

# MARCHETTI

Via Agnello n. 18 - 20121 - Milano

www.marchettilex.it

02 72021846

N. 19168 di rep.

N. 10737 di racc.

## Verbale di Consiglio di Amministrazione

### REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2025 (duemilaventicinque),

il giorno 23 (ventitré)

del mese di aprile

in Milano, in via Agnello n. 18.

Io sottoscritto, **Andrea De Costa**, notaio in Milano, iscritto al Collegio Notarile di Milano - su richiesta di **Andrea Moneta**, quale Presidente del Consiglio di amministrazione - della società per azioni:

#### "Lottomatica Group S.p.A."

con sede sociale in Roma (RM), Via degli Aldobrandeschi n. 300, capitale sociale euro 10.000.000,00 interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Roma 11008400969, iscritta al R.E.A. di Roma al n. RM - 1694552 (la "Società"),

procedo alla redazione in forma pubblica, ai sensi dell'art. 2410, secondo comma, del Codice Civile, e sottoscrizione del verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione della predetta Società, riunitosi esclusivamente mediante collegamento audio-conferenza ai sensi dell'articolo 15, paragrafo iii), dello Statuto sociale, in data

#### 1 (uno) aprile 2025 (duemilaventicinque):

per discutere e deliberare sull'ordine del giorno *infra* riprodotto.

Aderendo alla richiesta, do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta riunione, alla cui trattazione io Notaio ho assistito dal 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, **Andrea Moneta** (adeguatamente identificato), il quale, collegato con mezzi telematici ai sensi dello Statuto sociale, alle ore 14,00, dichiara aperta la riunione del Consiglio per discutere e deliberare sul seguente

#### ordine del giorno

1. *Approvazione delle attività relative all'operazione di finanziamento delle attività del Gruppo che fa capo alla Società consistente nell'emissione di uno o più prestiti obbligazionari senior, garantiti, non convertibili e non subordinati. Delibere inerenti e conseguenti, e*
2. *varie ed eventuali.*

\*\*\*

Quindi il Presidente, con il consenso degli intervenuti, incarica me notaio della redazione del verbale della riunione del Consiglio, constatando e dando atto che:

- la presente riunione è stata regolarmente convocata mediante avviso inviato a mezzo posta elettronica a tutti gli aven-

ti diritto in data 27 marzo 2025;

- per il Consiglio di Amministrazione, sono collegati in audioconferenza i Consiglieri di Amministrazione Guglielmo Angelozzi, John Paul Maurice Bowtell, Nadine Faruque, Catherine Guillouard, Marzia Mastrogiamco, Gaia Mazzalveri, Michele Rabà, Michael Ian Saffer e Yulia Shakhova; assente giustificata la Consigliera Augusta Iannini;

- per il Collegio Sindacale sono collegati in audioconferenza i sindaci Andrea Lionzo (Presidente del Collegio Sindacale), Veronica Tibiletti e Giancarlo Russo Corvace;

- è altresì collegato il Direttore finanziario Laurence Lewis Van Lancker;

- le persone collegate in audio-conferenza, identificate dal Presidente della riunione, dichiarano di percepire adeguatamente quanto trattato, di poter intervenire in tempo reale alla discussione nonché di poter ricevere e trasmettere documenti;

- sono stati osservati gli adempimenti previsti dalla legge e dallo Statuto sociale vigente per lo svolgimento della presente riunione.

Il Presidente quindi, accertata l'identità e la legittimazione dei presenti, dichiara la presente riunione validamente costituita, stante la convocazione come sopra fatta, ed atta pertanto a discutere e a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno sopra riprodotti.

\*\*\*

Passando alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno, il Presidente, richiamandosi a quanto discusso e deliberato nelle precedenti riunioni di codesto Consiglio di Amministrazione, ricorda anzitutto che:

(i) in data 23 luglio 2020, *inter alios*, Lottomatica S.p.A. ("Lottomatica", già Gamma Bidco S.p.A., "Bidco") e Gamenet S.p.A. ("Gamenet"), come debitori, Law Debenture Trust Corporation p.l.c., come *trustee*, e UniCredit S.p.A., in qualità di *security agent*, hanno sottoscritto un accordo tra i creditori denominato "*intercreditor agreement*" retto dal diritto inglese finalizzato, *inter alia*, a regolare il *ranking* e le priorità dei crediti di tali parti nei confronti, *inter alios*, di Bidco (ora, la Società) e Gamenet in conformità ai termini e alle condizioni ivi previste (l'"*Intercreditor Agreement*");

(ii) in data 3 maggio 2023, Lottomatica, in qualità di prenditore originario e garante originario, ha sottoscritto (i) un contratto di finanziamento *revolving* retto dalla legge inglese per un importo pari ad Euro 350.000.000 (il "*Contratto di Finanziamento Originario*") nonché (ii) una *incremental facility notice* mediante la quale Deutsche Bank S.p.A. ha messo a disposizione di Lottomatica (adesso la Società) una *guarantee facility* a valere sul Contratto di Finanziamento Originario (la "DB IFN");

(iii) in data 1 giugno 2023, Lottomatica ha emesso un prestito obbligazionario *senior* a tasso fisso, garantito, non convertibile e non subordinato, con scadenza nel 2028, denominato "€565,000,000 7.125% Senior Secured Notes due 2028" (il "**Prestito Obbligazionario Esistente 1**"), regolato nel dettaglio da un accordo denominato "*indenture*" retto dalla legge dello Stato di New York e sottoscritto in pari data tra, *inter alios*, Lottomatica, in qualità di emittente, e The Law Debenture Trust Corporation p.l.c., in qualità di *trustee*;

