT 01936870227 - REA TN 188663

I certificati FSC® e PEFC e il documento "politica FSC e PEFC" sono scaricabili presso [www.progestspa.com](http://www.progestspa.com) selezionando Azienda > Certificazioni (\*) Solamente i prodotti identificati come tali sono certificati FSC

The mark of responsible forestry

Gli obbligazionisti possono partecipare all'Assemblea via audioconferenza mediante collegamento al seguente numero: **+39 02 94752989** e inserire il codice **322 556 831#**. Qualora si intenda partecipare mediante audioconferenza da un paese estero, si prega di contattare la società all'indirizzo [mail.legale@pro-gestspa.it](mailto:mail.legale@pro-gestspa.it) perché siano forniti i relativi numeri per il collegamento.

#### VOTO PER DELEGA

Gli obbligazionisti ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in Assemblea ai sensi delle vigenti disposizioni di legge applicabili. A tal fine, ciascun obbligazionista cui spetta il diritto di voto potrà conferire delega ad un delegato di propria scelta, secondo il modello di delega *sub Allegato A*. Copia della delega dovrà essere trasmessa presso la sede della Società in Villa Lagarina (TN), Via Pesenti n. 1 mediante raccomandata a.r. ovvero mediante posta elettronica certificata all'indirizzo [cartierevillalagarinaspa@legalmail.it](mailto:cartierevillalagarinaspa@legalmail.it). Il rappresentante dovrà attestare sotto la propria responsabilità la conformità della delega all'originale.

#### DOCUMENTAZIONE

La Società ha comunicato agli obbligazionisti le proposte di *waiver* e di modifica del regolamento del Prestito Obbligazionario che intende sottoporre all'approvazione dell'Assemblea tramite un documento riassuntivo dei principali termini e condizioni relativi a tali proposte e modifiche, e trasmetterà una bozza del nuovo regolamento del Prestito Obbligazionario riflettente tali proposte di modifica.

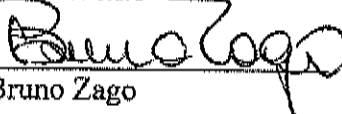
#### PUBBLICAZIONE DELL'AVVISO

Il presente avviso è pubblicato sul sito *web* [www.progestspa.com](http://www.progestspa.com) nella sezione "Investitori / Cartiere Villa Lagarina S.p.A. Investor Relation / Comunicati stampa e informativa societaria" nonché distribuito agli obbligazionisti per il tramite della società di gestione Monte Titoli S.p.A.

Villa Lagarina (TN), 14 febbraio 2020

Per il Consiglio di Amministrazione di **CARTIERE VILLA LAGARINA S.P.A.**

Il Presidente

  
Bruno Zago

## ENGLISH COURTESY TRANSLATION

\* \* \*

### NOTICE OF CALL OF THE BONDHOLDERS' MEETING

*The holders of the notes (the "Notes") of the company Cartiere Villa Lagarina S.p.A. (the "Company") under the bond issued by the Company named "Cartiere Villa Lagarina S.p.A. 4.25% 2016 – 2023" (ISIN no. IT0005187213) for a nominal amount of Euro 30,500,000 (the "Bond") are called pursuant to article 2415 of the Italian Civil Code to the bondholders' meeting at the firm of Mr Giuseppe Sicari Notary Public, in Castelfranco Veneto (TV), Italy, Piazza della Serenissima no. 40, at 4.30 PM CET on 26 February 2020 on single call (the "Meeting"), in order to discuss and resolve on the following*

#### AGENDA

- 1. Proposal for amending the terms and conditions of the Bond in order to: (i) amend the modalities of testing the financial covenants under the terms and conditions of the Bond; (ii) amend the limitations to the granting of new guarantees by the Company; (iii) include a put option in favor of the bondholders entitling them to obtain from the Company the redemption of their Notes, exercisable in case of sale of assets, or early repayment of financial indebtedness, by the Company for an amount exceeding certain thresholds; (iv) include a pre-emption right on the Notes in favor of the Company if a bondholder intends to transfer its Notes to a third party; (v) include a call option in favor of the Company entitling it to early repay the Notes.*
- 2. Request for waiver in connection with the financial covenants under the terms and conditions of the Bond at the calculation dates of December 31, 2019 and June 30, 2020.*
- 3. Related and consequent resolutions.*

