

ZABBAN - NOTARI - RAMPOLLA  
& Associati

20123 MILANO - VIA METASTASIO, 5  
TEL. 02 43 337.1 - FAX 02.43.337 337

N. 20338 di Repertorio

N. 11558 di Raccolta

EMISSIONE DI PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

REPUBBLICA ITALIANA

20 settembre 2010

L'anno duemiladieci, il giorno venti del mese di settembre,  
in Milano, in via Cesare Cantù n. 2,  
avanti a me MARIO NOTARI, Notaio in Milano, iscritto nel Col-  
legio Notarile di Milano, è presente il signor:

- ENRICO CAVATORTA, nato a Treviso (TV) il giorno 30 giugno  
1961, domiciliato per la carica presso la sede sociale.

Detto comparente, della cui identità personale io notaio sono  
certo, mi dichiara di intervenire quale consigliere della so-  
cietà:

**"LUXOTTICA GROUP S.P.A."**

con sede in Milano (MI), via Cesare Cantù 2, capitale sociale  
euro 27.909.004,98 interamente versato, iscritta nel Registro  
delle Imprese di Milano, sezione ordinaria, al numero di i-  
scrizione e codice fiscale 00891030272, Repertorio Economico  
Amministrativo n. 1348098, società con azioni quotate presso  
Borsa Italiana S.p.A. (di seguito indicata anche come la "So-  
cietà"),

munito degli occorrenti poteri in virtù di deliberazione del  
consiglio di amministrazione in data 26 luglio 2010, il cui  
verbale, in copia conforme, si allega al presente atto sotto  
la lettera "A",

mi richiede di far constare, col presente atto, delle proprie  
determinazioni nella sua predetta qualità di consigliere del-  
la Società.

Il comparente quindi

PREMETTE

- che con deliberazione in data 26 luglio 2010 il consiglio  
di amministrazione della Società ha deciso nei suoi termini  
essenziali un'operazione di finanziamento, da attuarsi me-  
diante emissione, da parte della stessa Società o di società  
statunitense da essa controllata, di titoli di debito sul  
mercato statunitense ("Titoli"), regolati dal diritto statu-  
nitense, per un importo complessivo massimo di euro  
125.000.000,00 da collocarsi sul mercato statunitense median-  
te un "private placement";

- che l'emissione di detti Titoli, ove effettuata da parte  
della Società, presenterebbe le caratteristiche per essere  
qualificata, in senso lato, come una emissione di obbligazio-  
ni, ai sensi degli articoli 2410 e seguenti c.c., in quanto,  
pur trattandosi di prestiti sottoscritti da investitori qua-  
lificati e regolati da legge estera, essi sarebbero pur sem-  
pre divisibili e trasferibili al pari delle obbligazioni ed  
avrebbero la medesima natura giuridica;

- che il consiglio di amministrazione della Società, nell'i-  
potesi in cui l'operazione sia da eseguirsi direttamente dal-  
la Società stessa, ha altresì deliberato di delegare, ai sen-

**REGISTRATO**

Agenzia delle Entrate  
Milano 6

in data .....  
al n. ....  
serie .....  
con € .....

si dell'art. 2381 c.c., a due consiglieri, in via disgiunta fra loro, la determinazione di emissione dei Titoli, nelle forme dell'atto pubblico soggetto a iscrizione nel registro delle imprese, ai sensi e per gli effetti della disciplina disposta dagli articoli 2410 e seguenti c.c.;

- che il consigliere Cavatorta, nell'esercizio di detta delega ed in esecuzione delle ulteriori intese nel frattempo maturate, intende dar luogo alla determinazione di emissione dei Titoli, alla stregua dell'emissione di un prestito obbligazionario, per l'importo di euro 100.000.000,00;

- che il comparante stesso all'uopo dichiara e attesta che l'ammontare dell'emissione rientra nel limite fissato dall'art. 2412, comma 1, c.c., rappresentato dal doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio, chiuso al 31 dicembre 2009, non essendo maturate perdite nel frattempo;

