



ASSEMBLEA DELL'OBBLIGAZIONISTA UNICO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO DENOMINATO
"F.LLI DE CECCO DI FILIPPO – FARA SAN MARTINO S.P.A. Tasso Fisso 2018-2023",
CODICE ISIN IT0005352890, PER NOMINALI EURO 4.000.000,00

ASSEMBLEA DEL 21 APRILE 2020 ALLE ORE 12:30

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE
MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO
(ai sensi dell'articolo 125-ter D. Lgs. n. 58/1998)



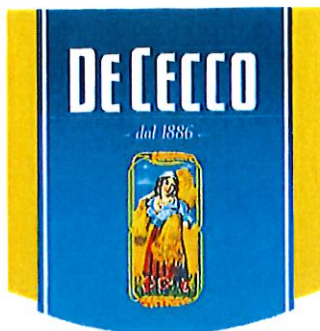
Signori Obbligazionisti,

la presente relazione (in seguito la "Relazione") è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione di F.LLI DE CECCO DI FILIPPO – FARA SAN MARTINO – S.P.A., con sede legale in Fara San Martino (CH), Via F.lli De Cecco s.n.c., codice fiscale, P.IVA ed iscrizione al Registro Imprese n. 00628450694, REA CH – 72406 (in seguito la "Società"), ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato (di seguito il "TUF"), per illustrare le materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea degli obbligazionisti convocata per il giorno 21 aprile 2020.

In particolare, siete chiamati a deliberare sul seguente ordine del giorno:

- 1) Informativa agli Obbligazionisti circa il mancato rispetto delle previsioni di cui all'art. 13, romanini (i) lett. b) e (iii) lett. b), del Regolamento del Prestito e conseguente attestazione del verificarsi di un "Evento Rilevante" ai sensi dell'art. 9, romanino (iii) del Regolamento del Prestito;
- 2) Richiesta da parte della Società relativa alla concessione di un waiver alle previsioni di cui all'art. 9 ("Rimborso anticipato del prestito a favore degli obbligazionisti"), romanino (iii) e dell'art. 13, romanini (i) lett. b) e (iii) lett. b) del Regolamento del Prestito;
- 3) Deliberazioni inerenti e conseguenti.

*** **



1. RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SUL PRIMO PUNTO POSTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI.

Signor Obbligazionista,

con riferimento al primo punto posto all'ordine del giorno dell'assemblea del 21 aprile 2020, rileviamo che, a seguito della distribuzione del Patrimonio Netto effettuata nel corso del I° semestre dell'anno 2019 per euro 10.000.000,00 (euro diecimilioni//00), la Società non ha rispettato la disciplina prevista:

(A) dall'art. 13, romanino (i), lett. (b) del Regolamento del Prestito, laddove alla Data di Verifica Rilevante, il valore del Covenant Finanziario Pro Forma (PFN/PN) è risultato maggiore rispetto al valore soglia;

(B) dall'art. 13, romanino (iii), lett. (b) del Regolamento del Prestito, che prevede l'invio agli Obbligazionisti della Dichiarazione Pro-Forma sui *Covenants* Finanziari, entro i 5 (cinque) giorni successivi al perfezionamento della distribuzione del Patrimonio Netto.

In ragione di quanto sopra, la Società ha ritenuto opportuno convocare un'assemblea, al fine di ottenere la concessione di un *waiver* alle previsioni di cui all'Art. 9 (Rimborso Anticipato a favore degli Obbligazionisti), romanino (iii), nonché all'art. 13, romanini (i) lett. b) e (iii), lett. b) del Regolamento del Prestito.

Per le ragioni sopra illustrate, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea dell'Obbligazionista Unico del Prestito Obbligazionario denominato “F.LLI DE CECCO DI FILIPPO – FARA SAN MARTINO S.P.A. Tasso Fisso 2018-2023”, Codice ISIN IT0005352890, per un importo nominale pari a complessivi euro 4.000.000,00, emesso dalla Società F.LLI DE CECCO DI FILIPPO – FARA



SAN MARTINO – S.P.A., con sede legale in Fara San Martino (CH), Via F.lli De Cecco s.n.c., codice fiscale, P.IVA ed iscrizione al Registro Imprese n. 00628450694, REA CH – 72406, validamente costituita ai sensi di Legge, esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modifiche

DELIBERA

- 1. di ritenere esaustiva l'Informativa fornita dalla Società circa il mancato rispetto delle previsioni di cui all'art. 13, romanini (i) lett. b) e (iii) lett. b), del Regolamento del Prestito e conseguente attestazione del verificarsi di un "Evento Rilevante" ai sensi dell'art. 9, romanino (iii) e dell'art. 13, romanini (i) lett. b) e (iii) lett. b), del Regolamento del Prestito;*
- 2. di concedere un waiver alle previsioni di cui all'Art. 9 (Rimborso Anticipato a favore degli Obbligazionisti), romanino (iii), nonché all'art. 13, romanini (i) lett. b) e (iii), lett. (b) del Regolamento del Prestito".*

*** **

La presente relazione verrà depositata e messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società all'indirizzo www.dececco.com (sezione "Investor Relations"), nei modi e nei tempi previsti dalla Legge.

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

IL PRESIDENTE

Cav. Dott. De Cecco Filippo Antonio