

N. 9.529 di rep.

N. 4.988 di racc.

REGISTRATO ALLA AGENZIA
DELLE ENTRATE DI MILANO 1

Verbale di Consiglio di Gestione

REPUBBLICA ITALIANA

IL 01/03/2013
N° 6758
SERIE 1T
CON € 168,00

L'anno 2013 (duemilatredici)

il giorno 12 (dodici)

del mese di febbraio

alle ore 12,30 (dodici e trenta)

in Milano, corso di Porta Vittoria n. 4, presso la sede direzionale e amministrativa della Società di cui *infra*,

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

- **Tarantini Graziano**, nato a Pizzoferrato (CH) il 3 agosto 1960, domiciliato per la carica in Milano, corso di Porta Vittoria n. 4, della cui identità personale io notaio sono certo, il quale, dichiarando di agire nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Gestione e, come tale, nell'interesse della società per azioni quotata denominata:

"A2A S.p.A."

con sede legale in Brescia, via Lamarmora n. 230, capitale sociale sottoscritto e versato euro 1.629.110.744,04, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Brescia: 11957540153, iscritta al R.E.A. di Brescia al n. 493995 (di seguito, anche: la "Società"), mi chiede di far constare della riunione del Consiglio di Gestione della Società stessa, riunitosi in questi luogo, giorno ed ore per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. *Approvazione dell'emissione di obbligazioni per importo massimo di 500 milioni di Euro a valere sul programma EMTN, delibere inerenti e conseguenti.*

2. *Varie ed eventuali*

Aderisco alla fattami richiesta e do atto che il Consiglio di Gestione si svolge come segue.

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

- il Consiglio di Gestione è stato regolarmente convocato giusta avviso di convocazione inviato in data 5 febbraio 2013 a tutti gli aventi diritto a mezzo e-mail ai sensi dell'art. 22 dello statuto sociale vigente;

- oltre ad esso comparente sono presenti tutti gli altri consiglieri e cioè Paolo ROSSETTI e, collegati in audioconferenza, Francesco SILVA, Giambattista BRIVIO, Stefano CAO, Bruno CAPARINI, Maria Elena CAPPELLO e Renato RAVANELLI;

- assistono pure, del Consiglio di Sorveglianza, Pippo RANCI ORTIGOSA e Fausto DI MEZZA.

Il Presidente dichiara pertanto la riunione validamente costituita, stante la convocazione come sopra fatta, ed atta a deliberare sull'argomento all'ordine del giorno.

Passando alla trattazione dello stesso, il Presidente anzitutto ricorda che l'art. 2410 del codice civile attribuisce

STUDIO NOTARILE MARCHETTI

Cay

all'organo amministrativo, in caso di mancata diversa disposizione dello statuto sociale, la competenza all'emissione di obbligazioni.

E quindi il Presidente rammenta che la Società ha approvato in data 19 settembre 2012 l'istituzione di un programma di emissione internazionale di prestiti obbligazionari non convertibili denominato "A2A S.p.A. €2,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme", per emissioni da collocarsi presso investitori istituzionali italiani e/o esteri, prestiti che potranno essere quotati presso la Borsa di Lussemburgo o diversi mercati regolamentati o non regolamentati, con un plafond massimo di emissioni complessivo cumulabile nell'ambito del programma di Euro 2 miliardi. A valere su tale programma, ricorda il Presidente, è stata deliberata, in data 15 novembre 2012, l'emissione di obbligazioni per un importo complessivo pari ad Euro un miliardo; in data 28 novembre 2012 la Società ha effettivamente emesso obbligazioni nell'ambito del predetto programma EMTN per un importo complessivo pari ad Euro 750 milioni a tasso fisso e con scadenza al 28 novembre 2019.

Sempre a valere sul citato programma EMTN, in data 5 febbraio 2013 questo Consiglio di Gestione ha deliberato l'avvio di negoziazioni per l'emissione di un ulteriore prestito obbligazionario e per la conclusione di eventuali operazioni di copertura di tale prestito obbligazionario tramite strumenti derivati, conferendo mandato a Graziano Tarantini e Renato Ravanelli, disgiuntamente fra loro e con facoltà di sub-delega, per portare avanti tali negoziazioni.

Ad esito di tale negoziazioni il Presidente propone quindi oggi di deliberare l'emissione nell'ambito del programma EMTN di uno o più prestiti obbligazionari non convertibili a tasso fisso per un ammontare complessivo massimo di Euro 500 milioni e una durata massima di 15 anni (il "Prestito Obbligazionario"). Le obbligazioni del Prestito Obbligazionario, prosegue il Presidente, in coerenza con quanto previsto dal programma EMTN, saranno destinate a investitori istituzionali italiani e/o esteri e per le stesse potrà (ma non dovrà necessariamente) essere richiesta l'ammissione alla quotazione presso la Borsa del Lussemburgo.

