

N. 7.210 di rep.

N. 3.750 di racc.

**Verbale di Consiglio di Amministrazione**

**REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno 2010 (duemiladieci)  
il giorno 24 (ventiquattro)  
del mese di settembre  
alle ore 11,20 (undici e venti)  
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 terzo 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**

*omissis*

**3.) Delibera di emissione di obbligazioni per massimi euro 1.000 milioni, anche in più tranche, a valere sul programma "Euro Medium Term Note" approvato dal Consiglio di amministrazione del 25 giugno 2009 come integrato al precedente punto 2.**

*omissis*

Aderisco alla fattami richiesta e do atto che il Consiglio, che ha già trattato il primo ed il secondo punto all'ordine del giorno, si svolge, per quanto riguarda la trattazione del terzo punto, come segue.

Ai sensi di statuto presiede 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 21 settembre 2010 come previsto dall'art. 18 comma 3 dello Statuto (e successiva precisazione in data 22 settembre 2010), a tutti gli aventi diritto;

- oltre ad esso Presidente sono presenti i consiglieri U. QUADRINO (Amministratore Delegato), M. COCCHI, M. MERLER, R. RAVANELLI, P. ROSSETTI, G. GITTI, nonchè, collegati per videoconferenza, M. BOUDIER, T. PIQUEMAL e G. WOLF, e, collegati per audioconferenza, G.M. GROS PIETRO e A. VIERO;

- sono inoltre presenti i sindaci A.M. PALMA e A. FOSSATI;

- hanno giustificato l'assenza l'altro sindaco e l'altro consigliere;

- è infine presente il CFO Marco ANDREASI, così come il COO Pierre VERGERIO.

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

Il Presidente cede dunque la parola al dott. Andreasi, per illustrare la proposta di delibera sottoposta al Consiglio di Amministrazione.

Il dott. 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 che 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 per un importo complessivo, quale incrementato con la delibera testè assunta di cui al punto 2 all'ordine del giorno, pari a tre miliardi di euro. 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. Andreasi quindi, prosegue la propria illustrazione ricordando che:

(i) nel corso della predetta 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 1T), 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) nel corso della riunione dell'11 dicembre 2009 (come da verbale in pari data n. 6.160/3.181 di mio rep., registrato all'Agenzia delle Entrate di Milano 5 il 24 dicembre 2009 al n. 28567 serie 1T) il Consiglio ebbe a deliberare, sempre a valere sull'*EMTN Programme*, un'altra emissione obbligazionaria per euro 500.000.000.

Tutto quanto sopra richiamato, il dott. Andreasi illustra la proposta di emissione di obbligazioni di tipo *senior unsecured* non convertibili da emettersi da parte di Edison S.p.A. entro il 31 dicembre 2010 per un importo massimo di euro 1.000.000.000, (il "**Prestito Obbligazionario**"), con emissione

di obbligazioni da collocarsi presso investitori qualificati italiani ed esteri (con eccezione di quelli USA) (le "Obbligazioni"), e quindi con esclusione di qualsiasi modalità e destinatario che possano comportare assoggettamento dell'offerta alle disposizioni relative alle offerte al pubblico. A tal fine, verrà presentata richiesta di ammissione alla quotazione delle Obbligazioni sul mercato ufficiale gestito dalla Borsa del Lussemburgo e/o altro mercato regolamentato dell'Unione Europea.

Il dott. Andreasi presenta, dunque, i termini e le condizioni principali del Prestito Obbligazionario e illustra, più nel dettaglio, alcune delle caratteristiche principali delle Obbligazioni:

- ammontare: fino a un massimo di euro 1.000.000.000,00 (unmiliardo virgola zero zero);
- tipo di obbligazioni: senior unsecured non convertibili;
- modalità di emissione: le Obbligazioni potranno essere emesse in una o più serie costituite anche da più tranches, emissione da effettuarsi entro il 31 (trentuno) dicembre 2010 (duemiladieci);
- valore nominale: il taglio minimo di ciascuna obbligazione sarà di euro 50.000,00 (cinquantamila virgola zero zero);
- 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 al pubblico;
- durata: la durata di ciascuna emissione di Obbligazioni potrà essere da un minimo di 3 (tre) ad un massimo di 10 (dieci) 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, non superiore all'1,8% (uno virgola otto per cento) 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;
- rimborso: alla pari in un'unica soluzione a scadenza.

Il Consiglio di Amministrazione, quindi, preso atto di quanto comunicato dal Presidente e dal dott. Andreasi.

