



PENE VIDARI - TARDIVO
GIUNIPERO DI CORTERANZO

NOTAI ASSOCIATI



znn Repertorio n. 88.629 Raccolta n. 19.899-
Verbale della trattazione del punto 1 all'ordine del giorno della riunione del consiglio di amministrazione della "BUZZI SpA" tenutasi il giorno 13 maggio 2025.

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventicinque, il giorno tredici del mese di maggio in Casale Monferrato (AL), presso la sede della società infranominata, via Luigi Buzzi n. 6, alle ore nove e trentacinque minuti circa.

Io, avv. Francesco PENE VIDARI,
Notaio iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Torino e Pinerolo, con residenza in Torino, ho assistito, su richiesta della società infranominata, in questo giorno, ora e luogo, elevandone verbale, alla trattazione del punto 1 all'ordine del giorno della riunione del consiglio di amministrazione della
"BUZZI SpA",

qui riunito per discutere e deliberare tra l'altro su
1. Proposta di emissione di prestito obbligazionario non convertibile; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Quivi avanti me notaio è personalmente comparsa la signora BUZZI Veronica, nata ad Albenga (SV) il giorno 16 agosto 1971, domiciliata per la carica a Casale Monferrato (AL), via Luigi Buzzi n. 6,

della identità personale della quale io notaio sono certo, nella sua qualità di presidente del consiglio di amministrazione della

"BUZZI SpA", con sede in Casale Monferrato (AL), via Luigi Buzzi n. 6, col capitale sociale di euro 123.636.658,80 (centoventitremilioneicentotrentaseimilaseicentocinquantotto virgola ottanta) interamente versato, iscritta nel registro delle imprese di Alessandria-Asti, numero di iscrizione e codice fiscale 00930290044.

Essa signora comparente comunica anzitutto:

- che la riunione è stata regolarmente convocata con le modalità di cui all'articolo 14 dello statuto sociale;

- che, oltre ad essa comparente, sono presenti gli amministratori:
BUZZI Pietro - amministratore delegato

BURLANDO Paolo

BUZZI Luigi (Gigi)

BUZZI Luigi

FUMAGALLI ROMARIO Aldo

GILLI Linda Orsola

MUSY Antonella

VITELLI Giovanna;

- che sono inoltre presenti i sindaci effettivi:

PAGANI Raffaella - presidente

GIORDANO Paola Lucia

ZOPPI Giorgio;

- che è collegato con mezzi di telecomunicazione, come consentito dall'articolo 14 dello statuto sociale, l'amministratore

LOGLI Marcella Elvira Antonietta;

**Registrato presso
l'Agenzia delle Entrate
Direzione Provinciale I
di Torino
il 21/5/2025
al n. 25701 serie 1T**

- che la riunione è regolarmente costituita e valida a deliberare sull'ordine del giorno.

Assume la presidenza, a sensi di statuto, e regola lo svolgimento della riunione essa signora comparente la quale, dopo avermi invitato a redigere il verbale del punto 1 all'ordine del giorno, dichiara aperti i lavori e passa allo svolgimento dell'ordine del giorno relativo.

Al riguardo il presidente dà la parola all'amministratore delegato BUZZI Pietro il quale evidenzia che, al fine di disporre di adeguate risorse finanziarie legate alle esigenze ordinarie della società, la società ha valutato l'opportunità e la convenienza di procedere all'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile dell'importo di massimi euro 150.000.000 riservato ad investitori professionali e qualificati italiani ed esteri (con eccezione degli investitori U.S.A. e degli altri paesi per cui tale offerta non sia consentita in assenza di specifiche autorizzazioni da parte delle autorità competenti o di deroga rispetto alle disposizioni applicabili, salvo ove siano applicabili specifiche esenzioni) e destinato ad essere negoziato presso il segmento professionale del sistema multilaterale di negoziazione Euronext Access Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Quindi l'amministratore delegato precisa che le principali caratteristiche del prestito obbligazionario sono le seguenti:

- emittente: "BUZZI SpA";
- importo nominale: massimi euro 150.000.000;
- modalità e data di emissione: in unica tranche entro il 31 luglio 2025;
- valuta: euro;
- taglio delle obbligazioni: euro 100.000 minimo o superiori per multipli interi di euro 1.000 sino ad un massimo di euro 199.000 (incluso);
- collocamento: presso investitori professionali e qualificati italiani e/o esteri, con eccezione degli investitori U.S.A. e degli altri paesi per cui tale offerta non sia consentita in assenza di specifiche autorizzazioni da parte delle autorità competenti o di deroga rispetto alle disposizioni applicabili, e, comunque, con esclusione di qualsiasi offerta al pubblico in alcun paese;
- durata: cinque anni dalla data di emissione del prestito;
- tasso di interesse: tasso fisso, alle migliori condizioni ottenibili sul mercato e comunque non superiore al 3,75% annuo;
- cedole: annuali;
- prezzo di emissione: alla pari;
- data godimento: dalla data di emissione;
- rimborso: alla scadenza, salvi i casi di rimborso anticipato;
- sede di negoziazione: presso il segmento professionale del sistema multilaterale di negoziazione Euronext Access Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- legge applicabile: inglese, salvo per gli aspetti retti dal diritto italiano.

