



EFACEC POWER SOLUTIONS, SGPS, S.A.

Sede: Lugar da Arroteia, Leça do Balio e Guifões, 4465 - 587 Matosinhos

Número único de matrícula e pessoa coletiva: 513 180 966

Capital social: € 308.949.250,00

ASSEMBLEIA DE OBRIGACIONISTAS

OBRIGAÇÕES “EFACEC FIXED RATE NOTES 2019-2024”

ISIN PTEFWAOM0001

CONVOCATÓRIA

Nos termos e para os efeitos do disposto do artigo 355.º, n.º 2, do Código das Sociedades Comerciais e das disposições relativas às reuniões constantes do Memorando de Informação e do Acordo de Representação Comum (“Information Memorandum and the Common Representative Agreement”), os Senhores obrigacionistas titulares de obrigações denominadas “EFACEC FIXED RATE NOTES 2019-2024” com o ISIN PTEFWAOM0001 (doravante, os “Obrigacionistas” e as “Obrigações”, respetivamente), emitidas no dia 23 de julho de 2019 pela EFACEC POWER SOLUTIONS, SGPS, S.A., sociedade anónima com sede no Lugar da Arroteia, Leça do Balio e Guifões, 4465 - 587 Matosinhos, com o número único de matrícula e pessoa coletiva 513 180 966 e o capital social integralmente realizado de € 308.949.250,00 (trezentos e oito milhões, novecentos e quarenta e nove mil duzentos e cinquenta euros) (doravante, a “Emitente”), são, pela presente, convocados pela Bondholders, S.L, na sua capacidade de Representante Comum dos Obrigacionistas (doravante, o “Presidente da Assembleia”), para se reunirem em assembleia de obrigacionistas (doravante, a “Assembleia de Obrigacionistas”), a realizar na sede social da Emitente no dia 20 de julho de 2020, pelas 10 horas de Lisboa, em primeira convocação, ou, caso na primeira convocação não se encontre reunido o quórum legalmente exigido, em segunda convocação, no mesmo local, no dia 5 de Agosto de 2020, pelas 10 horas de Lisboa, com a seguinte ordem de trabalhos (a “Ordem de Trabalhos”):

ORDEM DE TRABALHOS

Ponto Um: Deliberar sobre a alteração parcial da Secção 5 dos termos e condições das Obrigações de acordo com as seguintes propostas.

1. Acrescentar a seguinte definição no final da atual redação:

EFACEC POWER SOLUTIONS, SGPS, S.A.

Sede: Lugar da Arroteia, Leça do Balio e Guifões, 4465 - 587 Matosinhos

Número único de matrícula e pessoa coletiva: 513 180 966

Capital social: € 308.949.250,00

“The transfer between July, 21, 2020 and December 31, 2020 by the shareholder Winterfell 2 Limited of its participation in the Issuer, corresponding to 71.73% of its registered capital, shall not be deemed as a Change of Control for the purposes of this Section 5 provided that such sale is carried out to an entity (“Vehicle”) selected with a view to organize the subsequent sale by the Vehicle of the referred participation to a third party on an arm’s length transaction within up to 12 months following the referred transfer as long as the vehicle is owned by a reputable corporate services provider or financial institution”

E ainda:

2. Acrescentar a seguinte redação no final da Seção 5 após aprovação da proposta referida em 1 *supra*:

“Moreover, the subsequent sale, as described, of the referred participation by the Vehicle to a third party shall also not be deemed as a Change of Control for the purposes of Section 5 of the Issue provided that such sale shall not require further amendments to the Terms and Conditions of the Issue and consequently the rights of the Noteholders thereunder shall remain intact.”

Ponto Dois: Deliberar sobre a delegação de poderes no Presidente da Assembleia e no Representante Comum para executarem quaisquer documentos que considerem necessários ou convenientes à plena eficácia das deliberações adotadas na presente Assembleia de Obrigacionistas.

