

N. 10.554 di rep.

N. 5.413 di racc.

Determinazione esecutiva di delibera del Consiglio di Gestione

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2013 (duemilatredici)

il giorno 9 (nove)

del mese di dicembre

alle ore 19,05 (diciannove e cinque)

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:

- **Ravanelli Renato Amilcare**, nato a Milano il 14 aprile 1965, 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 Consigliere di Gestione 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 2409-*novies*, 2381 e 2410 del codice civile, nonché ai sensi dell'articolo 33 del vigente statuto sociale, con deliberazione del Consiglio di Gestione 7 novembre 2013 di cui a verbale n. 10459/5363 di mio rep. (reg. a Milano 1 il 20 novembre 2013 al n. 34767 serie 1t), il Consiglio di Gestione ha delegato tra gli altri al comparente, in via disgiunta, il potere di emettere prestiti obbligazionari non convertibili fino all'ammontare complessivo di 1.250 (mille duecentocinquanta) milioni di euro in linea capitale, entro il termine del 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici), nel rispetto dei limiti e delle modalità ivi stabiliti, e precisamente:

1. prestiti del valore nominale complessivo sino a 1.250 (mille duecentocinquanta) milioni di euro, articolati in una o più emissioni;
2. prestiti denominati in euro o, previa stipula di adeguati accordi di copertura dal rischio di oscillazione dei cambi, altra valuta;
3. prestiti rappresentati da titoli obbligazionari aventi valore nominale non inferiore a euro 100.000 ciascuno, in quanto destinati alla sottoscrizione soltanto da parte di investitori professionali;
4. prestiti emessi sia nell'ambito del programma EMTN della Società, come sopra individuato e come di volta in volta rinnovato, sia su base c.d. "*stand-alone*";
5. prestiti collocati, in caso di quotazione, presso inve-

Cey

stitori qualificati italiani o esteri oppure, in caso di mancata quotazione, investitori professionali soggetti a vigilanza prudenziale a norma delle leggi speciali; prestiti collocati tramite c.d. "private placement" oppure tramite emissioni c.d. "pubbliche";

6. prestiti eventualmente quotati presso la Borsa di Lussemburgo o di Irlanda, ovvero presso altro mercato regolamentato o sistema multilaterale di negoziazione;

7. durata massima di ciascuna emissione non eccedente 20 (venti) anni;

8. rimborso del capitale in un'unica soluzione alla scadenza (c.d. "bullet");

9. cedole a tasso fisso oppure variabile, con liquidazione periodica oppure al termine dell'emissione;

10. prestiti eventualmente regolati da una legge straniera (tra cui a titolo esemplificativo quella inglese o tedesca), fatta comunque eccezione per le norme in tema di organizzazione degli obbligazionisti e rappresentante comune degli obbligazionisti, che saranno regolati dalla disciplina italiana e comunque in quanto non in conflitto con la legge italiana;

(b) la predetta delibera del Consiglio di Gestione è stata iscritta presso il Registro delle Imprese di Brescia in data 18 (diciotto) novembre 2013 (duemilatrecentocinquante);

(c) sulla base delle informazioni raccolte dal comparente e dal CFO Patrizia Savi, 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 500 (cinquecento) milioni di euro circa, da collocare presso investitori qualificati, anche esteri;

(d) al fine di ottimizzare la composizione del debito finanziario della Società di media e lunga scadenza, diversificare le fonti di finanziamento e allungare la durata media del debito, si rende dunque opportuno provvedere all'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile con le caratteristiche di seguito precisate.

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 Gestione del 7 novembre 2013,

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 500 (cinquecento) milioni di euro, avente una durata di 8 (otto) anni e un mese dalla data di emissione. 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 190 (centonovanta) *basis point* sopra il tasso medio IRS di scadenza corrispondente alla durata. In ragione dell'odierna esecuzione parziale, il comparente dà atto che la delega rimane valida per la parte residua e quindi per 450 (quattrocentocinquanta) 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 Gestione del 7 (sette) novembre 2013 (duemilatredici) e finalizzato in data 25 (venticinque) novembre 2013 (duemilatredici).

4) L'emissione del Prestito Obbligazionario e la stipula dei contratti ad esso relativi è attualmente prevista per il giorno 13 (tredici) dicembre 2013 (duemilatredici), e avverrà in ogni caso non oltre il 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici); 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 comparente che lo approva e con me lo sottoscrive alle ore 19,15.

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

F.to Renato Amilcare Ravanelli

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 11.12.2013



[Handwritten signature]