Ricorda che l'articolo 2410 del codice civile, non essendo prevista

una diversa disposizione statutaria, attribuisce al consiglio di amministrazione la competenza all'emissione di prestiti obbligazionari.

Informa inoltre i consiglieri che l'articolo 2412, quinto comma, del codice civile esclude la sussistenza di limiti all'emissione di obbligazioni destinate ad essere quotate o negoziate in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione e che in ogni caso, anche laddove la predetta normativa non fosse applicata, comunque l'emissione rientrerebbe nei limiti di cui all'articolo 2412, primo comma, del codice civile in quanto l'importo massimo del prestito oggetto di delega risulta inferiore al doppio del capitale sociale, risultante dall'ultima delle iscrizioni di cui all'articolo 2444, primo comma, del codice civile, della riserva legale e delle riserve disponibili così come risultanti dall'ultimo bilancio approvato.

Precisa poi che la società attualmente non ha in corso prestiti obbligazionari.

L'amministratore delegato informa che al fine di valutare l'opportunità e la convenienza dell'operazione è stato conferito mandato a BOFA SECURITIES EUROPE SA, impresa di investimento europea controllata da Bank of America, di agire in qualità di placement agent nell'ambito del processo di emissione del prestito obbligazionario.

Tale impresa di investimento, prosegue l'amministratore delegato, in virtù del mandato, assisterà la società con riferimento all'emissione e al collocamento del prestito obbligazionario e in prossimità della data di emissione l'impresa di investimento sottoscriverà, tra l'altro, un accordo di collocamento (Placement Agency Agreement) relativo al collocamento dei titoli del prestito sul mercato.

Proseguendo, precisa che i termini e le condizioni del prestito saranno contenuti nella documentazione informativa e contrattuale, quale, in via esemplificativa e non esaustiva, le Terms and Conditions, il Fiscal Agency Agreement, il Placement Agency Agreement, il Deed of Covenant e le Global Notes e che, inoltre, contestualmente al closing del collocamento, "BUZZI SpA" provvederà a richiedere l'ammissione dei titoli obbligazionari alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione Euronext Access Milan, segmento professionale, presentando un Documento di Ammissione, i cui contenuti sono molto semplificati in quanto le azioni BUZZI sono già quotate al mercato regolamentato Euronext Milan (di fatto il Documento di Ammissione comprende esclusivamente l'indicazione dei rischi propri dei titoli obbligazionari, le Terms and Conditions e l'uso dei proventi del prestito obbligazionario).

Precisa inoltre che dovranno essere sottoscritti accordi con i soggetti che svolgeranno la funzione di Process Agent e l'incarico di Fiscal and Paying Agent.

L'amministratore delegato precisa che la presente deliberazione, ancorché non price-sensitive visto l'ammontare, verrà comunicata al mercato.

In considerazione dell'estrema volatilità dei mercati, alla luce della

tempistica necessaria per la predisposizione di tutta la documentazione contrattuale ed al fine di poter disporre della massima flessibilità necessaria per usufruire della finestra più favorevole per il lancio del prestito obbligazionario, l'amministratore delegato propone di attribuire al presidente e all'amministratore delegato, in via tra loro disgiunta, il potere di dare attuazione ed esecuzione all'emissione del prestito obbligazionario con facoltà di sottoscrivere e depositare ogni documento utile a quanto sopra anche ai sensi degli articoli 2410 e seguenti e 2436 del codice civile, ivi inclusi atti e determine notarili nonché documenti utili da depositarsi presso il registro delle imprese.

Al termine dell'esposizione dell'amministratore delegato, il presidente dà la parola al presidente del collegio sindacale PAGANI Raffaella, la quale esprime il parere favorevole dei sindaci e attesta che la proposta emissione di obbligazioni rispetta il disposto di cui all'articolo 2412 del codice civile.

Quindi il presidente invita me notaio a dare lettura della proposta di delibera che qui di seguito si trascrive:

Proposta di delibera

Il consiglio di amministrazione della

"BUZZI SpA":

- intesa l'esposizione,
- preso atto delle dichiarazioni del collegio sindacale,
- preso atto che, in virtù dell'articolo 2412, quinto comma, del codice civile, non sono applicabili alle obbligazioni emittende i limiti di cui all'articolo 2412 del codice civile in quanto le stesse sono destinate ad essere quotate in un sistema multilaterale di negoziazione,

d e l i b e r a

1) di emettere un prestito obbligazionario non convertibile avente le seguenti principali caratteristiche:

