

N. 11558 di rep.

N. 6161 di racc.

*Verbale di riunione di Consiglio di Amministrazione*

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2021 (duemilaventuno),

il giorno 12 (dodici)

del mese di aprile,

in Milano, via Agnello n. 18.

Io sottoscritto, dott. **Andrea De Costa**, notaio in Milano, iscritto al Collegio Notarile di Milano, su richiesta - a mezzo di Michaela Castelli, Presidente del Consiglio di Amministrazione - della società per azioni quotata di diritto italiano denominata:

**"Nexi S.p.A."**

con sede legale in Milano, Corso Sempione n. 55, capitale sociale Euro 57.070.707,00 i.v., codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi: 09489670969, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 2093618 (di seguito, anche: la "Società" o "Nexi"), procedo alla redazione in forma pubblica, ai sensi dell'art. 2410, secondo comma, del Codice Civile, e sottoscrizione, quanto al primo punto all'ordine del giorno, del verbale di riunione del Consiglio di Amministrazione dalla predetta Società, tenutasi esclusivamente mediante mezzi di teleconferenza ai sensi dell'art. 106, comma 2, del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020 (c.d. Decreto "Cura Italia") in data

12 (dodici) aprile 2021 (duemilaventuno)

giusto l'avviso di convocazione di cui *infra*, per discutere e deliberare sul punto dell'ordine del giorno *infra* riprodotto. Aderendo alla richiesta, do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta riunione, quanto alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno, - alla quale io notaio ho assistito presso il mio studio in Milano, via Agnello n. 18 - è quello di seguito riportato.

\*\*\*

Assume la presidenza, nella predetta veste, ai sensi dello Statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Michaela Castelli (adeguatamente identificata), collegata mediante mezzi di teleconferenza, la quale, alle ore 8 dichiara aperta la riunione del Consiglio di Amministrazione per discutere e deliberare sul seguente

**ordine del giorno**

1. *Eventuale emissione prestiti obbligazionari senior non convertibili. Delibere inerenti e conseguenti.*
2. *Varie ed eventuali*

Quindi, con il consenso degli intervenuti, il Presidente incarica me notaio della redazione del verbale di riunione del Consiglio di Amministrazione e constata e dà atto che:

- il Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020, recante "Misure di potenziamento del servizio sanitario e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza

za epidemiologica da COVID-19", all'art. 106 - la cui applicabilità è stata prorogata ai sensi dell'art. 71 del Decreto Legge n. 104 del 14 agosto 2020, dell'art. 1, comma 3, del Decreto Legge n. 125 del 7 ottobre 2020 e, da ultimo, del Decreto Legge n. 183 del 31 dicembre 2020 (decreto-legge cosiddetto "milleproroghe") - prevede, tra l'altro, che le società per azioni possono disporre, anche in deroga ad eventuali diverse disposizioni statutarie, che le riunioni del Consiglio di Amministrazioni si svolgano, anche esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto, ai sensi e per gli effetti di legge, senza in ogni caso la necessità che si trovino nel medesimo luogo, ove previsti, il presidente, il segretario o il notaio;

- il Consiglio di Amministrazione si è riunito con termini di urgenza in forza di avviso di convocazione trasmesso a tutti gli amministratori e ai sindaci ai sensi di Statuto in data 9 aprile 2021 ai sensi di statuto;

- del Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente del Consiglio di Amministrazione assistono, in audio/video collegamento ai sensi di legge e di statuto, i Consiglieri CAPPONCELLI, BERTOLUZZO, CORGHI, CUCCHETTI, PATUELLI, SOLDI, CASIRAGHI, PADUCH, BASSI, MUSSI, TORCHIA e GHIZZONI;

- del Collegio Sindacale assistono, in audio/video collegamento ai sensi di legge e di statuto, tutti i sindaci ALONZO (Presidente), TAGLIABUE e ZANOBIO;

- tutti gli intervenuti si dichiarano informati sulle materie all'ordine del giorno e tutti gli intervenuti mediante audio/video collegamento possono partecipare in tempo reale alla discussione sull'ordine del giorno; sono stati osservati, pertanto, gli adempimenti previsti dalla legge e dallo Statuto sociale vigente per la regolarità della costituzione della seduta e dello svolgimento della presente riunione.

Il Presidente quindi, accertata l'identità e la legittimazione degli intervenuti, dichiara la presente riunione validamente costituita ed atta pertanto a discutere e a deliberare sul primo punto dell'ordine del giorno.

