



GENERAL DE ALQUILER DE MAQUINARIA, S.A.

Según lo dispuesto en el artículo 82 de la Ley del Mercado de Valores, y de conformidad con lo previsto en el apartado "Oferta Propuesta" de la convocatoria de la Asamblea de Bonistas publicada mediante hecho relevante número 180862, de fecha 9 de enero de 2013, General de Alquiler de Maquinaria, S.A. (la "**Sociedad**") informa al mercado de la modificación de la Oferta Propuesta de Recompra en Efectivo realizada por la Sociedad, cuyo anuncio se publicó mediante hecho relevante número 182183 de fecha 12 de febrero de 2013, a los efectos de hacerla extensiva al 100 por cien del importe nominal en circulación de los Bonos Convertibles Senior No Garantizados con Interés Variable y vencimiento en 2016 (con Código ISIN XS0312109258 y *Common Code* 031210925).

Se adjunta a continuación el texto del anuncio de la modificación de la Oferta en español y en inglés.

En Oviedo, a 15 de marzo de 2013



EL PRESENTE DOCUMENTO NO SERÁ OBJETO DE DISTRIBUCIÓN A NINGUNA PERSONA QUE SE HALLE O RESIDA EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, NI A NINGUNA "U.S. PERSON" (TAL Y COMO ESTE TÉRMINO SE DEFINE EN LA "REGULATION S" DE LA LEY DE VALORES DE 1933 DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, LA "SECURITIES ACT"), NI EN CUALQUIER OTRA JURISDICCIÓN DONDE ESTÉ PROHIBIDA SU DISTRIBUCIÓN.

Modificación de la Oferta Propuesta de Recompra en Efectivo realizada por

GENERAL DE ALQUILER DE MAQUINARIA, S.A.

A efectos de hacerla extensiva al 100 por cien de los Bonos Convertibles Senior No Garantizados con Interés Variable y vencimiento en 2016 en circulación

Descripción de los Bonos	Código ISIN/Código Común	Importe Nominal pendiente	Precio de Oferta
Bonos Convertibles Senior No Garantizados con Interés Variable y vencimiento en 2016	XS0312109258 031210925	49.700.000 €	20% del Importe Principal Acumulado más el Interés Devengado

OFERTA PROPUESTA DE RECOMPRA DE BONOS

El 12 de febrero de 2013 la Sociedad publicó un anuncio (el "**Anuncio de la Oferta**") estableciendo los términos y condiciones de la oferta propuesta de recompra en efectivo de un 60 por ciento de los Bonos (la "**Oferta Propuesta**").

Bajo los términos y condiciones previstos en el Anuncio de la Oferta se establecía que la Oferta Propuesta estaba condicionada a que se apruebe, con la mayoría requerida, el acuerdo (el "**Acuerdo**") que se propondría en la Asamblea General de Bonistas prevista para el 20 de febrero de 2013 (la "**Asamblea General en Primera Convocatoria**") según consta en el anuncio de convocatoria dirigido a los Bonistas, publicado el 9 de enero de 2013 (la "**Convocatoria**"), o en el supuesto de que no pudiera celebrarse en primera convocatoria por no alcanzarse el quórum legalmente necesario, para el 20 de marzo de 2013 (la "**Asamblea General en Segunda Convocatoria**") y cada



una de las Asambleas en Primera Convocatoria y en Segunda Convocatoria, una "**Asamblea General**").

En fecha 20 de febrero de 2013, la Sociedad publicó un anuncio adicional confirmando que el Acuerdo previsto en la Convocatoria no había sido aprobado en la Asamblea General en Primera Convocatoria por no alcanzarse el quórum legalmente necesario. Votaron electrónicamente en dicha Asamblea General en Primera Convocatoria Bonistas titulares de aproximadamente un 61,07% del importe nominal en circulación de los Bonos, mientras que el quórum necesario para su válida constitución era de un 66,66%. Una mayoría sustancial de dichos Bonistas que votaron electrónicamente habría votado a favor del Acuerdo en caso de que se hubiese alcanzado el quórum legalmente necesario en primera convocatoria.