(iv) in data 14 dicembre 2023, Lottomatica e, *inter alios*, UniCredit S.p.A., in qualità di *security agent*, hanno sottoscritto una *incremental facility notice* mediante la quale alcuni istituti finanziatori (*ivi* indicati), in qualità di "*Incremental Facility Lenders*", hanno messo a disposizione di Lottomatica un nuovo incremento della linea di credito messa a disposizione ai sensi del Contratto di Finanziamento per un ammontare pari ad Euro 50.000.000 (la "**IFN 2023**"; il Contratto di Finanziamento Originario, come incrementato ai sensi della DB IFN e della IFN 2023, il "**Contratto di Finanziamento**");

(v) in data 14 dicembre 2023, Lottomatica ha emesso un prestito obbligazionario *senior* a tasso variabile, garantito, non convertibile e non subordinato con scadenza nel 2030 denominato "€500,000,000 Floating Rate Senior Secured Notes due 2030" (il "**Prestito Obbligazionario Esistente 2**"), regolato nel dettaglio da un accordo denominato "*indenture*" retto dalla legge dello Stato di New York e sottoscritto in pari data tra, *inter alios*, Lottomatica, in qualità di emittente, e il Trustee (come *infra* definito), in qualità di *trustee*;

(vi) in data 29 maggio 2024, Lottomatica ha emesso due prestiti obbligazionari *senior* a tasso fisso e variabile, garantito, non convertibile e non subordinato con scadenza nel 2030 e nel 2031 denominati "€500,000,000 Fixed Rate Senior Secured Notes due 2030" (il "**Prestito Obbligazionario Esistente 3**") e "€400,000,000 Floating Rate Senior Secured Notes due 2031" (il "**Prestito Obbligazionario Esistente 4**") e congiuntamente al Prestito Obbligazionario Esistente 1, al Prestito Obbligazionario Esistente 2 e al Prestito Obbligazionario Esistente 3, i "**Prestiti Obbligazionari Esistenti**") regolati nel dettaglio da un accordo denominato "*indenture*" retto dalla legge dello Stato di New York e sottoscritto in pari data tra, *inter alios*, Lottomatica, in qualità di emittente, e il Trustee (come *infra* definito), in qualità di *trustee* (l' "**Indenture Esistente 2031**").

Il Presidente ricorda inoltre che, in data 1 novembre 2024, è divenuta efficace la fusione diretta per incorporazione di Lottomatica nella Società (la "**Fusione**"). Per l'effetto della Fusione, la Società è subentrata, di pieno diritto e senza soluzione di continuità, in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi facenti capo a Lottomatica e, tra le altre cose, è

divenuta prestatore del Contratto di Finanziamento nonché l'emittente dei Prestiti Obbligazionari Esistenti assumendo altresì tutti i diritti e obblighi ai sensi della relativa documentazione contrattuale e finanziaria.

Il Presidente informa quindi gli intervenuti che, a seguito di approfondito esame della situazione di mercato e delle opportunità di finanziamento disponibili, condotto anche con l'assistenza di primarie istituzioni finanziarie, è emerso che l'emissione dei Prestiti Obbligazionari (come *infra* definiti) rappresenta lo strumento più idoneo al fine di, *inter alia*, (i) rimborsare integralmente l'indebitamento finanziario della Società medesima derivante dal Prestito Obbligazionario Esistente 1, nonché dalla correlata documentazione contrattuale (il "Rimborso del Prestito Obbligazionario Esistente 1"); (ii) rimborsare integralmente l'indebitamento finanziario della Società medesima derivante dal Prestito Obbligazionario Esistente 2, nonché della correlata documentazione contrattuale (il "Rimborso del Prestito Obbligazionario Esistente 2" e, unitamente, al Rimborso del Prestito Obbligazionario Esistente 1, il "Rimborso"), nonché (iii) finanziare i costi della nuova operazione di finanziamento (tutto quanto sopra, nel complesso, l'"Operazione"). Il Presidente passa quindi a illustrare in dettaglio le ragioni che rendono opportuno valutare l'Operazione allo studio, evidenziando come il ricorso a tale strumento rappresenti un'adequata modalità per rimodulare ed estendere in modo efficiente e sostenibile il proprio indebitamento finanziario.

Tanto premesso, il Presidente invita i presenti a valutare la proposta di emissione di due nuovi prestiti obbligazionari senior garantiti, non convertibili e non subordinati aventi un importo complessivo in linea capitale compreso tra Euro 1.000.000.000 e Euro 1.200.000.000 (o altro importo corrispondente eventualmente espresso in una o più diverse valute), da allocare, ad esito delle attività di collocamento, tra un prestito obbligazionario a tasso fisso (il "Prestito Obbligazionario a Tasso Fisso") e un prestito obbligazionario a tasso variabile (il "Prestito Obbligazionario a Tasso Variabile"), aventi durata di massimi 7 anni, decorrenti dalla data di emissione, da emettersi in una o più *tranches*, entro il 31 dicembre 2025, a un tasso di interesse in linea con le condizioni di mercato applicate per operazioni analoghe (i "Prestiti Obbligazionari").

