

N. 10.501 di rep.

N. 5.386 di racc.

Determinazione esecutiva di delibera del Consiglio di Gestione
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2013 (duemilatredici)

il giorno 19 (diciannove)

del mese di novembre

alle ore 9,45 (nove e quarantacinque)

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. (in corso di registrazione), 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 investitori istituzionali 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 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 (duemilatrecenti);

(c) il comparente e il CFO Patrizia Savi hanno raccolto, per il tramite di alcuni istituti finanziari, manifestazioni di interesse in merito alla sottoscrizione di un prestito obbligazionario non convertibile della Società, dell'importo di 300 (trecento) milioni di euro circa, da collocare in "private placement" presso un numero molto limitato di investitori istituzionali;

(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 fino a 300 (trecento) milioni di euro, avente una durata di 10 (dieci) anni dalla data di emissione. La cedola sarà in linea con le prevalenti condizioni di mercato al momento dell'emissione e sarà puntualmente definita nel contesto del regolamento del prestito. In ragione dell'odierna esecuzione

parziale, il comparente dà atto che la delega rimane valida per la parte residua e quindi per almeno 950 (novecentocinquanta) 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, originariamente approvato il 19 (diciannove) settembre 2012 (duemiladodici) e rinnovato con deliberazione del Consiglio di Gestione del 7 (sette) novembre 2013 (duemilatredici), e per l'effetto quotato nel mercato regolamentato di Lussemburgo.

4) L'emissione del Prestito Obbligazionario e la stipula dei contratti ad esso relativi avverrà nelle prossime settimane, non appena sia finalizzato l'aggiornamento del programma EMTN, e in ogni caso non oltre il 16 (sedici) dicembre 2013 (duemilatredici); l'emissione sarà collocata presso investitori qualificati o istituzionali, 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 10.

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 27 novembre 2013



[Handwritten signature]