

**IMPOSTA DI BOLLO
ASSOLTA IN MODO
VIRTUALE**

Repertorio numero 32159

Raccolta numero 14664

VERBALE DI DELIBERA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

**REGISTRATO
AGENZIA DELLE ENTRATE
UFFICIO DI GENOVA**

REPUBBLICA ITALIANA

IL 15/12/2020

Il 15 (quindici) dicembre 2020 (duemilaventi).

N° 38898

In Genova, Via De Marini civico uno, piano ventiduesimo, alle
ore dieci e minuti trentadue.

SERIE 1T

EURO 200,00

Davanti a me PAOLO TORRENTE, Notaio in Genova, iscritto nel
ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Genova e Chiavari,
è presente

EDOARDO GARRONE, nato a Genova (GE) il 30 (trenta) dicembre
1961 (millenovecentosessantuno), domiciliato per la carica in
Genova, Via De Marini 1.

Detto Comparente, della cui identità personale io Notaio sono
certo, dichiara di agire nella sua qualità di Presidente Ese-
cutivo del Consiglio di Amministrazione della società "ERG
S.P.A.", con sede in Genova (GE), Via De Marini 1, col capita-
le sociale di Euro 15.032.000,00 interamente versato, codice
fiscale ed iscrizione nel Registro delle Imprese di Genova nu-
mero 94040720107 (anche la "Società"), e mi richiede di redi-
gere il verbale delle deliberazioni del Consiglio di Ammini-
strazione della Società.

Al che aderendo, io Notaio faccio constare quanto segue:

assume la presidenza, ai sensi dell'articolo diciannove dello
statuto sociale, il Comparente, il quale constata e dà atto:

- che la presente riunione è stata regolarmente convocata in

questo giorno alle ore 10 (dieci) e minuti 30 (trenta) ai sensi di legge e di statuto con il seguente

Ordine del giorno

1. Emissione obbligazionaria, delibere inerenti e conseguenti

2. [omissis]

3. [omissis]

4. [omissis]

5. [omissis]

6. [omissis]

7. [omissis]

8. [omissis]

9. [omissis]

10. [omissis]

11. [omissis]

12. [omissis]

13. [omissis]

- che sono presenti per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso dichiarante, Presidente, il Vice Presidente Esecutivo Alessandro Garrone ed il Vice Presidente Giovanni Mondini;

- che partecipano collegati in audio-videoconferenza:

-- per il Consiglio di Amministrazione, l'Amministratore Delegato Luca Bettonte ed i Consiglieri Massimo Belcredi, Mara Anna Rita Caverni, Barbara Cominelli, Marco Costaguta, Paolo Francesco Lanzoni, Silvia Merlo, Elisabetta Oliveri e Mario Paterlini;

-- per il Collegio Sindacale, il Presidente Elena Spagnol ed i Sindaci effettivi Fabrizio Cavalli e Lelio Fornabaio.

Il Presidente, constatato quanto sopra, dichiara la presente riunione validamente costituita ai sensi dell'articolo diciannove dello Statuto Sociale e di legge ed idonea a deliberare sul primo argomento di cui all'ordine del giorno.

Su proposta del Presidente e con il consenso unanime dei presenti viene invitato a partecipare all'adunanza il Corporate General Manager & CFO nonché Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Paolo Luigi Merli.

Iniziando la trattazione del primo argomento all'ordine del giorno, il Presidente rileva preliminarmente che, in mancanza di diversa previsione statutaria, l'emissione di obbligazioni rientra nelle competenze del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2410 cod. civ. e che, ai sensi di tale norma, la relativa deliberazione deve risultare da verbale redatto da notaio.

Il Presidente dà dunque la parola all'Amministratore Delegato il quale, servendosi di un documento messo a disposizione di Consiglieri e Sindaci, ricorda che il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 18 giugno 2020, ha deliberato di

- i) rinnovare il programma di emissione di prestiti obbligazionari denominato "Euro Medium Term Notes Programme" o "EMTN Programme" per emissioni da collocarsi presso investitori istituzionali qualificati italiani e/o esteri, che potranno

essere quotate presso la borsa di Lussemburgo, con un plafond massimo di emissioni complessivo cumulabile nell'ambito del programma di Euro 2.000 milioni, avente le caratteristiche meglio specificate nel verbale della succitata riunione del Consiglio di Amministrazione, a rogito del Notaio Paolo Torrente n. rep. 31182/14147 (rinnovo perfezionatosi in data 1° luglio 2020) e ii) rinviare a specifiche delibere dell'organo amministrativo della Società, ai sensi dell'art. 2410 del Codice Civile, l'approvazione delle singole emissioni di titoli nell'ambito dell'EMTN Programme, nonché la definizione di termini, durata e condizioni, mercato di quotazione e quanto occorrer possa ai fini dell'emissione e del collocamento delle stesse, nonché il conferimento di tutti i poteri necessari e opportuni per la sottoscrizione di ogni contratto, atto o documento si dovesse rendere necessario per procedere alle singole emissioni.

