

N. 11.144 di rep.

N. 5.743 di racc.

**Verbale di riunione
di Consiglio di Amministrazione
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.
REPUBBLICA ITALIANA**

l'anno 2014 (duemilaquattordici)

il giorno 29 (ventinove)

del mese di luglio

alle ore 10 (dieci)

In Milano, presso la sede di *Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.* in via M. Civitali n. 1.

Avanti a me **Carlo Marchetti**, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è comparso il signor:

- **Ing. Giovanni Recordati**, nato a Bologna il 10 dicembre 1949, domiciliato per la carica in Milano, via M. Civitali n. 1, della cui identità personale io notaio sono certo, il quale, dichiarando di agire nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato e, come tale, nell'interesse della società per azioni quotata denominata:

"Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A."

con sede legale in Milano, via M. Civitali n. 1, capitale sottoscritto e interamente versato euro 26.140.644,50, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano: 00748210150 (di seguito anche: la "**Società**" o "**Recordati**"),

mi chiede di far constare, per quanto concerne il primo punto dell'ordine del giorno, della riunione del Consiglio di Amministrazione della Società stessa, qui riunitosi per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Private Placement negli Stati Uniti: proposta di emissione di obbligazioni non convertibili; conferimento di poteri; deliberazioni inerenti e conseguenti;

(omissis)

Aderisco alla richiesta e do atto che il Consiglio si svolge, per quanto concerne il primo punto dell'ordine del giorno, come segue.

Assume la presidenza il Componente, nella sua predetta veste ai sensi di legge e di statuto, il quale nuovamente constata e dà atto che:

- il Consiglio di Amministrazione è stato regolarmente convocato giusta avviso di convocazione inviato in data 23 luglio 2014 a tutti gli aventi diritto a mezzo fax ovvero raccomandata a mano in sede ai sensi di statuto;

- oltre a esso Componente sono presenti i consiglieri Alberto Recordati, Rosalba Casiraghi, Michaela Castelli, Paolo Fresia (collegato in audio conferenza ai sensi di statuto), Mario Garraffo, Andrea Recordati, Fritz Squindo e Marco Vitale;

- sono pure presenti i sindaci Marco NAVA (Presidente) e Livvia Amidani Aliberti (collegata in audio conferenza ai sensi di statuto),

- hanno giustificato l'assenza l'altro consigliere e l'altro sindaco.

Il Presidente dichiara pertanto la riunione validamente costituita, stante la convocazione come sopra fatta, ed atta a deliberare sull'argomento di cui al primo punto dell'ordine del giorno.

Il Presidente dichiara altresì, in via preliminare, che la deliberazione di cui all'oggetto rientra nelle competenze istituzionali del Consiglio di Amministrazione a mente dell'articolo 2410 del codice civile e del vigente Statuto trattandosi dell'emissione di obbligazioni non convertibili.

Iniziando la trattazione, il Presidente, richiamando quanto discusso nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione del 6 maggio 2014, segnala che vi è l'opportunità di proseguire, a condizioni favorevoli, la raccolta fondi a medio-lungo termine - finalizzata a finanziare l'ulteriore crescita del gruppo, che costituisce obiettivo strategico del Piano Industriale - mediante un prestito obbligazionario in valuta statunitense, strutturato sotto forma di *private placement* bilaterale con l'investitore istituzionale statunitense Prudential, società assicurativa, avvalendosi di Mediobanca come *agent*, come verrà di seguito meglio illustrato.

Invita, quindi, il Dr. Squindo ad illustrare nel dettaglio termini e condizioni della possibile operazione di finanziamento.

Il Dr. Squindo passa quindi a illustrare la proposta di emissione di un prestito obbligazionario non convertibile, destinata alla sottoscrizione da parte dell'investitore istituzionale statunitense Prudential, (c.d. *US private placement*), con durata di massimo 15 anni dalla data di emissione, di ammontare complessivo in linea capitale pari a massimi 75 milioni di dollari statunitensi da emettersi entro la data del 31 dicembre 2014 (il "Prestito Obbligazionario"), e rappresentato da obbligazioni (anche "titoli") da emettersi anche in una o più serie distinte.

La struttura del Prestito Obbligazionario, avente caratteristiche *standard* nel mercato dei c.d. *US private placement*, è sostanzialmente in linea con quanto discusso nella precedente riunione del Consiglio di Amministrazione tenutasi in data 6 maggio 2014 in cui era stata esposta l'operazione di cui all'oggetto del presente punto dell'ordine del giorno.