Il Presidente riepiloga quindi le caratteristiche dell'emissione di cui si propone l'autorizzazione:

- articolazione: in una o più emissioni, anche in più tranche, di titoli obbligazionari (notes) da Euro 100.000 ciascuno;
- importo totale complessivo: non eccedente Euro 500 milioni;
- durata massima di ciascuna emissione: non eccedente 15 anni;
- destinatari: investitori istituzionali italiani e/o esteri e, in caso di mancata quotazione, in ogni caso, investitori professionali soggetti a vigilanza prudenziale a norma delle leggi speciali;
- rimborso: alla pari in un'unica soluzione alla scadenza;

- interessi/cedole: a tasso fisso con corresponsione di cedole periodiche;
- quotazione: le obbligazioni potranno, ma non dovranno necessariamente, essere quotate presso la Borsa del Lussemburgo o altro mercato regolamentato;
- legge regolatrice: legge inglese, fatta eccezione per i quorum relativi alle assemblee degli obbligazionisti che saranno regolati dalla disciplina italiana e comunque in quanto non in conflitto con la legge italiana.

Infine, il Presidente dà atto, in relazione a quanto disposto dall'art. 2412 del codice civile, che l'emissione del Prestito Obbligazionario non sarà soggetta ai limiti di cui alla predetta disposizione, trattandosi di obbligazioni destinate ad essere quotate in un mercato regolamentato ovvero, in caso di mancata quotazione, destinate esclusivamente ad investitori professionali soggetti a vigilanza prudenziale a norma delle leggi speciali.

Il Consiglio, pertanto,

preso atto

- dell'esposizione del Presidente;
- della disposizione di cui all'art. 2410, primo comma, del codice civile, che attribuisce agli Amministratori, in caso di mancata diversa disposizione dello statuto sociale, la competenza all'emissione di obbligazioni non convertibili;

richiamata

- l'approvazione del programma EMTN del 19 (diciannove) settembre 2012 (duemiladodici);

delibera

all'unanimità

1.) di approvare l'emissione, a valere sul programma EMTN di cui in premessa, entro il termine del 31 (trentuno) ottobre 2013 (duemilatredici), di prestiti obbligazionari non convertibili aventi le seguenti caratteristiche:

- articolazione: in una o più emissioni, anche in più tranche, di titoli obbligazionari (notes) da Euro 100.000 (centomila) ciascuno;
- importo totale complessivo: non eccedente Euro 500 (centocento) milioni;
- durata massima di ciascuna emissione: non eccedente 15 (quindici) anni;
- destinatari: investitori istituzionali italiani e/o esteri e, in caso di mancata quotazione, in ogni caso, investitori professionali soggetti a vigilanza prudenziale a norma delle leggi speciali;
- rimborso: alla pari in un'unica soluzione alla scadenza;
- interessi/cedole: a tasso fisso con corresponsione di cedole periodiche;
- quotazione: le obbligazioni potranno, ma non dovranno necessariamente, essere quotate presso la Borsa del Lussemburgo o altro mercato regolamentato;

- legge regolatrice: legge inglese, fatta eccezione per i quorum relativi alle assemblee degli obbligazionisti che saranno regolati dalla disciplina italiana e comunque in quanto non in conflitto con la legge italiana;

2.) di approvare altresì il perfezionamento di eventuali operazioni in derivati volte ad ottimizzare la struttura del costo del Prestito Obbligazionario;

3.) di conferire mandato a Graziano Tarantini e Renato Ravanelli, disgiuntamente fra loro e con facoltà di sub-delega, per dare attuazione alle deliberazioni di cui sopra ai precedenti punti 1.) e 2). del presente verbale e, pertanto, per provvedere all'emissione da parte della Società del Prestito Obbligazionario ed alla eventuale conclusione delle relative operazioni di copertura, ponendo in essere tutto quanto richiesto, utile e/o necessario per l'attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni e più ampia facoltà al riguardo, ivi incluse quelle di stabilire le condizioni del Prestito Obbligazionario e delle relative operazioni di copertura in base alla condizioni di mercato, selezionare i consulenti, le controparti incluse i *dealers/managers* e definirne i compensi e di negoziare e sottoscrivere le *Final Terms* nei limiti definiti dalla presente deliberazione, il cd *Subscription Agreement*, e ogni altro accordo, modulo, atto e dichiarazione funzionali all'esecuzione delle presenti deliberazioni nonché per compiere le formalità necessarie affinché le presenti deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, con facoltà di introdurre le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte che fossero allo scopo opportune e/o richieste dalle competenti Autorità anche in sede di iscrizione nel Registro delle Imprese.

Null'altro essendovi da deliberare il Presidente dichiara chiusa la riunione alle ore 12,40 (dodici e quaranta).

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 nove e della decima sin qui.

F.to Graziano Tarantini

F.to Carlo Marchetti notaio

COPIA CONFORME ALL'ORIGINALE
IN CARTA LIBERA PER USO DI LEGGE
NEL MIO STUDIO, LI 11 marzo 2013



[Handwritten signature]