Ponto Três: Deliberar sobre a renúncia a qualquer responsabilidade do Presidente da Assembleia e do Representante Comum relativamente à convocação da presente Assembleia de Obrigacionistas, às propostas submetidas a votação, à sua participação na referida Assembleia de Obrigacionistas e relativamente aos atos levados a cabo no exercício dos poderes que lhe foram conferidos nos termos da proposta de deliberação referida no ponto 2 *supra*.

Ponto Quatro: Deliberar sobre a renúncia a qualquer responsabilidade do Agente de



EFACEC POWER SOLUTIONS, SGPS, S.A.

Sede: Lugar da Arroteia, Leça do Balio e Guifões, 4465 - 587 Matosinhos

Número único de matrícula e pessoa coletiva: 513 180 966

Capital social: € 308.949.250,00

Informação, Apuramento e Votação no que respeita à sua participação na convocatória da Assembleia de Obrigacionistas e à forma como esta será conduzida, bem como sobre quaisquer atos que o Agente de Informação, Apuramento e Votação possa exercer no exercício das funções para as quais a Sociedade o tenha nomeado.

Ponto Cinco: Deliberar sobre a renúncia a qualquer responsabilidade da Emitente relativamente à convocação desta Assembleia de Obrigacionistas e às propostas submetidas a discussão e votação, nos termos do Ponto Um supra.

Ponto Seis: Sessão de Perguntas e Respostas.

Ponto Sete: Redação e aprovação da ata da Assembleia de Obrigacionistas.

A. PROPOSTAS

As propostas relativas ao Ponto Um da Ordem de Trabalhos encontram-se à disposição dos Obrigacionistas, para consulta, a partir da data desta convocatória, na sede social da Emitente e no sítio da internet da mesma (www.efacec.pt), e / ou no sítio da internet da Issuer Solutions, S.L. (www.issuersolutions.com/efacec), na sua qualidade de Agente de Informação, Apuramento e Votação (o "**Information, Tabulation and Voting Agent**").

Qualquer Obrigacionista poderá solicitar e receber por correio eletrónico o documento denominado "Memorando Explicativo para os Obrigacionistas relativo à Emissão de Obrigações EFACEC POWER SOLUTIONS, SGPS, S.A." (o "Consent Solicitation Memorandum") elaborado pela Emitente enquanto entidade requerente da convocação desta Assembleia de Obrigacionistas, que descreve detalhadamente os antecedentes e propostas a discutir, o exercício dos direitos de participação, representação e votação de acordo com a Ordem de Trabalhos desta Assembleia de Obrigacionistas.

Os Obrigacionistas que possam estar interessados em receber imediatamente uma cópia eletrónica do referido Consent Solicitation Memorandum poderão requerê-lo mediante o envio de uma mensagem por correio eletrónico para o Information, Tabulation and Voting Agent, para o seguinte endereço: projects@issuersolutions.com.



EFACEC POWER SOLUTIONS, SGPS, S.A.

Sede: Lugar da Arroteia, Leça do Balio e Guifões, 4465 - 587 Matosinhos

Número único de matrícula e pessoa coletiva: 513 180 966

Capital social: € 308.949.250,00

B. INFORMAÇÃO SOBRE CONVOCAÇÃO

A Assembleia de Obrigacionistas é convocada, na sequência de pedido apresentado pelo Conselho de Administração da Emitente, pelo representante comum dos Obrigacionistas, a sociedade Bondholders, S.L., e será por esta presidida.

C. DOCUMENTOS DISPONÍVEIS

As informações e os documentos preparatórios da Assembleia de Obrigacionistas encontram-se à disposição dos Obrigacionistas para consulta, não obstante o direito dos Obrigacionistas de requererem uma cópia dos mesmos conforme referido no Ponto A supra, a partir da data desta convocatória, na sede social da Emitente e no sítio da internet www.efacec.pt e/ou no sítio da internet da Issuer Solutions, S.L., na sua qualidade de Information, Tabulation and Voting Agent, disponível em www.issuersolutions.com/efacec.

