Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

STUDIO NOTARILE
AGOSTINI – CHIBBARO – GAROFALO – ZONA
20121 MILANO – VIA ILLICA, 5 – TEL. 02.7202.2830
INFO@ACNOTAI.IT – WWW.ACNOTAI.IT

Repertorio n. 4276
Raccolta n. 2527

VERBALE DI RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

REPUBBLICA ITALIANA

Registrato a Milano TP3 il 05/11/2026 n. 110904 serie 1T esatti euro 356,00

Il giorno tre novembre duemilaventisei, in Milano, nel mio studio in via Illica n. 5, io sottoscritto Domenico Garofalo, notaio in Milano, iscritto nel Collegio Notarile del Distretto di Milano, su incarico del presidente della riunione redigo il verbale di quanto è stato deliberato, relativamente al primo punto dell'ordine del giorno di cui infra, dal consiglio di amministrazione della

"EQUITA GROUP S.P.A."

con sede in Milano (MI), via Filippo Turati n. 9, capitale Euro 12.904.794,88, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi al n. 09204170964, R.E.A. MI-2075478, C.F. 09204170964, P.IVA 09204170964, alla cui riunione, tenutasi esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione in data odierna, ho assistito essendo collegato, dal mio studio, tramite la piattaforma di videoconferenza "Microsoft Teams" messa a disposizione dalla società.

Iscritto nel Reg. Imprese il 06/11/2026 protocollo 731569/2026

* * *

Oggi tre novembre duemilaventisei, alle ore 15,03, il presidente del consiglio di amministrazione ANDREA ATTILIO MARIO VISMARA (nato a Milano (MI) il 29 giugno 1965), collegato in videoconferenza, a norma di statuto assume la presidenza della riunione del consiglio di amministrazione della "EQUITA GROUP S.P.A.", mi chiede di redigere il verbale di quanto deliberato dal consiglio di amministrazione relativamente al primo punto dell'ordine del giorno di cui infra e dichiara:

- che, mediante avviso inviato ai sensi dell'art. 14 dello statuto sociale, è stato convocato senza indicazione del luogo di convocazione, prevedendo che la riunione si svolgesse esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, per il giorno 3 novembre 2026, alle ore 15,00, il consiglio di amministrazione della EQUITA GROUP S.P.A. per deliberare sul seguente

ordine del giorno:

"1. Emissione di un prestito obbligazionario Additional Tier 1: deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Varie ed eventuali.";

- che intervengono in videoconferenza i consiglieri Luigi De Bellis, Simone Riviera, Carlo Andrea Volpe, Silvia Demartini, Stefania Milanesi e Angela Gamba;
- che risultano assenti giustificati i consiglieri Michela Zeme e Matteo Bruno Lunelli;
- che intervengono in videoconferenza il presidente del collegio sindacale Andrea Conso e i sindaci effettivi Andrea Serra e Paolo Maria Alessandro Redaelli.

Il presidente dichiara quindi la riunione validamente costituita ed atta a deliberare sull'ordine del giorno sopra