Il Presidente prosegue informando i presenti che le obbligazioni relative ai Prestiti Obbligazionari (le "Obbligazioni") saranno destinate alla quotazione presso uno o più mercati regolamentati ovvero uno o più sistemi multilaterali di negoziazione italiani o esteri da individuarsi in prossimità dell'emissione, con conseguente disapplicazione dei limiti dell'emissione previsti dall'articolo 2412, comma 5, del codice civile, e saranno offerte in sottoscrizione negli Stati

Uniti esclusivamente a "*qualified institutional buyers*" ai sensi della Rule 144A del Securities Act del 1933 ("**Securities Act**") e in Italia e in altri paesi diversi dagli Stati Uniti in conformità alle previsioni della Regulation S ai sensi del Securities Act ("**Regulation S**") ed esclusivamente a investitori qualificati, con esclusione di qualsiasi collocamento presso il pubblico indistinto e comunque in esenzione dalla disciplina in materia comunitaria e italiana di offerta al pubblico ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 e dell'art. 100 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e delle relative norme di attuazione contenute nell'art. 34-ter, paragrafo 1, lettera b del Regolamento in materia di emittenti adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (come successivamente modificato e integrato).

La scelta di riservare la sottoscrizione delle Obbligazioni ai soli investitori qualificati, chiarisce il Presidente, è legata alle caratteristiche degli strumenti offerti e all'opportunità che tale tipologia di collocamento riservato a investitori qualificati sul mercato offre di completare l'operazione con successo in tempi brevi.

Il Presidente prosegue, quindi, illustrando, nel dettaglio, le principali caratteristiche dei Prestiti Obbligazionari, quali risultano dalle trattative in corso, e precisamente:

- **emittente**: la Società, vale a dire Lottomatica Group S.p.A.;
- **ammontare in linea capitale**: un importo complessivo in linea capitale compreso tra Euro 1.000.000.000 e Euro 1.200.000.000 (o altro importo corrispondente eventualmente espresso in una o più diverse valute), da allocare, ad esito delle attività di collocamento, tra il Prestito Obbligazionario a Tasso Fisso e il Prestito Obbligazionario a Tasso Variabile;
- **tipologia delle obbligazioni**: obbligazioni *senior* garantite, non convertibili e non subordinate;
- **forma**: le Obbligazioni saranno emesse nella forma *registered* e saranno rappresentate da uno o più certificati globali (Global Notes);
- **modalità di emissione**: in una o più emissioni, anche in più tranches, entro il 31 dicembre 2025, fermo restando che le condizioni definitive saranno stabilite in occasione dell'emissione, valutando e individuando l'eventuale finestra e le condizioni di mercato nonché le offerte ricevute dagli investitori qualificati interessati alla sottoscrizione in sede di collocamento;
- **destinatari**: le Obbligazioni potranno essere offerte in sottoscrizione (i) negli Stati Uniti, esclusivamente a "*qualified institutional buyers*" ai sensi della Rule 144A del Securities Act; e (ii) in Italia e in altri Paesi diversi dagli Stati Uniti, in conformità alle previsioni della Regulation S ed esclusivamente a investitori qualificati, con esclusione di qualsiasi collocamento presso il pubblico indistinto e co-

munque in esenzione dalla disciplina in materia comunitaria e italiana di offerta al pubblico in ciascun Paese, fermo restando che ulteriori e/o diversi destinatari potranno essere individuati in prossimità dell'emissione;

- **mercato di negoziazione:** è previsto che sia richiesta l'ammissione alla negoziazione dei Prestiti Obbligazionari presso uno o più mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione italiani o degli stati membri dell'Unione Europea, fra i quali, a titolo esemplificativo e senza esclusioni o limitazioni, il sistema multilaterale di negoziazione (*multilateral trading facilities* o MTF) Euro MTF gestito dalla borsa del Lussemburgo (*Luxembourg Stock Exchange*) o su Euro-next Access Milan Professional Segment (già segmento ExtraMOT Pro) del mercato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

- **durata:** la durata del Prestito Obbligazionario a Tasso Fisso e del Prestito Obbligazionario a Tasso Variabile sarà pari a massimi 7 anni decorrenti dalla data di emissione, con scadenza massima stimata nel 2032, salve le previsioni di rimborso anticipato che saranno previste nell'Indenture (come *infra* definito);

- **prezzo di emissione:** il prezzo di emissione dei Prestiti Obbligazionari è stato fissato per un ammontare compreso tra il 97% e il 100% del valore nominale;

- **valore nominale unitario dei titoli:** le Obbligazioni potranno avere tagli pari a Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero) o superiori in multipli di Euro 1.000,00 (mille virgola zero zero);

- **saggio degli interessi e struttura della remunerazione:** il saggio degli interessi applicabile alle Obbligazioni sarà (i) variabile calcolato sulla base del tasso 3 mesi Euribor (soggetto a un *floor* dello 0% (zero per cento)) più un margine compreso tra un minimo pari a 2,00% e un massimo pari a 3,75% per *annum*, reset trimestrale per il Prestito Obbligazionario a Tasso Variabile e (ii) tra un minimo pari a 4,00% e un massimo pari a 6,00% per *annum* per il Prestito Obbligazionario a Tasso Fisso. La struttura della remunerazione è prevista con cedola trimestrale e rimborso del capitale a scadenza per il Prestito Obbligazionario a Tasso Variabile e con cedola semestrale e rimborso del capitale a scadenza per il Prestito Obbligazionario a Tasso Fisso;

- **diritti attribuiti:** diritti economici legati al pagamento degli interessi e al rimborso in linea capitale dei Prestiti Obbligazionari e diritti amministrativi connessi alla gestione del credito;