#### ATTENDANCE TO THE MEETING

*Under article 83-sexies of the Legislative Decree no. 58/1998 ("TUF") are entitled to attend the Meeting and exercise the voting rights those bondholders in favor of which the Company has received the relevant communication made by an authorized intermediary on the basis of its accounting records. Pursuant to article 83-sexies, para. 4, TUF, the communications of the intermediaries shall be delivered to the Company by the end of the 3<sup>rd</sup> (third) day of market trading prior to the date of the Meeting, i.e. by February 21, 2020. The bondholders shall be entitled to attend the Meeting and exercise the voting rights also in case the communications are delivered to the Company after the aforementioned term deadline, provided that they are delivered to the Company before the beginning of the Meeting.*

*The bondholders may attend the Meeting via audioconference with the following dial number: +39 02 94752989 and code 322 556 831#. Should you intend to attend via audioconference from abroad, please contact the company at the address "legale@pro-gestspa.it" to be provided with the relevant dial-in numbers.*



#### **VOTING BY PROXY**

Those bondholders with voting rights may be represented in the Meeting pursuant to the applicable law provisions. For this purpose, each bondholder with voting rights may issue a proxy on unstamped paper to an attorney-in-fact designated by it, in accordance with the form under **Annex A**. Copy of the proxy shall be delivered via registered letter r.r. at the registered office of the Company in Villa Lagarina (TN), Via Pesenti no. 1 or certified e-mail (PEC) at the address [cartierevillalagarinaspa@legalmail.it](mailto:cartierevillalagarinaspa@legalmail.it). The attorney-in-fact shall certify under his/her liability that it is a true copy of the original proxy.

#### **DOCUMENTATION**

The Company has communicated to the bondholders the proposals relating to the waiver and to the amendments to the terms and conditions of the Bond that intends to submit to the approval of the Meeting through a document summarizing the main terms and conditions of such proposals, and will deliver a draft terms and conditions of the Bond reflecting such proposed amendments.

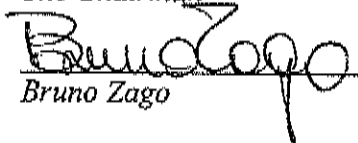
#### **PUBLICATION OF THE NOTICE**

This notice is published on the website [www.progestspa.com](http://www.progestspa.com) in the section "Investors / Cartiere Villa Lagarina S.p.A. Investor Relation / Press releases & company information" and has been distributed to the bondholders through the management company Monte Titoli S.p.A.

Villa Lagarina (TN), February 14, 2020

For the Board of Directors of **CARTIERE VILLA LAGARINA S.P.A.**

The Chairman

  
Bruno Zago

**Allegato A**  
**MODULO DI DELEGA**  
per la partecipazione all'assemblea  
(l'"Assemblea") dei portatori delle  
obbligazioni ("Obbligazionisti") costituenti il  
prestito obbligazionario denominato  
"Cartiere Villa Lagarina S.p.A. 4.25% 2016  
– 2023" (ISIN no. IT0005187213) (il Prestito  
Obbligazionario) emesso da Cartiere Villa  
Lagarina S.p.A. (la "Società")

Con riferimento all'Assemblea dei portatori delle Obbligazioni, convocata presso lo studio del Notaio Giuseppe Sicari, in Castelfranco Veneto (TV), Piazza della Serenissima n. 40, per il giorno 26 febbraio 2020, alle ore 16:30 CET, in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

