

L'Assemblea degli Obbligazionisti del bond Algowatt Tv Eur6m+1,5 Dc27 Amort - Codice ISIN: IT0004991573 approva la modifica del regolamento del prestito

algoWatt S.p.A., GreenTech Solutions Company quotata sul mercato telematico azionario (MTA) di Borsa Italiana, comunica che l'assemblea degli obbligazionisti (l'"Assemblea degli Obbligazionisti") del prestito obbligazionario Algowatt Tv Eur6m+1,5 Dc27 Amort - Codice ISIN: IT0004991573 riunitasi con la presidenza di Stefano Neri e agli atti del Notaio Dario Restuccia di Milano, in prima convocazione, in data odierna, 22 dicembre 2020 alle ore 12.00, ha visto la presenza di obbligazionisti rappresentanti il 50,8% del bond.

L'Assemblea degli Obbligazionisti ha deliberato, con le maggioranze previste dalla legge, una ulteriore modifica del regolamento del prestito obbligazionario, e, nell'immediato, la concessione di un waiver alle previsioni del regolamento del prestito, anche al fine di preservare la continuità aziendale ed operativa di algoWatt e di Italeaf nel lasso di tempo occorrente all'elaborazione della Nuova Manovra Finanziaria.

Nello specifico l'Assemblea degli Obbligazionisti ha approvato:

- (i) la concessione di un waiver alle previsioni di cui all'articolo 6 ("Redemption, purchase and cancellation"), paragrafi 6.1 e 6.2 del Regolamento del Prestito; e (ii) la sospensione temporanea delle disposizioni di cui all'articolo 7 ("Events of default"), lettere (a) e (g) del Regolamento del Prestito, con riferimento al mancato adempimento della Società ai propri obblighi di pagamento del capitale e degli interessi dovuti sulle Obbligazioni, nonché con riferimento al mancato adempimento della Società ai propri obblighi di pagamento previsti dal piano attestato di risanamento della esposizione debitoria dell'impresa e di riequilibrio della propria situazione finanziaria ex art. 67, comma 3, lett. d) Legge Fallimentare elaborato dalla Società nel settembre 2019;
- (ii) il conferimento dei poteri in favore del rappresentante degli obbligazionisti, avv. Marzio Molinari, per il perfezionamento con algoWatt S.p.A. di un pactum de non petendo che recepisca ed attui le deliberazioni di cui al precedente alinea;
- (iii) in esito alla stipulazione del pactum de non petendo di cui al punto 2 dell'ordine del giorno, il conferimento di incarico da parte della società ad advisor, da designarsi nell'ambito di una terna di professionisti indicati dagli obbligazionisti, avente ad oggetto l'espletamento di una Independent Business Review (IBR), concernente il piano industriale della società.

L'approvazione delle materie all'ordine del giorno da parte dell'Assemblea degli Obbligazionisti rappresenta un importante passo per l'aggiornamento e la revisione del Piano di Risanamento e Rilancio di algoWatt.

Il verbale dell'Assemblea degli Obbligazionisti e il rendiconto sintetico delle votazioni saranno messi a disposizione del pubblico entro il termine stabilito dalle vigenti disposizioni normative. Copia della predetta documentazione sarà pubblicata sul sito www.algowatt.com e sul sistema di stoccaggio delle informazioni regolamentate 1Info all'URL www.1Info.it.

algoWatt è assistita da R&S Advisory S.r.l. in qualità di advisor finanziario e dallo Studio Legale Fallanca-

Scicolone & Partners, nella persona dell'Avv. Marco Scicolone, per le attività di advisory legale. L'avv. Marzio Molinari dello Studio Russo De Rosa Associati è il rappresentante comune degli obbligazionisti.

Il presente comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet della Società www.algowatt.com.

algoWatt (ALW), *greentech solutions company*, progetta, sviluppa e integra soluzioni per la gestione dell'energia e delle risorse naturali, in modo sostenibile e socialmente responsabile. La Società fornisce sistemi di gestione e controllo che integrano dispositivi, reti, software e servizi con una chiara focalizzazione settoriale: digital energy e utilities, smart cities & enterprises e green mobility. algoWatt è nata dalla fusione di TerniEnergia, azienda leader nel settore delle energie rinnovabili e dell'industria ambientale, e di Softeco, un provider di soluzioni ICT con oltre 40 anni di esperienza per i clienti che operano nei settori dell'energia, dell'industria e dei trasporti. La società, con oltre 200 dipendenti dislocati in 7 sedi in Italia e investimenti in ricerca e innovazione per oltre il 12% del fatturato, opera con un'efficiente organizzazione aziendale, focalizzata sui mercati di riferimento: Green Energy Utility: energie rinnovabili, energia digitale, reti intelligenti; Green Enterprise&City: IoT, analisi dei dati, efficienza energetica, automazione degli edifici e dei processi; Green Mobility: elettrica, in sharing e on demand. Mercati diversi, un unico focus: la sostenibilità. algoWatt è quotata sul Mercato Telematico Azionario (MTA) di Borsa Italiana S.p.A..