- **rimborso:** alla pari, in unica soluzione a scadenza oppure alla pari o sopra la pari nei casi di rimborso anticipato previsti dal regolamento dei Prestiti Obbligazionari contenuti nell'Indenture (come *infra* definito) e secondo gli importi ivi indicati;

- **diritto applicabile/legge regolatrice:** i Prestiti Obbligazionari saranno regolati dalla legge dello Stato di New York (Stati Uniti d'America), come prassi di mercato per questo tipo di strumenti finanziari, eccezion fatta per le norme inderogabili di diritto italiano in materia di assemblea degli obbligazionisti e rappresentante comune degli obbligazionisti di cui all'articolo 2417 del Codice Civile italiano e per ogni altra materia per cui la legge italiana sia da applicarsi in via inderogabile, materie tutte che saranno regolate dal diritto italiano, e fermo restando che le Garanzie Reali (come *infra* definite) saranno regolate dalla legge della giurisdizione nella quale si trova il bene posto a garanzia;

- **garanzie personali:** i Prestiti Obbligazionari saranno assistiti dalle garanzie personali (*guarantees*) prestate in conformità a quanto indicato all'interno del Final Offering Memorandum (come *infra* definito) e ai sensi del regolamento dei Prestiti Obbligazionari contenuto nell'Indenture (come *infra* definito) e nel rispetto dei termini (inclusi i termini temporali) e delle limitazioni ivi previste - in favore della massa dei titolari delle Obbligazioni e del loro rappresentante ai sensi dell'articolo 2414-bis, terzo comma, del Codice Civile, da parte di talune società controllate da parte della Società che potranno aderire all'Indenture (come *infra* definito) in qualità di garanti nel corso della durata dei Prestiti Obbligazionari (congiuntamente, le "**Garanzie Personali**");

- **garanzie reali:** le Obbligazioni saranno assistite dalle seguenti garanzie reali costituite e/o confermate ed estese, a seconda del caso, a favore di, *inter alios*, la massa dei titolari delle Obbligazioni e del loro rappresentante ai sensi dell'articolo 2414-bis, terzo comma, del Codice Civile, in conformità a quanto indicato all'interno del Final Offering Memorandum (come *infra* definito), nei termini e alle condizioni (inclusi i termini temporali) previsti ai sensi del regolamento dei Prestiti Obbligazionari contenuto nell'Indenture (come *infra* definito):

(i) un pegno sui conti correnti *material* della Società che verrà confermato ed esteso dalla Società;

(ii) un pegno sulle azioni di GGM S.p.A. che verrà confermato ed esteso dalla Società;

(iii) un pegno sulle azioni di GBO S.p.A. che verrà confermato ed esteso dalla Società;

(iv) una cessione in garanzia dei crediti infragruppo della Società che verrà confermata ed estesa dalla Società ;

(v) eventuali ulteriori garanzie reali che dovessero essere costituite da parte della Società, dei *Guarantors* di cui al Contratto di Finanziamento e all'Indenture alla luce delle negoziazioni che saranno condotte con gli istituti finanziari,

(collettivamente le "**Garanzie Reali**" e, congiuntamente alle

Garanzie Personali, le "Garanzie" e i documenti relativi alle garanzie i "Documenti di Garanzia").

Il Presidente segnala inoltre a fini di completezza che le predette Garanzie Reali saranno soggette, tra l'altro, agli "agreed security principles" indicati nel Contratto di Finanziamento e nell'Indenture (come *infra* definito) e costituite ai sensi dei relativi documenti di garanzia su base *pari passu* e pro indiviso a favore di, *inter alios*, la massa dei titolari delle Obbligazioni rappresentati da UniCredit S.p.A. in qualità di rappresentante dei portatori delle Obbligazioni, ai sensi dell'articolo 2414-bis, terzo comma, del Codice Civile, delle banche che hanno concesso a favore della Società il finanziamento revolving di cui al Contratto di Finanziamento e di eventuali controparti dei contratti derivati a copertura del rischio di fluttuazione del tasso di interesse (cosiddetti "hedging agreements") e tempo per tempo sottoscritti, mentre la ripartizione dei proventi in caso di escussione di tali garanzie fra i relativi creditori garantiti sarà regolata dal Intercreditor Agreement.

A tale riguardo, il Presidente propone, ai sensi dell'art. 2414-bis del Codice Civile, di nominare me Notaio o, in caso di impedimento, altro notaio associato dello Studio Notarile Marchetti, quale notaio in Milano, ed i notai Sophie Jane Milburn e Andrew James MacNab, o, in caso di impedimento, altro notaio associato dello Studio Saville, quali notai in Londra, che saranno eventualmente chiamati (tutti in via disgiunta tra loro) a compiere le formalità necessarie ai fini della costituzione delle Garanzie e della esecuzione degli ulteriori documenti che siano necessari in relazione all'emissione dei Prestiti Obbligazionari.