Il Dr. Squindo precisa inoltre che, in conformità alla prassi internazionale per operazioni analoghe a quella sottoposta all'approvazione dell'odierno Consiglio di Amministrazione, la Società sarà tenuta a sottoscrivere, nell'ambito del Prestito Obbligazionario, il "Note Purchase Agreement", in cui saranno disciplinati i rapporti con i sottoscrittori dei ti-

toli (tutti appartenenti al Gruppo Prudential) e i termini e le condizioni del Prestito Obbligazionario, ciascun certificato rappresentativo dei titoli (c.d. *notes*), nonché alcuni contratti ancillari di contenuto *standard*, quali esemplificativamente, (i) il "*Depositary and Fiscal Agency Agreement*", in cui saranno disciplinati i rapporti tra la Società e i soggetti depositari dei titoli, e (ii) il "*Noteholder Voting Agreement*", in cui saranno disciplinati i rapporti tra la Società, i portatori dei titoli e il loro c.d. *agent*. Come usuale, tutta la documentazione sopra citata sarà retta dalla legge dello Stato di New York, ferme le inderogabili disposizioni della legge italiana.

Il Dr. Squindo prosegue l'esposizione facendo presente che il Prestito Obbligazionario sarà assistito da garanzie prestate da alcune società controllate della Società, come indicato nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione del 6 maggio 2014. Inoltre, il Dr. Squindo segnala che è opportuno procedere anche alla stipulazione di un contratto di un *currency interest rate swaps*, con finalità di copertura contro il rischio di cambio, tenendo conto che la Società utilizza come moneta di conto l'Euro. Il suddetto Prestito Obbligazionario, anche in linea con la prassi di mercato per operazioni analoghe, potrà prevedere ipotesi di rimborso anticipato.

Il Dr. Squindo riassume, quindi, i termini e le condizioni principali della proposta emissione del Prestito Obbligazionario, meglio infra specificati.

L'offerta dei titoli, prosegue il Dr. Squindo, non sarà soggetta alla pubblicazione di un prospetto di offerta ai sensi della vigente normativa applicabile, attuativa della c.d. *Directiva Prospetti*, che prevede quali ipotesi di esenzione, tra l'altro, le offerte aventi a oggetto titoli con un valore nominale unitario minimo di euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero), o riservate a investitori qualificati o rivolte a un numero di investitori non superiore a 150 (centocinquanta).

Su invito del Dr. Squindo, interviene il Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Marco Nava che, a nome dell'intero Collegio Sindacale, attesta il rispetto del disposto dell'articolo 2412, comma 1 del codice civile e della delibera CICR del 19 luglio 2005, n. 1058, ossia che il valore nominale complessivo massimo del Prestito Obbligazionario, nonché di quelli già emessi o garantiti e non estinti, calcolato ai sensi dell'articolo 2412, commi 1 e 4 del codice civile, non eccede il doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato dalla Società (pari a euro 646.014 migliaia) e, pertanto, esprime parere favorevole alla proposta illustrata dal Dott. Squindo e dichiara altresì che tra la data di chiusura dell'esercizio sociale 2012 e la data odierna, non sono avven-

nuti fatti di rilievo tali da non consentire l'emissione del Prestito Obbligazionario.

Dopo esauriente discussione, il Presidente invita il Consiglio a deliberare in merito alla proposta di emissione del Prestito Obbligazionario.

Il Consiglio:

- udita la relazione del Presidente;
- subordinatamente al rispetto di ogni adempimento o limite previsto dalla normativa applicabile;
- mediante voto espresso per alzata di mano e appello nominale

**delibera
unanime**

1.) di autorizzare l'emissione in una o più soluzioni, anche in una o più serie distinte, entro il termine del 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici) di un Prestito Obbligazionario per un ammontare massimo complessivo in linea capitale di 75 (settantacinque) milioni di dollari statunitensi rappresentato dai titoli aventi le caratteristiche di seguito riportate o comunque alle condizioni migliorative di quelle illustrate che durante la negoziazione della prospettata operazione venissero concordate:

