

N. 5582 di rep.

N. 2980 di racc.

**Verbale di riunione di Consiglio di Amministrazione**

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2018 (duemiladiciotto),  
il giorno 4 (quattro),  
del mese di giugno,  
alle ore 15,35

In Milano, via Ignazio Gardella n.2.

Avanti a me **Andrea De Costa**, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è comparso il Signor:

- **Andrea ACUTIS**, nato a Torino il 6 febbraio 1964, domiciliato per la carica a Milano, via Ignazio Gardella n. 2, della cui identità personale io notaio sono certo, il quale, dichiarando di agire nella sua veste di Presidente del Consiglio di Amministrazione e, come tale, nell'interesse della società per azioni denominata:

**"Vittoria Assicurazioni S.p.A."**

con sede legale in Milano, via Ignazio Gardella n. 2, capitale sociale euro 67.378.924,00 interamente versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano, Monza, Brianza e Lodi: 01329510158, iscritta al R.E.A. di Milano al n. MI-54871, impresa iscritta al n. 1.00014 della Sezione I dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione, appartenente al Gruppo Vittoria Assicurazioni, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 008, soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Capogruppo Yafa S.p.A. (di seguito, anche: la "Società"),

mi chiede di far constare, per quanto concerne il secondo punto all'ordine del giorno, della riunione del Consiglio di Amministrazione della predetta Società qui riunitosi per discutere e deliberare sul seguente:

**ordine del giorno**

(omissis)

**2. Proposta di emissione di un prestito obbligazionario subordinato.**

(omissis)

Aderisco alla fattami richiesta e do atto che la riunione del Consiglio si svolge, per quanto concerne il punto sopra riprodotto, come segue.

Assume la presidenza della riunione il Comparente nella sua predetta veste ai sensi dello Statuto Sociale vigente, il quale comunica, constata e dà atto che:

- la presente riunione è stata regolarmente convocata in questo giorno, luogo e alle ore 15 mediante avviso tempestivamente spedito a ciascun avente diritto a mezzo posta elettronica in data 30 maggio 2018 ai sensi dello Statuto Sociale vigente, per discutere e deliberare, in particolare e tra l'altro, anche sull'argomento posto al secondo punto dell'ordine del giorno sopra riprodotto;

- oltre ad esso Comparsente assistono il Presidente emerito C. ACUTIS, i Consiglieri A. ACUTIS BISCARETTI DI RUFFIA, L. GUERRA SERAGNOLI, M.A. MASSARI, G. SPADAFORA e R. URBAN e i Sindaci G. CERATI (Presidente) e G. MARITANO, nonchè (audio-collegati) i consiglieri R. GUARENA, C. CALDARELLI, M. BRIGNONE, G. MARSIAJ e M. MORENA ed il sindaco F. SANGIANI, nonchè i signori RAMPIN, CAMPANER NOVATI, ARENSI e il Segretario del Consiglio L. MILANO.

Il Presidente, quindi, accertata l'identità e la legittimazione dei presenti, dichiara la riunione validamente costituita ai sensi di legge e di Statuto, stante la convocazione come sopra fatta, ed atta pertanto a deliberare, anzitutto, anche sull'argomento posto al secondo punto dell'ordine del giorno sopra riprodotto.

\*\*\*

Il Presidente ricorda anzitutto che l'art. 2410 del codice civile attribuisce all'organo amministrativo, in caso di mancata diversa disposizione dello statuto sociale, la facoltà di emettere obbligazioni. L'art. 5 dello statuto sociale, a sua volta, conferma che "La Società può emettere obbligazioni nei modi e termini di legge".

Tanto premesso, il Presidente invita Luca ARENSI, Responsabile della Direzione Centrale Amministrazione, Finanza e Pianificazione e Controllo, a riferire in merito alle azioni propeedeutiche poste in essere al fine di sottoporre al Consiglio odierno la proposta di deliberare l'emissione di un prestito obbligazionario subordinato.

Esaurita l'illustrazione del Responsabile della Direzione Centrale Amministrazione, Finanza e Pianificazione e Controllo, il Presidente illustra quindi la proposta di deliberare l'emissione di un prestito obbligazionario subordinato per un ammontare complessivo massimo di Euro 250.000.000 composto da massime n. 2.500 obbligazioni del valore nominale unitario di Euro 100.000 ciascuna (il "**Prestito Obbligazionario**").

Il Presidente riepiloga quindi le caratteristiche dell'operazione:

- importo totale complessivo: complessive massime n. 2.500 obbligazioni del valore nominale di Euro 100.000 ciascuna (le "**Obbligazioni del Prestito**") per un controvalore nominale complessivo massimo di Euro 250.000.000;
- articolazione: unica tranche;
- destinatari: investitori istituzionali;
- modalità di sottoscrizione: alternativamente attraverso la sottoscrizione diretta da parte del Global Coordinator o attraverso collocamento pubblico da parte di primari istituti di credito;
- durata massima: 10 anni;
- prezzo di emissione: alla pari (100% del valore nominale);
- saggio degli interessi: tasso fisso nominale annuo ricompreso tra 4% (quattro per cento) e 6% (sei per cento);

- quotazione: Euronext Dublin/ Global Exchange Market;  
- legge applicabile: legge inglese, fatta eccezione per le materie relative all'assemblea degli obbligazionisti, al rappresentante comune e per ogni altra materia per cui la legge italiana sia da applicarsi in via inderogabile, materie tutte che saranno regolate dalla legge italiana.