**ordine del giorno**

1. Proposta di modifica del regolamento del Prestito Obbligazionario al fine di:  
(i) modificare le modalità di rilevazione dei parametri finanziari previsti dal regolamento del Prestito Obbligazionario; (ii) modificare le limitazioni previste con riferimento alla concessione da parte della Società di nuove garanzie personali; (iii) introdurre un'opzione *put* a favore degli obbligazionisti che attribuisca ai medesimi il diritto di ottenere dalla Società il riscatto delle proprie Obbligazioni, esercitabile nei casi di vendita di *assets*, ovvero di rimborso anticipato di indebitamento finanziario, da parte della Società per valori superiori a determinate soglie; (iv) introdurre un diritto di prelazione a favore della Società nell'ipotesi in cui un obbligazionista intenda trasferire ad un terzo le proprie Obbligazioni; (v) introdurre un'opzione *call* a favore della Società che attribuisca alla medesima il diritto di rimborsare anticipatamente le Obbligazioni.
2. Richiesta di *waiver* con riferimento ai parametri finanziari previsti dal regolamento del Prestito

**Annex A**  
**PROXY FORM for the**  
**attendance at the bondholders' meeting (the**  
**"Bondholders' Meeting") of the holders of**  
**the notes (the "Notes") issued in the context**  
**of the bond named "Cartiere Villa Lagarina**  
**S.p.A. 4.25% 2016 – 2023" (ISIN no.**  
**IT0005187213) (the "Bond") issued by**  
**Cartiere Villa Lagarina S.p.A. (the**  
**"Company")**

With reference to the Bondholders' Meeting, convened at the firm of Mr Giuseppe Sicari Notary Public, in Castelfranco Veneto (TV), Italy, Piazza della Serenissima no. 40, on 26 February 2020, at 4.30 pm CET, in single call, to discuss and resolve on the following

**agenda**

1. Proposal for amending the terms and conditions of the Bond in order to: (i) amend the modalities of testing the financial covenants under the terms and conditions of the Bond; (ii) amend the limitations to the granting of new guarantees by the Company; (iii) include a put option in favor of the bondholders entitling them to obtain from the Company the redemption of their Notes, exercisable in case of sale of assets, or early repayment of financial indebtedness, by the Company for an amount exceeding certain thresholds; (iv) include a pre-emption right on the Notes in favor of the Company if a bondholder intends to transfer its Notes to a third party; (v) include a call option in favor of the Company entitling it to early repay the Notes.
2. Request for waiver in connection with the financial covenants under the terms and conditions of the Bond at the

Obbligazionario alle date di calcolo del  
31 dicembre 2019 e 30 giugno 2020.

calculation dates of December 31, 2019  
and June 30, 2020.

3. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Related and consequent resolutions.

Il/la  
sottoscritto/a..... nato/a a  
.....  
..... il..... e residente in  
.....  
..... C.F.  
..... (1)  
preso atto del contenuto dei documenti relativi  
agli argomenti all'ordine del giorno, nella sua  
qualità di legale rappresentante di  
.....  
..... con sede legale in  
.....  
..... P.IVA..... (1),  
titolare di numero  
.....  
Obbligazioni

The  
undersigned..... born in  
.....  
..... on..... and resident in  
.....  
..... fiscal code  
..... (1), having  
taken note of the content of the documents  
relating to the items on the agenda, acting in its  
capacity as legal representative of  
.....  
..... with registered office in  
.....  
..... VAT number .....  
(1), holder of the number  
..... Notes

con la presente  
**D E L E G A**

hereby  
**DELEGATES**

il/la sig./sig.ra nato/a  
..... nato/a  
..... il  
..... C.F.  
.....(il  
"Delegato"), con facoltà di essere sostituito da  
..... (il "Sostituto  
**Delegato**"), ad intervenire e rappresentarlo/a in  
Assemblea per tutte le Obbligazioni per le quali  
ha diritto di voto nell'Assemblea (2), conferendo  
all'uopo ogni potere - nessuno escluso e/o  
eccettuato - necessario per la partecipazione  
all'Assemblea e per l'esercizio del diritto di voto  
in nome, per conto e nell'interesse del/la  
sottoscritto/a, compreso il potere di subdelegare  
terzi a partecipare e votare in Assemblea, in  
nome, per conto e nell'interesse del/la  
sottoscritto/a e, contestualmente