La Sociedad, mediante el presente anuncio, comunica que ha acordado modificar los términos y condiciones de la Oferta Propuesta de forma que, de conformidad con la Oferta Propuesta, la Sociedad invita ahora a los Bonistas, a condición de que se apruebe, con la mayoría requerida, el Acuerdo en la Asamblea General en Segunda Convocatoria y en los términos y con sujeción a las condiciones (incluyendo, sin limitación, las restricciones a la Oferta) establecidas en el Anuncio de la Oferta, a participar en la Oferta con todos sus respectivos Bonos para que estos sean adquiridos por la Sociedad al Precio de la Oferta (tal y como este término se define en el Anuncio de la Oferta) (la "**Oferta Modificada**").

En este sentido, con sujeción al derecho de la Sociedad a ampliar o volver a modificar la Oferta Modificada, a modificar el número de Bonos que serán aceptados para recompra o a dar por terminada la Oferta Modificada, tal y como se establece en el Anuncio de la Oferta en la sección "*Términos y Condiciones de la Oferta*", y condicionado a que se apruebe el Acuerdo por la mayoría necesaria en la Asamblea General en Segunda Convocatoria:

- la Sociedad aceptará la recompra, durante el Periodo de Aceptación, un número de Bonos representativos de hasta un 100 (cien) por cien del importe nominal en circulación de los Bonos en la fecha de la Asamblea General.

El precio por Bono (el "**Precio de la Oferta**") al que estos serán recomprados por la Sociedad, el cual no ha sido modificado, representará el 20 (veinte) por ciento de la suma de: (a) el Importe Principal Acumulado de cada Bono; y (b) el



interés devengado por cada Bono desde el 31 de diciembre de 2012 (inclusive) hasta el primer día del Periodo de Aceptación (excluido) (tal y como este término se define en el Anuncio de la Oferta).

Se recuerda a los Bonistas que, de conformidad con lo previsto en el Reglamento del Sindicato de Bonistas, no se requiere un quórum mínimo de asistencia para la válida constitución de la Asamblea General en Segunda Convocatoria.

El día y hora exactos en que se llevará a cabo la Oferta Modificada no han sido aún fijados pero, siempre y cuando el Acuerdo antes referido haya sido aprobado en la Asamblea General en Segunda Convocatoria, la Sociedad formulará la Oferta Modificada dentro de los veinte (20) Días Hábiles siguientes a la fecha en que el Acuerdo haya sido aprobado y dicha Oferta Modificada se mantendrá abierta para su aceptación por los Bonistas durante un periodo de al menos diez (10) Días Hábiles (el "**Periodo de Aceptación**").

En este sentido, la Sociedad espera notificar a los Bonistas la apertura del Periodo de Aceptación y confirmará el importe en euros del Precio de la Oferta (de acuerdo con las reglas de cálculo antes referidas) no más tarde de 20 (veinte) Días Hábiles tras la aprobación del Acuerdo por la mayoría requerida de Bonistas, en la Asamblea General en Segunda Convocatoria y de conformidad con lo previsto en la Condición 16 de los Términos y Condiciones de los Bonos (incluyendo mediante anuncio publicado en la página web de la Bolsa de Valores de Luxemburgo).

INFORMACIÓN ADICIONAL

Los términos y expresiones utilizados en este anuncio que no estén expresamente definidos, tendrán el mismo significado que se les atribuye en el Anuncio de la Oferta y en los Términos y Condiciones de los Bonos.

Se recomienda a los Bonistas que lean este documento y el Anuncio de la Oferta con atención para obtener todos los detalles y la información acerca de los procedimientos para participar en la Oferta Modificada.

Deutsche Bank AG, London Branch actúa en calidad de Agente de la Oferta Modificada. Houlihan Lokey actúa en calidad de Asesor Financiero de la Sociedad para la Oferta Modificada. Tanto el Agente de la Oferta como Houlihan Lokey



actúan exclusivamente para la Sociedad y para nadie más en relación con la Oferta Modificada. Ni el Agente de la Oferta ni Houlihan Lokey considerarán a cualquier otra persona (sea o no receptor de este anuncio) como cliente en relación con la Oferta Modificada, y ni el Agente de la Oferta ni Houlihan Lokey responderán ante nadie distinto a la Sociedad por su obligación de prestar la protección debida a sus clientes o el asesoramiento relativo a la Oferta Modificada, el contenido de este documento o del Anuncio de la Oferta o de cualquier otra operación, acuerdo o materia mencionada en aquellos o en este anuncio.

