

N. 13275 di rep. N. 7135 di racc.

Verbale di riunione di Consiglio di Amministrazione
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2022 (duemilaventidue),
il giorno 24 (ventiquattro)
del mese di marzo
in Milano, via Gaetano Negri n. 1.

Io sottoscritto **Andrea De Costa**, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, su richiesta di Emanuele Tournon, quale Presidente del Consiglio di Amministrazione della società per azioni quotata:

"Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A."

con sede legale in Milano, Via Gaetano Negri n. 1, capitale sociale sottoscritto e versato euro 600.000.000,00, codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi n. 08936640963, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 2057238 (la "**Società**"),

procedo alla redazione e sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2375 del codice civile, per quanto riguarda il **primo punto** dell'ordine del giorno, del verbale del Consiglio di Amministrazione dalla predetta Società, regolarmente convocato e riunitosi presso la sede legale in data

24 (ventiquattro) marzo 2022 (duemilaventidue)

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 la sede legale della Società, via Gaetano Negri n. 1, è quello di seguito riportato.

Assume la Presidenza, nella predetta veste, ai sensi dello Statuto sociale, il Presidente Emanuele Tournon (adeguatamente identificato), il quale, alle ore 10,06 dopo aver dichiarato di essere collegato in audio-video conferenza, procede con la trattazione del primo punto all'ordine del giorno della riunione del Consiglio di Amministrazione, riunitosi per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

Autorizzazione all'emissione di prestiti obbligazionari (Programma EMTN): deliberazioni inerenti e conseguenti

(*omissis*)

Quindi, con il consenso degli intervenuti, il Presidente incarica me notaio della redazione del primo punto all'ordine del giorno del verbale del Consiglio di Amministrazione e constata e dà atto che:

- il Decreto-Legge nr. 18 del 17 marzo 2020, recante "*Misure di potenziamento del servizio sanitario e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19*", all'art. 106 prevede, tra l'altro, che le società di capitali possono prevedere che le

riunioni del consiglio di amministrazione si svolgano, anche esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto, ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 2370, quarto comma, 2479-bis, quarto comma, 2538, sesto comma, codice civile, senza necessità che il Presidente e il notaio si trovino nel medesimo luogo. Si precisa che tale disposizione è stata successivamente prorogata dall'art. 71 del Decreto-Legge nr. 104 del 14 agosto 2020, recante "*Misure urgenti per il sostegno e il rilancio dell'economia*" e dall'art. 1 comma 3 del Decreto-Legge n. 125 del 7 ottobre 2020 e, da ultimo, dal Decreto-Legge n. 228 del 30 dicembre 2021 (decreto-legge cosiddetto "milleproroghe");

- la presente riunione è stata regolarmente convocata mediante avviso inviato in data 18 marzo 2022 a tutti gli aventi diritto a mezzo posta elettronica in data ai sensi dell'art. 15.3 dello statuto, per discutere e deliberare, tra l'altro, anche sull'argomento sopra riportato;

- assistono alla riunione, collegati in video conferenza dagli uffici di Roma, Piazza Trento n. 10, oltre al Presidente, l'Amministratore Delegato Giovanni Ferigo e i Consiglieri Angela Maria Cossellu, Laura Cavatorta, Francesco Valsecchi e, presenti presso la sede legale, i Consiglieri Antonio Corda, Rosario Mazza e Fabrizio Rocchio.

I Consiglieri Sabrina Di Bartolomeo, Sonia Hernandez, Agostino Nuzzolo e Secondina Giulia Ravera sono video collegati da remoto.

Il Consigliere Giovanna Bellezza ha giustificato l'assenza.

Per il Collegio Sindacale sono presenti il Presidente Stefano Sarubbi, presso la sede legale e il Sindaco Maria Teresa Bianchi presso gli uffici di Roma Piazza Trento n. 10.

Il Sindaco Giuliano Foglia è collegato in video conferenza da remoto;

- i citati collegamenti in video conferenza concretano idoneo intervento ai sensi dell'art. 106 del Decreto-legge nr. 18 del 17 marzo 2020, recante "*Misure di potenziamento del servizio sanitario e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19*".

Il Presidente, quindi, accertata l'identità e la legittimazione degli intervenuti e accertato che sono state adempiute tutte le formalità previste dalla Legge e dallo Statuto, dichiara pertanto la riunione regolarmente costituita, stante la convocazione come sopra fatta, ed atta a deliberare anche sull'argomento posto al **primo punto dell'ordine del giorno** sopra riprodotto.