- che il rispetto del limite quantitativo di cui all'art. 2412, comma 1, c.c., è altresì attestato dai sindaci, in ossequio a quanto previsto dalla norma stessa, come risulta dalla dichiarazione da essi appositamente resa in sede della riunione consiliare in data 26 luglio 2010, sopra allegata sotto la lettera "A", nonché dalla dichiarazione sottoscritta dal presidente del collegio sindacale, aggiornata alla data odierna, che si allega al presente atto sotto la lettera "B"; tutto ciò premesso, il comparante, nella sua qualità di consigliere della Società, all'uopo delegato dal consiglio di amministrazione in data 26 luglio 2010,

#### DELIBERA

di emettere un prestito obbligazionario ai sensi e per gli effetti degli articoli 2410 e seguenti c.c., ed assoggettato alla relativa disciplina per quanto concerne gli aspetti di diritto societario italiano, da attuarsi mediante la emissione di titoli di debito denominati "Senior Guaranteed Notes" ("Notes"), assoggettati alle leggi dello Stato di New York, per un importo complessivo di euro 100.000.000,00 (centomilioni virgola zero zero), da collocarsi sul mercato statunitense nelle forme di un "private placement", aventi le seguenti caratteristiche:

- le Notes saranno destinate a investitori istituzionali e non saranno quotate né destinate alla negoziazione su mercati regolamentati;

- alla data di emissione, le Notes saranno garantite da Luxottica S.r.l. e da Luxottica U.S. Holdings Corp., fermo restando che analoghe garanzie potranno essere rilasciate nel tempo da ulteriori garanti;

- le Notes saranno emesse in due serie, rispettivamente dell'importo di euro 50.000.000 (cinquantamilioni), con durata di dieci anni e di euro 50.000.000 (cinquantamilioni), con durata di sette anni;

- il prezzo di emissione sarà pari al valore nominale delle

Notes emesse;

- le Notes daranno luogo al pagamento di interessi annui, pari al 3,75% (tre virgola settantacinque per cento), per le Notes di durata di sette anni, e al 4,25% (quattro virgola venticinque per cento), per le Notes di durata di dieci anni;

- il pagamento degli interessi avverrà su base semestrale;

il tutto secondo i più precisi e dettagliati termini e patti convenzionali che saranno stabiliti in sede di sottoscrizione del prestito, dopo l'iscrizione della presente deliberazione di emissione nel registro delle imprese, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2410 c.c., a cura dello stesso comparante ovvero dell'amministratore delegato Andrea Guerra, parimenti autorizzato dalla citata deliberazione consiliare, ovvero da procuratori da essi stessi nominati anche con successivi atti, in esecuzione della deliberazione consiliare medesima e della presente determinazione di emissione.

Io  
notaio ho letto il presente atto al comparante che lo approva, dispensandomi dalla lettura degli allegati, e con me lo sottoscrive alle ore 12,40.

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

Firmato Enrico Cavatorta

Firmato Mario Notari

**Allegato "A" all'atto  
in data 20-9-2010  
n. 20338/11558 rep.**

**LUXOTTICA GROUP S.p.A.  
VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

**26 LUGLIO 2010**

Il giorno 26 luglio 2010, alle ore 14.40, si è riunito in Milano, Via Cantu'n. 2, il Consiglio di Amministrazione di Luxottica Group S.p.A. per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

OMISSIS

3. Operazioni soggette ad autorizzazione, delibere conseguenti

OMISSIS

Assume la presidenza della riunione il Presidente Leonardo Del Vecchio il quale, constatato che:

– sono presenti in questa sede Luigi Francavilla, Vice Presidente, Andrea Guerra, Amministratore Delegato, i Consiglieri Mario Cattaneo, Enrico Cavatorta, Roberto Chemello, Claudio Costamagna, Ivanhoe Lo Bello, Marco Mangiagalli, Gianni Mion, Marco Reboa; è collegato per videoconferenza Claudio Del Vecchio, è collegata per teleconferenza Sabina Grossi; sono assenti i consiglieri Roger Abravanel e Sergio Erede; sono presenti per il Collegio Sindacale Francesco Vella, Presidente, Alberto Giussani e Enrico Cervellera;

dichiara la riunione validamente costituita e dà lettura dell'ordine del giorno contenuto nell'avviso del giorno 19 luglio 2010 inviato ai consiglieri e ai sindaci.

