

N. 14596 di rep.

N. 7884 di racc.

Verbale di riunione di Consiglio di Amministrazione

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2022 (duemilaventidue),
il giorno 16 (sedici)
del mese di dicembre
in Milano, via Agnello n. 18.

Io sottoscritto **Andrea De Costa**, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, su richiesta di Oscar Cicchetti, quale Presidente del Consiglio di Amministrazione della società per azioni quotata:

"Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A."

con sede legale in Milano, Via Gaetano Negri n. 1, capitale sociale sottoscritto e versato euro 600.000.000,00, codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi n. 08936640963, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 2057238 (la "**Società**"), procedo alla redazione e sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2375 del codice civile, per quanto riguarda il **quarto punto** dell'ordine del giorno, del verbale del Consiglio di Amministrazione dalla predetta Società, regolarmente convocato e riunitosi in audio-video conferenza in data

15 (quindici) dicembre 2022 (duemilaventidue)

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

Aderendo alla richiesta, do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta riunione del Consiglio, 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 Oscar Cicchetti (adeguatamente identificato), il quale, alle ore 10:15 dopo aver dichiarato di essere collegato in audio-video conferenza, procede con la trattazione del quarto punto all'ordine del giorno della riunione del Consiglio di Amministrazione, riunitosi per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

(omissis)

4. Autorizzazione all'emissione di prestiti obbligazionari (Programma EMTN); deliberazioni inerenti e conseguenti
(omissis)

Quindi, con il consenso degli intervenuti, il Presidente incarica me notaio della redazione del quarto punto all'ordine del giorno del verbale del Consiglio di Amministrazione e constata e dà atto che:

- la presente riunione è stata regolarmente convocata mediante avviso inviato in data **10 dicembre 2022** a tutti gli aventi diritto a mezzo posta elettronica ai sensi dell'art. 15.3 dello statuto, per discutere e deliberare, tra l'altro,

anche sull'argomento sopra riportato;

- partecipano alla riunione: il Presidente Oscar Cicchetti e i Consiglieri Stefania Bariatti, Laura Cavatorta, Antonio Corda, Pietro Guindani, Sonia Hernandez, Christine Roseau Landrevot, Quentin Le Cloarec, Rosario Mazza, Secondina Giulia Ravera, Francesco Valsecchi. Per il Collegio Sindacale sono presenti il Presidente Stefano Sarubbi e i Sindaci Maria Teresa Bianchi e Giuliano Foglia.

È altresì presente il Direttore Generale Diego Galli. Sono invitati a partecipare alla riunione Salvatore Lo Giudice, Segretario del Consiglio di Amministrazione, Franca Corselli e Lorenza De Falco della segreteria societaria.

Il Presidente, quindi, accertata l'identità e la legittimazione degli intervenuti e accertato che sono state adempiute tutte le formalità previste dalla Legge e dallo Statuto, dichiara pertanto la riunione regolarmente costituita, stante la convocazione come sopra fatta, ed atta a deliberare anche sull'argomento posto al **quarto punto dell'ordine del giorno** sopra riprodotto.

Passando alla trattazione dello stesso, 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 competenza all'emissione di obbligazioni non convertibili. Inoltre, l'art. 2412 del Codice civile, al comma 1 prevede che possano essere emesse obbligazioni per una somma complessivamente non eccedente il doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato ed al comma 2 ammette che tale limite possa essere superato se le obbligazioni emesse in eccedenza sono destinate alla sottoscrizione di investitori professionali soggetti a vigilanza prudenziale a norma delle leggi speciali. In aggiunta, ai sensi del comma 5 dell'art. 2412 del Codice Civile, le previsioni di cui ai commi 1 e 2 del medesimo articolo sopra riportati non si applicano alle emissioni di obbligazioni destinate ad essere quotate in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione ovvero di obbligazioni che danno il diritto di acquisire ovvero di sottoscrivere azioni.

Il Presidente quindi innanzitutto segnala che l'autorizzazione all'emissione di prestiti obbligazionari non convertibili nell'ambito del Programma Euro Medium Term Note (Programma EMTN), deliberata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 24 marzo 2022 (di cui al verbale in pari data n. 13275/7135 di mio rep., reg. all'Agenzia delle Entrate di DP Milano UT APSR in data 20 aprile 2022, n. 41049, serie 1T e debitamente iscritto al competente Registro delle Imprese),

è scaduto in data 20 ottobre 2022.

Il Presidente rappresenta che nell'ambito di tale Programma EMTN sono stati emessi e risultano attualmente in circolazione prestiti obbligazionari non convertibili per complessivi euro 2.250.000.000,00 nominali, quotati presso la Borsa del Lussemburgo, con le seguenti caratteristiche:

(i) 1.000 milioni di euro a tasso fisso, cedola annua dell'1,875%, data emissione 8 luglio 2020 e data scadenza 8 luglio 2026;

(ii) 750 milioni di euro a tasso fisso, cedola annua dell'1,625%, data emissione 21 ottobre 2020 e data scadenza 21 ottobre 2028;

(iii) 500 milioni di euro a tasso fisso, cedola annua dell'1,75% data emissione 19 aprile 2021 e scadenza 19 aprile 2031.

