

vrn Repertorio n. 116.930

Raccolta n. 20.328

Verbale della trattazione del sesto punto all'ordine del giorno del consiglio di amministrazione della "EXOR S.p.A." riunitosi il 14 aprile 2015.

Repubblica Italiana

Il quattordici aprile duemilaquindici,

in Torino, presso la sede della società infranominata, via Nizza n. 250, alle ore 12,30 circa.

Io, dott. Ettore MORONE,

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 sesto punto all'ordine del giorno del consiglio di amministrazione della

"EXOR S.p.A.",

qui riunito per discutere e deliberare, tra l'altro, sul seguente punto

6. Emissione di uno o più prestiti obbligazionari non convertibili; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Quivi avanti me notaio, è personalmente comparso il signor

John Philip ELKANN, nato a New York (Stati Uniti

d'America) il 1° aprile 1976, domiciliato a Torino, via Nizza n. 250, della cui identità personale sono certo, nella sua qualità di presidente del consiglio di amministrazione e amministratore delegato della "EXOR S.p.A.", con sede in Torino, via Nizza n. 250, col capitale sociale di euro 246.229.850, iscritta nel registro delle imprese - ufficio di Torino al n. 00470400011.

Esso signor comparente, dopo aver dichiarato di avere già assunto, a sensi di statuto, la presidenza della riunione nel corso della trattazione dei precedenti punti all'ordine del giorno, testé conclusasi, invita me notaio a redigere il verbale della trattazione del sesto punto.

Quindi comunica, agli effetti della redazione del presente verbale, quanto segue:

- che la riunione è stata regolarmente convocata;
- che attualmente sono presenti i presidenti d'onore:

Gianluigi GABETTI

Pio TEODORANI FABBRI,

nonché, oltre ad esso presidente, gli amministratori:

Tiberto BRANDOLINI D'ADDA - vice presidente

Alessandro NASI - vice presidente

Andrea AGNELLI

Vittorio AVOGADRO DI COLLOBIANO

Victor BISCHOFF

Giuseppina CAPALDO

Mina GEROWIN HERRMANN

Sergio MARCHIONNE

Lupo RATTAZZI

Giuseppe RECCHI

Eduardo TEODORANI FABBRI;

- che partecipano, mediante collegamento con mezzi di telecomunicazione, come consentito dall'articolo 17 dello statuto sociale, gli amministratori:

Luca FERRERO DE GUBERNATIS VENTIMIGLIA

Michelangelo VOLPI;

- che sono inoltre presenti i sindaci effettivi:

Sergio DUCA - presidente

Nicoletta PARACCHINI

Paolo PICCATTI;

- che ha giustificato l'assenza l'amministratore

Jae Yong LEE;

- che la riunione è legalmente costituita anche per la trattazione del sesto punto all'ordine del giorno.

Sullo stesso,

il presidente segnala che il consiglio di amministrazione ha già proceduto ad esaminare la situazione sociale riscontrando l'opportunità di emettere, in virtù dei disposti dell'articolo 2410 del codice civile e dell'articolo 19 dello statuto sociale, uno o più prestiti obbligazionari non convertibili di un importo nominale unitario non inferiore a euro 50.000.000 e complessivo non superiore a euro 3.000.000.000, o importi equivalenti in altra divisa, da collocarsi presso investitori istituzionali, in forma pubblica, o direttamente in forma di piazzamenti privati in funzione delle opportunità offerte di volta in volta dal mercato, nel rispetto delle disposizioni applicabili.

Per tali prestiti, prosegue il presidente, potrà eventualmente essere richiesta la quotazione presso uno o più mercati regolamentati.

Quindi il presidente ricorda che la società ha già in essere sei prestiti obbligazionari non convertibili di:

- euro 440.000.000, con scadenza il 12 giugno 2017, inizialmente emesso dalla incorporata IFIL Investments S.p.A.;

- yen 10.000.000.000 (pari a circa euro 83 milioni alla data di emissione e attualmente pari a circa

euro 78 milioni), con scadenza il 9 maggio 2031;

- euro 150.000.000, con scadenza 16 ottobre 2019 ed ammesso alla contrattazione presso la Borsa Valori del Lussemburgo;

- euro 100.000.000, con scadenza il 31 gennaio 2025 ed ammesso alla contrattazione presso la Borsa Valori del Lussemburgo,

- euro 200.000.000, con scadenza il 12 novembre 2020 ed ammesso alla contrattazione presso la Borsa Valori del Lussemburgo,

- euro 650.000.000, con scadenza il giorno 8 ottobre 2024 ed ammesso alla contrattazione presso la Borsa Valori del Lussemburgo.

