

N. 10888 di rep.

N. 5783 di racc.

Verbale di riunione di Consiglio di Amministrazione

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2020 (duemilaventi),

il giorno 3 (tre)

del mese di dicembre,

in Milano, via Agnello n. 18.

Io sottoscritto **Andrea De Costa**, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, su richiesta - a mezzo di Donato Iacovone, quale Presidente del Consiglio di Amministrazione - della società per azioni:

Webuild S.p.A.

(già Salini Impregilo S.p.A.), società soggetta all'Attività di Direzione e Coordinamento di Salini Costruttori S.p.A., con sede in Milano, Via dei Missaglia, 97, capitale sociale euro 600.000.000,00, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 00830660155, (di seguito, anche: la "Società"),

procedo alla redazione e sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2375 del codice civile, per quanto riguarda l'unico punto dell'ordine del giorno, del verbale del Consiglio di Amministrazione dalla predetta Società, riunitosi in audio-video conferenza in data

3 (tre) dicembre 2020 (duemilaventi)

per discutere e deliberare sull'ordine del giorno *infra*

riprodotto.

Aderendo alla richiesta, do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta riunione del Consiglio, alla quale io notaio ho assistito presso il mio studio in Milano, via Agnello n. 18, è quello di seguito riportato.

Aderisco alla richiesta fattami e do atto che alle ore 17 assume la presidenza, con il consenso unanime di tutti i Consiglieri presenti, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Donato Iacovone, il quale constata, comunica e dà atto che sono presenti, oltre a sé medesimo, in collegamento audio/video, tutti i Consiglieri della Società e, segnatamente, l'Amministratore Delegato Pietro Salini, il Vice Presidente Nicola Greco, e i Consiglieri Francesca Balzani, Giuseppina Capaldo, Mario Cattaneo, Roberto Cera, Pierpaolo Di Stefano, Giuseppe Marazzita, Marina Natale, Ferdinando Parente, Franco Passacantando, Laudomia Pucci, Alessandro Salini e Grazia Volo.

Sono altresì presenti in collegamento audio, per il Collegio Sindacale, il Presidente Giacinto Sarubbi e i Sindaci Effettivi Paola Simonelli e Roberto Cassader.

Il Presidente dichiara quindi la riunione validamente costituita e atta a deliberare sul punto all'ordine del giorno qui riprodotto:

1. Approvazione dell'emissione di un nuovo prestito obbligazionario.



Delibere inerenti e conseguenti.

Il Presidente ammette alla riunione, quali invitati, il General Manager Corporate and Finance della Società Massimo Ferrari, il Chief Financial Officer Massimo Pompei, il General Counsel Vinicio Fasciani e il Direttore Corporate Affairs Pamela Marotti.

Passando alla trattazione dell'ordine del giorno sopra riportato, su invito del Presidente, prende la parola Pietro Salini, il quale rammenta ai presenti che in data 30 novembre 2020 (come da verbale in pari data n. 38199/14923 di rep. notaio in Roma Monica Giannotti, registrato all'Ufficio delle Entrate di Roma 5 il primo dicembre 2020 al n. 12532 serie 1T) il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di delegare all'Amministratore Delegato il potere di deliberare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2410 del codice civile, ed entro il termine del 31 gennaio 2021, l'emissione di un nuovo prestito obbligazionario senior per un importo massimo di Euro 500 milioni ed avente le caratteristiche dettagliate nel verbale della summenzionata delibera (il "Nuovo Prestito"), i cui proventi si prevede che vengano utilizzati, solo in parte, per l'acquisto da parte della Società delle obbligazioni di cui al prestito obbligazionario senior unsecured denominato "€600,000,000 3.75 per cent. Notes due 24 June 2021" (costituito da titoli per originari

Euro 428.264.000, emessi in data 24 giugno 2016, e titoli per originari Euro 171.736.000, emessi in data 20 luglio 2016, consolidati in un'unica serie e tra loro fungibili), aventi un valore nominale complessivo in essere pari a Euro 479.030.000 e ammesse a negoziazione presso l'Official List dell'Irish Stock Exchange di Dublino (le "Obbligazioni 2021").

Pietro Salini prosegue informando gli intervenuti che, in conseguenza della suddetta delibera, la Società, con l'ausilio delle banche selezionate per il collocamento del Nuovo Prestito in qualità di joint lead managers e di co-managers (le "Banche"), ha avviato le attività finalizzate a collocare sul mercato il Nuovo Prestito.