Al fine di far fronte a potenziali esigenze di provvista della Società mediante ricorso al mercato obbligazionario, il Presidente illustra la proposta di deliberare una autorizzazione, con termine di efficacia alla data del 19 dicembre 2023, per l'emissione di uno o più prestiti obbligazionari non convertibili (anche in più tranche) per un nozionale complessivo di Euro 750 milioni o l'equivalente in altre divise, a valere sul Programma EMTN e nel rispetto dei limiti riportati di seguito.

I titoli di cui si propone di autorizzare l'emissione, dovranno in particolare presentare le seguenti caratteristiche:

- nozionale massimo di Euro 750 milioni;

- articolazione anche in più operazioni, anche in diversa valuta, ciascuna realizzabile anche in più tranches;

- durata delle singole emissioni (e delle relative tranches) compresa tra due e venti anni, anche con facoltà di rimborso anticipato in capo sia all'emittente (c.d. obbligazione *callable*), sia al possessore del titolo (c.d. obbligazione *puttable*);

- prezzo di emissione, che potrà essere diverso per ciascuna delle singole operazioni (e delle relative tranches), fissato in conformità al rendimento complessivo offerto agli investitori, inclusa la possibilità di fissarlo a sensibile sconto in caso di emissione di titoli zero coupon;

- saggio degli interessi, che potrà essere diverso per ciascuna delle singole operazioni (e delle relative tranches):

(i) se fisso, compreso - a seconda della durata - tra lo 0% (zero per cento) ed il 6% (sei per cento) sopra il tasso medio IRS di scadenza corrispondente; (ii) se variabile compreso - a seconda della durata - tra lo 0% (zero per cento) ed il 6% (sei per cento) sopra il parametro di indicizzazione che potrà essere rappresentato, oltre che da un parametro monetario (quali Euribor, SOFR e IRS), da altri indicatori economici o statistici regolarmente pubblicati da organismi di consolidata reputazione internazionale (e. g: BCE o OCSE),

ovvero da tassi di inflazione ufficialmente rilevati da organismi a ciò preposti;

- in caso di emissione di titoli zero coupon, l'assenza di cedola dovrà essere compensata (i) da uno scarto di emissione o (ii) da un premio al rimborso, tali comunque da offrire un rendimento finanziariamente equivalente all'interesse fissato nell'ambito dell'intervallo indicato innanzi, a seconda della durata prescelta; qualora la corresponsione del rendimento sotto forma zero coupon avvenisse tramite premio di rimborso, tale premio terrebbe conto del riconoscimento solo a scadenza del saggio di interesse tramite adeguato meccanismo di capitalizzazione;

- il saggio di interesse potrà anche essere corrisposto tramite una combinazione delle tipologie sopra rappresentate, nel rispetto dei limiti qui previsti.

- diritto applicabile: legge inglese, fatta eccezione per le previsioni che normano le assemblee degli obbligazionisti ed il rappresentante degli obbligazionisti, le quali sono soggette alle applicabili norme di diritto italiano;

- quotazione: Borsa del Lussemburgo e/o altro mercato regolamentato o non regolamentato.

Il Presidente, nel ribadire che il termine finale di autorizzazione per l'emissione delle obbligazioni è il 19 dicembre 2023, evidenzia che, alla scadenza, potranno essere sottoposte al Consiglio le successive opportune delibere per il rinnovo dell'emissione di obbligazioni nell'ambito Programma EMTN.

Il Presidente ricorda che non sussistono impedimenti per l'emissione del prestito obbligazionario non convertibile di cui all'odierna proposta nei termini e nei limiti sopra illustrati.

Interviene il Presidente del Collegio Sindacale, il quale, a nome dell'intero Collegio, attesta che la proposta autorizzazione di emissione obbligazionaria rispetta i limiti di cui all'art. 2412 del Codice civile, dal momento che, anche qualora le obbligazioni non siano destinate ad essere quotate in uno o più mercati regolamentati, troverà applicazione alle stesse l'art. 2412, secondo comma, del codice civile essendo le obbligazioni collocate presso investitori professionali soggetti a vigilanza prudenziale a norma delle leggi speciali secondo i termini e le modalità del Programma EMTN.

