

N. 76828 di Repertorio

N. 16517 di Raccolta

**VERBALE DI RIUNIONE DI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

REPUBBLICA ITALIANA

7 maggio 2025

Il giorno sette del mese di maggio dell'anno duemilaventicinque.

In Milano, Via Metastasio n. 5.

Io sottoscritto FILIPPO ZABBAN, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale del Consiglio di Amministrazione della società:

**“Nexi S.p.A.”**

con sede in Milano, Corso Sempione n. 55, capitale sociale sottoscritto e versato Euro 118.718.524,00, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi al numero di iscrizione e codice fiscale 09489670969, Repertorio Economico Amministrativo n. MI-2093618

(d'ora in avanti anche la **“Società”** o **“Nexi”** o l’**“Emittente”**)

le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il mercato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.,

**tenutosi in data 7 maggio 2025**

dando atto che detta riunione si è tenuta esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, con la mia costante partecipazione ai lavori consiliari, limitatamente all'argomento all'ordine del giorno oggetto di necessaria verbalizzazione mediante pubblico atto notarile, fatta precisazione che io notaio ero collegato da Milano, Via Metastasio n. 5.

Il presente verbale viene redatto, successivamente alla riunione consiliare, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione.

La riunione del Consiglio di Amministrazione si è svolta come segue.

\*\*\*\*\*

**Il giorno 7 (sette) maggio 2025 (duemilaventicinque), alle ore 16 e 28**, è riunito, esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, il Consiglio di Amministrazione della Società **“Nexi S.p.A.”**.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, Marcello Sala (di seguito il **“Presidente”**), collegato mediante mezzi di telecomunicazione, a norma dell'articolo 17, comma 2, dello statuto sociale, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, dichiara di aver assunto la Presidenza della riunione nella precedente parte per la quale non è richiesta verbalizzazione per pubblico atto notarile e così di mantenerla designando nella persona del notaio Filippo Zabban il segretario della riunione, incaricandolo di redigere il relativo verbale, limitatamente all'argomento all'ordine del giorno che necessita di verbalizzazione mediante pubblico atto notarile.

Il Presidente dà quindi atto che:

- la presente riunione del Consiglio di Amministrazione è stata convocata

per oggi, ad ore 14,30, senza indicazione del luogo fisico di svolgimento della riunione, bensì con partecipazione esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, mediante avviso inviato agli aventi diritto ai sensi di legge e di statuto;

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono intervenuti, mediante mezzi di telecomunicazione,

l'Amministratore Delegato e Direttore Generale Paolo Bertoluzzo, e i consiglieri Ernesto Albanese, Elena Antognazza, Luca Bassi, Elena Dimanina, Antonella Lillo, Johannes Korp, Francesco Renato Mele, Marina Natale, Federica Seganti ed Enrico Trovati, essendo giustificata l'assenza del Consigliere Marina Brogi

- per il Collegio Sindacale, sono intervenuti, mediante mezzi di telecomunicazione, il Presidente, Giacomo Bugna, ed il sindaco effettivo Nathalie Brazzelli, mentre è giustificata l'assenza del sindaco effettivo Luigi Borrè;

- sono altresì intervenuti, in quanto invitati alla presente riunione, mediante mezzi di telecomunicazione, Bernardo Mingrone, Deputy GM, Finance & Transformation e Monica Coppo;

- i suddetti collegamenti mediante mezzi di telecomunicazione concretano idonea modalità di partecipazione alla riunione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 17 dello statuto sociale.