L'Amministratore Delegato ricorda inoltre che, in data 4 settembre 2020, la Società, a valere sul suddetto EMTN Programme e in conformità al Green Bond Framework della Società, ha emesso un prestito obbligazionario denominato "Euro 500,000,000 0.500 per cent. Notes due 11 September 2027" (il "Prestito Obbligazionario Originario").

L'Amministratore Delegato ricorda inoltre che, ai sensi del quinto comma dell'art. 2412 Codice Civile, le limitazioni all'emissione di obbligazioni di cui ai commi primo e secondo

della predetta disposizione civilistica, non si applicano alle

emissioni di obbligazioni destinate ad essere quotate in mer-

cati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione.

L'Amministratore Delegato, sempre servendosi del documento

messo a disposizione di Consiglieri e Sindaci, procede ad il-

lustrare le motivazioni che rendono opportuno valutare la ria-

pertura del Prestito Obbligazionario Originario (c.d. "Tap Is-

suance") mediante l'emissione di un nuovo prestito obbligazio-

nario, a valere sull'EMTN Programme, che abbia le medesime ca-

ratteristiche del Prestito Obbligazionario Originario e i cui

titoli saranno quindi fungibili con quelli di cui al Prestito

Obbligazionario Originario. La riapertura consentirà inoltre

alla Società di ottimizzare ulteriormente i costi e le scaden-

ze delle proprie fonti di finanziamento. Al riguardo, l'Ammi-

nistratore Delegato precisa che la Tap Issuance, al pari del

Prestito Obbligazionario Originario, si qualificherà come

"green bond" e, sotto il profilo dell'utilizzo dei proventi,

sarà pertanto emessa in conformità al Green Bond Framework

della Società, già a disposizione del pubblico sul sito inter-

net della Società.

Alla luce di quanto discusso, e a valere sull'EMTN Programme,

l'Amministratore Delegato propone, quindi, di autorizzare la

riapertura del Prestito Obbligazionario Originario mediante

l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile

qualificabile quale "green bond", da emettersi anche in più

tranches entro il 30 giugno 2021, per un controvalore massimo complessivo di nominali Euro 100 milioni, da collocarsi presso investitori istituzionali qualificati italiani e/o esteri - con esclusione degli Stati Uniti d'America, ai sensi della *Regulation S* dello *United States Securities Act* del 1933 come successivamente modificata - o comunque in esenzione della disciplina comunitaria e italiana in materia di offerta al pubblico prevista dal Regolamento (UE) 2017/1129 (il "Regolamento Prospetto"), dal D.Lgs. n. 58/1998 (il "TUF") e dal Regolamento CONSOB 11971/1999 (il "Regolamento Emittenti"), come successivamente modificati e integrati, precisando che, come da prassi di mercato, la Tap Issuance, al pari del Prestito Obbligazionario Originario, sarà regolata dal diritto inglese e sarà destinata alla quotazione presso la Borsa del Lussemburgo, in linea con la prassi adottata da altri primari emittenti europei, sulla base del prospetto informativo già pubblicato in conformità alla normativa applicabile unitamente al relativo supplemento ai fini dell'aggiornamento a seguito dell'approvazione della Relazione finanziaria trimestrale al 30 settembre 2020 da parte del Consiglio di Amministrazione della Società, avvenuta in data 10 novembre 2020.

L'Amministratore Delegato riepiloga quindi le caratteristiche dell'operazione:

- emittente: ERG S.p.A.;

- importo massimo: nominali Euro 100 milioni;

- taglio minimo delle obbligazioni: Euro 100.000 e multipli di

Euro 1.000 sopra Euro 100.000;

- la durata del prestito obbligazionario: 11 settembre 2027;

- tipologie di obbligazioni: senior;

- destinatari: investitori istituzionali qualificati secondo i

termini e le modalità dell'EMTN Programme;

- valuta di emissione: Euro;

- prezzo di emissione: il prezzo di emissione, che potrà esse-

re diverso per ciascuna delle singole tranches eventualmente

presenti, sarà fissato in conformità al rendimento complessivo

offerto ai sottoscrittori alle condizioni di mercato vigenti

al momento delle emissioni;

- tasso di interesse: 0,5% su base annua;

- rimborso a scadenza: alla pari in un'unica soluzione con

possibilità di rimborso anticipato in determinati casi;

- diritto applicabile: diritto inglese, in linea con la rela-

tiva prassi di mercato, fatta eccezione, inter alia, per i

profili relativi all'assemblea degli obbligazionisti e al rap-

presentante comune degli obbligazionisti che saranno regolati

dalla disciplina italiana e comunque per quanto dovesse essere

in contrasto con norme imperative italiane;

- quotazione: il prestito obbligazionario è destinato alla

quotazione presso la Borsa di Lussemburgo.