Per informazioni:

Investor Relations
algoWatt SpA
Filippo Calisti (CFO)
Tel. +39 0744 7581
filippo.calisti@algowatt.com

Press Office
algoWatt SpA
Federico Zacaglioni
Tel. +39 0744 7581
Mobile +39 340 5822368
federico.zacaglioni@algowatt.com

Investor & Media Relations
Floriana Vitale, Domenico Gentile
Via Bigli, 19 - 20121 Milano
Tel. +39 02 4547 3883/4
ir@irtop.com
ufficiostampa@irtop.com

The Noteholders' Meeting of the bond Algowatt Tv Eur6m+1,5 Dc27 Amort - ISIN Code: IT0004991573 approves the amendment of the loan Terms and Conditions

algoWatt S.p.A., GreenTech Solutions Company listed on the Italian Stock Exchange (MTA), announces that the bondholders' meeting (the "Bondholders' Meeting") of the Algowatt Tv Eur6m+1,5 Dc27 Amort bond - ISIN Code: IT0004991573 met in first call on today, 22 December 2020 at 12 AM (CET) under the chairmanship of Stefano Neri and in the presence of Notary Dario Restuccia from Milano, was attended by bondholders representing 50,8% of the bond.

The Bondholders' Meeting resolved, with the majorities required by law, to further amend the bond Terms and Conditions and, in the immediate term, to grant a waiver to the provisions of the loan Terms and Conditions, also in order to preserve the business and operational continuity of algoWatt and Italeaf during the period of time required to prepare the New Financial Maneuver.

Specifically, the Bondholders' Meeting approved:

- (i) the granting of a waiver to the provisions of Article 6 ("Redemption, purchase and cancellation"), paragraphs 6.1 and 6.2 of the Loan Terms and Conditions; and (ii) the temporary suspension of the provisions of Article 7 ("Events of default"), letters (a) and (g) of the Loan Terms and Conditions, with reference to the Company's failure to fulfil its obligations to pay the principal and interest due on the Bonds, as well as with reference to the Company's failure to fulfil its payment obligations under the certified plan for the rehabilitation of the Company's debt exposure and the rebalancing of its financial situation pursuant to Article 67, paragraph 3, letter d) Bankruptcy Law prepared by the Company in September 2019;
- (ii) to grant powers to the representative of the bondholders, Mr. Marzio Molinari, to execute with algoWatt S.p.A. a de non-petendo pactum that implements the resolutions referred to in the previous paragraph;
- (iii) as a result of the signing of the non-petendo pactum referred to in item 2 of the agenda, the appointment by the company of an advisor, to be designated from among a group of professionals indicated by the bondholders, to carry out an Independent Business Review (IBR) on the company's business plan.

The approval of the items on the agenda by the Bondholders' Meeting represents an important step in updating and revising algoWatt's Recovery and Relaunch Plan.

The minutes of the Bondholders' Meeting and the summary voting report will be made available to the public within the time limit set by the applicable regulatory provisions. A copy of the aforementioned documents will be published on the website www.algowatt.com and on the regulated information storage system 1Info at the URL www.1Info.it.

algoWatt is assisted by R&S Advisory S.r.l. as financial advisor and by Studio Legale Fallanca-Scicolone & Partners, in the person of Avv. Marco Scicolone, for the legal advisory activities. Lawyer Marzio Molinari of Studio Russo De Rosa Associati is the common representative of the bondholders.

This press release is available on the Company's website www.algowatt.com

algoWatt (ALW), *greentech solutions company*, designs, develops and integrates solutions for energy and natural resource management in a sustainable and socially responsible manner. The Company provides management and control systems that integrate devices, networks, software and services with a clear sector focus: digital energy and utilities, smart cities & enterprises and green mobility. algoWatt is the result of the merger of TerniEnergia, a leading company in the renewable energy and environmental industry, and Softeco, an ICT solutions provider with over 40 years of experience for customers operating in the energy, industry and transport sectors. The company, with more than 200 employees located in 7 locations in Italy and investments in research and innovation for more than 12% of turnover, operates with an efficient corporate organization, focused on the following markets: Green Energy Utility: renewable energy, digital energy, smart grids; Green Enterprise&City: IoT, data analysis, energy efficiency, building and process automation; Green Mobility: electric, shared and on demand. Different markets, a single focus: sustainability. algoWatt is listed on the Mercato Telematico Azionario (MTA) of Borsa Italiana S.p.A..

For further info:

Investor Relations
algoWatt SpA
Filippo Calisti (CFO)
Tel. +39 0744 7581
filippo.calisti@algowatt.com

Press Office
algoWatt SpA
Federico Zacaglioni
Tel. +39 0744 7581
Mobile +39 340 5822368
federico.zacaglioni@algowatt.com

Investor & Media Relations
Floriana Vitale, Domenico Gentile
Via Bigli, 19 - 20121 Milano
Tel. +39 02 4547 3883/4
ir@irtop.com
ufficiostampa@irtop.com