

N. 6160 di rep. N. 3.181 di racc.

Verbale di Consiglio di Amministrazione

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2009 (duemilanove)

il giorno 11 (undici)

del mese di dicembre

alle ore 11,05 (undici e cinque)

in Milano, nella casa in Foro Buonaparte n. 31.

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

- **Zuccoli Giuliano**, nato a Morbegno (SO) il 12 aprile 1943, domiciliato per la carica in Milano, Foro Buonaparte n. 31, della cui identità personale io notaio sono certo, il quale, dichiarando di agire nella sua veste di Presidente del Consiglio di Amministrazione e, come tale, nell'interesse della società per azioni quotata:

"EDISON S.p.A."

con sede legale in Milano, Foro Buonaparte n. 31, capitale sociale euro 5.291.700.671,00 i.v., codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano: 06722600019, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 1698754,

mi chiede di far constare, per la parte inerente il primo punto dell'ordine del giorno, della riunione del Consiglio di Amministrazione convocato in questi giorno e luogo per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. *Delibera di emissione di obbligazioni per massimi euro 500 milioni a valere sull'EMTN Programme approvato dal Consiglio di amministrazione del 25 giugno 2009.*

omissis

Aderisco alla fattami richiesta e do atto che il Consiglio si svolge, per quanto riguarda la trattazione del primo punto dell'ordine del giorno, come segue.

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

- la riunione è stata regolarmente convocata con avviso inviato tramite messaggio di posta elettronica in data 4 dicembre 2009, come previsto dall'art. 18 comma 3 dello Statuto, a tutti gli aventi diritto;

- oltre ad esso comparente sono presenti i consiglieri: U. QUADRINO (Amministratore Delegato), M. BOUDIER, D. CALVEZ, M. COCCHI, M. MERLER, R. RAVANELLI, P. ROSSETTI, A. VIERO, e collegato in videoconferenza ai sensi di statuto, G. WOLF;

- sono pure presenti i sindaci A. Fossati (Presidente) ed A. PALMA;

- hanno giustificato l'assenza i consiglieri G. GITTI e G. GROS-PIETRO ed il sindaco L. SCHINASI;

- è infine assente, avendo rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Consigliere, P. GADONNEIX.

Il Presidente, ancora dà atto della presenza in sala anche

del CFO della società, M. ANDREASI.

Il Presidente dichiara quindi la riunione validamente costituita ed atta a deliberare anzitutto sul primo punto dell'ordine del giorno.

Passando alla trattazione dello stesso, il Presidente cede la parola al dott. Quadrino, per illustrare la proposta di delibera sottoposta al Consiglio di Amministrazione.

Il dott. Quadrino anzitutto ricorda che l'art. 2410 del Codice Civile attribuisce agli amministratori, in caso di mancata diversa disposizione dello statuto sociale, la competenza all'emissione di obbligazioni e l'art. 2412 del Codice Civile esclude, per le società le cui azioni siano quotate in mercati regolamentati, la sussistenza di limiti all'emissione di obbligazioni destinate a essere quotate negli stessi o in altri mercati regolamentati.

Richiama quindi la deliberazione assunta dal Consiglio nella riunione del 25 giugno 2009, con la quale si è adottato un programma *Euro Medium Term Notes (EMTN Programme)*, a valere sul quale effettuare una serie di emissioni obbligazionarie. Tali obbligazioni da collocare sul mercato internazionale dei capitali, anche in più serie e *tranches*, in conformità alle condizioni generali stabilite dall'*EMTN Programme*, con facoltà di definire, al momento della singola emissione di ciascun prestito obbligazionario, le condizioni specifiche dell'emissione.

Il dott. Quadrino, quindi, prosegue la propria illustrazione ricordando che:

(i) nel corso della medesima riunione del 25 giugno 2009 (come da verbale in pari data n. 23.994/6.855 di rep. notaio in Milano Renata Mariella, registrato all'Agenzia delle Entrate di Milano 1 il 15 luglio 2009 al n. 14951 serie lt), il Consiglio ebbe a deliberare, a valere sull'*EMTN Programme*, l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile per un importo massimo di 700.000.000 di Euro;

(ii) in data 14 luglio 2009, è stata ottenuta la quotazione presso la Borsa del Lussemburgo dell'*EMTN Programme*;

(iii) il valore nominale complessivo massimo delle obbligazioni che possono essere emesse a valere sull'*EMTN Programme* è di Euro 2.000.000.000.

Tutto quanto sopra richiamato, il dott. Quadrino illustra la proposta di emissione di obbligazioni non convertibili da emettersi da parte di Edison S.p.A. entro il 30 giugno 2010, per un importo massimo di 500.000.000 di Euro (il "**Prestito Obbligazionario**") con emissione di obbligazioni da collocarsi presso investitori istituzionali italiani ed esteri (con eccezione di quelli USA) (i "**Titoli**"). A tal fine, verrà presentata richiesta di ammissione alla quotazione dei Titoli sul mercato ufficiale gestito dalla Borsa del Lussemburgo e/o altro mercato regolamentato dell'Unione Europea.