In conformità alla prassi internazionale per operazioni analoghe a quella qui in discussione, il procedimento di emissione e collocamento dei Prestiti Obbligazionari, prevede la predisposizione dei seguenti documenti e contratti (bozza dei quali - ove disponibile - è già stata anticipata ai Consiglieri ed è depositata agli atti della Società):

(i) una versione preliminare (il "Preliminary Offering Memorandum") e una versione definitiva (il "Final Offering Memorandum" e, congiuntamente al Preliminary Offering Memorandum, l'"Offering Memorandum") del prospetto informativo che contiene le informazioni di maggiore rilevanza in merito a, *inter alia*, i Prestiti Obbligazionari e ai relativi fattori di rischio, ivi inclusa, tra l'altro, una descrizione delle Obbligazioni e dei relativi termini e delle condizioni (contenuti nella sezione definita "Description of the Notes") e delle garanzie reali e personali che saranno concesse, *inter alios*, in favore dei portatori delle Obbligazioni e del Trustee (come *infra* definito), e un documento denominato "pricing supplement" che conterrà i termini e le condizioni economiche dell'emissione (il "Pricing Supplement");



(ii) un accordo denominato "*indenture*", che regolerà in dettaglio i Prestiti Obbligazionari e ai sensi del quale verranno emessi i relativi titoli obbligazionari, retto dalla legge dello Stato di New York (l' "**Indenture**") da sottoscrivere fra, *inter alios*, la Società in qualità di emittente, The Law Debenture Trust Corporation P.l.c. in qualità di *trustee* (il "**Trustee**"), e UniCredit S.p.A. in qualità di *security agent* (il "**Security Agent**") e di rappresentante dei portatori delle Obbligazioni ai sensi dell'art. 2414-bis, terzo comma, del Codice Civile;

(iii) un contratto denominato "*purchase agreement*" retto dalla legge dello Stato di New York (il "**Contratto di Acquisto**") da sottoscrivere fra, *inter alios*, la Società in qualità di emittente e talune istituzioni finanziarie ivi identificate (gli "**Acquirenti Iniziali**") che si renderanno acquirenti iniziali delle Obbligazioni e provvederanno al loro successivo collocamento sul mercato, che regolerà i termini e le condizioni relative alla vendita delle Obbligazioni da parte della Società agli Acquirenti Iniziali;

(iv) una o più *global notes* rappresentanti i Prestiti Obbligazionari (*Rule 144A global notes* e *Regulation S global notes*);

(v) una o più *fee letters*, lettere di incarico, *hold harmless letters* e *representation letters* con i revisori contabili e taluni altri *advisor* e/o esperti coinvolti nell'emissione dei Prestiti Obbligazionari;

(vi) la documentazione relativa alla domanda di ammissione alla quotazione e negoziazione delle Obbligazioni su uno o più mercati regolamentati e/o sistemi multilaterali di negoziazione italiani o esteri da individuarsi in prossimità dell'emissione, quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il mercato Euro MTF gestito dal Luxembourg Stock Exchange o su Euronext Access Milan Professional Segment (già segmento ExtraMOT Pro) del mercato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

(vii) i Documenti di Garanzia ai sensi dei quali saranno concesse e/o confermate ed estese, a seconda del caso, anche in favore dei titolari delle Obbligazioni, nonché a garanzia degli obblighi assunti ai sensi del Contratto di Finanziamento (ove necessario), le Garanzie Reali;

(viii) uno o più atti di adesione e/o atti modificativi dell'Intercreditor Agreement;

(ix) in relazione alla sottoscrizione da parte della Società del Contratto di Acquisto, dell'Indenture e dell'Intercreditor Agreement, una o più lettere per la nomina da parte della Società di un soggetto che svolga il ruolo di *process agent* della Società in relazione ai documenti relativi all'Operazione governati dalla legge dello Stato di New York e di un differente soggetto che svolga le funzioni di *process agent* della Società in relazione ai documenti relativi all'Opera-

zione governati dalla legge inglese;

e

(x) altri atti, certificati, dichiarazioni, accordi contrattuali e documenti ancillari ai Prestiti Obbligazionari e/o alla quotazione delle Obbligazioni (ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo, uno o più *director's* e *officer's certificates*, *back-up certificates*, *compliance closing certificates*, *engagement letters*, *fee letters* e/o *CFO certificates*, *secretary certificates* e/o *support certificate*) con soggetti che interverranno a vario titolo nel relativo complesso procedimento quali, a fine solo esemplificativo, gli intermediari incaricati di effettuare e ricevere pagamenti (c.d. *paying agent*) e gli intermediari incaricati di curare gli adempimenti connessi alla quotazione (c.d. *listing agent*), agenzie di rating, consulenti legali e altri advisor e/o di effettuare le trattenute fiscali applicabili ai medesimi, (i documenti di cui ai precedenti punti da (i) a (x), i "**Documenti Relativi ai Prestiti Obbligazionari**").

Il Presidente, in conformità alla prassi internazionale per operazioni analoghe a quella qui in discussione, e della relativa documentazione di emissione propone ai portatori delle Obbligazioni (i) di nominare, all'atto dell'emissione delle Obbligazioni, The Law Debenture Trust Corporation P.l.c. (ovvero altra società facente parte del suo gruppo ovvero altra istituzione finanziaria o ente avente i requisiti richiesti) quale rappresentante comune dei titolari delle Obbligazioni ai sensi degli articoli 2417 e 2418 del Codice Civile), restando comunque ferme e trovando comunque applicazione in relazione, tra l'altro, alla durata in carica, alla revoca, alla nuova nomina del rappresentante comune o al rinnovo del medesimo alla scadenza della carica, le disposizioni di cui agli artt. 2417 e seguenti del Codice Civile; nonché (ii) di prendere atto sin da ora della nomina, all'atto dell'emissione delle Obbligazioni e ai sensi dell'Indenture, di UniCredit S.p.A. (ovvero altra società facente parte del suo gruppo ovvero altra istituzione finanziaria o ente) in qualità di rappresentante dei portatori delle Obbligazioni ai sensi dell'art. 2414-bis, terzo comma, del Codice Civile, nonché mandatario con rappresentanza (*security agent*) ai sensi dell'Intercreditor Agreement.