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

riportato.
Il presidente cede la parola all'amministratore delegato Luigi De Bellis, il quale passa alla trattazione del primo punto dell'ordine del giorno e dichiara:
- che, al fine di reperire parte delle risorse finanziarie necessarie al pagamento del prezzo per l'acquisizione del capitale sociale di Xenon AIFM S.A. e Xenon GP, S.à r.l., appare opportuna l'emissione di un prestito obbligazionario *Additional Tier 1*, non garantito e subordinato, per un importo di Euro 10.000.000,00 (diecimilioni virgola zero zero), irredimibile, rappresentato da numero 50 (cinquanta) titoli obbligazionari, del valore nominale unitario di Euro 200.000,00 (duecentomila virgola zero zero), emessi alla pari, con un tasso di interesse fisso pari alla somma del tasso mid-swap a 5 anni determinato in prossimità della data di emissione e di un margine massimo del 4% che sarà determinato in prossimità della data di emissione per il primo periodo di cinque anni, soggetto a rideterminazione a ciascun successivo quinto anniversario della data di emissione sulla base del tasso mid-swap a 5 anni allora vigente maggiorato del predetto margine, da corrispondersi annualmente in via posticipata (di seguito, il **"Prestito"**);
- che il Prestito è destinato a qualificarsi come "Strumento Aggiuntivo di Classe 1", ai sensi delle disposizioni dell'Unione Europea e nazionali in materia di composizione e adeguatezza dei fondi propri applicabili alla società e al gruppo di appartenenza ai rispettivi livelli di applicazione prudenziale, inclusi il Regolamento (UE) 2019/2033 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 (come di volta in volta modificato e integrato, l'**"IFR"**), le disposizioni del Regolamento (UE) 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 (come di volta in volta modificato e integrato, il **"CRR"**) applicabili ai sensi dell'IFR, il Regolamento Delegato (UE) 241/2014 della Commissione del 7 gennaio 2014 (come di volta in volta modificato e integrato, il **"CDR"**), la normativa nazionale di attuazione della Direttiva (UE) 2019/2034 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 (come di volta in volta modificata e integrata, l'**"IFD"**), le pertinenti disposizioni del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 (come di volta in volta modificato e integrato, il **"TUF"**) e le disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia applicabili alle società di intermediazione mobiliare e ai gruppi di imprese di investimento (come di volta in volta modificate e integrate, le **"Disposizioni di Vigilanza SIM"**);
- che in particolare e tra l'altro: (i) le obbligazioni potranno essere riacquistate o rimborsate anticipatamente dalla società esclusivamente previa autorizzazione delle autorità competenti; (ii) la società potrà, a propria piena ed esclusiva discrezionalità ovvero ove ciò sia richiesto dalla

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

normativa prudenziale applicabile o dalle autorità competenti, stabilire che non siano dovuti, in tutto o in parte, gli interessi (con conseguente "annullamento" del pagamento degli interessi ai fini del CRR); e (iii) qualora il coefficiente di capitale primario di classe 1 (*CET1 Ratio*) del gruppo su base consolidata scenda al di sotto del livello attivatore che sarà indicato nel regolamento del Prestito, il valore nominale corrente dei titoli sarà integralmente svalutato (*write-down*) a titolo temporaneo, con possibilità di successiva eventuale rivalutazione (*write-up*) a piena ed esclusiva discrezionalità della società;

- che il Prestito sarà interamente sottoscritto da ICCREA BANCA S.P.A. – ISTITUTO CENTRALE DEL CREDITO COOPERATIVO (il **"Sottoscrittore"**);
- che, con il supporto di Dentons Europe Studio Legale Tributario, è stato predisposto ed è in corso di finalizzazione il regolamento del Prestito;
- che le obbligazioni saranno trasferibili, successivamente all'emissione, esclusivamente a investitori qualificati – come definiti ai sensi dell'articolo 2 del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 (come di volta in volta modificato e integrato, il **"Regolamento Prospetto"**) e dell'articolo 100 del TUF – italiani e/o esteri e non saranno ammesse alle negoziazioni presso alcun mercato regolamentato e/o sistema multilaterale di negoziazione;
- che il Prestito sarà emesso in esenzione dall'obbligo di pubblicare un prospetto ai sensi del Regolamento Prospetto;
- che, ai fini dell'emissione del Prestito, è stata predisposta altresì l'ulteriore documentazione (contrattuale e non) secondo la prassi di mercato per operazioni similari, tra cui:

a) un contratto di sottoscrizione da stipularsi tra la società e il Sottoscrittore;

b) un contratto di agenzia da stipularsi con The Bank of New York Mellon, Milan Branch, che agirà in qualità di soggetto incaricato per la gestione (i) dei calcoli relativi agli interessi, (ii) dei pagamenti ai sensi del Prestito, nonché (iii) dell'accentramento del Prestito presso il depositario centrale Monte Titoli S.p.A.;

- che, ai sensi dell'articolo 2412, comma 5 del codice civile, non è necessario rispettare il limite di cui al comma 1 del medesimo articolo in quanto le obbligazioni sono destinate ad essere sottoscritte, anche in sede di rivendita, esclusivamente da investitori professionali ai sensi delle leggi speciali e tale previsione risulterà fra le condizioni del Prestito.

