

Repertorio n. 37618

Raccolta n. 14545

VERBALE DI DETERMINAZIONE DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO

di Società per azioni

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventi il giorno diciassette del mese di gennaio
in Roma viale G. Baccelli n. 64, alle ore sedici e trenta

17 GENNAIO 2020

Avanti a me dott.ssa MONICA GIANNOTTI, Notaio in Roma iscritto al Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Roma Velletri e Civitavecchia, è presente il signor:

Dr. Pietro Salini, nato a Roma il 29 marzo 1958, domiciliato per la carica ove appresso, in qualità di Amministratore Delegato e Legale Rappresentante della società

"SALINI IMPREGILO SPA" con sede legale in Milano, Via dei Missaglia n. 97, iscritta al Registro delle Imprese di Milano con numero, codice fiscale 00830660155, p.iva 02895590962, capitale sociale Euro 600.000.000,00 i.v., R.E.A. MI-525502, pec: pec@pec.salini-impregilo.com

(la "**Società**"), soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Salini Costruttori S.p.A., autorizzato in virtù dei poteri conferiti con delibere del Consiglio di Amministrazione della Società del 2 dicembre 2019, del 7 gennaio 2020 e del 16 gennaio 2020, rispettivamente allegate sub 1, sub 2 e sub 3 al presente atto, omessa la lettura per dispensa a me data dal Comparente.

Il Comparente, della cui identità personale io notaio sono certo, dichiara di essere convenuto per far constare col presente atto delle proprie determinazioni nella sua predetta qualità di Amministratore Delegato, ed all'uopo come indicato dal Consiglio di cui meglio appresso.

Il Comparente quindi

PREMETTE

-che con deliberazioni in data 2 dicembre 2019, 7 gennaio 2020 e 16 gennaio 2020, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato, *inter alia*, di delegare all'Amministratore Delegato il potere di deliberare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2410 c.c., entro il termine del 30 aprile 2020, l'emissione di un prestito obbligazionario per complessivi massimi euro 880.000.000,00 (ottocento ottanta milioni virgola zero zero) in linea capitale, di cui fino a Euro 630.000.000,00 (seicento trenta milioni virgola zero zero) offerti in scambio e fino a Euro 250.000.000,00 (duecento cinquanta milioni virgola zero zero) offerti ad altri potenziali investitori, a tasso fisso, avente durata fino a un massimo di 7 anni, destinato alla quotazione presso il mercato regolamentato della Borsa di Dublino (Euronext Dublin), regolato dal diritto inglese (fatte salve le norme italiane di applicazione necessaria) e destinato a investitori qualificati, con esclusione di collocamento negli Stati Uniti d'America ed altri paesi selezionati (il "**Prestito Obbligaziona-**

rio");

-che con le suddette deliberazioni il Consiglio di Amministrazione ha delegato, altresì, all'Amministratore Delegato: (i) il potere di determinare i termini e le condizioni del Prestito Obbligazionario (ivi inclusi il prezzo di offerta e la misura del tasso di interesse) alla luce delle condizioni di mercato e delle offerte di sottoscrizione ricevute, nonché di definire i contenuti del relativo regolamento nel rispetto dei limiti sopra indicati; nonché (ii) ogni ulteriore potere, nessuno escluso o eccettuato, per dare esecuzione a quanto sopra descritto, ponendo in essere tutto quanto richiesto, opportuno, strumentale, connesso e/o utile per il buon esito dell'operazione (ivi incluso, a titolo esemplificativo, predisporre, negoziare e sottoscrivere tutti gli atti, accordi e documenti necessari, opportuni, strumentali e/o connessi all'emissione del Prestito Obbligazionario) nonché al collocamento e all'ammissione a quotazione dei titoli;

-che la Società ha nominato Banca Akros S.p.A. - Gruppo Banco BPM, Banca IMI, BofA Securities, Citigroup, Goldman Sachs International, Natixis e UniCredit Bank, in qualità di *joint lead managers*, e BBVA, Equita SIM e MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A., in qualità di *co-managers* nell'ambito del Prestito Obbligazionario;

