

Repertorio n. 12.829

Raccolta n. 6.936

VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI

REPUBBLICA ITALIANA

Il nove dicembre duemilaventicinque

9 dicembre 2025

in Milano, piazza di Santa Maria delle Grazie n. 1, nel mio studio.

Io sottoscritto Dottor **Mathias BASTRENTA**, Notaio in Milano ed iscritto presso il Collegio Notarile di Milano,

premessso che

per oggi, alle ore 09:30, mediante avviso di convocazione pubblicato per estratto sul quotidiano "Italia Oggi" in data 24 novembre 2025, nonché sul sito *internet* della Società in pari data, è stata convocata, in prima convocazione, l'assemblea degli obbligazionisti del prestito obbligazionario denominato "Destination Italia 2019-2027 - Tasso Incrementale" - ISIN IT0005391088 (il "**Prestito**") emesso dalla società

"**DESTINATION ITALIA S.p.A.**",

con sede a Milano, Viale Andrea Doria n. 44, capitale sociale di Euro 12.750.985,92 interamente versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Monza-Brianza e Lodi 09642040969, R.E.A. MI-2104330 (di seguito la "**Società**"),

per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno:

REGISTRATO
ALL'AGENZIA DELLE
ENTRATE
Direzione Provinciale I
di Milano

il 15/12/2025
al n. 102943
Serie 1T
Versati € 200,00

ISCRITTO
AL REGISTRO DELLE
IMPRESE

di MILANO MONZA
BRIANZA LODI
il 23/12/2025
al n. 915473/2025
di protocollo

	1. Modifiche al Regolamento del Prestito Obbligazionario deno-	
	minato "Destination Italia 2019-2027 - Tasso Incrementale"	
	(ISIN IT0005391088). Deliberazioni inerenti e conseguenti.	
	Tutto ciò premesso, io Notaio dichiaro di aver ricevuto dalla	
	Società l'incarico di verbalizzare detta riunione e le conse-	
	guenti deliberazioni.	
	Aderendo alla richiesta do atto che la riunione (alla quale ho	
	personalmente partecipato collegato in videoconferenza) si è	
	svolta come segue.	
	Iniziano i lavori assembleari essendo le ore nove e trenta mi-	
	nuti.	
	Assume la presidenza la Dott.sa Secondina Giulia RAVERA , nata	
	a Cuneo il 12 maggio 1966, quale Presidente del Consiglio di	
	Amministrazione della Società, collegata in video-conferenza.	
	Quindi il Presidente	
	constata e dichiara che:	
	a) del Consiglio di Amministrazione, oltre a sé medesima, sono	
	collegati in videoconferenza i Consiglieri Massimiliano COSSU,	
	Andrea MACCHIONE, Daniele SIMONETTI e Lamberto VALLARINO GAN-	
	CIA, mentre è assente giustificato Giulio VALIANTE;	
	b) del Collegio Sindacale sono collegati in videoconferenza i	
	sindaci effettivi Roberto CASSADER ed Alberto VENTURINI, men-	
	tre è assente giustificato il Presidente Stefano SARUBBI;	
	c) il Prestito è negoziato su Euronext Access Milan Professio-	
	nal Segment, sistema multilaterale di negoziazione, organizza-	

to e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

d) la Società ha deciso di avvalersi della facoltà di prevedere che, ai sensi dell'art. 8 dello statuto sociale, l'intervento in assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto sia consentito esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione e per il tramite del rappresentante designato dalla Società, ai sensi dell'art. 135-*undecies* TUF, che è l'Avv. Alessandro Franzini, nato a Monza il 2 settembre 1982 (il "**Rappresentante Designato**"), collegato in videoconferenza;

e) è stato possibile conferire al Rappresentante Designato deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4, del TUF, utilizzando l'apposito modulo reso disponibile sul sito *internet* della Società;

f) il Rappresentante Designato ha reso noto di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso dell'odierna assemblea;

g) non sono pervenute alla Società, precedentemente allo svolgimento dell'adunanza, domande sulle materie all'ordine del giorno, né richieste d'integrazione dello stesso;

h) il Prestito è stato emesso per un importo complessivo pari a Euro 4.000.000,00 ed è costituito da n. 40 obbligazioni del valore nominale di Euro 100.000,00 cadauna in taglio non frazionabile;

i) il Rappresentante Designato dichiara di aver ricevuto deleghe da parte di n. 5 (cinque) obbligazionisti, titolari complessivamente di n. 26 (ventisei) obbligazioni, pari al 65% (sessantacinque per cento) del Prestito, dettagliati nell'elenco che qui si allega sotto **"A"**;

l) è stata messa a disposizione del pubblico e sul sito *internet* della Società la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sull'argomento posto all'ordine del giorno.

Pertanto, l'assemblea è validamente costituita e può validamente deliberare su tutto quanto posto all'ordine del giorno.

Prende per primo la parola la stessa Presidente, la quale ricorda ai presenti che in data 14 novembre 2019 il Consiglio di Amministrazione di Portale Sardegna S.p.A. (fusa mediante incorporazione nella Società in data 6 giugno 2023) ha deliberato l'emissione del Prestito disciplinato da un apposito regolamento (il **"Regolamento del Prestito"**), successivamente modificato con delibera assunta dal Consiglio di Amministrazione in data 21 novembre 2024 (con atto a mio rogito, rep. n. 11.560/6.143) e dall'assemblea degli obbligazionisti in data 28 novembre 2024 (con atto a mio rogito, rep. n. 11.639/6.208), con scadenza al 6 dicembre 2027 (il **"Prestito"**).