No decurso da Assembleia de Obrigacionistas, qualquer Obrigacionista poderá requerer que lhe sejam prestadas informações verdadeiras, completas e elucidativas que lhe permitam formar uma opinião fundamentada sobre os assuntos previstos na Ordem de Trabalhos, e tais informações só poderão ser recusadas quando a sua divulgação possa causar grave prejuízo à Emitente ou represente a violação de segredo imposto por lei ou contrato.

D. REQUISITOS PARA A PARTICIPAÇÃO, EXERCÍCIO DO DIREITO DE VOTO E QUÓRUM

Os Obrigacionistas devem ter em conta o disposto no artigo 355.º do Código das Sociedades Comerciais e as disposições relativas às reuniões constantes do Memorando de Informação e do Acordo de Representação Comum, sobre a participação na Assembleia de Obrigacionistas e o exercício do direito de voto.

1. Requisitos para a Participação e Votação

- (a) A Assembleia de Obrigacionistas é geral, sendo constituída por todos os Obrigacionistas, tendo todos eles direito a participar na Assembleia de Obrigacionistas e aí discutir e votar. Os Administradores e demais dirigentes da sociedade, o Paying Agent da emissão, bem como os consultores jurídicos e financeiros da Emitente e, conforme o caso, quaisquer consultores do

EFACEC POWER SOLUTIONS, SGPS, S.A.

Sede: Lugar da Arroteia, Leça do Balio e Guifões, 4465 - 587 Matosinhos

Número único de matrícula e pessoa coletiva: 513 180 966

Capital social: € 308.949.250,00

Presidente da Assembleia, terão também direito a assistir à Assembleia de Obrigacionistas.

- (b) Os Obrigacionistas apenas poderão exercer o seu direito de voto caso se encontrem comprovadamente registados como titulares de Obrigações às 00:00 horas do 2.º (segundo) dia útil anterior à data prevista para a realização da Assembleia de Obrigacionistas, ou seja, do dia 16 de julho de 2020 ou do dia 3 de Agosto de 2020, se em segunda convocação (**“Data de Bloqueio”**).
- (c) O exercício dos direitos em cima referidos ficará condicionado à emissão de um “Certificado de Propriedade”: um certificado de propriedade que confirme o bloqueio das Obrigações desde a Data de Bloqueio até à conclusão da Assembleia de Obrigacionistas e o Cartão de Participação e Voto por Representação disponível em www.issuersolutions.com/efacec. O Certificado de Propriedade será emitido pela entidade filiada no sistema gerido pela Interbolsa -Sociedade Gestora de Sistemas de Liquidação e de Sistemas Centralizados de Valores Mobiliários, S.A.de acordo com o artigo 78º do Código dos Valores Mobiliários.
- (d) Os titulares de Obrigações que não detenham a sua participação nas Obrigações diretamente através de um intermediário financeiro que seja participante na Central de Valores Mobiliários, administrada pela Interbolsa -Sociedade Gestora de Sistemas de Liquidação e de Sistemas Centralizados de Valores Mobiliários, S.A. deverão consultar previamente a sua entidade depositária com o fim de garantir o cumprimento de quaisquer procedimentos (de tais entidades depositárias ou de outros intermediários, como a Euroclear Bank S.A./N.V. ou a Clearstream Banking, société anonyme) necessários à obtenção do Certificado de Propriedade.
- (e) Os Obrigacionistas podem-se fazer representar pelo Representante Comum ou por qualquer outra pessoa ou entidade por eles mandatada para o efeito, mas em caso algum poderão ser representados pelos Administradores da Emitente, ainda que estes sejam Obrigacionistas. A nomeação de um representante deve ser feita por escrito e apenas para esta Assembleia Geral.

O Consent Solicitation Memorandum fornece mais detalhes relativamente aos

EFACEC POWER SOLUTIONS, SGPS, S.A.