\*\*\*

Il Presidente, passando alla trattazione del **primo punto** dell'ordine del giorno, ricorda anzitutto che l'art. 2410 del codice civile attribuisce all'organo amministrativo, in caso di mancata diversa disposizione dello statuto sociale, la competenza a deliberare l'emissione di obbligazioni non convertibili. Il Presidente rileva in proposito che l'articolo 16 dello statuto sociale vigente non dispone diversamente e ne fissa espressamente la competenza, senza facoltà di delega, in capo al Consiglio di Amministrazione. Inoltre, l'art. 2412 del codice civile (i) prevede che possano essere emesse obbligazioni per una somma complessivamente non eccedente il doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle ri-

serve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato e (ii) esclude l'applicazione dei suddetti limiti in caso, tra l'altro, di emissione di obbligazioni destinate ad essere quotate su mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione.

Il Presidente, con il supporto del CFO dott. Mingrone, espone, quindi, ai presenti le ragioni che rendono opportuno sottoporre all'odierno Consiglio di Amministrazione la proposta di emissione da parte della Società di obbligazioni non convertibili *senior unsecured*, articolate in una o più serie e/o in una o più *tranche*, fino ad un ammontare nominale complessivo massimo pari a Euro 2.500.000.000,00 (due miliardi cinquecento milioni virgola zero zero) a tasso fisso, con una durata compresa tra 5 e 12 anni (le "Obbligazioni"), rappresentative di uno o più prestiti obbligazionari, cui procedere qualora, tra l'altro, sussistano idonee condizioni di mercato. I proventi derivanti dall'eventuale emissione delle Obbligazioni saranno utilizzati, unitamente ad altri fondi già reperiti sul mercato di capitali con l'emissione del Prestito Obbligazionario Convertibile 2028 (di cui in seguito) e/o tramite il tradizionale canale bancario e, se del caso, unitamente agli ammontari a disposizione della Società, (A) in caso di perfezionamento della fusione transfrontaliera per incorporazione di Nets Topco 2 S.à r.l. ("Nets") nella Società (la "Fusione Nets"), in parte per rifinanziare l'indebitamento finanziario del gruppo facente capo a Nets che sulla base degli accordi tra le parti va rifinanziato dalla Società alla data di efficacia della Fusione Nets e costi e spese connessi direttamente o indirettamente alla Fusione Nets e/o (B) per la porzione residua, in caso di perfezionamento dell'operazione di fusione e conferimento di SIA S.p.A. ("SIA") nella Società e nelle sue controllate (congiuntamente, la "Fusione SIA" e, unitamente alla Fusione Nets, le "Fusioni"), per rifinanziare l'indebitamento finanziario del gruppo facente capo a SIA e far fronte a costi e spese connessi alla Fusione SIA e/o (C) per finanziare l'attività ordinaria della Società (ivi incluso per rifinanziare a condizioni migliorative l'indebitamento finanziario esistente del gruppo tempo per tempo facente capo alla Società). Se del caso, in attesa di essere utilizzati, tali proventi potranno essere depositati su un conto "segregato" *ad hoc*.

Il Presidente ricorda inoltre ai presenti che la Società ha già fatto ricorso in passato al mercato dei capitali per finanziare la propria attività e che, alla data odierna, sono in essere tre prestiti obbligazionari e, segnatamente:

(i) un prestito obbligazionario non convertibile *senior unsecured* per un ammontare nominale complessivo in linea capitale pari a Euro 825.000.000,00 con scadenza 31 ottobre 2024, che prevede il pagamento di una cedola a tasso fisso pari all'1,75% (uno virgola settantacinque per cento) l'anno (Co-

dice ISIN: XS2066703989) (il "Prestito Obbligazionario 2024"), collocato presso investitori qualificati e quotato sul sistema multilaterale di negoziazione "Euro MTF" della Borsa del Lussemburgo emesso in data 21 ottobre 2019 ai sensi della delibera assunta dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 4 (quattro) ottobre 2019 (duemiladiciannove), di cui al verbale in data 9 (nove) ottobre 2019 (duemiladiciannove) n. 15255/8172 di rep. Notaio in Milano dott. Carlo Marchetti, iscritta presso il competente Registro delle Imprese in data 10 ottobre 2019 (e i cui termini e condizioni finali sono riportati nella determinazione esecutiva assunta dall'Amministratore Delegato della Società in data 11 ottobre 2019, di cui al verbale n. 8587/4587 di rep. Notaio in Milano dott. Andrea De Costa, iscritta presso il competente Registro delle Imprese in data 17 ottobre 2019);