Al termine dell'esposizione il presidente dà la parola al presidente del collegio sindacale Sergio DUCA, il quale esprime il parere favorevole dei sindaci e attesta il rispetto del limite di cui al primo comma dell'articolo 2412 del codice civile.

Quindi il presidente invita me notaio ad esporre la proposta di delibera che qui di seguito si trascrive:

" Proposta di delibera

Il consiglio di amministrazione della

EXOR S.p.A.:

- intesa l'esposizione,

- preso atto delle dichiarazioni del collegio sindacale,

d e l i b e r a

subordinatamente all'iscrizione ex articolo 2410, secondo comma, del codice civile,

1) di emettere uno o più prestiti obbligazionari non convertibili da collocarsi presso investitori istituzionali, in forma pubblica, o direttamente in forma di piazzamenti privati in funzione delle opportunità offerte di volta in volta dal mercato, nel rispetto delle disposizioni applicabili, avvenuti le seguenti principali caratteristiche:

. divisa: euro o altra divisa,

. importo: nominale unitario non inferiore a euro 50.000.000 (cinquantamiloni) e complessivo non superiore a euro 3.000.000.000 (tremiliardi), o importi equivalenti in altra divisa, da determinarsi tenendo conto delle condizioni del mercato e delle emissioni in corso nonché delle esigenze della società,

. prezzo di emissione: tra un minimo del 97% (novantasette per cento) ed un massimo del 103% (centotré per cento) del valore nominale, da determinarsi tenendo conto delle condizioni del mercato e delle emissioni in corso nonché delle esigenze del-

la società,

. durata: tra un minimo di cinque anni ed un massimo di trenta anni, da determinarsi tenendo conto delle condizioni del mercato e delle esigenze della società,

. cedole: a pagamento posticipato,

. tasso di interesse: fisso o variabile con una maggiorazione rispetto ai relativi tassi di riferimento da determinarsi tenendo conto delle condizioni del mercato e delle emissioni in corso da parte di emittenti con rating sostanzialmente analogo,

. rimborso: alla pari in un'unica soluzione alla scadenza, salvo casi di rimborso anticipato,

. data di emissione: entro il 31 marzo 2016,

. eventuale quotazione: presso uno o più mercati regolamentati;

2) di conferire ai legali rappresentanti in carica, disgiuntamente tra loro, i pieni e più ampi poteri affinché, nel rispetto dei limiti e delle procedure di legge:

. vengano stabiliti i tempi della o delle singole emissioni entro il 31 marzo 2016 nonché, in prossimità delle stesse e nei limiti sopra indicati, gli elementi di cui al punto precedente e comunque gli importi, i termini e le condizioni tutti del o dei

prestiti obbligazionari,

. vengano conseguentemente redatti e definiti il regolamento del o dei prestiti obbligazionari e l'eventuale prospetto di quotazione,

. sia data esecuzione alla delibera assunta svolgendo, anche a mezzo di procuratori e mandatari speciali, ogni adempimento connesso, correlato o conseguente, compresi quindi anche quelli di predisporre la documentazione relativa, chiedere l'eventuale quotazione delle emittende obbligazioni, richiedere ogni necessaria autorizzazione, collocare le emittende obbligazioni, definire e stipulare tutti i relativi accordi anche con investitori, intermediari, collocatori e terzi in genere ivi inclusi, a titolo esemplificativo, terzi incaricati del servizio titoli o dell'espletamento delle attività accessorie all'emissione ovvero correlate o conseguenti all'eventuale ammissione alla quotazione del o dei prestiti obbligazionari nonché ogni e qualsiasi altro atto e documento conseguente o correlato all'emissione del o dei prestiti obbligazionari, espletare adempimenti fiscali e fare denunce e comunicazioni nonché tutto quanto necessario e/o opportuno per il buon esito dell'operazione, il tutto con i più ampi poteri, nessuno escluso od ec-

cettuato."

\* \* \*

Al termine della lettura il presidente dichiara aperta la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il presidente dichiara chiusa la discussione e mette in votazione la proposta di delibera la quale, dopo prova e controprova, risulta approvata all'unanimità dai quattordici amministratori partecipanti alla riunione.

Il presidente dichiara quindi esaurita la trattazione del sesto punto all'ordine del giorno essendo le ore 12,50 circa, precisando che la trattazione dei successivi punti sarà verbalizzata a cura del segretario.

Del che tutto richiesto ho io notaio fatto constare a mezzo del presente verbale quale leggo al presidente della riunione che lo dichiara conforme al vero ed a sua volontà e meco in conferma si sottoscrive essendo le ore 12,50 circa.

Scritto da persone di mia fiducia, il presente occupa tre fogli scritti per nove facciate intere e fino a qui della decima.

All'originale firmato:

John Philip ELKANN

Ettore MORONE Notaio