Dalle interlocuzioni che le Banche hanno avuto con i potenziali investitori è emersa una risposta molto positiva e date le attuali condizioni del mercato obbligazionario primario, caratterizzate da domanda sostenuta, l'interesse degli investitori del Nuovo Prestito ha raggiunto un ammontare di Euro 550 milioni. Pietro Salini/Massimo Ferrari evidenzia che l'incremento dell'importo massimo del Nuovo Prestito da Euro 500.000.000 (come originariamente approvato da codesto Consiglio di Amministrazione nella seduta del 30 novembre 2020) a Euro 550.000.000 consentirebbe di:

(a) ottenere una maggiore liquidità del Nuovo Prestito nel mercato secondario;

(b) avere l'opportunità di diversificare ulteriormente la base di investitori istituzionali; nonché

(c) incrementare il nuovo funding a medio-lungo termine della Società (tenuto conto del fatto che, come deliberato in data 30 novembre 2020, i proventi del Nuovo Prestito saranno utilizzati per finanziare il riacquisto da parte della Società delle Obbligazioni 2021).

I restanti termini del Nuovo Prestito non cambieranno rispetto a quanto già deliberato da questo Consiglio nella seduta del 30 novembre scorso.

Alla luce di quanto precede, si propone di deliberare, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2410 e seguenti c.c., l'emissione del Nuovo Prestito, definendone i termini e le condizioni (ivi inclusi l'importo e la misura del tasso di interesse).

Pietro Salini ribadisce che:

- non sussistono impedimenti all'emissione del Nuovo Prestito; in particolare, precisa che in relazione ai titoli obbligazionari da emettersi nell'ambito del menzionato Nuovo Prestito non trovano applicazione i limiti previsti dall'art. 2412, comma 1, del codice civile, in quanto tali obbligazioni sono destinate ad essere quotate su un sistema multilaterale di negoziazione;

- alla data odierna il capitale sociale risulta interamente sottoscritto, versato ed esistente e che non esistono

elementi ostativi di alcun genere all'emissione del Nuovo
Prestito.

A questo punto interviene il Presidente del Collegio
Sindacale, Giacinto Sarubbi, il quale, a nome dell'intero
Collegio e ai sensi dell'art. 2412, comma 1, del codice
civile, per quanto occorrer possa, conferma quanto appena
indicato dal Presidente e attesta che la proposta di
emissione del Nuovo Prestito, a mente del disposto dell'art.
2412, comma 5, del codice civile, non è soggetta ai limiti di
cui all'art. 2412 del codice civile.

Si apre la discussione nel corso della quale viene fornito
riscontro ai quesiti via via posti dai singoli Consiglieri.

Al termine della discussione, non essendovi ulteriori
domande, il Consiglio, richiamata la delibera già assunta in
data 30 novembre 2020 ed in sostituzione della medesima -
avuto riguardo all'esigenza di incrementare l'importo ivi
riportato - con il parere favorevole del collegio sindacale e
all'unanimità dei voti,

delibera

1. di approvare l'emissione del Nuovo Prestito, 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 550.000.000

([cinquecentocinquanta milioni]);

. scopo: pagamento del prezzo di acquisto delle Obbligazioni 2021 la cui adesione all'offerta di acquisto sia accettata dalla Società, e, per la rimanente parte, scopi generali del gruppo Webuild;

. 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 Nuovo Prestito, 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 (il "Regolamento
Prospetto") e all'art. 100 del Decreto Legislativo 24
febbraio 1998, n. 58 e ss. mm., come attuato dall'art.
34-ter, primo paragrafo, lettera b) del Regolamento CONSOB n.
11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e
integrazioni, 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: 5 anni dall'emissione;

. 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 Bank SA/NV e Clearstream Banking, SA;

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

. quotazione: presso il Global Exchange Market ("GEM")

della Borsa di Dublino (Euronext Dublino);

. tasso di interesse: tasso fisso pari a 5,875% 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 Nuovo Prestito 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) nonché tre covenant usuali per il mercato dei prestiti obbligazioni *high yield*, quali: (i) il divieto relativo alla distribuzione di dividendi, acquisto di azioni proprie e rimborso di debito subordinato, laddove tali pagamenti superino determinate soglie e fatte salve specifiche eccezioni, (ii) il divieto relativo alle disposizioni di assets e partecipazioni, salve specifiche deroghe ed eccezioni e (iii) limiti al perfezionamento di operazioni con "Affiliates", salve specifiche deroghe ed eccezioni, secondo quanto analiticamente disciplinato nel regolamento del Nuovo Prestito;