Mr. / Mrs.  
.....  
..... born in  
..... on  
..... fiscal  
code ..... (the  
"Attorney"), with the faculty to be replaced by  
..... (the  
"Substitute Attorney"), to attend and represent  
him/her at the Bondholders' Meeting for all the  
Notes for which he/she has the right to vote at  
the Bondholders' Meeting (2), conferring to this  
purpose any power - none excluded and/or  
excepted - necessary to attend the Bondholders'  
Meeting and to exercise the right to vote in the  
name, on behalf and in the interest of the  
undersigned, including the power to sub-  
delegate third parties to attend and vote at the  
Bondholders' Meeting, in the name, on behalf  
and in the interest of the undersigned and, at the  
same time

Il/La sottoscritto/a dichiara inoltre che il diritto  
di voto:

The undersigned further declares that its right to  
vote:

- [viene esercitato dal delegato discrezionalmente;]
- [non viene esercitato dal delegato discrezionalmente bensì in conformità a specifiche istruzioni di voto impartite dal delegante, come segue:

favorevole \_\_\_\_\_  
 non favorevole \_\_\_\_\_ (3),  
 con promessa sin d'ora di rato e valido.

DATA .....

FIRMA (del delegante)  
 .....

**AVVERTENZE**

Il modulo di delega deve essere trasmesso in originale al Delegato.

Copia del presente modulo può essere notificata:

- per posta elettronica certificata, al seguente indirizzo: [cartierevillalagarinaspa@legalmail.it](mailto:cartierevillalagarinaspa@legalmail.it);
- a mezzo raccomandata a.r., al seguente indirizzo: Villa Lagarina (TN), Via Pesenti n. 1.

L'EVENTUALE NOTIFICA PREVENTIVA NON ESIME IL DELEGATO, OVVERO IL SOSTITUTO DEL DELEGATO, IN SEDE DI ACCREDITAMENTO AI LAVORI ASSEMBLEARI, DALL'OBBLIGO DI ATTESTARE LA CONFORMITA' ALL'ORIGINALE DELLA COPIA NOTIFICATA E L'IDENTITA' DEL DELEGANTE. SI INFORMA CHE LA PARTECIPAZIONE ALL'ASSEMBLEA RIMANE SOGGETTA AGLI ULTERIORI ADEMPIMENTI PREVISTI NELL'AVVISO DI CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI

INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 13 DEL  
 REGOLAMENTO UE 216/679 ("GDPR")  
 Cartiere Villa Lagarina S.p.A., con sede legale in Villa Lagarina  
 (TN), Via Pesenti n. 1, in qualità di titolare del trattamento dei dati

- [is exercised by the attorney at its discretion;]
- [shall not be exercised by the attorney on a discretionary basis but in accordance with specific voting instructions given by the delegating party], as follows:

favorable \_\_\_\_\_  
 non favorable \_\_\_\_\_ (3),  
 with promise of full ratification and approval.

DATE .....

SIGNATURE (of the delegating party)  
 .....

**WARNINGS**

The proxy form must be sent in original to the Attorney.

A copy of this form may be notified:

- by certified e-mail to the following address: [cartierevillalagarinaspa@legalmail.it](mailto:cartierevillalagarinaspa@legalmail.it);
- by registered mail with return receipt, at the following address: Villa Lagarina (TN), Via Pesenti n. 1.

ANY PRIOR NOTIFICATION DOES NOT EXEMPT THE ATTORNEY, OR THE SUBSTITUTE OF THE ATTORNEY, DURING ACCREDITATION FOR ACCESS TO THE MEETING, FROM THE OBLIGATION TO CERTIFY THE CONFORMITY TO THE ORIGINAL OF THE NOTIFIED COPY AND THE IDENTITY OF THE DELEGATING PARTY. WE INFORM YOU THAT THE ATTENDANCE AT THE BONDHOLDERS' MEETING REMAINS SUBJECT TO THE ADDITIONAL REQUIREMENTS SET FORTH IN THE NOTICE OF CALL OF THE BONDHOLDERS' MEETING

