



NOTAIO

FRANCESCO AMABILE

Repertorio n. 3658

Raccolta n. 2747

VERBALE DI DETERMINAZIONE DELL'AMMINISTRATORE DELEGATO DI
SOCIETA' COOPERATIVA
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemiladiciassette il giorno cinque del mese di dicembre,

in Verona, al Lungadige Cangrande n. 16

innanzi a me, dott. Francesco Amabile, Notaio, residente in Verona, iscritto presso il Collegio Notarile del Distretto di Verona,

è presente il signor:

MINALI ALBERTO, nato a Verona (VR) il 24 agosto 1965, domiciliato per la carica presso la sede sociale.

Detto comparente, della cui identità personale io notaio sono certo, mi dichiara di intervenire quale Amministratore Delegato della "**SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE - SOCIETA' COOPERATIVA**", con sede in Verona al Lungadige Cangrande n. 16, Codice Fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Verona 00320160237, R.E.A. n. VR-9962, società Capogruppo del "Gruppo Cattolica Assicurazioni" iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi istituito presso I-VASS al n. 019, iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione al n. 1.00012, (la "Società").

Il comparente dichiara quindi di essere convenuto per far constare col presente atto delle proprie determinazioni, nella sua predetta qualità di Amministratore Delegato della Società.

Il Comparente quindi

PREMETTE

- che con deliberazione in data 14 novembre 2017, verbalizzata con atto a mio ministero, n. 3610/2712 di repertorio e raccolta, registrato presso l'Agenzia delle Entrate, Ufficio Territoriale di Verona 1, in data 15 novembre 2017 al n. 24251 serie 1T, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di emettere un prestito obbligazionario subordinato fino ad un ammontare complessivo massimo di Euro 500.000.000 (Euro cinquecento milioni) da destinarsi al collocamento presso investitori qualificati, avente le caratteristiche che qui si riportano:

"Emittente: Società Cattolica di Assicurazione - Società Cooperativa;

Tipologia: prestito subordinato a tasso fisso/variabile, secondo quanto successivamente specificato. I Titoli saranno qualificabili come fondi propri di livello 2 per finalità di adeguatezza del capitale dell'Emittente, sia su base consolidata che non consolidata, ai sensi della Direttiva Solvency II, il Regolamento delegato (UE) n. 35 del 10 ottobre 2014, il decreto legislativo n. 209 del 7 settembre 2005, il decreto legislativo n. 74 del 12 maggio 2015, tutti come modifica-

REGISTRATO PRESSO
L'AGENZIA DELLE ENTRATE
UFFICIO TERRITORIALE DI
VERONA 1

in data 06/12/2017

al n. 26133

serie 1T

€. 356,00

ti e qualsiasi altra normativa o regolamento, di volta in volta applicabile, relativamente alla disciplina di cui alla Direttiva Solvency II (la Legge Applicabile). Le Condizioni dei Titoli conterranno delle previsioni tipiche degli strumenti qualificabili come fondi propri di livello 2, quali ad esempio il grado di subordinazione (i Titoli sono titoli subordinati dell'Emittente con uno specifico grado di subordinazione - ranking - rispetto ad altri titoli dell'Emittente non subordinati), la c.d. clausola di step-up (con riferimento alla revisione automatica in incremento del tasso di interessi alla data della call) e le ipotesi di sospensione obbligatoria e/o facoltativa del pagamento degli interessi (tutte come di seguito indicate);

Modalità di offerta: in funzione delle opportunità offerte dal mercato ed ai sensi delle leggi applicabili, collocamento ad investitori qualificati;

Importo massimo complessivo: non superiore ad Euro 500.000.000 (Euro cinquecento milioni);

Taglio (Denomination): non inferiore ad Euro 100.000 (Euro centomila) per ciascun Titolo;

Durata: 30 (trenta) anni, con facoltà di rimborso anticipato (diritto di call) dal decimo anniversario della data di emissione dei Titoli (i.e. la call date);

Valuta: Euro;

Forma dei Titoli: I Titoli verranno emessi sotto forma di Global Note e verranno accentrati all'emissione presso Euroclear e Clearstream Banking, S.A.;

Grado (Ranking): i Titoli saranno titoli subordinati dell'Emittente, pari passu senza alcuna preferenza tra loro con tutti gli altri titoli subordinati dell'Emittente, aventi un medesimo grado di subordinazione, ma junior nei confronti dei titoli dell'Emittente non subordinati o con un grado di subordinazione meno accentuato e senior nei confronti di titoli maggiormente subordinati dell'Emittente, inclusi i titoli ibridi. In caso di liquidazione ordinaria o coatta della Società, il Prestito avrà un grado inferiore rispetto ai crediti non subordinati di tutti gli altri creditori e verrà rimborsato solo previo pagamento di tutti gli altri debiti di grado superiore in essere alla data della liquidazione;