Passando alla trattazione dello stesso, il Presidente ricorda, anzitutto, che l'art. 2410 del Codice civile attribuisce

all'organo amministrativo, in caso di mancata diversa disposizione dello statuto sociale, la competenza all'emissione di obbligazioni non convertibili. Inoltre, l'art. 2412 del Codice civile, al comma 1 prevede che possano essere emesse obbligazioni per una somma complessivamente non eccedente il doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato ed al comma 2 ammette che tale limite possa essere superato se le obbligazioni emesse in eccedenza sono destinate alla sottoscrizione di investitori professionali soggetti a vigilanza prudenziale a norma delle leggi speciali. In aggiunta, ai sensi del comma 5 dell'art. 2412 del Codice Civile, le previsioni di cui ai commi 1 e 2 del medesimo articolo sopra riportati non si applicano alle emissioni di obbligazioni destinate ad essere quotate in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione ovvero di obbligazioni che danno il diritto di acquisire ovvero di sottoscrivere azioni.

Il Presidente quindi innanzitutto segnala che l'autorizzazione all'emissione di prestiti obbligazionari non convertibili nell'ambito del Programma Euro Medium Term Note (Programma EMTN), deliberata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data **4 febbraio 2021** (di cui al verbale in pari data n. 16002 di rep. Notaio in Milano Carlo Marchetti, reg. all'Agenzia delle Entrate di DP Milano UT APSR in data 25 febbraio 2021, n. 15238, serie 1T e debitamente iscritto al competente Registro delle Imprese), è scaduto in data 4 febbraio 2022.

Il Presidente rappresenta che nell'ambito di tale Programma EMTN sono stati emessi e risultano attualmente in circolazione prestiti obbligazionari non convertibili per complessivi euro 2.250.000,00 nominali, quotati presso la Borsa del Lussemburgo, con le seguenti caratteristiche:

(i) 1.000 milioni di euro a tasso fisso, cedola annua dell'1,875%, data emissione 8 luglio 2020 e data scadenza 8 luglio 2026;

(ii) 750 milioni di euro a tasso fisso, cedola annua dell'1,625%, data emissione 21 ottobre 2020 e data scadenza 21 ottobre 2028;

(iii) 500 milioni di euro a tasso fisso, cedola annua dell'1,75% data emissione 19 aprile 2021 e scadenza 19 aprile 2031.

Al fine di far fronte a potenziali esigenze di provvista della Società mediante ricorso al mercato obbligazionario, il Presidente illustra la proposta di deliberare una autorizzazione, con termine di efficacia alla data del 20 ottobre 2022, per l'emissione di uno o più prestiti obbligazionari non convertibili (anche in più tranche) per un nozionale complessivo di Euro 750 milioni o l'equivalente in altre divise, a valere sul Programma EMTN e nel rispetto dei limiti ripor-

tati di seguito.

I titoli di cui si propone di autorizzare l'emissione, dovranno in particolare presentare le seguenti caratteristiche:

- nozionale massimo di Euro 750 milioni;
- articolazione anche in più operazioni, anche in diversa valuta, ciascuna realizzabile anche in più tranches;
- durata delle singole emissioni (e delle relative tranches) compresa tra due e venti anni, anche con facoltà di rimborso anticipato in capo sia all'emittente (c.d. obbligazione *callable*), sia al possessore del titolo (c.d. obbligazione *puttable*);
- prezzo di emissione, che potrà essere diverso per ciascuna delle singole operazioni (e delle relative tranches), fissato in conformità al rendimento complessivo offerto agli investitori, inclusa la possibilità di fissarlo a sensibile sconto in caso di emissione di titoli zero coupon;
- saggio degli interessi, che potrà essere diverso per ciascuna delle singole operazioni (e delle relative tranches):
 - (i) se fisso, compreso - a seconda della durata - tra lo 0% (zero per cento) ed il 4% (quattro per cento) sopra il tasso medio IRS di scadenza corrispondente;
 - (ii) se variabile compreso - a seconda della durata - tra lo 0% (zero per cento) ed il 4% (quattro per cento) sopra il parametro di indicizzazione che potrà essere rappresentato, oltre che da un parametro monetario (quali Euribor, SOFR e IRS), da altri indicatori economici o statistici regolarmente pubblicati da organismi di consolidata reputazione internazionale (e. g: BCE o OCSE), ovvero da tassi di inflazione ufficialmente rilevati da organismi a ciò preposti;
- in caso di emissione di titoli zero coupon, l'assenza di cedola dovrà essere compensata (i) da uno scarto di emissione o (ii) da un premio al rimborso, tali comunque da offrire un rendimento finanziariamente equivalente all'interesse fissato nell'ambito dell'intervallo indicato innanzi, a seconda della durata prescelta; qualora la corresponsione del rendimento sotto forma zero coupon avvenisse tramite premio di rimborso, tale premio terrebbe conto del riconoscimento solo a scadenza del saggio di interesse tramite adeguato meccanismo di capitalizzazione;
- il saggio di interesse potrà anche essere corrisposto tramite una combinazione delle tipologie sopra rappresentate, nel rispetto dei limiti qui previsti.
- diritto applicabile: legge inglese, fatta eccezione per le previsioni che normano le assemblee degli obbligazionisti ed il rappresentante degli obbligazionisti, le quali sono soggette alle applicabili norme di diritto italiano;
- quotazione: Borsa del Lussemburgo e/o altro mercato regolamentato o non regolamentato.