#### **richiamata**

la propria deliberazione del 25 (venticinque) giugno 2009 (duemilanove), recante l'approvazione di un programma Euro

*Medium Term Notes (EMTN Programme)*, nonché la delibera di cui al punto 2. all'ordine del giorno testè assunta, avente ad oggetto l'incremento da due miliardi di euro a tre miliardi di euro dell'importo massimo delle Obbligazioni da emettersi nell'ambito dell'*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;
- delle emissioni deliberate, a valere sull'*EMTN Programme*, in data 25 (venticinque) giugno 2009 (duemilanove) e 11 (undici) dicembre 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

**unanime delibera**

- 1.) di emettere, entro il termine del 31 (trentuno) dicembre 2010 (duemiladieci) obbligazioni *senior unsecured* non convertibili per un ammontare fino a un massimo di euro 1.000.000.000,00 (unmiliardo virgola zero zero), con le caratteristiche come sopra illustrate e trascritte;
- 2.) di dare mandato all'Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, per eseguire le delibere di cui sopra ed in particolare per:
  - a.) determinare, nei limiti di cui sopra, data di emissione, puntuale importo della stessa, valuta, tasso definitivo alle migliori condizioni di mercato al momento di ciascuna emissione, data di rimborso con facoltà di formulare e sottoscrivere 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 terzo 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.

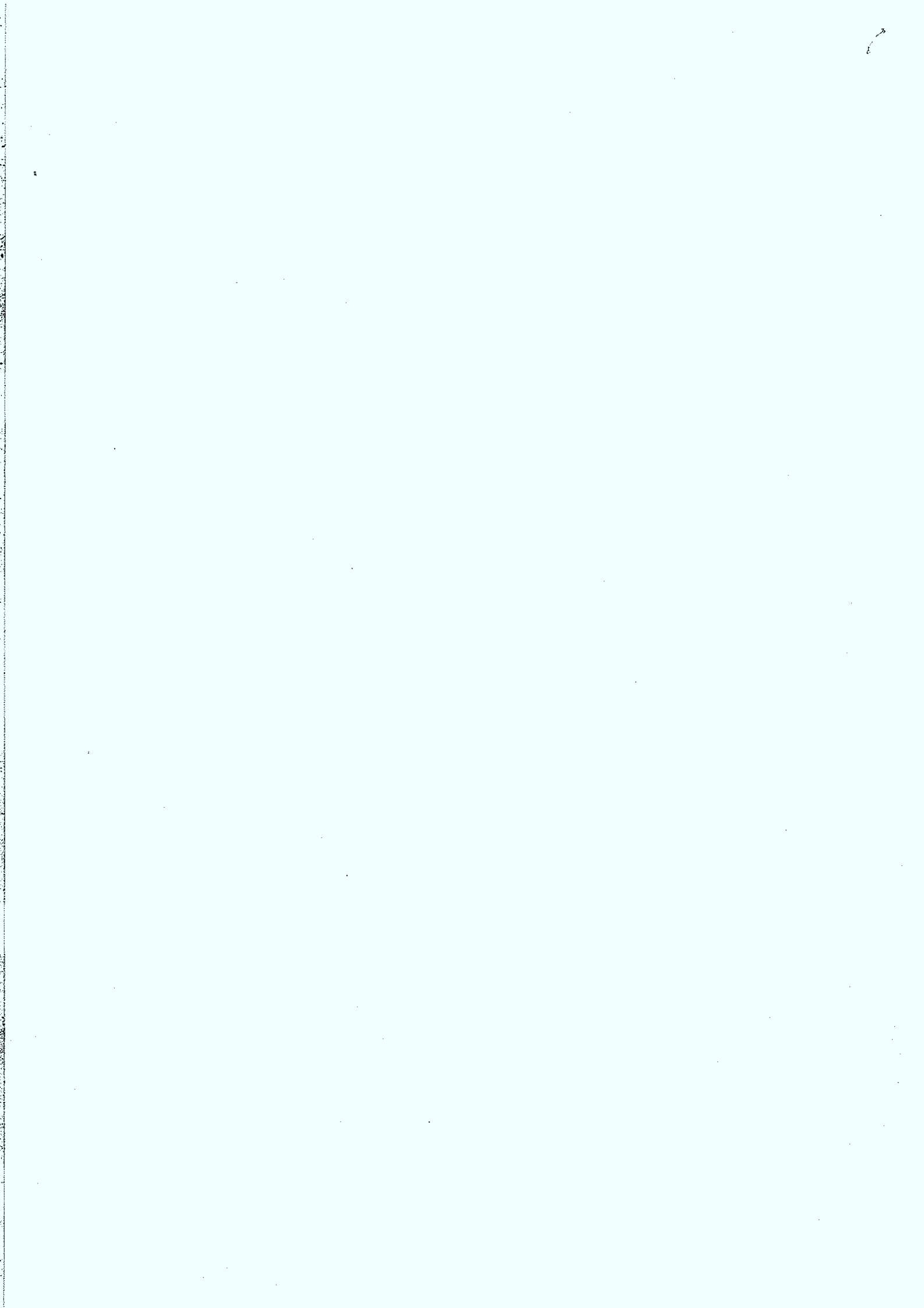
Sono le ore 11,50 (undici e cinquanta).

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 completati per pagine nove e della decima sin qui.

F.to Giuliano Zuccoli

F.to Carlo Marchetti notaio



Copia su supporto informatico conforme all'originale del documento cartaceo a  
sensi dell'art. 23 commi 3, 4 e 5 D.Lgs. 82/2005, in termine utile per il Registro  
Imprese di Milano

Firmato Carlo Marchetti

Milano, 28 settembre 2010

Assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.