. 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") e Fitch Ratings Ltd ("Fitch") siano incaricate quali agenzie per l'attribuzione del rating in relazione ai titoli da emettersi nell'ambito del Nuovo Prestito. Ai sensi del Regolamento UE 1060/2009, si precisa che (i) sia S&P sia Fitch detengono 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



Handwritten signature in black ink, appearing to be "L. Costa".

ritiene di dover incaricare un'agenzia di rating con una

quota di mercato inferiore al 10% in considerazione del fatto

che:

-- i sottoscrittori del Nuovo Prestito devono essere

esclusivamente investitori qualificati, come definiti nel

Regolamento Prospetto e all'art. 100 del Decreto Legislativo

24 febbraio 1998, n. 58 e ss. mm., come attuato dall'art.

34-ter, primo paragrafo, lettera b) del Regolamento CONSOB n.

11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e

integrazioni 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

Nuovo Prestito; e

-- incaricare un'agenzia di rating diversa da quelle che

emettono il rating "corporate" sulla Società comporterebbe un

allungamento delle tempistiche previste per il

perfezionamento dell'operazione e, conseguentemente, un

possibile mutamento delle attuali favorevoli condizioni dei

mercati,

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.

2. di ratificare, per quanto occorrer possa, l'operato fino

ad oggi posto in essere con riferimento all'avvio delle attività prodromiche all'emissione del Nuovo Prestito, ivi incluso, a titolo esemplificativo, con riferimento all'incremento dell'importo massimo da Euro 500 milioni a Euro 550 milioni;

3. di rinnovare la delega all'Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega e di nomina di procuratori per singoli atti o categorie di atti, con l'espressa autorizzazione a concludere contratti ai sensi degli artt. 1394 e 1395 del codice civile, di ogni potere, nessuno escluso od eccettuato, per dare esecuzione alle delibere che precedono, ponendo in essere tutto quanto richiesto, opportuno, strumentale, connesso e/o utile per il buon esito dell'operazione, ivi inclusi, a titolo esemplificativo, i poteri di:

a) predisporre, negoziare, sottoscrivere e modificare tutti gli atti, accordi e documenti necessari, opportuni, strumentali e/o connessi all'emissione del Nuovo Prestito (quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, l'*offering circular*, il *trust deed*, le *global notes*, il *subscription agreement*, il *paying agency agreement* e gli accordi con i *clearing systems* come dettagliatamente identificati e illustrati nella delibera di questo Consiglio in data 30 novembre 2020) e/o all'offerta di acquisto delle Obbligazioni 2021, nonché al collocamento e all'ammissione a quotazione dei titoli, all'esecuzione dell'acquisto delle Obbligazioni



[Handwritten signature]

2021 e all'annullamento delle Obbligazioni 2021 oggetto di acquisto;

b) porre in essere tutti gli adempimenti necessari, opportuni, strumentali e/o connessi al completamento dell'operazione complessivamente considerata, all'esercizio dei diritti e all'adempimento degli obblighi della Società derivanti dal collocamento ed emissione del Nuovo Prestito e/o dall'offerta di acquisto delle Obbligazioni 2021;

c) predisporre, negoziare e sottoscrivere ogni negozio, accordo, domanda, istanza, dichiarazione, proposta o documentazione di altro genere, nonché certificazione e comunicazione (a qualsiasi autorità competente), e, in generale, porre in essere ogni altro adempimento, necessario, opportuno, connesso, strumentale e/o utile per il completamento e il buon fine dell'operazione;

d) svolgere presso il Registro delle Imprese tutte le pratiche conseguenti alle deliberazioni come sopra assunte e apportare alle deliberazioni stesse quelle varianti, aggiunte e soppressioni (che non modifichino sostanzialmente il contenuto della delibera) che venissero eventualmente richieste in sede di iscrizione nel Registro delle Imprese;

e) compiere, in genere, tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni sopra richiamate;

f) apportare alle deliberazioni che precedono ogni modifica, rettifica o integrazione che si rendesse necessaria a seguito di richiesta delle competenti Autorità ovvero ai

fini dell'iscrizione nel Registro delle Imprese.

Essendosi così esaurita la trattazione dell'argomento all'ordine del giorno sopra riportato, il Presidente chiude la riunione alle ore 17,17.

Il presente atto viene da me notaio sottoscritto alle ore

18

Consta

di quattro fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per tredici pagine e della quattordicesima sin qui.

Luca Costa



Copia su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo a sensi dell'art. 22, D.Lgs 7 marzo 2005 n. 82, in termine utile di registrazione per il Registro Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi

Firmato Andrea De Costa

Milano, 3 dicembre 2020

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