Tasso d'interesse: fisso a partire dalla Data di Emissione (inclusa) fino alla scadenza del decimo anno, data che coincide con la call date, con cedola annuale. In caso di mancato esercizio della call al ricorrere del decimo anniversario della data di emissione dei Titoli, la cedola diverrà a tasso variabile con frequenza di pagamento trimestrale e sarà pari al tasso Euribor di riferimento maggiorato di uno step-up di 100 bps rispetto allo spread rilevato alla data di emissione (calcolato sul valore del tasso c.d. mid-swap a 10 anni);

Ipotesi di sospensione obbligatoria e/o facoltativa del paga-

mento degli Interessi: sarà previsto il differimento, facoltativo (a certe condizioni, l'Emittente può differire il pagamento di tutti degli interessi maturati in una data di pagamento degli interessi prevista nelle Condizioni dei Titoli) ed obbligatorio (al verificarsi di taluni eventi indicati nelle Condizioni dei Titoli, anche in conformità alla Legge Applicabile, l'Emittente dovrà differire il pagamento di tutti gli interessi maturati in una data di pagamento degli interessi), degli interessi, nonché il pagamento degli interessi maturati e non corrisposti secondo i termini di cui alle Condizioni dei Titoli, in conformità a quanto richiesto ai fini del computo del Prestito tra i fondi propri di livello 2 ai sensi della Legge Applicabile;

Rimborso: salvo che siano stati anticipatamente rimborsati o riacquistati e cancellati secondo quanto previsto nelle Condizioni dei Titoli, i Titoli saranno rimborsati alla data di scadenza, al loro importo nominale, unitamente agli interessi maturati fino alla data di scadenza (esclusa) e a qualsiasi interesse arretrato ancora dovuto, secondo quanto previsto nelle Condizioni dei Titoli;

Rimborso anticipato: i Titoli potranno essere rimborsati anticipatamente o riacquistati, secondo quanto previsto nelle Condizioni dei Titoli. I Titoli possono essere rimborsati anche per (1) ragioni fiscali (al verificarsi di Eventi di Gross-up, ovvero qualora a causa di una modifica di legge, l'Emittente non sia in grado di onorare le proprie obbligazioni di pagamento senza dover pagare importi aggiuntivi e di Eventi di Deducibilità Fiscale, ovvero qualora a causa di una modifica di legge, il regime fiscale dei pagamenti dei Titoli muti e tale mutamento comporti una riduzione significativa della deducibilità del pagamento degli interessi da parte dell'Emittente con riferimento ai Titoli), (2) ragioni regolamentari (al verificarsi di un Evento Regolamentare, che si realizza quando, al verificarsi di un cambiamento della Legge Applicabile o in base ad un'interpretazione da parte di qualsiasi tribunale o autorità, il Prestito, in tutto o in parte, non risulti più idoneo ad essere qualificato come fondo proprio di livello 2 ai sensi della Legge Applicabile, su base individuale o consolidata, fatto salvo il caso in cui tale mancata qualificazione sia solo il risultato di una limitazione applicabile all'importo del capitale, così come specificato nelle Condizioni dei Titoli.

Fatto salvo il caso della liquidazione, il rimborso anticipato dei Titoli è previsto solo su iniziativa della Società e previa autorizzazione dell'IVASS;

Legge regolatrice: la legge regolatrice dei Titoli sarà la legge inglese, fatte salve le previsioni in merito allo status dei Titoli che saranno disciplinate dalla legge italiana e le previsioni sull'assemblea degli obbligazionisti, che saranno soggette alla legge italiana, legge che sarà parimenti

applicata nei casi in cui ciò sia disposto da norma inderogabile.

Mercato di collocamento: presso investitori qualificati.

I Titoli saranno emessi ai sensi di un Prospectus, approvato dall'Autorità di Vigilanza competente ai sensi della Direttiva sui Prospetti 2003/71/EU, come modificata. Per l'emissione e la quotazione saranno inoltre predisposti ulteriori documenti, secondo gli standard di mercato. Verrà fatta richiesta di quotazione dei Titoli presso il mercato regolamentato della Borsa dell'Irlanda.

In merito alle modalità di determinazione degli oneri finanziari derivanti dal Prestito è previsto che lo stesso verrà emesso sulla base (i) delle condizioni di mercato vigenti al momento dell'emissione, anche con riferimento ad altre emissioni comparabili presenti sul mercato, e (ii) dell'esito del processo di collocamento.

È fatto salvo il diritto della Società di apportare ogni modifica e/o integrazione alle Condizioni dei Titoli che si renda necessaria o anche solo opportuna al fine di adeguare il regolamento dei Titoli alla disciplina della Legge Applicabile."