A questo punto il Presidente dà la parola al Vice Presidente

Esecutivo Alessandro Garrone il quale informa il Consiglio di

Amministrazione che l'operazione ha formato oggetto di attenta valutazione da parte del Comitato Strategico della Società, il quale si è espresso favorevolmente riguardo alla sua finalizzazione.

Il Consiglio di Amministrazione, preso atto di quanto comunicato dall'Amministratore Delegato e dal Vice Presidente Esecutivo nonché di quanto contenuto nella documentazione illustrata e di quanto previsto dalle Linee guida per l'individuazione e l'effettuazione delle operazioni significative del Gruppo, all'unanimità delibera:

1) di autorizzare la riapertura del Prestito Obbligazionario Originario mediante l'emissione entro il 30 giugno 2021, a valere sull'EMTN Programme, anche in più tranches, di un prestito obbligazionario non convertibile e qualificabile quale "green bond", per un controvalore massimo complessivo di nominali Euro 100 milioni, avente le medesime caratteristiche del Prestito Obbligazionario Originario di seguito sintetizzate:

- emittente: ERG S.p.A.;
- importo massimo: nominali Euro 100 milioni;
- taglio minimo delle obbligazioni: Euro 100.000 e multipli di Euro 1.000 sopra Euro 100.000;
- la durata del prestito obbligazionario: 11 settembre 2027;
- tipologie di obbligazioni: senior;
- destinatari: investitori istituzionali qualificati secondo i

termini e le modalità dell'EMTN Programme;

- valuta di emissione: Euro;

- prezzo di emissione: il prezzo di emissione, che potrà essere diverso per ciascuna delle singole tranches eventualmente presenti, sarà fissato in conformità al rendimento complessivo offerto ai sottoscrittori alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni;

- tasso di interesse: 0,5% su base annua;

- rimborso a scadenza: alla pari in un'unica soluzione con possibilità di rimborso anticipato in determinati casi;

- diritto applicabile: diritto inglese, in linea con la relativa prassi di mercato, fatta eccezione, inter alia, per i profili relativi all'assemblea degli obbligazionisti e al rappresentante comune degli obbligazionisti che saranno regolati dalla disciplina italiana e comunque per quanto dovesse essere in contrasto con norme imperative italiane;

- quotazione: il prestito obbligazionario è destinato alla quotazione presso la Borsa di Lussemburgo;

2) di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione, al Vice Presidente Esecutivo e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta e alternativa tra loro e con facoltà di nominare procuratori speciali, per dare attuazione ed esecuzione alle deliberazioni testé assunte, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di:

- determinare, nei limiti massimi deliberati, l'ammontare dell'emissione e delle eventuali tranches, stabilendo, sempre nei limiti deliberati, importo, prezzo di emissione e termini e condizioni dell'emissione, definendone il relativo regolamento;

- procedere al collocamento delle obbligazioni, stipulando ogni contratto e/o negozio a ciò funzionale, anche con intermediari e agenti (ivi incluso il potere di definire le relative commissioni di collocamento);

- procedere a ogni adempimento, anche informativo, presso ogni competente Autorità e/o borsa valori, italiana o estera, connesso all'emissione del prestito obbligazionario, al suo collocamento e alla sua quotazione, anche in termini di pubblicazione documentale;

- non procedere al collocamento delle obbligazioni ovvero di sospenderne l'esecuzione laddove le condizioni di mercato non fossero favorevoli;

- compiere in genere tutto quanto necessario, utile od opportuno per il buon fine dell'operazione;

3) di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione, al Vice Presidente Esecutivo e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta e alternativa tra loro e con facoltà di nominare procuratori speciali, a 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.

Il Presidente fa constare che la soprascripta deliberazione è stata recepita in ogni sua parte dai Consiglieri e dai Sindaci collegati in audio-videoconferenza.

Essendo le ore undici e minuti cinque, il Presidente dichiara che il Consiglio di Amministrazione prosegue i suoi lavori per la trattazione, con separata verbalizzazione, degli altri argomenti all'ordine del giorno.

* * * * *

Il Comparente autorizza il trattamento dei dati personali a sensi del D.Lgs. 196/2003 e del regolamento UE 679/2016 GDPR, successive modifiche ed integrazioni, dichiarandosi edotto che i dati medesimi saranno inseriti e trattati in banche dati, archivi informatici e sistemi telematici per i fini connessi al presente atto e dipendenti formalità.

Richiesto, io Notaio, ho redatto questo verbale, del quale ho dato lettura al Comparente, presente il Consiglio, che lo approva.

Il presente verbale, dattiloscritto da persona di mia fiducia e completato a mano da me Notaio, occupa undici facciate intere e parte della dodicesima di tre fogli.

FIRMATO: EDOARDO GARRONE

PAOLO TORRENTE notaio (Sigillo)

Copia in sei facciate conforme all'originale nei miei rogiti.

Genova, 15 dicembre 2020