

N. 23.994 di rep.

N. 6.855 di racc.

Verbale di Consiglio di Amministrazione

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2009 (duemilanove)
il giorno 25 (venticinque)
del mese di giugno
alle ore 15,25 (quindici e venticinque)
in Milano, nella casa in Foro Buonaparte n. 31
Avanti a me *Renata Mariella*, notaio in Milano, iscritta
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 certa, il quale,
dichiarando di agire nella sua veste di Presidente del Consi-
glio 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 terzo
punto dell'ordine del giorno, della riunione del Consiglio di
Amministrazione convocato con avviso inviato tramite posta e-
lettronica, in via d'urgenza, come previsto dall'art. 18 com-
ma 3 dello Statuto, a tutti gli aventi diritto in data 23
giugno 2009, in questi giorno e luogo per discutere e delibe-
rare sul seguente

ordine del giorno

omissis

3. *Delibera di emissione di obbligazioni*

omissis

Aderisco alla fattami richiesta e do atto che il Consiglio si
svolge, per quanto riguarda la trattazione del terzo punto
dell'ordine del giorno, come segue, essendosi già provveduto
a trattare i primi due punti dell'ordine del giorno, oggetto
di separata verbalizzazione.

Ai sensi di statuto, presiede il comparente, nella sua pre-
detta veste, il quale nuovamente constatata e dà atto che:

- oltre ad esso comparente sono presenti gli Amministratori
signori Umberto Quadrino (Amministratore delegato), Gregorio
Gitti, Marco Merler e Renato Ravanelli ed i sindaci signori
Alfredo Fossati (Presidente del Collegio sindacale), Angelo-
maria Palma e Leonello Schinasi; assistono inoltre mediante
collegamento in-tele e videoconferenza, come consentito
dall'art. 18, comma 6 dello statuto, gli Amministratori si-
gnori Pierre Gadonneix, Marc Boudier, Didier Calvez, Mario
Cocchi, Gian Maria Gros-Pietro, Paolo Rossetti e Gerard
Wolf; è assente giustificato l'Amministratore signor Andrea
Viero. Per unanime consenso partecipano alla riunione il CFO

Marco Andreasi ed il COO Pierre Vergerio.

Il Presidente dichiara quindi la riunione validamente costituita ed atta a deliberare sugli argomenti di cui al terzo punto dell'ordine del giorno.

Passando alla trattazione dello stesso, il Presidente cede la parola al CFO dottor Marco Andreasi, per illustrare la proposta di delibera sottoposta al Consiglio di Amministrazione.

Il dottor Andreasi 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 con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno dell'odierna riunione consiliare, con la quale si è adottato un programma *Euro Medium Term Notes (EMTN Programme)*, a valere sul quale si intende effettuare una serie di emissioni obbligazionarie. Tali obbligazioni sarebbero 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 dottor Andreasi rammenta quindi che a valere sull'*EMTN Programme* non si è evidentemente finora effettuata alcuna emissione e rammenta che 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 dottor Andreasi illustra la proposta di emissione di un prestito obbligazionario non convertibile da emettersi da parte di Edison S.p.A. entro il 30 luglio 2010 o, se precedente, entro 12 mesi dalla registrazione dell'*EMTN Programme* presso la competente autorità di Borsa, per un importo massimo di 700.000.000 di Euro (il "Prestito Obbligazionario") con emissione di obbligazioni da collocarsi presso investitori professionali ed 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 dottor Andreasi presenta, dunque, i termini e le condizioni principali del Prestito Obbligazionario e illustra, più nel dettaglio, alcune delle caratteristiche principali dei Titoli:

- ammontare: fino a un massimo di euro 700.000.000;
- modalità di emissione: le obbligazioni saranno emesse in u-

n'unica tranche ed in un'unica data di emissione;

- 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 ed istituzionali italiani ed esteri (con eccezione di quelli USA) e quindi con esclusione di qualsiasi offerta al pubblico;
- durata: la durata delle obbligazioni è 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 sarà fisso, compreso tra lo 0% e il 2,2% sopra il tasso medio IRS di scadenza corrispondente;
- 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 dell'emissione sarà il 30 luglio 2010 o, se precedente, entro 12 mesi dalla registrazione dell'*EMTN Programme* presso la competente autorità di Borsa.

Il Consiglio di Amministrazione, quindi, preso atto di quanto comunicato dal Presidente,

richiamata

la propria deliberazione odierna (di cui al secondo punto dell'ordine del giorno della presente riunione), 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 circostanza che a valere sull'*EMTN Programme* non si è finora effettuata alcuna emissione,

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 del CFO dottor Andreasi,

unanime delibera

1.) di emettere obbligazioni per un ammontare fino a un massimo di euro 700.000.000,00 (settecentomilioni virgola zero zero), con le seguenti caratteristiche,

- modalità di emissione: le obbligazioni saranno emesse in un'unica tranche ed in un'unica data di emissione;

- 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 professionali ed istituzionali italiani ed esteri (con eccezione di quelli USA) e quindi con esclusione di qualsiasi offerta al pubblico;

- durata: la durata delle obbligazioni è 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 sarà fisso, compreso tra lo 0% (zero per cento) e il 2,2% (due virgola due per cento) sopra il tasso medio IRS di scadenza corrispondente;

- 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) luglio 2010 (duemiladieci) o, se precedente, entro 12 (dodici) mesi dalla registrazione dell'*EMTN Programme* presso la competente autorità di Borsa le delibere di cui sopra ed in particolare per:

a.) determinare data di emissione, valuta, tasso definitivo alle migliori condizioni di mercato al momento dell'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 dei Titoli, 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 terzo punto dell'ordine del giorno, il Presidente passa a trattare gli altri punti dello stesso, dalla cui verbalizzazione io notaio vengo esonerata, provvedendosi a parte.

Sono le ore 16 (sedici)

Del

4

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 otto e della nona sin qui.

F.to Giuliano Zuccoli

F.to Renata Mariella notaio

COPIA CONFORME ALL'ORIGINALE
IN CARTA LIBERA PER USO DI LEGGE
IN TERMINE UTILE DI REGISTRAZIONE
NEL MIO STUDIO, LI 6 luglio 2009



Giuliano Zuccoli