Sul presupposto dell'informativa già fornita al riguardo, viene rammentato che il collocamento delle Obbligazioni è soggetto agli usuali meccanismi di fissazione del prezzo di emissione nonché di eventuali procedure volte al marketing dell'Operazione. A tale proposito, potrebbero essere predisposti taluni documenti e del materiale di marketing (*Marketing Materials*), utilizzati dalla Società al fine di presentare l'Operazione a selezionati investitori istituzionali attivi sul mercato internazionale dei prestiti obbligazionari, anche nel contesto di alcuni incontri organizzati al fine di

descrivere l'Operazione e le attività della Società, al fine di sondare il possibile interesse degli investitori a sottoscrivere i titoli in sede di collocamento.

Il Presidente si sofferma quindi in maggiore dettaglio sui termini e le condizioni dei documenti dell'Operazione e dei Documenti di Garanzia, copia e/o bozza dei quali, se disponibile, è stata fornita ai presenti ai fini della riunione odierna ovvero sarà fornita al Consiglio non appena disponibile.

Prima di passare alle deliberazioni, il Presidente segnala che l'art. 2410 del Codice Civile attribuisce all'organo amministrativo, in caso di mancata diversa disposizione dello statuto sociale, la competenza all'emissione di obbligazioni e conferma che lo Statuto Sociale vigente della Società non deroga a tale previsione e, pertanto, la decisione relativa all'emissione è di competenza del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, in aggiunta, continua poi dando atto che, ai sensi dell'art. 2412, quinto comma, del Codice Civile, all'emissione in esame non si applicano i limiti previsti dal primo comma della stessa norma, essendo le obbligazioni destinate a essere quotate presso uno o più mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione italiani o esteri, quali a titolo esemplificativo e senza esclusioni o limitazioni, il sistema multilaterale di negoziazione (*multilateral trading facilities* o MTF) Euro MTF gestito dalla borsa del Lussemburgo (*Luxembourg Stock Exchange*) o Euronext Access Milan market (già segmento ExtraMOT Pro) del mercato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Il Presidente del Collegio Sindacale, Andrea Lionzo, a nome dell'intero Collegio Sindacale, conferma che non trovano applicazione all'operazione proposta i limiti all'emissione fissati dall'art. 2412 del Codice Civile (né pertanto occorre l'attestazione del Collegio richiesta dal medesimo articolo) e, per quanto occorrer possa, esprime parere favorevole alla proposta.

\*\*\*

Il Presidente invita quindi il Consiglio a deliberare in merito alla proposta di emissione dei Prestiti Obbligazionari. E quindi il Consiglio:

- esaminata la documentazione prodotta a supporto della prospettata emissione obbligazionaria e dell'operazione complessiva da porsi in essere da parte della Società;
- avendo valutato la sussistenza di un adeguato interesse sociale al compimento dell'Operazione;
- con voto espresso per appello nominale,

#### **DELIBERA**

1) di approvare nel suo complesso l'Operazione concernente i Prestiti Obbligazionari descritti in narrativa e di approvare dunque l'emissione e il collocamento di due prestiti obbliga-

zionari, per un ammontare complessivo compreso tra Euro 1.000.000.000 e Euro 1.200.000.000, da allocare, ad esito delle attività di collocamento, tra un prestito obbligazionario a tasso fisso e uno a tasso variabile, entrambi senior, garantiti, non convertibili e non subordinati, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2410 e seguenti del Codice Civile, con una durata massima di 7 (sette) anni decorrenti dalla relativa data di emissione e scadenza massima stimata nel 2032 (duemilatrentadue);

2) di proporre ai portatori delle Obbligazioni di nominare, all'atto dell'emissione delle stesse, The Law Debenture Trust Corporation P.l.c. (ovvero altra società facente parte del suo gruppo ovvero altra istituzione finanziaria o ente avente i requisiti richiesti) quale rappresentante comune dei titolari delle Obbligazioni ai sensi degli articoli 2417 e 2418 del Codice Civile, restando comunque ferme e trovando comunque applicazione in relazione, tra l'altro, alla durata in carica, alla revoca alla nuova nomina del rappresentante comune o al rinnovo del medesimo alla scadenza della carica, le disposizioni di cui agli artt. 2417 e seguenti del Codice Civile;

3) di prendere atto della nomina, fin da ora, da parte dei portatori delle Obbligazioni, all'atto dell'emissione delle Obbligazioni e ai sensi dell'Indenture, UniCredit S.p.A. (ovvero altra società facente parte del suo gruppo ovvero altra istituzione finanziaria o ente avente i requisiti richiesti) in qualità di rappresentante dei portatori delle Obbligazioni ai sensi dell'art. 2414-bis, terzo comma, del Codice Civile, nonché mandatario con rappresentanza (security agent) ai sensi dell'Intercreditor Agreement;

4) di approvare la negoziazione, modifica, integrazione, finalizzazione, sottoscrizione ed esecuzione di tutti i documenti dell'Operazione, dei Documenti di Garanzia e di ogni ulteriore documento, certificato, atto, contratto funzionale, ancillare, propedeutico e comunque connesso ai Prestiti Obbligazionari, ratificando ogni attività pregressa compiuta dalla Società in relazione a quest'ultimo (inclusa ogni eventuale attività di c.d. pre-marketing, marketing e market sounding consentendo pertanto la partecipazione del management della Società ad ogni e qualsivoglia riunione funzionale al pre-marketing e marketing e al collocamento dell'Operazione);