Deutsche Bank S.A.E., quien actúa en calidad de Comisario del Sindicato de Bonistas, ha sido debidamente informado de la Oferta Modificada y de sus términos y condiciones.

Las solicitudes de información relativas a la Oferta Modificada deberán dirigirse a:

Asesor Financiero de la Sociedad

Houlihan Lokey

A/A: Manuel Martínez-Fidalgo y Francisco Garcia-Ginovart

Teléfono: +44 207 747 7574

E-mail: MMartinez-Fidalgo@HL.com y Fgarcia-ginovart@HL.com

Las solicitudes de información relativas a los procedimientos para aceptar la Oferta Modificada en relación con los Bonos y cualquier otro documento o materiales relacionados con la Oferta Modificada deberán dirigirse a:

Agente de la Oferta

Deutsche Bank AG, London Branch

Winchester House

1 Great Winchester Street

Londres EC2N 2DB

Reino Unido

Teléfono: +44 20 7547 5000 Fax: +44 20 7547 5001



A/A: Debt and Agency Services E-mail: xchange.offer@db.com

En Madrid, a 15 de marzo de 2013.

D. Pedro Luis Fernández Pérez
Presidente del Consejo de Administración

Este documento es una traducción a efectos informativos del anuncio original de la Extensión de la Oferta en inglés ("Amendment to Proposed Tender Offer Notice"). En caso de discrepancia o contradicción entre ambas versiones, prevalecerá en todo caso la versión inglesa del anuncio de la Extensión de la Oferta frente a la traducción al español.



NOT FOR DISTRIBUTION TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN THE UNITED STATES OF AMERICA OR TO ANY U.S. PERSON (AS DEFINED IN REGULATIONS UNDER THE U.S. SECURITIES ACT OF 1933 (THE "SECURITIES ACT") OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS DOCUMENT.

Amendment to Proposed Tender Offer by

GENERAL DE ALQUILER MAQUINARIA, S.A.

to extend the Proposed Tender Offer to up to 100 per cent. of the outstanding Senior Unsecured Floating Rate Convertible Notes due 2016

Description of the Notes	ISIN/Common Code	Outstanding Principal Amount	Tender Price
Senior Unsecured Floating Rate Convertible Notes due 2016	XS0312109258 031210925	€49,700,000	20% of the Accreted Principal Amount plus Accrued Interest

PROPOSED OFFER TO REPURCHASE NOTES

On February 12, 2013 the Company published an announcement (the "**Tender Offer Announcement**") setting out the terms and conditions of the Company's proposed offer to repurchase for cash up to 60 per cent. of the Notes (the "**Proposed Tender Offer**").

Under the terms and conditions set out in the Tender Offer Announcement, the Proposed Tender Offer was stated to be conditional on the passing by the requisite majority of Noteholders of the resolution (the "**Resolution**") to be proposed at the General Meeting of Noteholders (the "**First General Meeting**") to be held on February 20, 2013 pursuant to the notice to Noteholders published on January 9, 2013 (the "**Notice**") or, if such meeting was not quorate, at a second General Meeting to be held pursuant to the same Notice on March 20, 2013 (the "**Second General Meeting**" and each of the First General Meeting and the Second General Meeting, a "**General Meeting**").

On February 20, 2013, the Company published a further announcement confirming that the Resolution set out in the Notice had not been passed at the First General Meeting due to the meeting not being quorate. Noteholders holding approximately 61.07% of the outstanding principal amount of the Notes



voted electronically at the First General Meeting, while the necessary quorum for such First General Meeting was 66.66%. A substantial majority of those who voted electronically would have cast their vote in favour of the Resolution had the First General Meeting been quorate.