Il Presidente, con il consenso degli intervenuti, chiama quindi a fungere da Segretario dell'odierna riunione del Consiglio di Amministrazione l'Avv. Alessandro Curotti.

OMISSIS

**3. Operazioni soggette ad autorizzazione, delibere conseguenti**

OMISSIS

Operazione di finanziamento

Su invito del Presidente il dottor Cavatorta informa i presenti in merito a un'operazione di finanziamento (l'"Operazione") che si intende realizzare, sotto il coordinamento di Bank of America – Merrill Lynch, mediante l'emissione da parte della Società, ovvero della controllata Luxottica US Holdings Corp., di titoli di debito da collocarsi sul mercato statunitense dei *private placament*.

Il dottor Cavatorta evidenzia, sulla base della presentazione distribuita e trascritta in calce, che si prevede di dare corso a un'emissione di titoli (i "Titoli"), da sottoscrivere da parte di alcuni investitori istituzionali statunitensi, per un importo complessivo fino a un massimo di



euro 125 milioni. Attualmente si prevede, inoltre, che i Titoli vengano emessi in due serie di importo da definirsi e della durata massima di 10 anni.

Le caratteristiche definitive dei Titoli, comprese la loro scadenza, tasso di rendimento e importo, sono in corso di definizione e saranno determinate, anche in considerazione delle condizioni di mercato, in prossimità della data di emissione dei Titoli. In ogni caso le stesse non dovrebbero essere sostanzialmente difformi da quanto compiutamente riportato nelle slide allegate.

Termini e condizioni dell'Operazione saranno disciplinati da un contratto denominato Note Purchase Agreement da sottoscrivere tra Luxottica Group S.p.A. e/o Luxottica U.S. Holdings Corp. e gli investitori che acquisteranno i Titoli (il "Note Purchase Agreement").

Nell'ambito dell'Operazione si prevede il rilascio di garanzie in favore dei portatori dei Titoli per l'adempimento delle obbligazioni assunte nei loro confronti, da rilasciarsi da parte di Luxottica S.r.l e – a seconda della società che emetterà i Titoli- da parte di Luxottica US Holdings Corp. ovvero di Luxottica Group S.p.A.

Termini e condizioni delle suddette garanzie saranno determinati una volta definite le caratteristiche dei Titoli, e pertanto, come prima rilevato, in prossimità della data di emissione dei Titoli stessi.

Infine, quale commissione per la realizzazione dell'operazione, verrà corrisposta a Merrill Lynch – Bank of America una commissione nell'ordine di 40 bps sull'importo finanziato.

Il dott. Cavatorta sottolinea che il compimento dell'Operazione è di interesse per Luxottica Group S.p.A. in qualità di capogruppo in quanto consentirà di estendere la durata media dei finanziamenti in essere, permettendo, pertanto, un rafforzamento della struttura finanziaria dell'intero Gruppo Luxottica. Come già rilevato in passato in occasione dell'autorizzazione lo scorso gennaio di un'analogha emissione di titoli, l'operazione di finanziamento sopra illustrata è pienamente coerente con le linee guida seguite dalla Società per il reperimento delle risorse finanziarie da destinare al supporto delle proprie attività: Luxottica Group ha infatti da tempo iniziato a diversificare le forme di finanziamento ricorrendo ad alternative rispetto alle fonti bancarie, allungando al contempo la durata media delle linee di credito in essere.

Conclusa l'illustrazione, il dott. Cavatorta cede la parola al Presidente del Collegio Sindacale, il quale attesta, a nome dell'intero Collegio Sindacale, che in base all'ultimo bilancio approvato, riferito al 31 dicembre 2009, risultano rispettati i limiti all'emissione di obbligazioni di cui all'art. 2412, comma primo e quarto cod. civ., e ciò per l'eventualità in cui l'emissione dei Titoli dovesse qualificarsi in concreto quale emissioni di obbligazioni ai sensi e per gli effetti della disciplina italiana di cui agli articoli 2410 e seguenti del cod.civ.