5) di conferire - fermo il rispetto di ogni adempimento e condizione previsti dalla normativa vigente - a ciascun amministratore, disgiuntamente, con facoltà di subdelega a terzi di tutti o alcuni dei poteri qui conferiti (autorizzando espressamente ciascuno di loro a contrarre anche con se stesso, nei casi in cui ciò sia dalla legge consentito, in qualità di rappresentante di altre parti ai sensi dell'art. 1395 del Codice Civile, nonché in conflitto di interessi ai sensi

e ai fini dell'articolo 1394 del Codice Civile), mandato e ogni necessario e più ampio potere, affinché provveda, in nome e per conto della Società, a dare attuazione alle deliberazioni di cui sopra e pertanto affinché provveda da parte della Società all'emissione dei Prestiti Obbligazionari, valutando e individuando l'eventuale finestra e le condizioni di mercato più opportune, ponendo in essere tutto quanto richiesto, utile e/o necessario per l'attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni e più ampia facoltà al riguardo, ivi incluse quelle di:

- definire, entro i limiti sopra deliberati, i termini e le condizioni finali applicabili ai Prestiti Obbligazionari;

- richiedere la quotazione delle Obbligazioni presso uno o più mercati regolamentati o uno o più sistemi multilaterali di negoziazione italiani o esteri, tra cui, il mercato Euro MTF gestito dal Luxembourg Stock Exchange o Euronext Access Milan Professional Segment (già segmento ExtraMOT Pro) gestito da Borsa Italiana S.p.A espletando tutti gli adempimenti richiesti dalle relative normative e delle Autorità competenti, ivi compresi la predisposizione, la sottoscrizione ed il deposito di tutta la documentazione necessaria e conferire tutti gli incarichi all'uopo necessari anche con riferimento ad attività accessorie, correlate o conseguenti alla quotazione;

- dar luogo a ogni adempimento, anche informativo, presso ogni competente Autorità, italiana o estera, connesso all'emissione dei Prestiti Obbligazionari, al collocamento e alla quotazione degli stessi come sopra meglio deliberato, ivi inclusa la pubblicazione di eventuali comunicati stampa connessi all'operazione in adempimento degli obblighi informativi applicabili alla Società ai sensi della normativa vigente;

- negoziare, concordare, definire, stipulare e sottoscrivere in nome e per conto della Società e dare esecuzione a ogni negozio, contratto, accordo, certificato, atto necessario o opportuno in relazione all'emissione, al collocamento e alla quotazione dei Prestiti Obbligazionari, anche disponendo per l'applicazione di leggi e giurisdizioni diverse da quella della Repubblica Italiana, ivi espressamente inclusi, ma senza esclusioni né limitazioni:

- (i) il Preliminary Offering Memorandum, il Final Offering Memorandum e il Pricing Supplement;

- (ii) il regolamento del prestito usualmente identificato con la denominazione di "Indenture" e, comunque, come altrimenti denominato;

- (iii) il Contratto di Acquisto, da sottoscrivere fra, inter alios, la Società, in qualità di emittente, e gli Acquirenti Iniziali relativo alla vendita delle Obbligazioni da parte della Società agli Acquirenti Iniziali;

- (iv) l'Intercreditor Agreement;

- (v) i Documenti di Garanzia;

(vi) i Documenti Relativi ai Prestiti Obbligazionari; e  
(vii) gli altri documenti dell'Operazione;

- negoziare, strutturare, sottoscrivere, perfezionare e dare esecuzione a tutti i documenti relativi all'Operazione qui deliberata, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, i Documenti di Garanzia, di cui la Società è parte, e ogni altro atto, contratto e documento relativo, necessario, funzionale, ancillare o anche solo opportuno in relazione a tale documentazione con pieno potere di determinarne, per quanto di competenza della Società, tutti i termini e le condizioni e con facoltà di apportarvi tutte le modifiche, integrazioni e variazioni che si rendessero necessarie, utili o meramente opportune per la loro definizione;

- compiere ogni atto e sottoscrivere, perfezionare e dare esecuzione a ogni contratto relativo alla costituzione delle Garanzie (come precedentemente descritte) e ogni altra garanzia reale o personale da concedersi nel contesto dell'Operazione destinate ad assistere i Prestiti Obbligazionari ed ogni formalità relativa al perfezionamento delle predette Garanzie (ivi inclusa, a mero titolo esemplificativo, ogni attività di annotazione di certificati azionari e/o libri sociali);

- assumere, con riferimento a tutti i predetti accordi, anche sotto condizione, ogni obbligazione, anche di pagamento, e darvi esecuzione, esercitare ogni diritto e darvi esecuzione, rendere e prestare ogni dichiarazione e garanzia, effettuare, o acconsentire a che siano effettuate, annotazioni, registrazioni e trascrizioni anche presso pubblici registri o uffici;

- attivare, ove del caso, le procedure per il ritardo ai sensi dell'art. 17 del Regolamento (UE) n. 596/2014 in materia di abusi di mercato, predisponendo, sottoscrivendo e inviando tutte le comunicazioni e notifiche necessarie od opportune;

- compiere tutto quanto necessario e opportuno per il buon esito dell'Operazione; e

- compiere le formalità necessarie affinché le presenti deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese con facoltà di apportare al testo del presente verbale e/o delle delibere in oggetto ogni modifica, rettifica o integrazione che fossero allo scopo opportune e/o necessarie a seguito di richiesta delle competenti Autorità anche per l'iscrizione nel Registro delle Imprese competente a norma dell'art. 2436 del Codice Civile, quale richiamato dall'articolo 2410, secondo comma, del Codice Civile;

6) di designare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2414-bis del Codice Civile, il Notaio Andrea De Costa o, in caso di impedimento, altro notaio associato dello Studio Notarile Marchetti, quale notaio in Milano, ed i notai Sophie Jane Milburn e Andrew James MacNab, o, in caso di impedimento, altro notaio associato dello Studio Saville, quali notai in Londra, che saranno eventualmente chiamati (tutti in via

disgiunta tra loro) a compiere le formalità necessarie ai fini, inter alia, dell'esecuzione degli ulteriori documenti che siano necessari in relazione all'emissione dei Prestiti Obbligazionari e nel contesto dell'Operazione.