The Company is pleased to announce today that it has been determined that the terms and conditions of the Proposed Tender Offer shall be and hereby are amended such that, pursuant to the Proposed Tender Offer, the Company now invites the Noteholders, conditional on the passing of the Resolution at the Second General Meeting and otherwise on the terms and subject to the conditions (including, without limitation, the offer restrictions) set out in the Tender Offer Announcement, to tender any and all of their respective Notes for purchase by the Company at the Tender Price (as defined in the Tender Offer Announcement) (the "**Amended Offer**").

Accordingly, subject to the right of the Company to extend or further amend the Amended Offer, to modify the amount of Notes to be accepted for repurchase or to terminate the Amended Offer as set out in the Tender Offer Announcement under the heading "*Terms and Conditions of the Offer*" and conditional on the passing of the Resolution by the requisite majority of Noteholders at the Second General Meeting, the Company will accept for purchase during the Acceptance Period an amount of validly tendered Notes representing up to 100 (one hundred) per cent. of the outstanding Notes by principal amount as at the date of the General Meeting.

The price per Note (the "**Tender Price**") at which the Company will purchase Notes is unchanged and will represent 20 (twenty) per cent. of the sum of (a) the Accreted Principal Amount of each Note and (b) the interest accrued on each Note from (and including) December 31, 2012 until (but excluding) the first day of the Acceptance Period (as defined in the Tender Offer Announcement).

Noteholders are reminded that, under the terms of the Regulations of the Syndicate of Noteholders, there is no minimum attendance level needed for the Second General Meeting to be deemed quorate.

The precise time and date of launch of the Amended Offer have not yet been determined, but provided that the Resolution described above is passed at the Second General Meeting, the Company will launch the Amended Offer within 20 (twenty) Business Days of the date on which the Resolution is passed and the



Amended Offer will remain open for acceptance by Noteholders for a period of at least 10 (ten) Business Days (the "**Acceptance Period**").

Accordingly, the Company expects to notify Noteholders of the commencement of the Acceptance Period and confirm the euro amount of the Tender Price (following its calculation as set out above) not more than 20 (twenty) Business Days following passing of the Resolution by the requisite majority of Noteholders at the Second General Meeting and in accordance with Condition 16 of the Notes (including via an announcement to be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange).

ADDITIONAL INFORMATION

Terms and expressions used but not defined herein shall have the meaning given to them in the Tender Offer Announcement and the Conditions of the Notes.

Noteholders are advised to read this document and the Tender Offer Announcement carefully for full details of, and information on, the procedures for participating in the Amended Offer.

Deutsche Bank AG, London Branch is acting as Tender Agent in respect of the Amended Offer. Houlihan Lokey is acting as Financial Advisor to the Company in respect of the Amended Offer. Each of the Tender Agent and Houlihan Lokey is acting solely for the Company and no one else in connection with the Amended Offer. None of the Tender Agent and Houlihan Lokey will regard any other person (whether or not a recipient of this announcement) as a client in relation to the Amended Offer nor will any of the Tender Agent and Houlihan Lokey be responsible to anyone other than the Company for providing the protections afforded to its clients or for giving advice in connection with the Amended Offer, the contents of this document or the Tender Offer Announcement or any other transaction, arrangement or matter referred to herein or therein.

Deutsche Bank S.A.E., which is acting as Commissioner of the Syndicate of Noteholders, has been duly informed of the Amended Offer and its terms and conditions.

Requests for information in relation to the Amended Offer should be directed to:

Financial Advisor to the Company



Houlihan Lokey

Att.: Manuel Martínez-Fidalgo and Francisco Garcia-Ginovart

Telephone: +44 207 747 7574

E-mail: MMartinez-Fidalgo@HL.com and FGarcia-Ginovart@hl.com

Requests for information in relation to the procedures for tendering Notes in, and for any documents or materials relating to, the Amended Offer should be directed to:

Tender Agent

Deutsche Bank AG, London Branch

Winchester House

1 Great Winchester Street

London EC2N 2DB

United Kingdom

Telephone: +44 20 7547 5000 Fax: +44 20 7547 5001

Attention: Debt and Agency Services Email: xchange.offer@db.com

In Madrid, on 15 March 2013.

Mr. Pedro Luis Fernández Pérez
Chairman of the Board of Directors