(ii) un prestito obbligazionario convertibile *senior unsecured* per un ammontare nominale complessivo in linea capitale pari a Euro 500.000.000,00 con scadenza il 24 aprile 2027, che prevede il pagamento di una cedola a tasso fisso pari all'1,75% (uno virgola settantacinque per cento) l'anno (codice ISIN: XS2161819722)(il "Prestito Obbligazionario Convertibile 2027"), collocato presso investitori qualificati e quotato sul sistema multilaterale di negoziazione "Vienna MTF" della Borsa di Vienna emesso in data 24 aprile 2020 ai sensi della delibera assunta dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 15 (quindici) aprile 2020 (duemilaventi), di cui al verbale in data 16 (sedici) aprile 2020 (duemilaventi) n. 9554/5090 di rep. Notaio in Milano dott. Andrea De Costa, iscritta presso il competente Registro delle Imprese in data 21 aprile 2020 (e i cui termini e condizioni finali sono riportati nella determinazione esecutiva assunta dall'Amministratore Delegato della Società in data 17 aprile 2020, di cui al verbale n. 9560/5091 di rep. Notaio in Milano dott. Andrea De Costa, iscritta presso il competente Registro delle Imprese in data 22 aprile 2020); e

(iii) un prestito obbligazionario convertibile *senior unsecured* per un ammontare nominale complessivo in linea capitale pari a Euro 1.000.000.000,00 con scadenza il 24 febbraio 2028, non fruttifero di interessi (codice ISIN: XS2305842903)(il "Prestito Obbligazionario Convertibile 2028"), collocato presso investitori qualificati e quotato sul sistema multilaterale di negoziazione "Vienna MTF" della Borsa di Vienna emesso in data 24 febbraio 2021 ai sensi della delibera assunta dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 16 (sedici) febbraio 2021 (duemilaventuno), di cui al verbale n. 11301/6029 di rep. Notaio in Milano dott. Andrea De Costa, iscritta presso il competente Registro delle Imprese in data 18 febbraio 2021 (e i cui termini e condizioni finali sono riportati nella determinazione esecutiva assunta dall'Amministratore Delegato della Società in

data 18 febbraio 2021, di cui al verbale n. 11309/6030 di rep. Notaio in Milano dott. Andrea De Costa, iscritta presso il competente Registro delle Imprese in data 18 febbraio 2021).

Il Presidente passa, quindi, all'illustrazione dei principali termini e condizioni delle Obbligazioni di cui si propone l'emissione che possono riassumersi come segue:

- Tipo di obbligazioni: obbligazioni non convertibili *senior unsecured*;
- Forma: titoli emessi nella forma *registered* secondo la legge che governa l'emissione, saranno rappresentati da uno o più certificati globali (c.d. *Global Notes*) e ammessi in gestione accentrata presso Euroclear / Clearstream;
- Durata: compresa tra 5 (cinque) e 12 (dodici) anni, in base alle condizioni di mercato vigenti al momento dell'emissione;
- Valuta di emissione: Euro;
- Taglio: taglio minimo pari a Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero);
- Prezzo di emissione: compreso tra il 95% (novantacinque per cento) e il 102% (centodue per cento) del valore nominale;
- Saggio degli interessi: non inferiore allo 0,10% (zero virgola dieci per cento) l'anno e non superiore al 4% (quattro per cento) l'anno. La struttura della remunerazione è prevista con cedola annuale, semestrale o trimestrale e gli interessi inizieranno a maturare dalla data di emissione;
- Destinatari: collocamento riservato ad investitori qualificati che non siano "U.S. Persons" (come definite secondo la *Regulation S* dello *U.S. Securities Act*) e che si trovino al di fuori degli Stati Uniti ai sensi della *Regulation S* dello *U.S. Securities Act* e/o a investitori qualificati che siano *qualified institutional buyers* ai sensi della *Rule 144A* dello *U.S. Securities Act*. In particolare, (a) all'interno dello Spazio Economico Europeo le Obbligazioni saranno offerte esclusivamente in esenzione dalla disciplina in materia di offerta al pubblico ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 e (b) nel territorio del Regno Unito le Obbligazioni saranno offerte esclusivamente a investitori che siano (i) investitori qualificati come definiti nel *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005*, (ii) persone facenti parte delle categorie definite nell'articolo 49(2)(a) del *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005*, (iii) siano persone situate al di fuori del territorio del Regno Unito, (iv) persone a cui un'offerta di investimento nelle Obbligazioni è permessa secondo la sezione 21 del *Financial Services and Markets Act 2000*. In ogni caso saranno esclusi gli investitori *retail*;
- Diritto applicabile / legge regolatrice: legge dello Stato di New York, salve le disposizioni inderogabili di di-

ritto italiano;