Il Presidente della riunione dichiara quindi validamente costituito il Consiglio di Amministrazione della Società, ai sensi dell'articolo 17 dello statuto sociale, per discutere e deliberare sul seguente:

#### ORDINE DEL GIORNO:

*Autorizzazione all'emissione di prestiti obbligazionari a valere sul programma di emissioni obbligazionarie a medio termine (Euro Medium Term Note Programme): deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Ai fini della trattazione del predetto punto all'Ordine del Giorno, il Presidente comunica che si propone al Consiglio di deliberare un'autorizzazione all'emissione di uno o più prestiti obbligazionari non convertibili (anche in più *tranche*) per un nozionale massimo di Euro 1.000.000.000,00 (un miliardo virgola zero zero), (i "**Prestiti Obbligazionari**" e, ciascuno, un "**Prestito Obbligazionario**") a valere sul programma di emissioni di prestiti obbligazionari non convertibili a medio termine, meglio noto nella terminologia dei mercati finanziari come *Euro Medium Term Note Programme* ovvero, in forma abbreviata, *EMTN Programme* (il "**Programma EMTN**") di cui il Consiglio ha approvato la costituzione nella seduta del 27 febbraio u.s. con un *plafond* massimo complessivo di Euro 4 (quattro) miliardi.

I titoli di cui ai Prestiti Obbligazionari (i "**Titoli**" o le "**Obbligazioni**") saranno destinati a quotazione e ammissione a negoziazione presso il mercato regolamentato del Lussemburgo (*Luxembourg Stock Exchange*), e/o altro mercato regolamentato, ivi incluso sul Mercato Telematico delle Obbligazioni ("**MOT**") di Borsa Italiana S.p.A., o sistema multilaterale di negoziazione dell'Unione Europea. Il Presidente, quindi, ricorda che l'articolo 2410 del Codice Civile attribuisce agli amministratori, in caso di mancata diversa disposizione dello statuto sociale, la competenza all'emissione di obbligazioni e che l'articolo 2412 del Codice Civile esclude la sussistenza di limiti all'emissione di obbligazioni destinate a essere

quotate in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione (come nel caso dei Prestiti Obbligazionari in oggetto).

Dà atto che lo statuto sociale non deroga al regime del predetto articolo 2410 del Codice Civile e che, pertanto, il Consiglio è legittimato a procedere ad autorizzare l'emissione. Il Collegio Sindacale prende atto che l'emissione dei Prestiti Obbligazionari in oggetto, in quanto destinati ad essere quotati in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione, è disciplinata dal comma 5 dell'articolo 2412 del Codice Civile.

Il Presidente cede quindi la parola al Dottor Bernardo Mingrone, affinché illustri ai presenti la proposta di deliberazione sottoposta al Consiglio di Amministrazione. Il Dottor Mingrone provvede alla seguente illustrazione.

Il collocamento dei Titoli avverrà sulla base del prospetto di base del Programma EMTN, come di volta in volta modificato e supplementato (il "**Prospetto**"), oggetto di approvazione da parte della competente Autorità Lussemburghese (*Commission de Surveillance du Secteur Financier*), quale autorità competente dello Stato membro d'origine, ai sensi e per gli effetti del Regolamento Prospetto, così da permettere all'Emittente di ottenere la quotazione di ciascun prestito obbligazionario, al momento della relativa emissione, sul mercato regolamentato del Lussemburgo (e/o altro mercato regolamentato, ivi incluso sul MOT di Borsa Italiana S.p.A., o sistema multilaterale di negoziazione dell'Unione Europea), integrando il Prospetto con le informazioni relative alle specifiche condizioni economiche della singola emissione.

Il Dottor Mingrone prosegue informando che i Titoli di cui si propone di autorizzare l'emissione, dovranno presentare le seguenti caratteristiche, così come meglio descritte nella apposita sezione "*Terms and Conditions of the Notes*" contenuta nel Prospetto e come verrà dettagliato nei i c.d. *Final Terms*:

- (i) ammontare: importo nominale complessivo pari a massimi Euro 1.000.000.000 (un miliardo virgola zero zero);
- (ii) articolazione: anche in più operazioni, ciascuna realizzabile anche in più *tranche*;
- (iii) tipo: *senior*, non garantite, non convertibili e a tasso fisso (c.d. *senior unsecured notes*);
- (iv) prezzo di emissione: il prezzo di emissione, che potrà essere diverso per ciascuna delle singole operazioni (e delle relative *tranches*), sarà fissato in prossimità della relativa data di emissione e in conformità al rendimento complessivo offerto agli, e concordato con, gli investitori, inclusa la possibilità di fissarlo a sconto;
- (v) interessi/cedole: il tasso di interesse, che potrà essere diverso per ciascuna delle singole operazioni (e delle relative *tranches*), verrà determinato sulla base delle condizioni di mercato e dell'interesse manifestato dagli investitori qualificati nell'imminenza dell'avvio dell'operazione, restando inteso che il rendimento complessivo annuale delle Obbligazioni calcolato sull'intera durata e sulla base del prezzo di emissione non sia superiore al 6% (sei per cento) annuale;
- (vi) durata e rimborso: non oltre 8 (otto) anni decorrenti dalla data di emissione. Ferme restando le previsioni di rimborso anticipato dettagliate nelle "*Terms and Conditions of the Notes*", i Titoli saranno rimborsati alla pari, in un'unica soluzione alla data di scadenza;

(vii) forma: le Obbligazioni saranno emesse nella forma “*bearer*” (al portatore), accentrate nei *clearing system* di Euroclear e Clearstream e rappresentate da un certificato globale (“Global Notes” nella forma di “Temporary Global Notes” e “Permanent Global Notes”) e circoleranno mediante annotazione contabile secondo le regole dei *clearing system*, nel rispetto comunque della esigenza di tracciabilità dei loro trasferimenti;

(viii) opzioni put/call: in linea con la prassi di mercato per la tipologia di strumento e con quanto previsto nella documentazione del Programma EMTN;

(ix) valuta: Euro;

(x) taglio minimo unitario: almeno pari a Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero);

(xi) modalità di collocamento: collocamento presso investitori qualificati (come definiti ai sensi dell'art. 2, paragrafo 1, lettera e), ivi inclusi clienti professionali, del Regolamento Prospetto ovvero del Regolamento Prospetto in quanto trasposto nella legge nazionale del Regno Unito in forza dello European Union Withdrawal Act del 2018) nello Spazio Economico Europeo e nel Regno Unito e investitori istituzionali all'estero, con esclusione di alcuni Paesi come Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia, e di qualsiasi altro Paese o giurisdizione nei quali l'offerta o la vendita delle Obbligazioni oggetto di offerta siano vietate ai sensi di legge o in assenza di esenzioni;

(xii) quotazione: le Obbligazioni sono destinate alla quotazione e ammissione a negoziazione presso il mercato regolamentato del Lussemburgo (e/o altro mercato regolamentato, ivi incluso sul MOT di Borsa Italiana S.p.A., o sistema multilaterale di negoziazione dell'Unione Europea);

(xiii) legge applicabile: l'emissione sarà regolata dalla legge inglese come prassi di mercato per questo tipo di strumenti finanziari, fatta eccezione per le previsioni attinenti al funzionamento dell'assemblea degli obbligazionisti e alla nomina del rappresentante comune degli obbligazionisti di cui all'articolo 2417 del Codice Civile italiano, e per ogni altra materia per cui la legge italiana sia da applicarsi in via inderogabile, materie tutte che saranno regolate dal diritto italiano.

Le condizioni finali di ciascun Prestito Obbligazionario verranno determinate a valle dell'eventuale attività di *marketing* effettuata con le istituzioni finanziarie incaricate e saranno oggetto di specifica determina di emissione.

Il Dottor Mingrone prosegue ricordando ai presenti che, nel contesto ed ai fini delle singole emissioni (e delle relative *tranche*) nell'ambito del Programma EMTN di cui alla presente proposta di delibera, è previsto che la Società sottoscriva alcuni documenti contrattuali, ivi inclusi i seguenti:

i. c.d. *Final Terms* che indicheranno le condizioni specifiche della singola emissione, ivi incluse ammontare, interessi, durata, eventuali opzioni di rimborso, integrando il contenuto del Prospetto del Programma EMTN;

ii. il *subscription agreement* che nominerà le banche che sottoscriveranno i Titoli e che potranno essere già parti del *programme agreement* ovvero altre istituzioni finanziarie che aderiranno al Programma EMTN solo per la singola emissione.