Il Consiglio approva all'unanimità dei presenti.

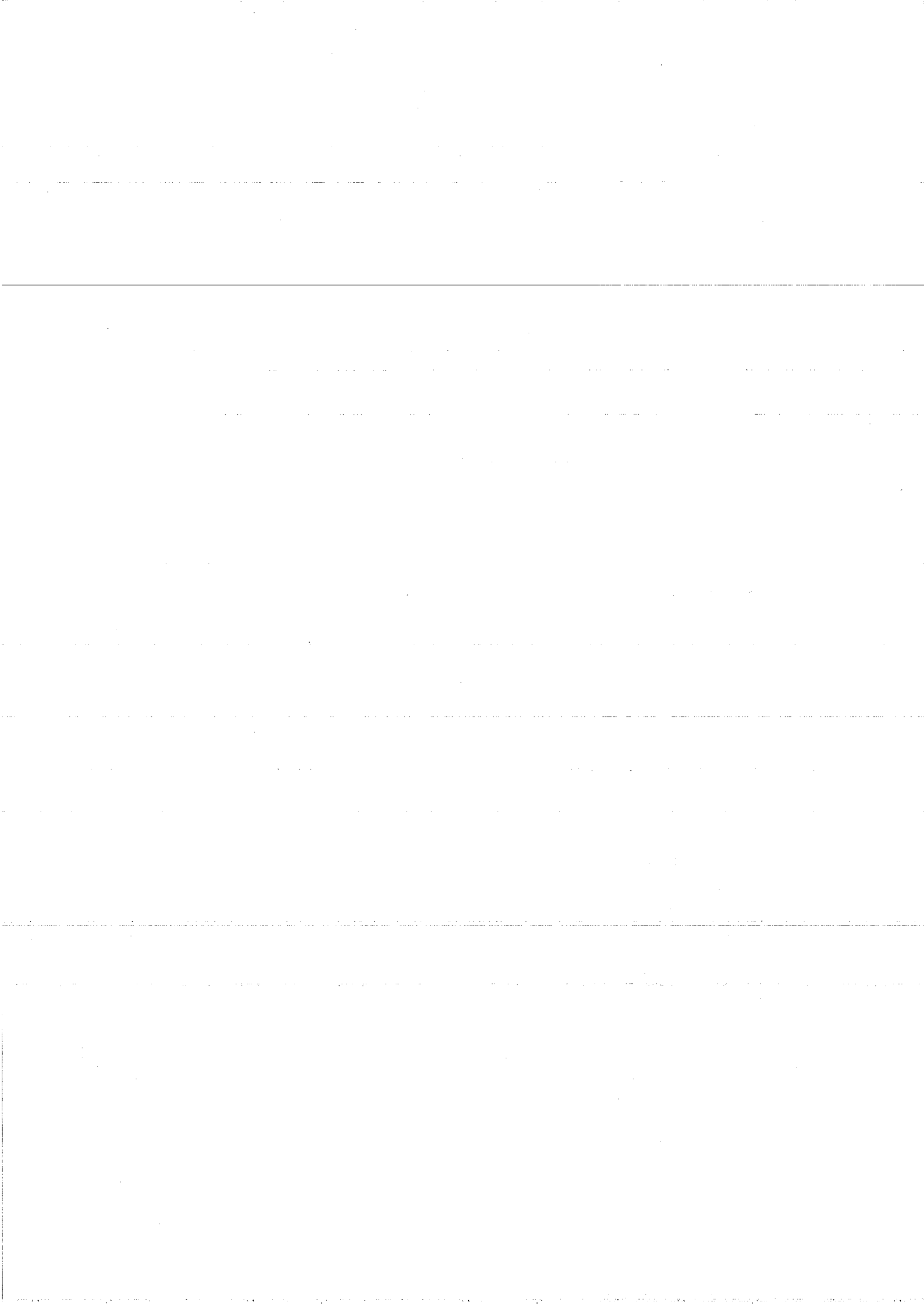
Il Presidente proclama il risultato e, essendosi così esaurita la trattazione del primo punto all'ordine del giorno, null'altro essendovi da deliberare sulle "Varie ed eventuali" e nessuno chiedendo la parola, dichiara chiusa la riunione. Sono le ore 14,15.

Il presente atto viene da me notaio sottoscritto alle ore 19

Consta

di otto fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per ventinove pagine e della trentesima sin qui.

F.to Andrea De Costa notaio





Copia su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo a sensi dell'art. 22, comma 2 D.Lgs 7 marzo 2005 n. 82, in termine utile per il Registro Imprese di ROMA

Firmato Andrea De Costa

Milano, 24 aprile 2025

Assolvimento virtuale del bollo

Autorizzazione n. 204354/01 del 6/12/2001