Il Consiglio di Amministrazione, prosegue la Presidente, ha deliberato di convocare la presente Assemblea per approvare alcune modifiche ai termini e delle condizioni del Regolamento

del Prestito e, in particolare:

(I) di modificare la data di scadenza del Prestito in 6 dicembre 2030;

(II) di modificare il tasso di interesse nominale fisso annuo lordo prevedendo un tasso nominale annuo lordo pari al 5,5% a decorrere dalla Data di Pagamento (come definita nel Regolamento del Prestito) che cade il 31 gennaio 2026 fino a scadenza, in luogo dell'attuale meccanismo di tasso incrementale fino al 12,0% entro il 2027;

(III) di modificare conseguentemente la denominazione del Prestito in "Destination Italia 2019 - 2030 - 5,5%";

(IV) di modificare la clausola relativa al rimborso anticipato a favore della Società (art. 9.1 del Regolamento del Prestito) al fine di prevedere che tale rimborso avvenga: (i) ad un valore pari al 104% del valore nominale residuo del Prestito qualora la facoltà di rimborso anticipato venga esercitata ad una delle date di pagamento intercorrenti tra il 31 gennaio 2026 (inclusa) e il 31 luglio 2026 (inclusa); (ii) ad un valore pari al 103% del valore nominale residuo del Prestito qualora la facoltà di rimborso anticipato venga esercitata ad una delle date di pagamento intercorrenti tra il 31 gennaio 2027 (inclusa) e il 31 luglio 2027 (inclusa); (iii) ad un valore pari al 102% del valore nominale residuo del Prestito qualora la facoltà di rimborso anticipato venga esercitata ad una delle date di pagamento intercorrenti tra il 31 gennaio 2028 (in-

clusa) e il 31 luglio 2028 (inclusa); (iv) ad un valore pari al 101% del valore nominale residuo del Prestito qualora la facoltà di rimborso anticipato venga esercitata ad una delle date di pagamento intercorrenti tra il 31 gennaio 2029 (inclusa) e il 31 luglio 2029 (inclusa);

(V) di modificare la condizione di rimborso anticipato obbligatorio legata all'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo (art. 10.1, iv, del Regolamento del Prestito), al fine di prevedere che il rimborso anticipato obbligatorio potrà essere deliberato dall'assemblea degli obbligazionisti qualora l'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo, a decorrere dal bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 (incluso), risulti superiore a Euro 25.000.000,00.

La Presidente precisa che successivamente all'Assemblea si terrà il Consiglio di Amministrazione della Società in sede notarile per deliberare le medesime modifiche.

Alla luce di quanto sopra esposto, la Presidente legge all'assemblea la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea dei portatori delle obbligazioni denominate "Destination Italia 2019-2027 - Tasso Incrementale",

- preso atto della proposta degli Amministratori;

- vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione;

- riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione;

delibera:

1. di modificare la denominazione del prestito "Destination Italia 2019 - 2027 - Tasso incrementale" in "Destination Italia 2019 - 2030 - 5,5%" ("**Prestito**");

2. di modificare gli articoli del Regolamento del suddetto Prestito come indicato in narrativa e come risultanti dal Regolamento del Prestito che si allega al presente verbale sotto la lettera "**B**", come risulta dal testo allegato ove le parole cancellate sono in carattere barrato e le parole inserite in carattere sottolineato;

3. di conferire al Presidente, al Vicepresidente e agli Amministratori Delegati, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere in relazione alla presente deliberazione, ivi compresi quelli di effettuare le necessarie dichiarazioni e annotazioni, nonché di apportare al Regolamento le eventuali integrazioni o modifiche richieste da Borsa Italiana S.p.A.;

4. di autorizzare il Presidente, il Vicepresidente e gli Amministratori Delegati, in via disgiunta tra loro, con pieni poteri e con facoltà di nominare eventuali procuratori speciali, a depositare e pubblicare, ai sensi di legge, il testo aggiornato del Regolamento con le variazioni allo stesso apportate a seguito dell'esecuzione della delibera.".

La Presidente apre quindi la discussione sulla proposta di delibera che precede e invita coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi.

Nessuno chiedendo la parola, la Presidente richiede al Rappresentante Designato se è in possesso di istruzioni di voto in relazione alla proposta di delibera che precede e pone in votazione la medesima.

A questo punto, nessuno chiedendo la parola, il Rappresentante Designato dichiara che tutti e 5 (cinque) gli obbligazionisti che gli hanno dato delega hanno espresso voto favorevole alla proposta di delibera che precede.

La Presidente dichiara quindi la proposta approvata all'unanimità dei presenti, con voto espresso a voce dal Rappresentante Designato.

Null'altro essendovi a deliberare e nessuno chiedendo la parola, l'assemblea si chiude alle ore nove e cinquanta minuti.

- Imposte e altre spese relative al presente atto sono a carico della Società.

Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto, che viene da me solo sottoscritto alle ore dieci.

Consta di tre fogli scritti da persona di mia fiducia, ove non completati a mano da me Notaio, su otto facciate intere e parte della presente sin qui.

F.TO: MATHIAS BASTRENTA