- che il suddetto Consiglio di Amministrazione ha dato mandato al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via fra loro disgiunta per eseguire la delibera di cui sopra e in particolare per:

(i) definire e/o formalizzare in via definitiva tutte le restanti caratteristiche dei Titoli, potendo in particolare determinare, entro i predetti limiti stabiliti dal Consiglio, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo delle facoltà conferite, i seguenti elementi: ammontare definitivo del Prestito, il relativo prezzo, il taglio dei Titoli, le modalità di pagamento, il tasso di interesse di riferimento e/o le modalità di determinazione del tasso cedolare, le esatte modalità di differimento o cancellazione delle cedole, di rimborso, le ipotesi di rimborso anticipato e i termini economici finali di collocamento, in osservanza di ogni precepto di legge, negoziando e sottoscrivendo ogni atto e/o contratto necessario o utile ai fini di cui sopra, curando ogni adempimento, anche di carattere informativo, necessario;

(ii) redigere, nei limiti indicati sub (i), il regolamento del Prestito, potendone definire tutte le condizioni ed i termini, nonché tutti gli ulteriori documenti contrattuali, il prospetto richiesto ai fini del collocamento e della quotazione dei Titoli e gli ulteriori eventuali documenti relativi all'emissione oggetto di questa deliberazione, il tutto in conformità alla normativa vigente applicabile al momento dell'emissione, nonché alle eventuali indicazioni delle Autorità di Vigilanza competenti;

- che il suddetto Consiglio di Amministrazione ha, altresì, conferito al Presidente e all'Amministratore Delegato, in

via fra loro disgiunta, e con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ogni altro potere necessario od opportuno per

(i) dare esecuzione alla delibera assunta,
(ii) richiedere e ottenere l'ammissione alla negoziazione dei Titoli nel mercato regolamentato della Borsa d'Irlanda,
(iii) 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 e dei connessi profili esecutivi e alla predisposizione, sottoscrizione e deposito presso le Autorità di Vigilanza competenti di tutti i documenti, contratti, domande o qualsivoglia atto richiesto dalla normativa vigente per il perfezionamento dell'operazione e/o richiesto dalle predette Autorità di Vigilanza nell'ambito delle relative attività di istruttoria e revisione della documentazione, e/o che si dovessero rendere necessarie e/od opportune nell'ambito della procedura ai fini del perfezionamento della stessa;

- che non sussistono impedimenti all'emissione del Prestito Obbligazionario, nei termini e limiti sopra illustrati, in particolare non trovando applicazione i limiti previsti dall'art. 2412 comma 1 c.c., in quanto le obbligazioni sono destinate ad essere quotate in un mercato regolamentato, come in sede di seduta consiliare attestato anche dal Collegio Sindacale.

Tutto ciò premesso il Comparsente, nella qualità di cui in comparizione, in esecuzione della delibera consiliare del giorno 14 novembre 2017 determina come segue le restanti caratteristiche dei titoli:

- ammontare nominale complessivo: euro 500.000.000,00 (cinquecentomilioni);

- data di emissione: 14 dicembre 2017;

- durata: 30 (trenta) anni dalla data di emissione con facoltà di rimborso anticipato dopo 10 (dieci) anni dalla data di emissione;

- taglio dei titoli: il taglio di ciascun titolo sarà di euro 100.000,00 (centomila);

- prezzo di emissione: pari al 100% (cento per cento) del valore nominale;

- tasso di interesse di riferimento e modalità di determinazione del tasso cedolare: i Titoli corrisponderanno interessi ad un tasso fisso pari al 4,250% (quattro virgola duecentocinquanta per cento) a partire dalla data di emissione (inclusa) fino alla scadenza del decimo anno con cedola annuale. In caso di mancato esercizio della facoltà di rimborso anticipato, a partire dalla data di facoltà di rimborso anticipato, la cedola diverrà a tasso variabile pari al tasso Euribor trimestrale oltre ad un margine (comprensivo dello step-up di 100 bps) pari al 4,455% (quattro virgola quattrocentocinquantacinque per cento);

- modalità di rimborso: salvo che siano stati anticipatamente rimborsati o riacquistati e cancellati secondo quanto previsto nelle Condizioni dei Titoli, i Titoli saranno rimborsati il 14 dicembre 2047 al loro importo nominale, unitamente agli interessi maturati fino alla data di scadenza (esclusa) e a qualsiasi interesse arretrato ancora dovuto, secondo quanto previsto nelle Condizioni dei Titoli.

Richiesto, io Notaio ho ricevuto il presente atto, del quale ho dato lettura al comparente, che lo approva e dichiara conforme alla sua volontà.

Consta quest'atto, in parte scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e in parte completato a mano da me Notaio, di fogli due per pagine cinque e parte della presente e viene sottoscritto dal comparente e da me Notaio alle ore diciassette.

F.TO MINALI ALBERTO

F.TO FRANCESCO AMABILE NOTAIO (L.S.)