Dà atto che il *form* dei *Final Terms* è incluso all'interno del Prospetto mentre il *form* di *subscription agreement* è allegato alla bozza di *programme agreement* sottoscritto in data 4 aprile 2025.

In ragione delle finalità di ottimizzazione della struttura finanziaria della Società funzionale a consentire un rapido accesso al mercato dei capitali, si propone di conferire delega all'Amministratore Delegato della Società, con facoltà di subdelega, a dare attuazione, nei modi e tempi ritenuti congrui e opportuni nell'interesse della Società, alle emissioni secondo i termini e condizioni sopra indicati e, pertanto, di attribuire il potere di completare le eventuali operazioni di emissione entro il termine del 31 dicembre 2025. L'Amministratore Delegato avrà altresì facoltà di non procedere ad alcuna emissione ovvero interromperne l'esecuzione ove ritenesse che le condizioni di mercato non siano tali da soddisfare gli obiettivi della Società. Al Consiglio di Amministrazione sarebbe di volta in volta data informativa sulle emissioni obbligazionarie effettuate ai sensi di quanto sopra.

A questo punto, riprende la parola il Presidente e chiede al notaio di dare lettura della proposta di deliberazione.

Il notaio ne dà lettura come segue:

*"Il Consiglio di Amministrazione della società "Nexi S.p.A."*

**delibera**

1. di autorizzare l'operazione di emissione di uno o più prestiti obbligazionari non convertibili (anche in più tranche) (i **"Prestiti Obbligazionari"** e ciascuno un **"Prestito Obbligazionario"**) fino a concorrenza dell'ammontare massimo di Euro 1.000.000.000,00 (un miliardo virgola zero zero), da emettere nell'ambito del programma di emissioni di prestiti obbligazionari non convertibili a medio termine (il **"Programma EMTN"**) da Euro 4 (quattro) miliardi della Società, la cui costituzione è stata approvata dal Consiglio in data 27 febbraio 2025, secondo i principali termini e condizioni indicati in narrativa;

2. di dare facoltà e delegare l'Amministratore Delegato della Società, con possibilità di subdelega a terzi (anche esterni alla Società) nei limiti di legge e ferma quindi la non delegabilità a terzi della determina di emissione di cui infra, per dare attuazione a quanto sopra deliberato, nei modi e tempi da loro ritenuti congrui e opportuni nell'interesse della Società e pertanto di attribuire il potere di completare eventuali operazione di emissione, entro il termine del 31 dicembre 2025, di Prestiti Obbligazionari come sopra approvati, determinando per ogni singola emissione o tranche i definitivi termini e condizioni nel rispetto di quanto sopra deliberato, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo di: (i) addivenire all'assunzione della determina di emissione, nella forma dell'atto pubblico, ivi stabilendo le esatte condizioni e termini di ciascun Prestito Obbligazionario, nel rispetto della presente delibera autorizzativa, quali – in via esemplificativa e se del caso – la determinazione della data di emissione, dell'importo definitivo di emissione dei Titoli, della durata, del prezzo di emissione, del tasso e della periodicità della remunerazione nonché di definire il regolamento del Prestito Obbligazionario; (ii) negoziare, definire, stipulare e sottoscrivere, a seconda dei casi, tutta la documentazione necessaria e/o opportuna in relazione a ciascun Prestito Obbligazionario inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, i seguenti documenti: i c.d. *Final Terms* e il c.d. *subscription agreement*,

