

VERBALE DI CONSIGLIO

REPUBBLICA ITALIANA

12 novembre 2008

L'anno duemilaotto, il giorno dodici del mese di novembre, alle ore 12,25

In Basiglio - Milano 3, Via Francesco Sforza, Palazzo Meu, avanti a me MARIO NOTARI, Notaio in Milano, iscritto nel Collegio Notarile di Milano, è presente il signor:

- ROBERTO RUOZI, nato a Biella (BI) il 17 maggio 1939, domiciliato per la carica presso la sede sociale.

Detto comparente, della cui identità personale io notaio sono certo, mi dichiara di intervenire quale presidente del consiglio di amministrazione della società:

"MEDIOLANUM S.p.A."

con sede in Basiglio - Milano 3, Palazzo Meucci, Via Francesco Sforza, capitale sociale euro 73.009.610,90 interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano, al numero di iscrizione e codice fiscale 11667420159, Repertorio Economico Amministrativo n. 1484838, società con azioni quotate presso la Borsa Italiana S.p.A.,

e mi richiede di redigere il verbale della riunione del consiglio di amministrazione della predetta società, limitatamente al punto 7 dell'ordine del giorno di cui infra, essendo separatamente verbalizzati i precedenti punti dell'ordine del giorno.

Al termine della trattazione del punto 6 all'ordine del giorno, mantiene la presidenza del consiglio, ai sensi di statuto, lo stesso comparente, il quale dichiara:

- che il presente consiglio è stato indetto per oggi, in questo luogo, alle ore 10,30 mediante avviso di convocazione diramato in tempo utile a tutti gli aventi diritto, mediante telefax in data 6 novembre 2008;

- che, per il consiglio di amministrazione, sono presenti, oltre al presidente, i consiglieri Messina, Lombardi, Ennio Doris, Cannatelli, Carfagna, Massimo Antonio Doris, Molteni, Pellegrino, Renoldi, Sciumè e Zunino;

- che, per il collegio sindacale, sono presenti i sindaci effettivi Perotta e Vittadini, dandosi atto che si è interrotto il collegamento in audio-conferenza col presidente del collegio Simonelli;

- che pertanto il consiglio è tuttora validamente costituito per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

"(omissis)

7. Programma base inerente l'emissione di prestiti obbligazionari: deliberazioni inerenti e conseguenti;

(omissis)"

* * * * *

In relazione al punto 7 all'ordine del giorno, il presidente

illustra le ragioni che rendono opportuna l'approvazione di un programma di prestiti obbligazionari non convertibili per un importo complessivo di massimi euro 400.000.000,00 (quattrocentomilioni virgola zero zero), rivolti alla clientela retail del collocatore Banca Mediolanum S.p.A.

Precisa a tal fine che le caratteristiche delle singole emissioni saranno descritte nel Prospetto di Base, che sarà oggetto dell'iter autorizzativo presso la competente autorità di vigilanza (CONSOB), che si prevede di concludere nel mese di dicembre 2008 e che dopo l'autorizzazione di Consob, nell'ambito delle caratteristiche previste nel prospetto di Base autorizzato, verranno di volta in volta definite specifiche emissioni per le quali saranno dettagliate le condizioni definitive.

Il Presidente, quindi, dopo aver esposto al consiglio le caratteristiche dei prestiti oggetto della presente deliberazione, invita il consiglio a deliberare su quanto sopra esposto, tenuto conto altresì di quanto segue:

- che ai sensi dell'art. 2410, comma 1, c.c., l'emissione di obbligazioni non convertibili è di competenza dell'organo amministrativo;
- che l'art. 23 dello statuto sociale limita la competenza dell'organo amministrativo ad emettere obbligazioni non convertibili per un ammontare complessivo pari al patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato;
- che si applica altresì il limite quantitativo previsto dall'art. 2412, commi 1 e 2, c.c., pari al doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili, posto che le obbligazioni di cui alla presente delibera non sono destinate alla quotazione presso mercati regolamentati;
- che dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007, approvato dall'assemblea ordinaria in data 22 aprile 2008, il patrimonio netto risulta essere di euro 509.011.975 e il doppio della somma del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili risulta essere di ammontare superiore ad euro 400 milioni;
- che la società non ha in corso altri prestiti obbligazionari, né garanzie comunque prestate per obbligazioni emesse da altre società, anche estere, ai sensi dell'art. 2412, comma 4, c.c.;
- che dal resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2008 i limiti di cui all'art. 2412 del codice civile e all'art. 23 dello statuto sociale risultano comunque rispettati.