Il Presidente, nel ribadire che il termine finale di autorizzazione per l'emissione delle obbligazioni è il 20 ottobre

2022, evidenzia che, alla scadenza, potranno essere sottoposte al Consiglio le successive opportune delibere per il rinnovo dell'emissione di obbligazioni nell'ambito Programma EMTN.

Il Presidente ricorda che non sussistono impedimenti per l'emissione del prestito obbligazionario non convertibile di cui all'odierna proposta nei termini e nei limiti sopra illustrati.

Interviene il Presidente del Collegio Sindacale, il quale, a nome dell'intero Collegio attesta, per quanto occorrer possa, che - considerate le obbligazioni attualmente emesse e quotate e fermo restando che qualora le obbligazioni non siano destinate ad essere quotate in uno o più mercati regolamentati, troverà applicazione alle stesse l'art. 2412, secondo comma, del Codice civile essendo le obbligazioni collocate presso investitori professionali soggetti a vigilanza prudenziale a norma delle leggi speciali secondo i termini e le modalità del Programma EMTN la proposta di emissione di obbligazioni rispetta il disposto di cui all'art. 2412 del Codice civile.

Il Presidente ricorda, infine, che la delibera è assunta ai sensi degli artt. 16.3 e 16.4 dello Statuto Sociale.

Il Consiglio di Amministrazione, quindi:

- preso atto della disciplina in materia di emissione di obbligazioni di cui agli artt. 2410 e 2412 del Codice civile;
- preso atto dei prestiti obbligazionari in corso;
- udita la relazione del Presidente;
- subordinatamente al rispetto di ogni adempimento e condizione previsti dalla normativa applicabile e con impegno di riferire al Consiglio sullo stato di esecuzione delle operazioni di cui *infra*:

delibera unanime

In primo luogo

1.) di autorizzare l'emissione a decorrere dal 24 marzo 2022 fino alla data del 20 ottobre 2022, anche in più volte e ognuna in più *tranches*, di prestiti obbligazionari non convertibili, per un controvalore massimo complessivo del Programma EMTN di nominali Euro tre miliardi (3.000.000.000 /00), e quindi allo stato odierno, dopo le emissioni ed i riacquisti effettuati, per un importo massimo residuo di nominali Euro settecentocinquanta milioni (750.000.000/00), aventi le caratteristiche di seguito sintetizzate:

- nozionale massimo di Euro 750.000.000;
- articolazione anche in più operazioni, anche in diversa valuta, ciascuna realizzabile anche in più *tranches*;
- durata delle singole emissioni (e delle relative *tranches*) compresa tra due e venti anni, anche con facoltà di rimborso anticipato in capo sia all'emittente (c.d. obbligazione *callable*), sia al possessore del titolo (c.d. obbligazione *puttable*);
- prezzo di emissione, che potrà essere diverso per ciascuna

delle singole operazioni (e delle relative tranches), fissato in conformità al rendimento complessivo offerto agli investitori, inclusa la possibilità di fissarlo a sensibile sconto in caso di emissione di titoli zero coupon;

- saggio degli interessi, che potrà essere diverso per ciascuna delle singole operazioni (e delle relative tranches):