- ammontare in linea capitale: complessivi massimi 75 (settantacinque) milioni di dollari statunitensi;
- periodo e modalità di emissione: i titoli potranno essere emessi, in una o più serie distinte, entro il 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici);
- scadenza: la durata massima per 50 (cinquanta) milioni di dollari statunitensi sarà di 12 (dodici) anni dalla data di emissione (vita media 10 anni) e per i rimanenti 25 (venticinque) milioni di dollari statunitensi la durata massima sarà di 15 (quindici) anni dalla data di emissione (vita media 12 anni) ;
- interessi: il tasso di interesse è previsto essere pari allo *US Treasury* oltre ad uno spread variabile a seconda della durata massima del prestito e delle condizioni di mercato e comunque compreso in una forchetta tra i 170 (centosettanta) bps e i 205 (duecentocinque) bps;
- rimborso: potrà essere previsto un rimborso *amortizing* dei titoli, fatte in ogni caso salve le ipotesi di rimborso anticipato analiticamente disciplinate nel regolamento dei titoli;
- valore nominale unitario dei titoli: il taglio minimo di ciascun titolo sarà di 500.000 (cinquecentomila) dollari statunitensi;

2.) di dare ogni più ampio mandato e potere al Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato, Ing. Giovanni Recordati, nonché al Consigliere Dr. Fritz Squindo in carica *pro tempore*, in via tra loro disgiunta, e ciascuno con facoltà di nominare terzi procuratori, per portare a esecuzione la delibera che precede con tutte le più ampie fa-

coltà, ivi incluse - *inter alia* - quelle di definire e sottoscrivere tutti gli atti, contratti, documenti e istanze necessari e opportuni all'emissione del Prestito Obbligazionario o comunque connessi o collegati alla buona riuscita dell'operazione in questione, ivi inclusa a titolo meramente esemplificativo, ma non esaustivo, la facoltà di:

a) procedere entro il termine del 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici), all'assunzione di apposita determina di emissione, ai sensi dell'articolo 2410 del codice civile, e perciò nella forma dell'atto pubblico, ivi stabilendo le più esatte condizioni e termini del prestito, nel rispetto della presente delibera autorizzativa, quali - in via esemplificativa - la determinazione della data di emissione, dell'importo definitivo di emissione dei titoli, della durata, dei termini di rimborso, del tasso di interesse, con facoltà di formulare e sottoscrivere, tra l'altro, il regolamento del Prestito Obbligazionario contenuto nel *Note Purchase Agreement*;

b) procedere alla concreta emissione dei titoli e alla negoziazione, definizione e sottoscrizione, in nome e per conto della Società, di ogni atto e/o contratto necessario od opportuno per la buona riuscita dell'operazione in questione, inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il *Note Purchase Agreement*, le *notes*, il *Depositary and Fiscal Agency Agreement*, il *Noteholder Voting Agreement*, il *currency interest rate swap* con finalità di copertura contro il rischio di cambio, tenendo conto che la Società utilizza come moneta di conto l'Euro;

c) procedere all'individuazione e la nomina delle ulteriori controparti terze che forniranno servizi accessori ai fini del Prestito Obbligazionario quali, a titolo esemplificativo, la *first Level bank*, il *depository*, il *fiscal agent* e il *process agent*, nonché la negoziazione, definizione e sottoscrizione con tale/i soggetto/i dei relativi accordi di nomina;

d) procedere a ogni adempimento, anche informativo, connesso all'emissione dei titoli e al loro collocamento;

e) compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della delibera, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e/o opportuno per il buon fine dell'operazione di emissione del Prestito Obbligazionario e del suo collocamento;

f) apportare alle delibere di cui sopra ogni modifica, rettifica o integrazione si rendesse necessaria su richiesta delle competenti Autorità, anche ai fini della relativa iscrizione nel Registro delle Imprese.

Essendosi esaurita la trattazione del primo punto dell'ordine del giorno, il Presidente passa a trattare gli altri argomenti dello stesso, dalla cui verbalizzazione io notaio vengo esonerato, provvedendosi a parte.

Sono le ore 10,20 (dieci e venti)

Del presente ho dato lettura al comparente che lo approva e con me sottoscrive.

Consta di tre fogli scritti con mezzi meccanici da persona
di mia fiducia e di mio pugno completati per pagine dieci e
della undicesima sin qui.

F.to Giovanni Recordati

F.to Carlo Marchetti notaio

Copia su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo a sensi dell'art. 22, comma 2, D.Lgs 7 marzo 2005 n. 82 , in termine utile di registrazione per il Registro Imprese di Milano

Firmato Carlo Marchetti

Milano, 31 luglio 2014

Assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.