- emittente: "BUZZI SpA";
- importo nominale: massimi euro 150.000.000 (centocinquanta milioni);
- modalità e data di emissione: in unica tranche entro il 31 luglio 2025;
- valuta: euro;
- taglio delle obbligazioni: euro 100.000 (centomila) minimo o superiori per multipli interi di euro 1.000 (mille) sino ad un massimo di euro 199.000 (centonovantanovemila) (incluso);
- collocamento: presso investitori professionali e qualificati italiani e/o esteri, con eccezione degli investitori U.S.A. e degli altri paesi per cui tale offerta non sia consentita in assenza di specifiche autorizzazioni da parte delle autorità competenti o di deroga rispetto alle disposizioni applicabili, e, comunque, con esclusione di qualsiasi offerta al pubblico in alcun paese;
- durata: cinque anni dalla data di emissione del prestito;
- tasso di interesse: tasso fisso, alle migliori condizioni ottenibili sul mercato e comunque non superiore al 3,75% (tre virgola settantacinque per cento) annuo;

- cedole: annuali;_____
- prezzo di emissione: alla pari;_____
- data godimento: dalla data di emissione;_____
- rimborso: alla scadenza, salvi i casi di rimborso anticipato;_____
- sede di negoziazione: presso il segmento professionale del sistema multilaterale di negoziazione Euronext Access Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;_____
- legge applicabile: inglese, salvo per gli aspetti retti dal diritto italiano;_____

2) di conferire al presidente e all'amministratore delegato, disgiuntamente tra loro, il potere di dare attuazione ed esecuzione all'emissione del prestito obbligazionario con facoltà di sottoscrivere e depositare ogni documento utile a quanto sopra anche ai sensi degli articoli 2410 e seguenti e 2436 del codice civile, ivi inclusi atti e determine notarili nonché documenti utili da depositarsi presso il registro delle imprese, nonché tutti i poteri per la definizione e precisazione delle caratteristiche delle obbligazioni, la loro emissione e collocamento, stabilendo l'ammontare, i termini e le condizioni definitivi, nei limiti di cui alla presente deliberazione, negoziando e sottoscrivendo ogni atto e/o contratto necessario o utile ai fini di cui sopra, curando ogni adempimento, anche di carattere informativo, necessario;_____

3) di conferire al presidente e all'amministratore delegato, disgiuntamente tra loro, ogni altro potere necessario od opportuno affinché abbiano a compiere ogni atto necessario alla sua esecuzione e così tra l'altro, in via esemplificativa, richiedere e ottenere l'ammissione alla negoziazione nel sistema multilaterale di negoziazione Euronext Access Milan, segmento professionale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle obbligazioni rinvenienti dal prestito obbligazionario, nonché per compiere tutti gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi alla negoziazione e definizione della documentazione informativa e contrattuale del prestito (quale, in via esemplificativa e non esaustiva, le Terms and Conditions, il Fiscal Agency Agreement, il Placement Agency Agreement, il Deed of Covenant e le Global Notes) e alla predisposizione, sottoscrizione e deposito presso le autorità competenti di tutti i documenti e delle domande o degli atti richiesti dalla normativa vigente per il perfezionamento dell'operazione e che dovessero essere richiesti dalle predette autorità nell'ambito dell'attività di istruttoria e revisione degli stessi o che si dovessero rendere necessari e/o opportuni nell'ambito della procedura o comunque per il perfezionamento dell'operazione, con in ogni caso facoltà di subdelega e di nominare procuratori e mandatarî speciali a tal fine._____

* * *

Al termine della lettura il presidente chiede ai presenti se ci sono osservazioni al riguardo e, nessuno intervenendo, mette in votazione per alzata di mano la proposta di delibera e accerta che la stessa risulta approvata all'unanimità._____

Null'altro essendovi al punto 1 all'ordine del giorno da deliberare,

il presidente dichiara esaurita la trattazione dello stesso alle ore nove e quarantacinque minuti circa. _____

E richiesto io notaio ho redatto il presente verbale che ho letto alla comparente che lo approva e meco in conferma lo sottoscrive alle ore nove e quarantacinque minuti circa. _____

Consta il presente verbale di tre fogli scritti, da persone di mia fiducia, per undici pagine intere e quanto alla dodicesima sin qui. _____

All'originale firmato: _____

Veronica BUZZI _____

Francesco PENE VIDARI _____

Io sottoscritto avv. Francesco PENE VIDARI, notaio in Torino, certifico che il presente documento informatico, composto di sette pagine, è copia conforme all'originale su supporto cartaceo, firmato ai sensi di legge, da me conservato.

Copia rilasciata ai sensi dell'articolo 22 del D.Lgs. 82/2005, su supporto informatico e da me sottoscritta mediante apposizione della firma digitale emessa dal Consiglio Nazionale del Notariato Certification Authority avente validità fino al 28 giugno 2026.

Si rilascia in carta libera per gli usi consentiti dalla legge.

Torino, il giorno 21 maggio 2025