

Traduzione di cortesia dell'originale in lingua inglese. In caso di contrasto tra la presente traduzione e l'originale in lingua inglese, si prega di tenere presente che prevarrà l'originale in lingua inglese.

Comunicato Stampa

Consent Solicitation

per il prestito obbligazionario per Euro 300.000.000 con scadenza 2017 e tasso 2,75% di Banca Farmafactoring S.p.A.

Milano, 2 settembre 2016 - Banca Farmafactoring S.p.A. (l'**Emittente**) annuncia oggi un invito ai detentori (gli **Obbligazionisti**) del prestito obbligazionario per Euro 300.000.000 con scadenza 2017 e tasso 2,75% (ISIN: XS1075173085) (le **Obbligazioni**) a prendere in considerazione e, qualora lo ritenessero opportuno, approvare una Delibera Straordinaria (*Extraordinary Resolution*) volta a concedere una rinuncia al rispetto di certe Condizioni (*Conditions*) (il **Consent Solicitation**) previste secondo i termini e soggette alle condizioni contenute nel *consent solicitation memorandum* del 2 settembre 2016 (il **Consent Solicitation Memorandum**).

Le copie del *Consent Solicitation Memorandum* sono disponibili presso il *Solicitation Agent* e il *Tabulation Agent* come di seguito previsto. Tutti i termini riportati con la lettera maiuscola utilizzati in questo comunicato ma non definiti hanno il significato che è stato attribuito, nel *Consent Solicitation Memorandum*, all'equivalente termine in lingua inglese e riportato tra parentesi in corsivo accanto alla rispettiva traduzione italiana utilizzata nel presente comunicato.

Dettagli del Consent Solicitation

L'Emittente sta richiedendo il consenso degli Obbligazionisti a rinunciare ad ogni evento di *default* previsto ai sensi delle Condizioni (*Conditions*) che si sia verificato o che potrebbe verificarsi a seguito di un c.d. *cross-default* e/o di qualsiasi altro inadempimento, potenziale evento di *default* o evento di *default* (in qualunque modo descritto) ai sensi dei finanziamenti, strumenti di debito e/o altre obbligazioni derivanti dai contratti di finanziamento di cui è parte l'Emittente e/o ognuna delle sue controllate, che sia derivato direttamente o indirettamente (anche a seguito di ogni altro inadempimento ai sensi di qualsiasi altra obbligazione), dal, o sia comunque connesso al, *Delisting* di Magellan S.A., la società polacca controllata dell'Emittente.

Il *Delisting* costituirebbe un evento di *default* ai sensi delle *terms and conditions* dei due prestiti obbligazionari di Magellan non ancora rimborsati (i Prestiti Obbligazionari mBank e i Prestiti Obbligazionari Alior – *mBank Bonds* e *Alior Bonds*) e l'Inadempimento di Magellan (*Magellan's Default*) azionerebbe a sua volta l'Inadempimento dell'Emittente (*Issuer's Default*).

L'obiettivo dell'Emittente è, dunque, quello di prevenire e/o porre rimedio a qualsiasi potenziale evento di *default*, evento di *default* e/o *cross-default* che sia potuto scaturire o potrebbe

scaturire, direttamente o indirettamente, ai sensi dell'Indebitamento dell'Emittente, a seguito del o in connessione al potenziale *Delisting* di Magellan.

Subordinatamente all'efficacia della la Delibera Straordinaria, gli Obbligazionisti (esclusi gli Obbligazionisti Non-Idonei – *Ineligible Noteholders*) che abbiano validamente votato a favore della Proposta (*Proposal*) consegnando una valida *Consent Instruction* o facendo in modo che la stessa venisse consegnata, avranno diritto di ricevere, qualora la *Consent Instruction* sia stata validamente prestata entro la Scadenza del Termine Ultimo (*Expiration Deadline*), la *Consent Fee* alla Data del Pagamento (*Payment Date*). La *Consent Fee* è pari allo 0,35% dell'ammontare complessivo massimo delle Obbligazioni oggetto della relativa *Consent Instruction*.