In considerazione di quanto sopra, il presidente invita il collegio sindacale ad esprimere la propria attestazione sul rispetto del limite previsto dall'art. 2412 c.c., in conformità a quanto previsto dalla norma stessa.

Il collegio sindacale, in persona dei sindaci qui presenti, attesta che l'importo di euro 400 milioni non eccede il dop-

pio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili, quali risultanti dall'ultimo bilancio approvato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2412, comma 1, c.c. Il consiglio di amministrazione, udita la relazione del Presidente, all'unanimità

DELIBERA

-1-

Di autorizzare l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile, non destinato alla quotazione presso mercati regolamentati, avente le seguenti caratteristiche:

- importo: l'importo massimo complessivo delle emissioni ammonta ad euro 400.000.000,00 (quattrocentomilioni virgola zero zero), salva la facoltà dell'assemblea straordinaria, ai sensi dell'art. 23 dello statuto sociale, di aumentare detto importo massimo complessivo sino al doppio, salvi i limiti previsti dalla legge;

- articolazione: il prestito è articolato in una o più emissioni, ciascuna realizzabile anche in più tranches, nel limite complessivo dell'importo massimo sopra stabilito;

- durata: ciascuna emissione può avere una durata da un minimo di 3 (tre) anni a un massimo di 6 (sei) anni;

- remunerazione: la remunerazione è stabilita a tasso variabile, con indicizzazione al parametro di riferimento Euribor 3 Mesi, con struttura e cedola - trimestrale, semestrale o annuale - e rimborso del capitale a scadenza, con eventuale facoltà di rimborso anticipato, anche in rate periodiche, ad un tasso, che potrà essere diverso per ciascuna emissione o per ciascuna tranche, da fissare in misura tale che abbia uno spread da un minimo di - 20 bp (meno venti basis points) ad un massimo di + 40 bp (più quaranta basis points); la remunerazione potrà altresì essere stabilita a tasso fisso, con un rendimento percentuale in linea con i tassi di mercato;

- prezzo: le obbligazioni saranno emesse ad un prezzo di emissione, che potrà essere diverso per ciascuna emissione e per ciascuna tranche, da determinare in conformità al rendimento complessivo e tenendo conto delle situazioni di mercato, sia con aggio che con disaggio di emissione;

- commissioni: verranno riconosciute al soggetto collocatore Banca Madiolanum S.p.A. commissioni di collocamento, col meccanismo del c.d. "reoffer price", in misura da determinarsi da un minimo dello 0,30% (zero virgola trenta per cento) ad un massimo dello 0,60% (zero virgola sessanta per cento);

- legge applicabile: i rapporti sottostanti all'emissione delle obbligazioni saranno regolati dalla legge italiana.

-2-

Di conferire ogni più ampio potere all'Amministratore Delegato Ennio Doris, nonché al Vice Presidente Vicario Alfredo Messina, in via disgiunta tra loro, affinché abbiano a definire le Condizioni Definitive di ciascuna operazione di emissione del presente prestito obbligazionario, anche per tran-

ches, nonché a provvedere a quanto necessario per il loro collocamento, osservate le norme di legge e regolamentari, ed abbiano a fare tutto quanto necessario od opportuno per dare esecuzione alla deliberazione sopra assunta ed a provvedere alle pubblicazioni di legge del presente verbale, con facoltà di introdurre quelle modifiche che fossero eventualmente richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese.

* * * * *

Null'altro essendovi a deliberare, la seduta è sciolta alle ore 12,50.

Io
notaio ho letto il presente atto al comparente che lo approva.

Scritto
con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di nove mezzi fogli ed occupa nove pagine sin qui.

Firmato Roberto Ruozi

Firmato Mario Notari

Copia su supporto informatico conforme all'originale cartaceo ai sensi dell'art. 23 comma 3, 4 e 5 del D.lgs. 82/2005, che si trasmette ad uso Registro delle Imprese.

Milano, data dell'apposizione della firma digitale

Copia rilasciata in termini di registrazione per gli usi consentiti dalla legge.

Imposta di bollo assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.