Il Consiglio di Amministrazione, quindi:

- preso atto della disciplina in materia di emissione di obbligazioni di cui agli artt. 2410 e 2412 del Codice civile;

- preso atto dei prestiti obbligazionari in corso;

- 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

In primo luogo

1.) di autorizzare l'emissione a decorrere dal 15 dicembre 2022 fino alla data del 19 dicembre 2023, anche in più volte e ognuna in più *tranches*, di prestiti obbligazionari non convertibili, per un controvalore massimo complessivo del Programma EMTN di nominali Euro tre miliardi (3.000.000.000/00), e quindi allo stato odierno, dopo le emissioni ed i riacquisti effettuati, per un importo massimo residuo di nominali Euro settecentocinquanta milioni (750.000.000/00), aventi le caratteristiche di seguito sintetizzate:

- nozionale massimo di Euro 750.000.000;
- articolazione anche in più operazioni, anche in diversa valuta, ciascuna realizzabile anche in più *tranches*;
- durata delle singole emissioni (e delle relative *tranches*) compresa tra due e venti anni, anche con facoltà di rimborso anticipato in capo sia all'emittente (c.d. obbligazione *callable*), sia al possessore del titolo (c.d. obbligazione *puttable*);
- prezzo di emissione, che potrà essere diverso per ciascuna delle singole operazioni (e delle relative *tranches*), fissato in conformità al rendimento complessivo offerto agli investitori, inclusa la possibilità di fissarlo a sensibile sconto in caso di emissione di titoli zero coupon;
- saggio degli interessi, che potrà essere diverso per ciascuna delle singole operazioni (e delle relative *tranches*):
 - (i) se fisso, compreso - a seconda della durata - tra lo 0% (zero per cento) ed il 6% (sei per cento) sopra il tasso medio IRS di scadenza corrispondente;
 - (ii) se variabile compreso - a seconda della durata - tra lo 0% (zero per cento) ed il 6% (sei per cento) sopra il parametro di indicizzazione che potrà essere rappresentato, oltre che da un parametro monetario (quali Euribor, SOFR e IRS), da altri indicatori economici o statistici regolarmente pubblicati da organismi di consolidata reputazione internazionale (e. g: BCE o OCSE), ovvero da tassi di inflazione ufficialmente rilevati da organismi a ciò preposti;
- in caso di emissione di titoli zero coupon, l'assenza di cedola dovrà essere compensata (i) da uno scarto di emissione o (ii) da un premio al rimborso, tali comunque da offrire un rendimento finanziariamente equivalente all'interesse fissato nell'ambito dell'intervallo indicato innanzi, a seconda della durata prescelta; qualora la corresponsione del rendimento sotto forma zero coupon avvenisse tramite premio di rimborso, tale premio terrebbe conto del riconoscimento solo a scadenza del saggio di interesse tramite adeguato meccanismo di capitalizzazione;
- il saggio di interesse potrà anche essere corrisposto tra-

mite una combinazione delle tipologie sopra rappresentate, nel rispetto dei limiti qui previsti;

- diritto applicabile: legge inglese e/o italiana;
- quotazione: Borsa del Lussemburgo e/o altro mercato regolamentato o non regolamentato.

In secondo luogo

2.) di conferire mandato disgiuntamente al Presidente e al Direttore Generale, con facoltà di rilascio di procure esecutive a procuratori, affinché diano esecuzione in Italia e/o all'estero alla presente delibera, siano autorizzati ad effettuare operazioni di emissione obbligazionaria a valere sul Programma EMTN con ogni più ampia e opportuna facoltà al riguardo, comprese, a titolo esemplificativo, quelle di:

- determinare nei limiti massimi deliberati l'ammontare delle singole emissioni o *tranches*, stabilendo, sempre nei limiti deliberati, durata, prezzo di emissione, saggio e modalità di corresponsione degli interessi, eventuale scarto di emissione o premio al rimborso;

- determinare, entro i limiti sopra deliberati, le condizioni delle singole emissioni o *tranches*, negoziandone e definendone i regolamenti;

- procedere al collocamento delle obbligazioni, nonché, ove ritenuto opportuno, alla loro quotazione su uno o più mercati regolamentati, stipulando ogni negozio e accordo a ciò funzionale, anche con intermediari e agenti, regolando anche tutte le correlate partite economiche;

- con riguardo a quanto qui sopra definito, procedere a ogni formalità o adempimento, nessuno escluso e anche di natura informativa, presso intermediari ed agenti ed ogni competente Autorità, italiana o estera, connessi all'approvazione di ciascuna emissione obbligazionaria realizzata nell'ambito del Programma EMTN, al suo collocamento e alla sua eventuale 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 in genere tutto quanto necessario, utile od opportuno per il buon fine dell'iniziativa, ivi incluso l'espletamento delle 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 nonché procedere a stipulare ogni negozio e accordo a ciò funzionali, anche con intermediari e agenti.

Il tutto, fermo l'obbligo di dare informativa al Consiglio di Amministrazione sulle emissioni obbligazionarie effettuate ai sensi di quanto sopra.

Il Presidente, a questo punto, esaurita la trattazione del

quarto punto all'ordine del giorno, prosegue nella trattazione dei restanti punti, come da autonoma verbalizzazione.

Sono le ore 10:25

Il

presente atto viene da me notaio sottoscritto alle ore 18

Consta

di quattro fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per pagine dodici e della tredicesima sin qui.

F.to Andrea De Costa notaio

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

Firmato Andrea De Costa

Milano, 19 dicembre 2022

Assolvimento virtuale del bollo

Autorizzazione no. 108375/2017 DEL 28 LUGLIO 2017