Il Presidente continua ricordando, inoltre, ai consiglieri che il prestito si colloca nell'ambito delle azioni volte ad ottimizzare l'allocazione del capitale della Società beneficiando al contempo dell'attuale struttura patrimoniale oggi composta esclusivamente da Tier 1. Qualora le condizioni di mercato venissero giudicate ottimali i proventi derivanti dall'emissione del prestito potranno essere utilizzati per cogliere eventuali nuove opportunità di crescita che si dovessero presentare sul mercato ed eventualmente per soddisfare possibili necessità di patrimonializzazione ai fini Solvency, anche nell'ottica dell'eventuale successo dell'offerta pubblica di acquisto e di scambio promossa da Vittoria Capital sulle azioni di Vittoria Assicurazioni Spa ed il conseguente delisting di quest'ultime.

\*\*\*

Fermo restando la quotazione del Prestito Obbligazionario, in relazione all'importo dell'emissione, il Presidente, per quanto occorrer possa, fa quindi presente che il Prestito Obbligazionario è rispettoso dei limiti di cui all'art. 2412 del codice civile, in quanto è di ammontare complessivo non eccedente il doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato.

Il dott. G. Cerati a nome dell'intero Collegio sindacale, fermo il disposto dell'articolo 2412. quinto comma, del codice civile, dichiara ed attesta il rispetto del predetto limite previsto dall'art. 2412, primo comma, del codice civile.

\*\*\*

Il Consiglio di Amministrazione, quindi,

**preso atto**

della disciplina in materia di emissione di obbligazioni;

**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*;

**delibera unanime**

1.) di autorizzare l'emissione, entro il termine del 31 (trentuno) dicembre 2018 (duemiladiciotto) di un prestito obbligazionario subordinato non convertibile a tasso fisso per un ammontare complessivo massimo di Euro 250.000.000 (duecentocinquantamiloni) composto da massime n. 2.500 (duemilacinquecento) obbligazioni del valore nominale unitario di Eu-

ro 100.000 (centomila) ciascuna, (il "**Prestito Obbligazionario Subordinato**") avente le caratteristiche di seguito sintetizzate:

- importo totale complessivo: complessive massime n. 2.500 (duemilacinquecento) obbligazioni del valore nominale di Euro 100.000 (centomila) ciascuna (le "**Obbligazioni del Prestito Subordinato**") per un controvalore nominale complessivo massimo di Euro 250.000.000 (duecentocinquantamiliardi);
- articolazione: unica tranche;
- destinatari: investitori istituzionali;
- modalità di sottoscrizione: alternativamente attraverso la sottoscrizione diretta da parte del Global Coordinator o attraverso collocamento pubblico da parte di primari istituti di credito;
- durata massima: 10 (dieci) anni;
- prezzo di emissione: alla pari (100% (cento per cento) del valore nominale);
- saggio degli interessi: tasso fisso nominale annuo ricompreso tra 4% (quattro per cento) e 6% (sei per cento);
- quotazione: Euronext Dublin/Global Exchange Market;
- legge applicabile: legge inglese, fatta eccezione per le materie relative all'assemblea degli obbligazionisti, al rappresentante comune e per ogni altra materia per cui la legge italiana sia da applicarsi in via inderogabile, materie tutte che saranno regolate dalla legge italiana;

2) di conferire mandato all'Amministratore Delegato, fermi i limiti e le modalità di cui alle delibere assunte nei precedenti punti all'ordine del giorno, con facoltà di rilasciare subdeleghe, per dare attuazione alla delibera di cui sopra al punto 1.), con ogni più ampia e opportuna facoltà al riguardo, comprese quelle di:

- procedere entro il predetto termine del 31 (trentuno) dicembre 2018 (duemiladiciotto) all'assunzione di apposita determina di emissione, ai sensi dell'articolo 2410 del codice civile, e perciò nella forma dell'atto pubblico, ivi stabilendo le più esatte condizioni e termini del prestito, nel rispetto della presente delibera autorizzativa, alla luce delle condizioni di mercato e delle offerte di sottoscrizione ricevute, quali - in via esemplificativa - i puntuali importi del saggio degli interessi;
- procedere al collocamento delle obbligazioni, stipulando ogni negozio e accordo a ciò funzionale, anche con intermediari e agenti;
- procedere a ogni adempimento, anche informativo, presso ogni competente Autorità, italiana o estera, connesso all'emissione del prestito, al suo collocamento e alla sua quotazione, anche in termini di pubblicazione documentale (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, gli adempimenti connessi alla definizione e pubblicazione del prospetto informativo di quotazione delle emittende obbligazioni);

- compiere le formalità necessarie affinché le presenti deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, con facoltà di introdurvi 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'iniziativa.

Essendosi esaurita la trattazione dell'argomento all'ordine del giorno, il Presidente alle ore 15,50 prosegue con la trattazione dei residui argomenti.

Del presente ho dato lettura al comparente che lo approva e con me lo sottoscrive.

Consta di tre fogli da me dattiloscritti e di mio pugno completati per nove pagine e della decima sin qui.

F.to Andrea Acutis

F.to Andrea De Costa notaio