*eventuali supplementi al Prospetto ed ogni altro ulteriore documento comunque connesso alla relativa emissione, offerta, collocamento, e quotazione; (iii) procedere alla emissione dei Titoli e alla sottoscrizione, in nome e per conto della Società di ogni atto e/o contratto necessario e/o utile ai fini di cui sopra, inclusi, tra gli altri, i documenti di cui al precedente punto (ii) e i relativi documenti connessi o strumentali nonché ogni altro documento utile, opportuno o funzionale all'operazione di emissione delle Obbligazioni, anche se qui non espressamente individuato, con pieno potere di determinare tutti i termini e le condizioni e con facoltà di apportarvi tutte le modifiche, integrazioni e variazioni che si rendessero necessarie e/o opportune per il buon esito della emissione di ciascun Prestito Obbligazionario, provvedendo, inter alia, all'eventuale sostituzione o eliminazione di dealer e/o all'introduzione di nuovi dealer; (iv) richiedere la quotazione delle Obbligazioni presso il mercato regolamentato del Lussemburgo (Luxembourg Stock Exchange), e/o sul Mercato Telematico delle Obbligazioni ("MOT") di Borsa Italiana S.p.A., espletando tutti gli adempimenti richiesti dalla normativa applicabile e dalle autorità competenti, sottoscrivendo e depositando tutta la documentazione necessaria e conferendo ogni incarico all'uopo opportuno anche per l'esecuzione delle attività accessorie correlate e conseguenti alla quotazione; (v) addivenire ad ogni adempimento, anche di carattere informativo, presso ogni competente Autorità – italiana o estera – connesso all'emissione dei Titoli, al loro collocamento e alla loro quotazione; (vi) negoziare, definire e sottoscrivere ogni altro accordo, contratto, modulo, atto e/o dichiarazione anche se qui non espressamente menzionato inerente, conseguente, propedeutico, funzionale, strumentale e/o connesso all'esecuzione delle deliberazioni assunte in data odierna con riferimento al presente punto all'ordine del giorno, che si riveli comunque utile, necessario e/o meramente opportuno in relazione alle predette deliberazioni; e (vii) apportare qualsiasi modifica, rettifica o integrazione alle presenti delibere che si rendesse necessaria su richiesta delle competenti Autorità/Uffici, nonché a compiere tutto quanto necessario e opportuno per il buon fine dell'iniziativa, ivi compresa ogni eventuale opzione fiscale;*

*3. di approvare sin d'ora e, per quanto occorrer possa, ratificare l'operato svolto fino a oggi dall'Amministratore Delegato e dalle funzioni aziendali in relazione alle attività preparatorie del possibile collocamento di ciascun Prestito Obbligazionario."*

Al termine della lettura a cura del notaio, il Presidente dichiara aperta la discussione.

Dopo brevissimo intervento del Presidente, il medesimo pone in votazione la proposta formulata; al termine della votazione dà atto che la proposta medesima è stata approvata oralmente all'unanimità degli intervenuti e dà atto che il voto favorevole come sopra determinatosi ha concretato maggioranza idonea ai sensi dell'articolo 17 dello Statuto Sociale.

Null'altro essendovi a deliberare, il Presidente dichiara esaurita la trattazione del punto all'ordine del giorno per cui è richiesta la verbalizzazione per atto pubblico, alle ore 16 e 50.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 17 e 55 di questo giorno sette maggio duemilaventicinque.

Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio

completato a mano, consta il presente atto di tre fogli ed occupa sei pagine  
sin qui.

Firmato Filippo Zabban

## REGISTRAZIONE

<input checked="" type="checkbox"/>	Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972.
-------------------------------------	--

## IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonché per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, *ove dovuta*, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

<input checked="" type="checkbox"/>	<b>In bollo:</b> con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.).
<input type="checkbox"/>	<b>In bollo:</b> con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007.
<input type="checkbox"/>	<b>In bollo:</b> per gli usi consentiti dalla legge.
<input type="checkbox"/>	<b>In carta libera:</b> per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

## COPIA CONFORME

<input checked="" type="checkbox"/>	<b>Copia su supporto informatico:</b> il testo di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge. Milano, data registrata dal sistema al momento dell'apposizione della firma digitale.
<input type="checkbox"/>	<b>Copia cartacea:</b> la copia di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni. Milano, data apposta in calce