Eventuali domande e richieste di assistenza relative a (i) *Consent Solicitation* e (ii) al rilascio delle *Consent Instructions* potranno essere sottoposte rispettivamente al *Solicitation Agent* e al *Fiscal Agent* i cui contatti sono di seguito indicati.

Consent Solicitation Agent:

Morgan Stanley & Co. International plc (+44 20 7677 5040,
liabilitymanagementeuropa@morganstanley.com)

Fiscal Agent e Tabulation Agent:

Citibank, N.A., London Branch (+44 20 7508 3867, Exchange.gats@citi.com)

Tempistica prevista degli eventi

Data del Lancio/ Comunicato del Consent Solicitation e Proposta (<i>Launch Date/Announcement of Consent Solicitation and Proposal</i>)	2 settembre 2016
Termine ultimo per modifiche materiali (<i>Deadline for material modifications</i>)	2:00 pm (orario di Londra) il 20 settembre 2016
Termine ultimo per la scadenza e la revoca (<i>Expiration and Revocation Deadline</i>)	2:00 pm (orario di Londra) il 22 settembre 2016
Assemblea (<i>Meeting</i>)	2:00 pm (orario di Londra) il 26 settembre 2016
Comunicato e pubblicazione delle decisioni dell'Assemblea (<i>Announcement and publication of results of the Meeting</i>)	26 settembre 2016 o prima qualora possibile

La tempistica sopra descritta è condizionata al diritto dell'Emittente di estendere, emendare, recedere e/o risolvere il *Consent Solicitation* (nel rispetto delle leggi vigenti e di quanto previsto nel *Consent Solicitation Memorandum*).

Gli Obbligazionisti sono informati che dovranno verificare con ciascuna banca, broker finanziario o altro intermediario attraverso il quale detengono le Obbligazioni (inclusi i *Clearing Systems*) entro quale termine tali intermediari avranno bisogno di ricevere istruzioni da ciascuno degli Obbligazionisti affinché questi ultimi possano presentare o ritirare la *Consent Instruction* prima dei termini ultimi sopra indicati.

DISCLAIMER

Questo comunicato deve essere letto congiuntamente al *Consent Solicitation Memorandum*. Tale comunicato e il *Consent Solicitation Memorandum* contengono informazioni importanti che dovrebbero essere lette attentamente prima di prendere qualsiasi decisione in merito al *Consent Solicitation*. Qualora ciascuno degli Obbligazionisti sia in dubbio in merito al contenuto del *Consent Solicitation Memorandum* o alla decisione da prendere, si raccomanda di consultare il proprio consulente finanziario, e con riferimento alle conseguenze fiscali i propri *stockbroker, bank manager, consulenti legali, commercialisti* o qualsiasi altro consulente finanziario, fiscale o legale indipendente. Ciascuna persona fisica o giuridica le cui Obbligazioni siano detenute da un *broker, dealer, banca, custodian, trust company* o qualsiasi altro soggetto incaricato dovrà contattare tali soggetti qualora voglia partecipare al *Consent Solicitation*. Nessuno tra l'Emittente, il *Solicitation Agent* e il *Tabulation Agent* raccomanda la partecipazione degli obbligazionisti al *Consent Solicitation*.

DISTRIBUTION RESTRICTIONS

La diffusione del presente comunicato e del *Consent Solicitation Memorandum* potrebbe, in alcune giurisdizioni, essere vietata dalla legge. A coloro che verranno in possesso di tale comunicato e/o del *Consent Solicitation Memorandum* è richiesto dall'Emittente, dal *Solicitation Agent* e dal *Tabulation Agent* di informarsi in merito a tali restrizioni e ad osservarle.

Contacts

Barabino&Partners

Sabrina Ragone
s.ragone@barabino.it
Tel 02 72023535
Cell 338 2519534

Elena Bacis
e.bacis@barabino.it
Tel 02 72023535
Cell 329 0742079