Il consiglio di amministrazione, con dichiarazione espressa di voto favorevole da parte di tutti i consiglieri intervenuti, all'unanimità delibera:

1) di approvare e autorizzare l'emissione del Prestito avente le seguenti caratteristiche:

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

- valuta: Euro;
- ammontare: Euro 10.000.000,00 (diecimilioni virgola zero zero);
- tipo di emissione: obbligazioni dirette, non garantite e subordinate, destinate a qualificarsi come "Strumenti Aggiuntivi di Classe 1", ai sensi delle disposizioni dell'Unione Europea e nazionali in materia di composizione e adeguatezza dei fondi propri applicabili alla società e al gruppo di appartenenza ai rispettivi livelli di applicazione prudenziale, inclusi il Regolamento (UE) 2019/2033 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 (come di volta in volta modificato e integrato), le disposizioni del Regolamento (UE) 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 (come di volta in volta modificato e integrato) applicabili ai sensi del citato Regolamento (UE) 2019/2033, il Regolamento Delegato (UE) 241/2014 della Commissione del 7 gennaio 2014 (come di volta in volta modificato e integrato), la normativa nazionale di attuazione della Direttiva (UE) 2019/2034 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 (come di volta in volta modificata e integrata), le pertinenti disposizioni del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 (come di volta in volta modificato e integrato) e le disposizioni di vigilanza della Banca d'Italia applicabili alle società di intermediazione mobiliare e ai gruppi di imprese di investimento (come di volta in volta modificate e integrate);
- forma e regime di circolazione: titoli emessi in forma dematerializzata ed immessi in gestione accentrata presso il depositario centrale Monte Titoli S.p.A. (commercialmente noto come Euronext Securities Milan);
- modalità di emissione: i titoli rappresentativi del Prestito potranno essere emessi in una o più tranche (senza necessità di separata autorizzazione per eventuali riaperture dell'emissione);
- taglio minimo: il taglio minimo di ciascun titolo sarà di Euro 200.000,00 (duecentomila virgola zero zero) (il **"Valore Nominale Originario"**);
- durata: il Prestito è irredimibile, non ha una data di scadenza predeterminata e non è rimborsabile su richiesta degli obbligazionisti;
- prezzo di emissione: alla pari;
- interessi/cedole: le cedole sul Prestito, da corrispondersi annualmente in via posticipata, saranno calcolate applicando un tasso di interesse così determinato: (a) per il periodo intercorrente tra la data di emissione (inclusa) e la data corrispondente al quinto anniversario della data di emissione (esclusa), un tasso fisso pari alla somma del tasso mid-swap a 5 anni determinato in prossimità della data di emissione e di un margine massimo del 4% che sarà determinato in prossimità della data di emissione (il **"Margine"**); e (b) per ciascun

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

successivo periodo di cinque anni, un tasso fisso pari alla somma del tasso mid-swap a 5 anni determinato alla relativa "data di determinazione reset" e del Margine;
- "cancellazione" delle cedole: la società potrà, a propria piena ed esclusiva discrezionalità, stabilire a ciascuna data di pagamento che non siano dovuti, in tutto o in parte, interessi (con conseguente "annullamento" del pagamento degli interessi ai fini del CRR), per un periodo illimitato e su base non cumulativa, e sarà tenuta a procedere in tal senso ove ciò sia richiesto dal regolamento del Prestito, dalla normativa prudenziale applicabile o dall'autorità competente. Gli importi "annullati" saranno definitivamente cancellati e non cumulabili;
- riacquisto o rimborso anticipato: le obbligazioni potranno essere integralmente riacquistate ad opzione della società, subordinatamente al rilascio delle autorizzazioni da parte delle autorità competenti, da esercitarsi al quinto anniversario della data di emissione e, successivamente, a ciascuna data coincidente con il decorso di ogni ulteriore periodo di 5 anni. Inoltre, il Prestito potrà essere integralmente rimborsato dalla società, subordinatamente al rilascio delle autorizzazioni da parte delle autorità competenti, in caso di (i) variazione nel regime fiscale applicabile al Prestito, o (ii) variazione nella classificazione regolamentare del Prestito;
- copertura delle perdite: qualora il coefficiente di capitale primario di classe 1 (*CET1 Ratio*) del gruppo cui la società appartiene su base consolidata scenda al di sotto del livello attivatore che sarà indicato nel regolamento del Prestito, il valore nominale corrente di ciascun titolo sarà integralmente svalutato (*write-down*) a titolo temporaneo. A seguito della svalutazione, il valore nominale corrente di ciascun titolo potrà essere progressivamente rivalutato (*write-up*), a piena ed esclusiva discrezionalità della società, nei limiti dell'importo massimo di rivalutazione che sarà determinato ai sensi del regolamento del Prestito e sino al raggiungimento del Valore Nominale Originario, subordinatamente al rispetto delle condizioni e dei limiti che saranno ivi previsti;
- quotazione: non sarà prevista alcuna quotazione del Prestito né su mercati regolamentati né su sistemi multilaterali di negoziazione;
- rating: al Prestito non sarà attribuito alcun rating;
- sottoscrittore: il Prestito sarà sottoscritto alla data di emissione da ICCREA BANCA S.P.A. – ISTITUTO CENTRALE DEL CREDITO COOPERATIVO;
- trasferibilità: le obbligazioni saranno trasferibili esclusivamente a investitori qualificati italiani e/o esteri (con eccezione di quelli degli Stati Uniti d'America ovvero di altri Paesi in cui l'offerta non sia consentita in assenza di specifiche autorizzazioni da parte delle autorità competenti o