(i) se fisso, compreso - a seconda della durata - tra lo 0% (zero per cento) ed il 4% (quattro per cento) sopra il tasso medio IRS di scadenza corrispondente; (ii) se variabile compreso - a seconda della durata - tra lo 0% (zero per cento) ed il 4% (quattro per cento) sopra il parametro di indicizzazione che potrà essere rappresentato, oltre che da un parametro monetario (quali Euribor, SOFR e IRS), da altri indicatori economici o statistici regolarmente pubblicati da organismi di consolidata reputazione internazionale (e. g: BCE o OCSE), ovvero da tassi di inflazione ufficialmente rilevati da organismi a ciò preposti;

- in caso di emissione di titoli zero coupon, l'assenza di cedola dovrà essere compensata (i) da uno scarto di emissione o (ii) da un premio al rimborso, tali comunque da offrire un rendimento finanziariamente equivalente all'interesse fissato nell'ambito dell'intervallo indicato innanzi, a seconda della durata prescelta; qualora la corresponsione del rendimento sotto forma zero coupon avvenisse tramite premio di rimborso, tale premio terrebbe conto del riconoscimento solo a scadenza del saggio di interesse tramite adeguato meccanismo di capitalizzazione;

- il saggio di interesse potrà anche essere corrisposto tramite una combinazione delle tipologie sopra rappresentate, nel rispetto dei limiti qui previsti;

- diritto applicabile: legge inglese e/o italiana;

- quotazione: Borsa del Lussemburgo e/o altro mercato regolamentato o non regolamentato.

In secondo luogo

2.) di conferire mandato al Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, con facoltà di rilascio di procure esecutive a procuratori, affinché diano esecuzione in Italia e/o all'estero alla presente delibera, siano autorizzati ad effettuare operazioni di emissione obbligazionaria a valere sul Programma EMTN con ogni più ampia e opportuna facoltà al riguardo, comprese, a titolo esemplificativo, quelle di:

· determinare nei limiti massimi deliberati l'ammontare delle singole emissioni o *tranches*, stabilendo, sempre nei limiti deliberati, durata, prezzo di emissione, saggio e modalità di corresponsione degli interessi, eventuale scarto di emissione o premio al rimborso;

· determinare, entro i limiti sopra deliberati, le condizioni delle singole emissioni o *tranches*, negoziandone e definendone i regolamenti;

· procedere al collocamento delle obbligazioni, nonché, ove ritenuto opportuno, alla loro quotazione su uno o più mercati regolamentati, stipulando ogni negozio e accordo a ciò funzionale, anche con intermediari e agenti, regolando anche tutte le correlate partite economiche;

· con riguardo a quanto qui sopra definito, procedere a ogni formalità o adempimento, nessuno escluso e anche di natura informativa, presso intermediari ed agenti ed ogni competente Autorità, italiana o estera, connessi all'approvazione di ciascuna emissione obbligazionaria realizzata nell'ambito del Programma EMTN, al suo collocamento e alla sua eventuale quotazione, anche in termini di pubblicazione documentale (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, gli adempimenti connessi alla definizione e pubblicazione del prospetto informativo di quotazione delle emittende obbligazioni);

· compiere in genere tutto quanto necessario, utile od opportuno per il buon fine dell'iniziativa, ivi incluso l'espletamento delle formalità necessarie affinché le presenti deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, con facoltà di introdurre le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte che fossero allo scopo opportune e/o richieste dalle competenti Autorità anche in sede di iscrizione nel Registro delle Imprese nonché procedere a stipulare ogni negozio e accordo a ciò funzionali, anche con intermediari e agenti.

Il tutto, fermo l'obbligo di dare informativa al Consiglio di Amministrazione sulle emissioni obbligazionarie effettuate ai sensi di quanto sopra e fatto salvo l'ottenimento delle necessarie autorizzazioni per l'impiego dei fondi rivenienti dalle emissioni.

Il Presidente, a questo punto, esaurita la trattazione del primo punto all'ordine del giorno, prosegue nella trattazione dei restanti punti, come da autonoma verbalizzazione.

Sono le ore 10,16.

Il presente verbale viene da me sottoscritto alle 14,30.

Consta di quattro fogli da me dattiloscritti e di mio pugno completati per quattordici pagine e della quindicesima sin qui.

F.to Andrea De Costa notaio

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 per il Registro Imprese di Milano - Monza-Brianza-Lodi

Firmato Andrea De Costa

Milano, 24 marzo 2022

Assolvimento virtuale del bollo

Autorizzazione no. 108375/2017 DEL 28 LUGLIO 2017

Copia conforme su supporto informatico all'originale del documento cartaceo a sensi dell'art. 22, comma 2, D.Lgs 7 marzo 2005 n. 82.

Firmato Renata Mariella

Nel mio studio, 28 marzo 2022