- Garanzie: durante la vita delle Obbligazioni, le Obbligazioni potrebbero essere assistite da garanzie non reali prestate da società del gruppo nei limiti consentiti dalla normativa applicabile e dall'interesse sociale di tali società;
- Quotazione: le Obbligazioni sono destinate ad essere quotate sul sistema multilaterale di negoziazione "Euro MTF" della Borsa del Lussemburgo e/o altri sistemi multilaterali di negoziazione comunitari, quotazione che potrà avvenire anche successivamente alla data di emissione;
- Rimborso: alla pari a scadenza, fatte salve talune ipotesi di rimborso anticipato anche per importi superiori alla pari;
- Rimborso anticipato su iniziativa della Società: (i) anticipatamente in qualsiasi momento, in via integrale o parziale, anche, in talune ipotesi, per importi superiori alla pari; e (ii) anticipatamente in qualsiasi momento, in via integrale ma non parziale, alla pari, nel caso di mutamenti della normativa fiscale applicabile alle Obbligazioni;
- Rimborso anticipato obbligatorio: nel caso in cui, secondo il ragionevole giudizio della Società, nessuna delle due Fusioni sarà perfezionata entro una data predeterminata, o al verificarsi di altri eventi indicati nell'"*indenture*", in via integrale, a un prezzo pari al 100% del prezzo di emissione (unitamente a interessi maturati e non corrisposti e eventuali importi addizionali);
- Rimborso anticipato su richiesta degli obbligazionisti: per importi superiori alla pari, in via integrale o parziale, su richiesta degli obbligazionisti interessati al rimborso qualora si verifichi un evento di c.d. "*change of control*" e quale conseguenza del verificarsi di tale evento si verifichi un *downgrade* del *rating* attribuito alle Obbligazioni.

Il Presidente precisa altresì che, nei dodici mesi successivi alla prima emissione, la Società potrà procedere - previa ulteriore deliberazione del Consiglio di Amministrazione oggetto di verbalizzazione in forma notarile ai sensi e per gli effetti dell'art. 2410 del codice civile - all'emissione di ulteriori obbligazioni fungibili con le Obbligazioni emesse ai sensi della presente deliberazione (c.d. *tap issue*).

Per quanto riguarda la documentazione relativa all'emissione delle Obbligazioni, in conformità alla prassi internazionale per operazioni analoghe a quella qui in discussione, si prevede la predisposizione dei seguenti documenti e contratti i quali saranno, fermo restando quanto precede e talune modifiche che tengono conto della attesa variazione della composizione del gruppo facente capo alla Società per effetto della Fusione Nets e della Fusione SIA, sostanzialmente in linea con quelli relativi al Prestito Obbligazionario 2024:

- (i) un accordo denominato "*indenture*" retto dalla legge dello

Stato di New York ("Indenture"), da stipularsi, tra gli altri, dalla Società (in qualità di emittente) e dal trustee, ai sensi del quale la Società emetterà le Obbligazioni e in cui saranno documentati, una volta definiti, i termini e condizioni delle Obbligazioni in linea con quelli appena rappresentati;

(ii) uno o più certificati globali (c.d. *Global Notes*) rappresentanti le Obbligazioni (le "Global Notes");

(iii) il contratto denominato "*purchase agreement*" retto dalla legge dello Stato di New York (il "**Purchase Agreement**"), da stipularsi, tra gli altri, dalla Società, quale emittente, e dalle istituzioni finanziarie che saranno ivi indicate, che regolerà i termini e le condizioni relativi all'emissione nel suo complesso e delle eventuali relative serie o *tranche*, nonché all'offerta e vendita delle Obbligazioni;

