

N. 11.794, di rep.

N. 6.102, di racc.

Determinazione esecutiva
di delibera del Consiglio di Amministrazione
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2015 (duemilatrecentocinquantesimo)
il giorno 18 (diciotto)
del mese di febbraio
alle ore 19,05 (diciannove e cinque)
in Milano, via Agnello n. 18.

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

- **Camerano Luca**, nato a Roma il 20 settembre 1963, domiciliato ai fini del presente atto 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 Amministratore Delegato e, come tale, nell'interesse ed in rappresentanza organica 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").

PREMESSO CHE

(a) ai sensi degli articoli 2381 e 2410 del codice civile, nonché ai sensi dell'articolo 24 del vigente statuto sociale, con deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 6 novembre 2014 di cui a verbale n. 11457/5913 di mio rep. (reg. a Milano 1 il 27 novembre 2014 al n. 31129 serie 1t), il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di conferire mandato tra gli altri al comparente, in via disgiunta, a dare esecuzione alla sopra citata deliberazione e, in particolare, a decidere in merito all'emissione di uno o più prestiti obbligazionari non subordinati, non garantiti e non convertibili fino all'ammontare massimo complessivo di 1.000 (mille) milioni di euro in linea capitale, da emettersi in una o più serie o tranche, in una o più soluzioni, entro il termine del 31 (trentuno) dicembre 2016 (duemilasedicesimo), nel rispetto dei limiti e delle modalità ivi stabiliti, e precisamente:

1. prestiti rappresentati da titoli obbligazionari oggetto di collocamento presso investitori qualificati italiani e/o esteri (con esclusione di quelli USA), eventualmente anche attraverso trattative con un numero ristretto di investitori qualificati o istituzionali (c.d. *private placement*);
2. prestiti del valore nominale complessivo sino a 400 (quattrocento) milioni di euro in linea capitale, in caso di *private placement*, e sino a 1.000 (mille) milioni di euro in linea capitale, in caso di offerta pubblica (con esclusione del pubblico indistinto degli investitori "retail");
3. prestiti denominati in euro o altra valuta;

Cay

STUDIO NOTARILE MARCHETTI

4. prestiti rappresentati da titoli obbligazionari aventi valore nominale non inferiore a euro 100.000 ciascuno, emessi in forma dematerializzata e immessi in sistemi di gestione accentrata;
 5. prestiti emessi nell'ambito del programma EMTN della Società;
 6. prestiti quotati in uno o più mercati regolamentati di Paesi dell'Unione Europea;
 7. prestiti regolati dalla legge italiana o altra legge straniera (tra cui a titolo esemplificativo quella inglese), fatta comunque eccezione per le norme in tema di organizzazione degli obbligazionisti e rappresentante comune degli obbligazionisti, che saranno regolati dalla disciplina italiana;
 8. prestiti che prevedano un prezzo di emissione da fissare alla pari, sotto la pari o sopra la pari in base al rendimento complessivo offerto all'investitore;
 9. cedole a tasso fisso, variabile o indicizzato, con liquidazione periodica oppure al termine dell'emissione;
 10. prestiti che prevedano un termine di rimborso compreso tra un minimo di 3 (tre) anni e un massimo di 20 (venti) anni dalla data di emissione;
 11. prestiti che prevedano la possibilità di procedere alla riapertura dell'emissione attraverso l'emissione di ulteriori obbligazioni fungibili con le obbligazioni già emesse e in circolazione con cui formeranno un'unica serie nei limiti dell'ammontare massimo sopra indicato;
- (b) la predetta delibera del Consiglio di Amministrazione è stata iscritta presso il Registro delle Imprese di Brescia in data 27 (ventisette) novembre 2014 (duemilaquattordici);
- (c) sulla base delle informazioni raccolte dal comparente, anche con l'ausilio di alcuni istituti di credito, le attuali condizioni di mercato paiono favorevoli per l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile della Società, dell'importo di 300 (trecento) milioni di euro, da collocare presso investitori qualificati, anche esteri;
- (d) al fine di allungare la durata media del debito, ed in particolare procedere ad un parziale riscadenziamento di una porzione del debito in essere con la conseguente mitigazione del rischio rifinanziamento del picco di rimborso nel 2016, si rende opportuno provvedere all'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile con le caratteristiche di seguito precisate. Parte dei proventi rivenienti dall'emissione del Prestito Obbligazionario in discorso potrà, infatti, essere impiegata per il riacquisto di una quota parte dei titoli rappresentativi del prestito obbligazionario denominato "€1,000,000,000 4.50 per cent. Notes due 2016".
- Tutto ciò premesso, con il presente atto la parte comparente, nella sua citata veste ed in esecuzione della, e nel rispetto dei limiti previsti dalla, citata deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 6 novembre 2014,

~~delibera di dare corso~~

all'emissione di un prestito obbligazionario nei termini e alle condizioni di seguito precisati (il "Prestito Obbligazionario"):

1) Prestito Obbligazionario non convertibile, non subordinato e non garantito, per un valore nominale in linea capitale di 300 (trecento) milioni di euro, avente una durata di 10 (dieci) anni. La cedola sarà in linea con le prevalenti condizioni di mercato al momento dell'emissione; in particolare i titoli saranno emessi ad un tasso fisso pari a 110 (centodieci) *basis point* sopra il tasso medio IRS di scadenza corrispondente alla durata e quindi pagheranno una cedola annua periodica in via posticipata pari all'1,750% (uno virgola settecentocinquanta per cento). In ragione dell'odierna esecuzione parziale, il comparante dà atto che la delega rimane valida per la parte residua e quindi per 700 (settecento) milioni di euro.

2) Il Prestito Obbligazionario sarà rappresentato da titoli aventi valore nominale non inferiore a euro 100.000 (centomila) ciascuno.

3) Il Prestito sarà emesso nell'ambito del programma EMTN della Società registrato presso il mercato regolamentato gestito dalla Borsa del Lussemburgo, il cui rinnovo è stato approvato con deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 6 (sei) novembre 2014 (duemilaquattordici) e finalizzato in data 19 (diciannove) dicembre 2014 (duemilaquattordici), nonché supplementato in data 11 (undici) febbraio 2015 (duemilaquindici).

4) L'emissione del Prestito Obbligazionario, che sarà preceduta dalla stipula dei contratti ad esso relativi, è attualmente prevista indicativamente per il giorno 25 (venticinque) febbraio 2015 (duemilaquindici), e avverrà in ogni caso non oltre il 31 marzo 2015; l'emissione sarà collocata presso investitori qualificati, anche esteri, e quindi in regime di esenzione dall'obbligo di pubblicare un prospetto di offerta.

Del presente ho dato lettura al comparante che lo approva e con me lo sottoscrive alle ore 19,20 (diciannove e venti).

Consta di due fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per sei pagine e parte della settimana.

F.to Luca Camerano

F.to Carlo Marchetti notaio

COPIA CONFORME ALL'ORIGINALE
IN CARTA LIBERA PER USO DI LEGGE
IN TERMINE UTILE DI REGISTRAZIONE
NEL MIO STUDIO, LI 19 FEB. 2015