Sede: Lugar da Arroteia, Leça do Balio e Guifões, 4465 - 587 Matosinhos

Número único de matrícula e pessoa coletiva: 513 180 966

Capital social: € 308.949.250,00

procedimentos que os Obrigacionistas devem seguir para nomear um representante para a Assembleia de Obrigacionistas. O referido direito de representação deverá manter-se para a segunda convocatória ou para qualquer outra sessão da assembleia que se realize em resultado da suspensão e reinício da Assembleia de Obrigacionistas.

2. Requisitos da Votação

- (a) A cada Obrigação corresponde 1 (um) voto.
- (b) Os Obrigacionistas não poderão votar por correspondência.

3. Cartão de Participação e Voto

A Issuer Solutions, S.L., o Information, Tabulation and Voting Agent nomeado pela Emitente, colocará à disposição dos Obrigacionistas um sítio da internet no qual o Cartão de Participação e Voto por Representação estará disponível para preenchimento *online*. Os Obrigacionistas devem seguir as instruções aí indicadas para validamente emitirem as suas instruções de voto.

Estes deverão completar o Cartão de Participação e de Voto por Representação *online* em www.issuersolutions.com/efacec.

Os Obrigacionistas que pretendam exercer o direito de voto deverão contactar o Information, Tabulation and Voting Agent e as entidades depositárias onde tenham registado as suas Obrigações. Os procedimentos para o exercício do direito de voto estão descritos na íntegra no Consent Solicitation Memorandum e no sítio da internet do Information Tabulation and Voting Agent.

4. Quórum Constitutivo e Quórum Deliberativo

- (a) Em primeira convocação, deverão estar presentes ou representados Obrigacionistas titulares de Obrigações correspondentes a 50% (cinquenta por cento) do montante total das Obrigações à data da Assembleia de Obrigacionistas.

EFACEC POWER SOLUTIONS, SGPS, S.A.

Sede: Lugar da Arroteia, Leça do Balio e Guifões, 4465 - 587 Matosinhos

Número único de matrícula e pessoa coletiva: 513 180 966

Capital social: € 308.949.250,00

- (b) Em segunda convocação, a Assembleia de Obrigacionistas poderá reunir e decidir qualquer que seja o número de Obrigacionistas presentes e/ou representados.
- (c) A maioria requerida para a aprovação de qualquer Ponto da Ordem de Trabalhos é de, pelo menos, maioria simples dos votos correspondentes a todos os Obrigacionistas, se realizada em primeira convocação, ou de dois terços dos votos emitidos, se realizada em segunda convocação.
- (d) As deliberações aprovadas pela Assembleia de Obrigacionistas vinculam todos os Obrigacionistas, quer estes tenham, ou não, estado presentes na Assembleia de Obrigacionistas e ainda os que tenham votado contra as deliberações aprovadas.

5. Resultado da Votação

O resultado das votações relativas a qualquer deliberação devidamente adotada na Assembleia de Obrigacionistas deverá ser publicado pela Emitente no seu sítio da internet, bem como no sítio oficial da internet do MARF no prazo de 5 (cinco) dias úteis a contar da conclusão da votação.

6. Informação Adicional

Estão disponíveis os seguintes meios de contacto para obter qualquer informação ou esclarecimento relacionados com esta Assembleia de Obrigacionistas:

Information, Tabulation and Voting Agent

Issuer Solutions, S.L.

Ao cuidado de: Alba Campos

Telefone: +34 963 222 555

Endereço de e-mail: projects@issuersolutions.com

17 de junho de 2020



EFACEC POWER SOLUTIONS, SGPS, S.A.

Sede: Lugar da Arroteia, Leça do Balio e Guifões, 4465 - 587 Matosinhos

Número único de matrícula e pessoa coletiva: 513 180 966

Capital social: € 308.949.250,00

**O representante comum dos Obrigacionistas,
Bondholders, S.L.**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Jan Carlos Ribeiro", is written over a solid horizontal line.