Il dott. Quadrino, presenta, dunque, i termini e le condizio-

ni principali del Prestito Obbligazionario e illustra, più nel dettaglio, alcune delle caratteristiche principali dei Titoli:

- ammontare: fino a un massimo di euro 500.000.000;
- modalità di emissione: le obbligazioni potranno essere emesse in una o più serie costituite da più tranches;
- denominazione dei titoli: il taglio minimo di ciascuna obbligazione sarà di euro 50.000;
- destinatari: le obbligazioni verranno offerte in sottoscrizione unicamente ad investitori professionali italiani ed esteri (con eccezione di quelli USA) e quindi con esclusione di qualsiasi modalità e destinatario che possano comportare assoggettamento dell'offerta alle disposizioni relative alle offerte al pubblico;
- durata: la durata di ciascuna emissione di obbligazioni potrà essere da un minimo di 3 ad un massimo di 5 anni;
- prezzo di emissione: il prezzo di emissione sarà fissato in conformità al rendimento complessivo offerto agli investitori;
- saggio degli interessi: il saggio degli interessi potrà essere fisso o variabile, compreso tra lo e il sopra il tasso medio IRS di scadenza o, in caso di tasso variabile, sopra il tasso medio variabile di riferimento;
- diritto applicabile: legge inglese, fatta eccezione per le assemblee degli obbligazionisti, che saranno regolate dalla disciplina italiana e comunque in quanto non in conflitto con la legge italiana;
- quotazione: Borsa del Lussemburgo e/o altro mercato regolamentato dell'Unione Europea.

Il termine finale per la esecuzione della/delle emissione/i sarà il 30 giugno 2010.

Il CFO dott. Andreasi, a sua volta, fornisce ulteriori ragguagli sulla proposta operazione, illustrando in particolare come essa si collochi nel più ampio quadro della struttura finanziaria del Gruppo. L'Amministratore Delegato, infine, precisa, anche su richiesta di alcuni consiglieri, che il Consiglio potrà naturalmente, nel futuro, esaminare l'opportunità di procedere, nell'ambito della già ricordata capienza massima del programma, ad analoghe operazioni per ulteriori importi.

Il Consiglio di Amministrazione, quindi, preso atto di quanto comunicato dal Presidente e dall'Amministratore Delegato,

richiamata

la propria deliberazione del 25 (venticinque) giugno 2009 (duemilanove), recante l'approvazione di un programma *Euro Medium Term Notes (EMTN Programme)*, a valere sul quale effettuare singole emissioni obbligazionarie da collocare sul mercato internazionale dei capitali, anche in più serie e *tranches*, in conformità alle condizioni generali stabilite dal programma medesimo, con facoltà di definire, al momento della singola emissione di ciascun prestito obbligazionario, le

condizioni specifiche dell'emissione,

preso atto

- della disciplina in materia di emissione di obbligazioni destinate a quotazione nei mercati regolamentati da parte di emittenti le cui azioni siano quotate in mercati regolamentati, di cui agli artt. 2410 e 2412 del Codice Civile;
- della emissione deliberata, a valere sull'*EMTN Programme*, in data 25 (venticinque) giugno 2009 (duemilanove),

subordinatamente

al rispetto di ogni adempimento e limite previsto dalla normativa applicabile e con impegno di riferire al Consiglio sullo stato di esecuzione delle operazioni di cui infra

udita

la relazione dell'Amministratore Delegato

unanime delibera

1.) di emettere obbligazioni per un ammontare fino a un massimo di euro 500.000.000,00 (cinquecentomilioni virgola zero zero), con le seguenti caratteristiche,

- modalità di emissione: le obbligazioni potranno essere emesse in una o più serie costituite da più tranches;
- denominazione dei titoli: il taglio minimo di ciascuna obbligazione sarà di euro 50.000 (cinquantamila);
- destinatari: le obbligazioni verranno offerte in sottoscrizione unicamente ad investitori qualificati italiani ed esteri (con eccezione di quelli USA) e quindi con esclusione di qualsiasi modalità e destinatario che possano comportare assoggettamento dell'offerta alle disposizioni relative alle offerte offerte al pubblico;
- durata: la durata delle obbligazioni potrà essere da un minimo di 3 (tre) ad un massimo di 5 (cinque) anni;
- prezzo di emissione: il prezzo di emissione sarà fissato in conformità al rendimento complessivo offerto agli investitori;
- saggio degli interessi: il saggio degli interessi potrà essere fisso o variabile, compreso tra lo

) e il

sopra il tasso medio IRS di scadenza o, in caso di tasso variabile, sopra il tasso medio variabile di riferimento;

- diritto applicabile: legge inglese, fatta eccezione per le assemblee degli obbligazionisti, che saranno regolate dalla disciplina italiana e comunque in quanto non in conflitto con la legge italiana;

- quotazione: Borsa del Lussemburgo e/o altro mercato regolamentato dell'Unione Europea;

2.) di dare mandato all'Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, per eseguire entro il 30 (trenta) giugno 2010 (duemiladieci) le delibere di cui sopra ed in particolare per:
a.) determinare data di emissione, valuta, tasso definitivo alle migliori condizioni di mercato al momento di ciascuna emissione, con facoltà di formulare il regolamento e ogni documento necessario;

- b.) procedere ad ogni adempimento, anche informativo, presso ogni competente autorità - italiana o estera - connesso all'emissione delle obbligazioni, al loro collocamento ed alla loro quotazione;
- c.) compiere tutto quanto necessario ed opportuno per il buon fine dell'iniziativa;
- d.) apportare alle delibere di cui sopra ogni modifica, rettifica o integrazione si rendesse necessaria su richiesta delle competenti Autorità anche ai fini della relativa iscrizione nel Registro delle Imprese.

* * *

Essendosi così esaurita la trattazione del primo punto dell'ordine del giorno, il Presidente passa a trattare gli altri punti dello stesso, dalla cui verbalizzazione io notaio vengo esonerato, provvedendosi a parte.

Sono le ore 11,20 (undici e venti)

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 completate per pagine nove e della decima sino a qui.

F.to Giuliano Zoccoli

F.to Carlo Marchetti notaio