-che la Società ha altresì nominato BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited quale trustee, The Bank of New York Mellon, London Branch, quale paying agent e Walkers Listing & Support Services Limited quale listing agent del Prestito Obbligazionario;

-che non sussistono impedimenti all'emissione del Prestito Obbligazionario, nei termini e limiti sopra illustrati; in particolare, non trovano applicazione i limiti previsti dall'art. 2412 comma 1 c.c. in quanto le obbligazioni sono destinate ad essere quotate in un mercato regolamentato;

-che alla data odierna il capitale sociale risulta interamente sottoscritto, versato ed esistente e che non esistono elementi ostativi di alcun genere all'emissione del Prestito Obbligazionario.

Tutto ciò premesso il Comparsante, nella qualità di cui in comparizione

DETERMINA

-l'emissione del Prestito Obbligazionario, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2410 e seguenti c.c., avente le caratteristiche indicate di seguito:

- . denominazione: euro;
- . importo nominale complessivo: euro 250.000.000 (duecentocinquanta milioni virgola zero zero);
- . taglio minimo: valore nominale di euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero) e relativi multipli integrali di euro 1.000,00 (mille virgola zero zero), fino all'ammontare

di euro 199.000,00 (centonovantanovemila virgola zero zero) incluso;

. tipologia delle obbligazioni: al portatore;
. modalità di rimborso: rimborso integrale alla pari alla data di scadenza;

. rimborso anticipato: le obbligazioni potranno essere rimborsate anticipatamente e integralmente alla pari o sopra la pari in alcuni casi che saranno dettagliatamente regolati nel regolamento del Prestito Obbligazionario, in linea con la prassi di mercato, ivi inclusi i seguenti:

(a) su iniziativa della Società:

- qualora quest'ultima sia tenuta a sopportare oneri fiscali aggiuntivi rispetto a quelli previsti alla data di emissione delle obbligazioni, a causa di modifiche legislative o regolamentari nell'ordinamento italiano, ovvero di mutamenti negli orientamenti interpretativi o nell'applicazione di dette leggi e regolamenti, ovvero ancora di provvedimenti delle competenti autorità, che intervengano successivamente alla data di emissione delle obbligazioni e che non possano essere ragionevolmente evitati dalla Società tramite adozione di apposite misure; ovvero

- in ogni caso, con un preavviso compreso tra i 30 e i 60 giorni di calendario;

(b) su iniziativa dei titolari delle obbligazioni, al verificarsi di un cambio di controllo della Società;

. destinatari: unicamente investitori qualificati, come definiti nel Regolamento (UE) 2017/1129 (c.d. "Regolamento Prospetto"), con esclusione di qualunque offerta al pubblico e in ogni caso con espressa esclusione degli Stati Uniti d'America e di qualsiasi altro paese nel quale l'offerta o la vendita delle obbligazioni sarebbero vietate in conformità alle leggi applicabili, nonché dei soggetti ivi residenti;

. data di scadenza: 28 gennaio 2027;

. forma e regime di circolazione: le obbligazioni saranno emesse nella forma di certificati globali (c.d. Global Notes) e saranno accentrato presso il sistema di gestione accentrato gestito da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, SA;

. prezzo di emissione: 100% (cento per cento) del valore nominale;

. quotazione: mercato regolamentato della Borsa di Dublino (Euronext Dublin);

. tasso di interesse: tasso fisso pari a 3,625% (tre virgola seicento venticinque per cento) per anno;

. cedola: annuale;