(iv) una versione preliminare dell'*offering memorandum* (il "**Preliminary Offering Memorandum**") e una versione definitiva dell'*offering memorandum* (il "**Final Offering Memorandum**" e, congiuntamente al Preliminary Offering Memorandum e ad un *pricing supplement* contenente i termini e le condizioni economiche dell'emissione delle Obbligazioni e/o altre modifiche e integrazioni al citato *Preliminary Offering Memorandum*, l'"**Offering Memorandum**"), volto a fornire informazioni in merito alla Società, al gruppo e ai relativi fattori di rischio, ivi inclusa, tra l'altro, una descrizione delle Obbligazioni e dei relativi termini e condizioni (contenuti nella sezione denominata "*Description of the Notes*" oltre che nell'Indenture di cui sopra);

(v) la domanda per l'ammissione a quotazione (ed i relativi documenti ancillari) delle Obbligazioni sull'Euro MTF della Borsa del Lussemburgo e/o altri sistemi multilaterali di negoziazione comunitari;

(vi) una lettera di nomina di un *process agent* quale soggetto incaricato di svolgere le funzioni di *process agent* negli Stati Uniti d'America in relazione ai sopra menzionati Purchase Agreement e Indenture;

(vii) una o più lettere di incarico, *hold harmless letters* e *representation letters* con PricewaterhouseCoopers, PricewaterhouseCoopers Société Coopérative, Deloitte & Touche S.p.A. e altri professionisti in relazione ai ruoli di revisori, consulenti o esperti con riferimento alla complessiva operazione di emissione;

I documenti da (i) a (vii) sopra elencati e i relativi documenti connessi o strumentali, i *director's* e *officer's certificates*, *engagement letters*, *fee letters* e/o altro atto o documento da stipularsi con *paying agent*, *listing agent*, *trustee*, agenzie di *rating*, consulenti legali e altri *advisor*, nonché ogni altro documento utile, opportuno o funzionale all'operazione di emissione, offerta e quotazione delle Obbligazioni, anche se qui non espressamente individuato, con-

giuntamente, i "Documenti dell'Operazione".

Al termine della propria esposizione, il Presidente ricorda che, avuto riguardo ai limiti per l'emissione di obbligazioni di cui all'art. 2412 del codice civile, non sussistono impedimenti per l'emissione delle Obbligazioni nei termini e nei limiti sopra illustrati, in quanto le Obbligazioni sono destinate ad essere quotate sull'Euro MTF della Borsa del Lussemburgo e/o altri sistemi multilaterali di negoziazione comunitari.

A questo punto interviene [il dott. P. Alonzo] il quale, a nome dell'intero Collegio e ai sensi dell'art. 2412, comma 1, del codice civile, per quanto occorrer possa conferma quanto appena indicato dal Presidente e attesta che la proposta di emissione delle Obbligazioni, a mente del disposto dell'art. 2412, comma 5, del codice civile, non è soggetta ai limiti di cui all'art. 2412 del codice civile in quanto destinate ad essere quotate sull'Euro MTF della Borsa del Lussemburgo e/o altri sistemi multilaterali di negoziazione comunitari.

Terminata l'esposizione, il Presidente invita i consiglieri presenti a rendere la dichiarazione di interesse di cui all'art. 2391 del Codice Civile e, in risposta all'invito del Presidente, nessuno dei consiglieri presenti effettua la relativa dichiarazione.

Il Presidente propone dunque al Consiglio l'approvazione delle seguenti deliberazioni:

"Il Consiglio di Amministrazione, pertanto,

**preso atto**

della disciplina in materia di emissione di obbligazioni di cui agli artt. 2410 e 2412 del codice civile e di quanto previsto dall'articolo 16 dello statuto sociale;

**udita**

la relazione del Presidente;

**subordinatamente**

al rispetto di ogni adempimento e condizione previsti dalla normativa applicabile e con impegno di riferire al Consiglio sullo stato di esecuzione delle operazioni di cui infra;  
con voto espresso per alzata di mano e per appello nominale

**delibera all'unanimità**

1.) di approvare e autorizzare l'emissione, collocamento e quotazione da parte della Società di obbligazioni non convertibili senior unsecured, articolate in una o più serie e/o in una o più tranche, fino ad un ammontare nominale complessivo massimo in linea capitale pari a Euro 2.500.000.000,00 (due miliardi cinquecento milioni virgola zero zero), rappresentative di uno o più prestiti obbligazionari, aventi le ulteriori caratteristiche di seguito sintetizzate:

- Tipo di obbligazioni: obbligazioni non convertibili senior unsecured;
- Forma: titoli emessi nella forma registered secondo la legge che governa l'emissione, saranno rappresentati da uno o



più certificati globali (c.d. Global Notes) e ammessi in gestione accentrata presso Euroclear / Clearstream;

- Durata: compresa tra 5 (cinque) e 12 (dodici) anni, in base alle condizioni di mercato vigenti al momento dell'emissione;

- Valuta di emissione: Euro;

- Taglio: taglio minimo pari a Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero);

- Prezzo di emissione: compreso tra il 95% (novantacinque per cento) e il 102% (centodue per cento) del valore nominale;

- Saggio degli interessi: non inferiore allo 0,10% (zero virgola dieci per cento) l'anno e non superiore al 4% (quattro per cento) l'anno. La struttura della remunerazione è prevista con cedola annuale, semestrale o trimestrale e gli interessi inizieranno a maturare dalla data di emissione;

- Destinatari: collocamento riservato ad investitori qualificati che non siano "U.S. Persons" (come definite secondo la Regulation S dello U.S. Securities Act) e che si trovino al di fuori degli Stati Uniti ai sensi della Regulation S dello U.S. Securities Act e/o a investitori qualificati che siano qualified institutional buyers ai sensi della Rule 144A dello U.S. Securities Act. In particolare, (a) all'interno dello Spazio Economico Europeo le Obbligazioni saranno offerte esclusivamente in esenzione dalla disciplina in materia di offerta al pubblico ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 e (b) nel territorio del Regno Unito le Obbligazioni saranno offerte esclusivamente a investitori che siano (i) investitori qualificati come definiti nel Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, (ii) persone facenti parte delle categorie definite nell'articolo 49(2)(a) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, (iii) siano persone situate al di fuori del territorio del Regno Unito, (iv) persone a cui un'offerta di investimento nelle Obbligazioni è permessa secondo la sezione 21 del Financial Services and Markets Act 2000. In ogni caso saranno esclusi gli investitori retail;

- Diritto applicabile / legge regolatrice: legge dello Stato di New York, salve le disposizioni inderogabili di diritto italiano;

- Garanzie: durante la vita delle Obbligazioni, le Obbligazioni potrebbero essere assistite da garanzie non reali prestate da società del gruppo nei limiti consentiti dalla normativa applicabile e dall'interesse sociale di tali società;

- Quotazione: le Obbligazioni sono destinate ad essere quotate sul sistema multilaterale di negoziazione "Euro MTF" della Borsa del Lussemburgo e/o altri sistemi multilaterali di negoziazione comunitari, quotazione che potrà avvenire anche successivamente alla data di emissione;

- Rimborso: alla pari a scadenza, fatte salve talune ipotesi di rimborso anticipato anche per importi superiori alla pari;

- Rimborso anticipato su iniziativa della Società: (i) anticipatamente in qualsiasi momento, in via integrale o parziale, anche, in talune ipotesi, per importi superiori alla pari; e (ii) anticipatamente in qualsiasi momento, in via integrale ma non parziale, alla pari, nel caso di mutamenti della normativa fiscale applicabile alle Obbligazioni;

- Rimborso anticipato obbligatorio: nel caso in cui, secondo il ragionevole giudizio della Società, nessuna delle due Fusioni sarà perfezionata entro una data predeterminata, o al verificarsi di altri eventi indicati nell' "indenture", in via integrale, a un prezzo pari al 100% del prezzo di emissione (unitamente a interessi maturati e non corrisposti e eventuali importi addizionali);

- Rimborso anticipato su richiesta degli obbligazionisti: per importi superiori alla pari, in via integrale o parziale, su richiesta degli obbligazionisti interessati al rimborso qualora si verifichi un evento di c.d. "change of control" e quale conseguenza del verificarsi di tale evento si verifichi un downgrade del rating attribuito alle Obbligazioni, il tutto secondo i termini e le condizioni precisati nella documentazione relativa all'emissione delle Obbligazioni;

2.) di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta, affinché provvedano in una o più soluzioni, in nome e per conto della Società, a dare concreta esecuzione (con prima concreta esecuzione entro la data del 31 maggio 2021), all'emissione delle Obbligazioni testé deliberata ai sensi dell'articolo 2410 del codice civile e dell'articolo 16 del vigente statuto sociale, tenendo, tra l'altro, conto delle condizioni di mercato, individuando nel dettaglio, nel rispetto dei limiti sopra deliberati e indicati, i termini finali dell'operazione di emissione, ivi inclusi il numero di prestiti obbligazionari, serie e/o tranche, l'importo effettivo, le concrete modalità di emissione, i puntuali importi del prezzo di emissione e del saggio degli interessi applicato alle Obbligazioni, la durata nonché gli altri termini ancillari ed esecutivi della delibera di cui sopra nei limiti di quanto indicato;