INFORMATION PURSUANT TO ARTICLE 13 OF  
 REGULATION (EU) 2016/679 (the "GDPR")  
 Cartiere Villa Lagarina S.p.A., with registered office in Villa  
 Lagarina (TN), Via Pesenti n. 1, in its capacity as Data Controller

(il "Titolare del Trattamento"), informa il delegante e il delegato (le "Parti") in merito al trattamento dei dati personali forniti attraverso la compilazione del presente documento. I dati personali raccolti nel documento e durante l'Assemblea saranno trattati allo scopo di consentire la partecipazione all'Assemblea, allo scopo di verificare la sua regolare costituzione, la verifica dell'identità e la legittimazione dei partecipanti, nonché l'esecuzione di ulteriori obblighi e formalità ai sensi della legge vigente. Tali dati personali saranno trattati ai fini delle previsioni di cui all'articolo 6.1, lettera c, del GDPR. I dati personali potranno essere comunicati a società e autorità/enti pubblici qualora tale comunicazione sia richiesta ai sensi delle leggi o regolamenti applicabili. In qualsiasi momento e nei limiti stabiliti dal GDPR, le Parti potranno esercitare i propri diritti nei confronti del Titolare del Trattamento, ai sensi degli articoli 15 e ss. del GDPR, quale il diritto di accesso ai dati trattati, ottenere copia dei dati, richiedere la loro cancellazione o modifica, richiedere un aggiornamento, modifica o blocco. La parte interessata avrà altresì il diritto di opporsi, in tutto o in parte, per motivi legittimi, al trattamento dei propri dati personali. Tali diritti devono essere esercitati mediante richieste al Trattamento dei Dati all'indirizzo [privacy@pro-gestspa.it](mailto:privacy@pro-gestspa.it). Infine, la parte interessata è informata che qualora ritenga che i propri diritti siano stati violati dal Trattamento dei Dati e/o terze parti, avrà il diritto di inoltrare un reclamo al Garante dei Dati Personali o altra autorità ai sensi del GDPR.

(hereinafter "Data Controller"), informs the grantor of the proxy and the relevant proxy holder (the "Relevant Parties") of the treatment of the data provided by completing this document. The personal data collected in the form and during the Meeting will be processed in order to allow the participation in the Meeting, for the purposes of verifying the regular constitution of this letter, the verification of the identity and entitlement of the attendees, as well as the performance of further obligations and formalities required under the current legislation. Such data will be processed for the purposes of the provisions pursuant to Article 6.1 letter c) of the GDPR. Personal data may be communicated to companies and public bodies/authorities if the communication is required pursuant to applicable law or regulations. At Any time and within the limits set out in the GDPR, the Relevant parties may exercise their rights vis-à-vis the Data Controller, pursuant to articles 15 et seq. of the GDPR, such as the right to access the data processed, to obtain a copy of the data, to request its cancellation or amendment, to request its update, redaction or block. The interested party also has the right to object, in whole or in part, for legitimate reasons, to the processing of personal data concerning him/her. These rights must be exercised by making a request to the Data Controller at [privacy@pro-gestspa.it](mailto:privacy@pro-gestspa.it). Finally, the interested party is informed that if he/she believes that his/her rights have been violated by the Data Controller and/or a third party, he/she has the right to file a complaint with the Data Protection Supervisor and/or a different supervisory competent authority pursuant to the GDPR.

- 
- (1) Indicare riferimenti del portatore delle obbligazioni come appaiono sulla copia della comunicazione per l'intervento in assemblea rilasciata dagli intermediari ai sensi della vigente disciplina.
  - (2) Il delegato è invitato a presentarsi in Assemblea con copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari ai sensi della vigente disciplina e un proprio documento di identità.
  - (3) Includere la voce di interesse

- (1) Indicate the information of the holder of the notes as indicated in the copy of the communication for the attendance to the meeting released by the intermediaries in accordance with the applicable rules
- (2) The attorney shall attend the meeting holding copy of the communication for the attendance to the meeting released by the intermediaries in accordance with the applicable rules and an ID document
- (3) Keep the applicable item

Fine Comunicato n.2053-5

Numero di Pagine: 22