

WEBUILD S.P.A.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Salini Costruttori S.p.A.

Sede legale in Centro Direzionale Milanofiori Strada 6 - Palazzo L

20089 Rozzano (MI)

Capitale Sociale Euro 600.000.000,00 *i.v.*

Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi

00830660155

DETERMINA DELL'AMMINISTRATORE DELEGATO DEL 12 GIUGNO 2024

Oggi, 12 giugno 2024, alle ore 20, in Milano, Via del Lauro n. 3, il Dott. Pietro Salini, nella sua qualità di Amministratore Delegato della società **WEBUILD S.P.A.** (la “**Società**”), dà atto di voler assumere le proprie determinazioni in merito a una nuova operazione di finanziamento attraverso l'emissione da parte della Società di un prestito obbligazionario *senior unsecured*.

Premesso che:

- con deliberazione in data 24 aprile 2024 (come da verbale del 24 maggio 2024 n. 17382 di rep. / n. 9613 di racc. a rogito di Andrea De Costa, Notaio in Milano, iscritto nel Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi in pari data), il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato, ai sensi e per gli effetti degli articoli 2410 e ss. del codice civile, l'emissione, entro il 31 dicembre 2024, anche in più serie e/o *tranches*, di obbligazioni *senior unsecured* per un importo nominale complessivo in linea capitale non superiore ad Euro 1.000.000.000, a tasso variabile o fisso entro un valore massimo non superiore al 7% per anno (in caso di tasso fisso) ovvero 400 *basis points* per anno oltre al parametro di riferimento (in caso di tasso variabile), aventi durata fino a un massimo di 7 anni, che potranno essere sottoscritte, anche in sede di rivendita, esclusivamente da investitori professionali ai sensi delle leggi speciali, ovvero potranno essere oggetto di quotazione in un mercato regolamentato o non regolamentato (ciascuno un “**Nuovo Prestito**”), delegando all'Amministratore Delegato, *inter alia*:
 1. il potere, con facoltà di subdelega per singoli atti o categorie di atti, di dare esecuzione all'emissione di ciascun Nuovo Prestito, nominando i *joint lead managers*, determinando i relativi termini e condizioni finali alla luce delle condizioni di mercato e delle offerte di sottoscrizione ricevute e definendo i contenuti del relativo regolamento, ferme restando le caratteristiche indicate nella suddetta delibera; nonché
 2. ogni ulteriore potere, nessuno escluso o eccettuato, con facoltà di subdelega e di nomina di procuratori per singoli atti o categorie di atti, per dare esecuzione alla suddetta delibera, ponendo in essere tutto quanto richiesto, opportuno, strumentale, connesso e/o utile per il buon esito dell'operazione;
- le attuali condizioni di mercato paiono favorevoli per procedere con l'emissione di un Nuovo Prestito di cui alla citata delibera del Consiglio di Amministrazione del 24 aprile 2024.

Tutto ciò premesso, il sottoscritto nella sua anzidetta qualità di Amministratore Delegato della Società

Determina

1. di dare esecuzione alla suddetta delibera e procedere pertanto con l'emissione di un Nuovo Prestito, fissandone le condizioni come di seguito specificato:
 - (i) importo nominale complessivo: Euro 500.000.000 (cinquecento milioni);

- (ii) denominazione: Euro;
- (iii) scopo: (i) rifinanziare parte del debito del gruppo Webuild (anche attraverso il rimborso anticipato o riacquisto o *exchange*, da parte della Società, delle obbligazioni denominate “€500,000,000 1.750 per cent. Notes due 26 October 2024” (ISIN: XS1707063589) (le “**Obbligazioni 2024**”) e/o delle obbligazioni denominate “€750,000,000 5.875 per cent. Notes due 15 December 2025” (ISIN: XS2271356201) (le “**Obbligazioni 2025**”) e (ii) scopi generali del gruppo Webuild ;
- (iv) tipologia delle obbligazioni: al portatore;
- (v) destinatari: esclusivamente investitori qualificati come definiti ai sensi dell’art. 1, paragrafo 4, del Regolamento UE 2017/1129 e dell’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 collocamento negli 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;
- (vi) forma e regime di circolazione: i titoli obbligazionari di cui al Nuovo Prestito saranno emessi nella forma di certificati globali (c.d. *Global Notes*) e saranno accentrati presso il sistema di gestione accentrata gestito da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, SA;
- (vii) taglio minimo: Euro 100.000 (centomila) e successivi multipli di Euro 1.000 (mille) fino a Euro 199.000 (centonovantanovemila);
- (viii) durata: 5 anni (con scadenza finale a giugno 2029);
- (ix) prezzo di emissione: alla pari;
- (x) quotazione: presso il Global Exchange Market della Borsa di Dublino (Euronext Dublino);
- (xi) tasso di interesse: saggio fisso degli interessi annui pari a 5,375%, quale cedola annuale;
- (xii) pagamento degli interessi: con scadenza annuale posticipata;
- (xiii) joint lead managers: BNP Paribas, BofA Securities Europe SA, Goldman Sachs International, HSBC Continental Europe, Intesa Sanpaolo S.p.A. J.P. Morgan SE, Natixis e UniCredit Bank GmbH;
- (xiv) meccanismi di tutela degli obbligazionisti a fronte del verificarsi di taluni eventi (c.d. *events of default*): in linea con gli *standard* di mercato a fronte del verificarsi di taluni eventi (c.d. *events of default*) pregiudizievoli per le ragioni di credito degli obbligazionisti, che saranno dettagliatamente regolati nel regolamento del Nuovo Prestito;
- (xv) 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;

- (xvi) legge applicabile: diritto inglese (fatte salve le norme italiane di applicazione necessaria);
- (xvii) rimborso: alla pari a scadenza, fatte salve alcune limitate ipotesi di rimborso anticipato;
- (xviii) rimborso anticipato: il Nuovo Prestito potrà essere rimborsato anticipatamente 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 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 di provvedimenti delle competenti autorità, che intervengano successivamente alla data di emissione e che non possano essere ragionevolmente evitati dalla Società tramite adozione di apposite misure; ovvero
- su decisione della Società in ogni caso, con un preavviso compreso tra i 30 e i 60 giorni di calendario;

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

- (xix) ranking: *senior unsecured*;

2. di nominare S&P Global Ratings Europe Limited e Fitch Ratings Ireland Limited Sede Secondaria Italiana quali agenzie incaricate per l'attribuzione del *rating* in relazione al Nuovo Prestito.

L'Amministratore Delegato compirà quanto sopra direttamente ovvero mediante subdelega totale o parziale dei poteri allo stesso spettanti e/o nomina di procuratori speciali per singoli atti o categorie di atti.

* * *

Milano, 12 giugno 2024



L'Amministratore Delegato