MONICA GIANNOTTI
NOTAIO
Viale Liegi, 52 - 00198 Roma - Tel. 068546903 - 068546909 - Fax 068546924

Repertorio n. 34864 Raccolta n. 13307

VERBALE DI DETERMINAZIONE DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO
di Società per azioni
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemiladiciassette il giorno diciannove del mese di ottobre in Roma via della Dataria n. 22 alle ore diciassette e quarantacinque

19 OTTOBRE 2017

REG.TO ALL' UFFICIO DELLE ENTRATE DI ROMA 5
IN DATA 23/10/17
AL N. 16234
SERIE 1T
€ 200,00

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. Alberto Giovannini, nato a Bologna il 4 dicembre 1955, domiciliato per la carica ove appresso, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione 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 544.740.000,00 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 dallo statuto sociale vigente e per delibera del Consiglio di Amministrazione della Società del 16 ottobre 2017, che in estratto da me notaio autenticato si allega al presente atto sotto la lettera "A", dispensandomi dalla lettura.

Il Comparente, della cui identità personale, qualifica e poteri di firma, io notaio sono certa, dichiara di essere convenuto per far constare col presente atto delle proprie determinazioni nella sua predetta qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'uopo come indicato dal Consiglio di cui meglio appresso.

Il Comparente quindi

PREMETTE

- che con deliberazione in data 16 ottobre 2017, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato, *inter alia*, di delegare, disgiuntamente, al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato il potere di deliberare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2410 c.c., entro il termine del 30 novembre 2017, l'emissione di un prestito obbligazionario per complessivi massimi euro 500.000.000,00 (cinquecento milioni virgola zero zero) in linea capitale, a tasso fisso, avente durata fino a un massimo di 7 anni, destinato alla quotazione presso il mercato regolamentato della Borsa di Dublino (*Official List dell'Irish Stock Exchange*), 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 Obbligazionario"**);

- che il suddetto Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 16 ottobre 2017 ha delegato, altresì, al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro: (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 IMI S.p.A., Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., BNP Paribas, Goldman Sachs International, Natixis, Banco Santander, S.A., UniCredit Bank AG, Banca Akros S.p.A. - Gruppo Banco BPM e MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A., in qualità di responsabili del collocamento (managers) del Prestito Obbligazionario;
- che la Società ha altresì nominato BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited quale trustee, The Bank of New York Mellon 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 Comparente, 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 500.000.000,00 (cinquecentomilioni 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) inclu-

so;

. 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 all'art. 2(1)(e) della direttiva 2003/71/CE (c.d. "Direttiva 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: 26 ottobre 2024;

. forma e regime di circolazione: le obbligazioni saranno emesse nella forma di certificati globali (c.d. Global Notes) e saranno accentrate presso il sistema di gestione accentrata gestito da Euroclear / Clearstream, Luxembourg;

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

. quotazione: mercato regolamentato della Borsa di Dublino (*Official List* dell'*Irish Stock Exchange*);

. tasso di interesse: tasso fisso pari all'1,75% (uno virgola settantacinque 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'EBITDA consolidato e gli oneri a servizio dell'indebitamento esistente sia inferiore a talune soglie e clausole di negative pledge), ciascuno, secondo quanto analiticamente disciplinato nel regolamento del Prestito Obbligazionario. I limiti all'assunzione di ulteriore indebitamento non saranno applicabili nella misura in cui alla Società sia attribuito un rating da almeno due tra Moody's, Fitch ed S&P ed uno di tali rating sia almeno pari al livello "BBB" da parte della relativa agenzia;

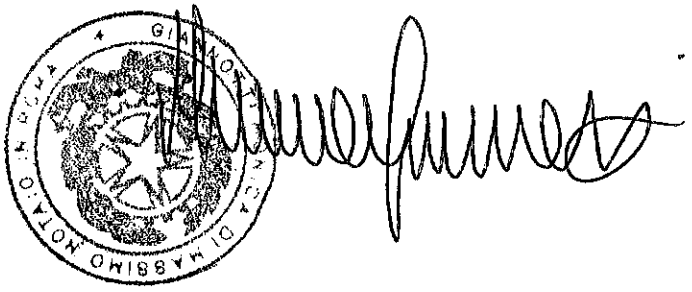
. legge: regolato dal diritto inglese, eccezion fatta per le assemblee degli obbligazionisti e per ogni altra materia per cui la legge italiana sia da applicarsi in via inderogabile, che saranno regolate dalla legge italiana, e in ogni caso in quanto non in conflitto con la legge italiana;

- 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 all'art. 2(1)(e) della c.d. "Direttiva 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;

. 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; e

. la Società già ricorre anche ad un'altra agenzia di rating che ha una quota di mercato di molto inferiore al 10% (nello specifico, Dagong Europe) per l'attribuzione del proprio ra-

ting "corporate" a lungo termine.
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 Comparente, parimenti autorizzato dalla citata Deliberazione Consiliare.
Si chiude il verbale alle ore diciassette e cinquantacinque.
Il comparente autorizza me Notaio al trattamento dei suoi dati personali e della società dallo stesso rappresentata (art. 13 D.Lgs. 196/2003).
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 dal Comparente e da me Notaio alle ore diciassette e cinquantasette.
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 ALBERTO GIOVANNINI
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. 16 facciate per gli usi consentiti dalla legge.
Roma, lì 23 ottobre 2017