. meccanismi di tutela degli obbligazionisti a fronte del verificarsi di taluni eventi (c.d. events of default): in linea con gli standard di mercato, saranno previsti meccanismi di tutela degli obbligazionisti a fronte del verificarsi di taluni eventi (c.d. events of default) pregiudizievoli

per le loro ragioni di credito, quali, ad esempio, l'inadempimento dell'emittente agli obblighi di pagamento o di quelli di fare o di non fare assunti nei confronti degli obbligazionisti, l'inadempimento dell'emittente agli obblighi dal medesimo assunti nel contesto dei contratti di finanziamento in essere con terze parti per importi superiori a talune soglie minime di rilevanza (c.d. cross default), ovvero l'insolvenza dell'emittente medesimo. Il verificarsi di tali eventi comporterà, in particolare, la decadenza dal beneficio del termine e l'obbligo per l'emittente di rimborsare anticipatamente il Prestito Obbligazionario emesso;

- covenant/financial covenant: sostanzialmente in linea con gli standard di mercato per operazioni analoghe (quali, ad esempio, la presenza di limiti all'assunzione di ulteriore indebitamento nella misura in cui il rapporto tra l'EBIT-DA consolidato e gli oneri a servizio dell'indebitamento esistente sia inferiore a talune soglie, e clausole di negative pledge), secondo quanto analiticamente disciplinato nel regolamento del Prestito Obbligazionario;

. legge: regolato dal diritto inglese, eccezion fatta per le assemblee degli obbligazionisti e per ogni altra materia per cui la legge italiana sia da applicarsi in via inderogabile, che saranno regolate dalla legge italiana, e in ogni caso in quanto non in conflitto con la legge italiana;

- che Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l. ("**S&P**") sia incaricata quale unica agenzia per l'attribuzione del rating in relazione ai titoli da emettersi nell'ambito del Prestito Obbligazionario. Ai sensi del Regolamento UE 1060/2009, si precisa che (i) S&P è un'agenzia di rating avente una quota di mercato superiore al 10%, come indicato sul sito internet dell'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati e (ii) la Società non ritiene di dover incaricare un'ulteriore agenzia di rating con una quota di mercato inferiore al 10% in considerazione del fatto che:

- i sottoscrittori del Prestito Obbligazionario devono essere esclusivamente investitori qualificati, come definiti nel "Regolamento Prospetto" e, in quanto tali, si ritiene che siano in grado di valutare autonomamente i rischi connessi alla sottoscrizione e detenzione dei titoli emessi nell'ambito del Prestito Obbligazionario; e

- il rating atteso sui titoli da emettersi nell'ambito del Prestito Obbligazionario da parte di S&P è pari al rating "corporate" a lungo termine della Società attribuito dalla medesima agenzia.

Il tutto secondo i più precisati e dettagliati termini e patti convenzionali che saranno stabiliti in sede di sottoscrizione del prestito, salva l'iscrizione della presente deliberazione di emissione nel Registro delle Imprese, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2410 c.c. a cura dello stesso Com-

parente, parimenti autorizzato dalla citata Deliberazione Consiliare.

Si chiude il presente atto alle ore sedici e quarantotto.

Il Comparente autorizza me Notaio al trattamento dei suoi dati personali e della società dallo stesso rappresentata.

E richiesto di quanto precede io Notaio ho redatto il presente verbale fatto ove sopra, che previa lettura da me data al Comparente, il quale a mia richiesta lo dichiara conforme a verità, viene firmato in fine e a margine degli altri fogli e negli allegati dal Comparente e da me Notaio alle ore sedici e cinquanta.

Consta l'atto di tre fogli dattiloscritti da persona di mia fiducia e completati a mano da me Notaio sulle prime nove pagine e sin qui di questa.

F.TO PIETRO SALINI

F.TO MONICA GIANNOTTI NOTAIO

SIGILLO NOTAIO MONICA GIANNOTTI

In conformità al suo originale firmato nei modi di legge si rilascia la presente copia fotostatica composta da n. facciate per gli usi consentiti dalla legge.

Roma, lì

Imposta di BOLLO ASSOLTO AI SENSI DEL DECRETO 22/02/2007 **MEDIA**
DIANTE M.U.I. Copia su supporto informatico conforme all'originale documento su supporto cartaceo, ai sensi dell'art. 23 D.Lgs. 7 marzo 2005 n.82, che si trasmette ad uso Registro Imprese, in termini utili di registrazione.