Al termine dell'illustrazione, il Consiglio di Amministrazione, all'unanimità

delibera

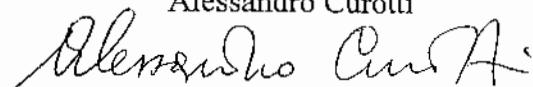
- di autorizzare l'Operazione sopra descritta e in particolare:
  - i) che la Società ovvero la controllata Luxottica US Holdings Corp. effettui l'emissione dei Titoli per un importo complessivo fino ad un massimo di euro 125 milioni determinando tutti i termini e le condizioni dei Titoli in prossimità dell'emissione e proceda al collocamento dei medesimi presso investitori istituzionali statunitensi attraverso un cosiddetto *private placement*;
  - ii) che Luxottica S.r.l. e Luxottica US Holdings Corp. ovvero Luxottica Group S.p.A. – a seconda della società che effettuerà l'emissione dei Titoli - prestino garanzia a favore dei portatori, e che a tal fine sia conferito mandato all'Amministratore Delegato Andrea Guerra e al Consigliere Enrico Cavatorta affinché determinino tutti i termini e condizioni delle garanzie in prossimità della data di emissione dei Titoli;
- di conferire mandato all'Amministratore Delegato Andrea Guerra e al Consigliere Enrico Cavatorta affinché, individuata la società che tra Luxottica Group S.p.A. e Luxottica US Holdings Corp. effettuerà l'emissione, disgiuntamente tra loro ed in nome e per conto della Società, compiano, negozino, perfezionino, sottoscrivano e/o stipulino, anche a mezzo di procuratori da essi nominati, il Note Purchase Agreement e ogni altro atto necessario al perfezionamento della sopra menzionata Operazione e delle relative garanzie, con il potere di sottoscrivere atti ricognitivi, di presentare certificati e dichiarazioni e di fare tutto quanto altro necessario per adempiere alle obbligazioni assunte dalla Società; resta inteso che, qualora l'emissione dei Titoli dovesse essere eseguita da Luxottica Group S.p.A., sono comunque delegati ai consiglieri Guerra e Cavatorta, in via disgiunta tra loro, gli occorrenti poteri per procedere alla determinazione di emissione degli stessi, ove qualificabili come obbligazioni ai sensi degli articoli 2410 e seguenti del cod.civ., nelle forme dell'atto pubblico soggetto a iscrizione nel registro delle imprese, ai sensi e per gli effetti della disciplina ora citata.

OMISSIS

Null'altro essendoci da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa la riunione alle ore 16.30.

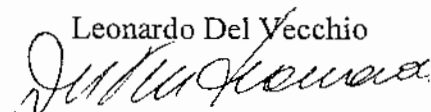
Il Segretario

Alessandro Curotti



Il Presidente

Leonardo Del Vecchio



# AUTENTICAZIONE DI COPIA

AI SENSI DEL D.P.R. 28/12/2009 N° 445

Certifico io sottoscritto notaio che la presente  
copia, composta di n.....3 (TRE)..... fogli  
è conforme al documento esibitomi.

In questa forma per gli usi dalle leggi consentite  
Milano,.....17 SETTEMBRE 2010.....

*maulella*



Allegato "B" all'atto in data 20-9-2010 n. 20338/11558 rep.

**Attestazione ai sensi dell'articolo 2412, comma primo e quarto, del codice civile**

Il sottoscritto Francesco Vella, quale Presidente del Collegio Sindacale di Luxottica Group S.p.A. e a nome dello stesso, con riferimento alla determinazione di emissione di note di debito per un importo massimo complessivo di euro 125 milioni che verrà assunta entro il 30 settembre 2010 dai consiglieri all'uopo delegati in via disgiunta dal Consiglio di Amministrazione della Società il 26 luglio 2010, attesta che sono rispettati i limiti all'emissione di obbligazioni di cui all'articolo 2412 comma primo e quarto del codice civile.

14 settembre 2010

Francesco Vella  
Firmato Francesco Vella

Firmato Enrico Cavatorta  
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.