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

di deroga rispetto alle disposizioni applicabili);
- uso dei proventi: reperire parte delle risorse finanziarie necessarie al pagamento del prezzo per l'acquisizione del capitale sociale di Xenon AIFM S.A. e Xenon GP, S.à r.l.;
- legge regolatrice: legge italiana;

2) di conferire agli amministratori delegati Simone Riviera e Luigi De Bellis, disgiuntamente fra loro e con facoltà di subdelega a terzi, tutti gli occorrenti e necessari poteri per dare concreta e materiale esecuzione alla delibera di emissione di cui al punto 1) che precede, entro i limiti sopra indicati, tenendo, tra l'altro, conto delle condizioni di mercato, anche ai fini della fissazione dei termini economici finali del Prestito, ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il tasso di interesse applicabile;

3) di conferire agli amministratori delegati Simone Riviera e Luigi De Bellis, disgiuntamente e con facoltà di subdelega a terzi, tutti gli occorrenti e necessari poteri per negoziare, concordare, sottoscrivere e formalizzare tutti gli atti, i documenti, i moduli, le dichiarazioni ed i contratti – ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il contratto di sottoscrizione con ICCREA BANCA S.P.A. – ISTITUTO CENTRALE DEL CREDITO COOPERATIVO ed il contratto di agenzia con The Bank of New York Mellon, Milan Branch – e compiere tutte le attività necessarie, utili, opportune, conseguenti e/o funzionali alla materiale esecuzione della deliberazione di cui al punto 1) che precede, entro i limiti sopra indicati, e relativi all'emissione del Prestito in oggetto ed alla gestione dello stesso successivamente all'emissione, nonché per compiere quant'altro necessario e/o opportuno per il buon fine dell'operazione, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, predisporre, modificare, finalizzare e presentare alle competenti autorità ogni domanda, richiesta, autorizzazione o documento necessario, opportuno o conseguente o comunque connesso all'emissione del Prestito in oggetto (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, gli adempimenti nei confronti di Banca d'Italia ai sensi dell'articolo 129 del D.lgs. n. 385/1993 nonché gli adempimenti richiesti dalla normativa applicabile nel caso di riacquisto e/o rimborso anticipato del Prestito ovvero svalutazione/rivalutazione del Prestito come disciplinati nel regolamento del Prestito), ed espletare ogni adempimento all'uopo richiesto, assumere qualsiasi impegno, rilasciare qualsiasi dichiarazione o garanzia, riprodurre qualsiasi atto o contratto, richiedere la registrazione o la cancellazione dai pubblici registri di qualsiasi atto e/o contratto, che sia utile, necessaria ed opportuna nel contesto dell'emissione del Prestito o in relazione allo stesso, nonché richiedere tutte le autorizzazioni necessarie e/o opportune per la buona riuscita dell'operazione;

4) di ratificare, per quanto occorrer possa, ogni attività sino

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

ad ora compiuta in nome e per conto della società in relazione all'emissione del Prestito oggetto della presente deliberazione.
Null'altro essendovi da deliberare relativamente al primo punto dell'ordine del giorno, il presidente ne dichiara chiusa la trattazione alle ore 15,20 dandosi atto che la riunione prosegue con separata verbalizzazione per la trattazione degli ulteriori argomenti all'ordine del giorno.

* * *

Richiesto io notaio ho redatto il presente atto, scritto con mezzi meccanici da persona di mia fiducia ed in parte da me a mano per sette facciate di quattro fogli.
Sottoscritto alle ore 16,00
Firmato: Domenico Garofalo notaio