3.) di approvare e autorizzare, nel rispetto di quanto sopra deliberato, la negoziazione, definizione dei relativi termini e condizioni, finalizzazione e sottoscrizione di tutti i Documenti dell'Operazione e di ogni ulteriore documento, mandato, lettera, comunicazione, certificazione o contratto relativo o comunque connesso all'emissione, offerta e quotazione delle Obbligazioni;

4.) di approvare e autorizzare la costituzione di un fondo per il pagamento di tutti i costi, le spese e gli oneri con-

nessi all'emissione, collocamento e quotazione delle Obbligazioni, nell'ammontare che sarà determinato dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta, secondo il proprio prudente apprezzamento;

5.) di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta, con espressa facoltà di sub-delegare e di nominare procuratori speciali per singoli atti o categorie di atti, con l'espressa autorizzazione a concludere contratti ai sensi degli artt. 1394 e 1395 del codice civile, e fermi i limiti e le modalità di cui sopra, per:

- sottoscrivere i Documenti dell'Operazione e ogni ulteriore atto, contratto o documento funzionale, ancillare, propeedeutico o comunque connesso all'emissione, offerta, collocamento e quotazione delle Obbligazioni e utilizzo dei relativi proventi;

- eseguire ogni ulteriore attività e provvedere ad ogni adempimento, anche informativo (anche presso ogni competente Autorità, italiana o estera) necessario, utile e/o opportuno per l'emissione, offerta, collocamento e quotazione delle Obbligazioni e utilizzo dei relativi proventi;

- espletare tutti gli adempimenti richiesti dalla normativa applicabile e dalle autorità competenti, italiane o estere, relativi all'emissione, offerta, collocamento e quotazione delle Obbligazioni e utilizzo dei relativi proventi;

- conferire appositi mandati, fissandone i termini e le condizioni, anche economici, ad intermediari terzi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, trustee, paying agent, registrar, transfer agent, process agent) che possano agire, in linea con la prassi di mercato e con riferimento alle diverse attività descritte in precedenza, nei ruoli tecnici a supporto dell'operazione di emissione, collocamento e quotazione delle Obbligazioni nonché alle banche che agiranno in qualità di initial purchasers, ai consulenti legali, ai revisori ed alle agenzie di rating nonché a qualsiasi altro advisor;

- compiere le formalità necessarie affinché le presenti deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, con facoltà di introdurre le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte che fossero allo scopo opportune e/o richieste dalle competenti Autorità anche in sede di iscrizione nel Registro delle Imprese;

- compiere in genere tutto quanto necessario, utile od opportuno per il buon fine dell'operazione;

6.) di ratificare ogni attività pregressa sino ad ora compiuta, in nome e per conto della Società, in relazione all'emissione, offerta, collocamento e quotazione delle Obbligazioni, ivi inclusa ogni attività di cd. eventuale pre-marketing, marketing e market sounding;

7.) di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta, affinché provvedano, in nome e per conto della Società, coerentemente con l'uso dei proventi sopra indicato". Quindi il Presidente dichiara aperta la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara che le proposte di deliberazione di cui è stata data lettura sono approvate con voto espresso per appello nominale all'unanimità.

Essendosi così esaurita la trattazione del primo punto dell'ordine del giorno, si passa alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno che non richiede la presenza del notaio verbalizzante, il Presidente dichiara dunque chiusa la riunione per la parte notarile alle ore 8,15.

\*\*\*

Il presente atto viene da me notaio sottoscritto alle ore 9.

Consta di sei fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per ventitre pagine e della ventiquattresima sin qui.

F.to Andrea De Costa notaio

Copia su supporto informatico conforme all'originale del documento cartaceo a sensi dell'art. 22  
comma 2 D.Lgs. 7 marzo 2005 n. 82, per il Registro Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi  
Firmato Andrea De costa  
Milano, 13 aprile 2021  
Assolvimento virtuale del bollo  
Autorizzazione n. 108375 del 28/07/2017 A.E. Dir. Reg. Lombardia

