

MARCO DE LUCA
NOTAIO

00197 ROMA - Via L. Ruspighi, 10
Tel. 06.8079915 - 06.8075665 - Fax 06.8074999



Marco De Luca
Notaio

REP. N. 45.619

RACCOLTA N. 26.342

DETERMINAZIONE

dell'Amministratore Delegato

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventi, il giorno diciassette del mese di luglio
in Roma, Viale Egidio Galbani n. 70, qui richiesto.

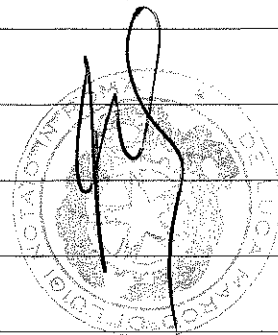
Registrato a Roma 3
il 20/07/2020
al num. 13643
serie 1T

(17 luglio 2020)

Innanzi a me MARCO DE LUCA Notaio in Roma, iscritto nel
Collegio Notarile di Roma, ricompreso nell'ambito
territoriale della Regione Lazio,

È PRESENTE:

- l'Ing. Stefano Antonio DONNARUMMA, nato a Milano, Italia,
il 29 ottobre 1967, Cod. Fisc. DNN SFN 67R29 F205E,
domiciliato per la carica in Roma, ove appresso, nella sua
qualità di Amministratore Delegato e Legale Rappresentante di
"TERNA - Rete Elettrica Nazionale Società per Azioni" (la
"Società"), di nazionalità italiana, con sede legale in Roma,
Viale Egidio Galbani n. 70, Capitale Sociale Euro
442.198.240,00 interamente versato, Codice Fiscale, Partita
IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma:
05779661007, iscritta al R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma al
n. RM - 922416, munito degli occorrenti poteri in virtù dello
Statuto Sociale e delle Deliberazioni del Consiglio di
Amministrazione adottate nelle sedute tenutesi in data 18
maggio 2020, debitamente depositata ed iscritta presso il



competente Registro delle Imprese e in data 17 giugno 2020, il cui verbale, in estratto conforme, si allega al presente atto sotto la lettera A), per formarne parte integrante e sostanziale, omessane la lettura, da parte di ne Notaio, per espressa volontà del comparente.

Detto comparente, della cui identità personale e qualifica io Notaio sono certo, mi richiede di far constare, col presente atto, le proprie determinazioni nella sua predetta qualità di Amministratore Delegato della Società.

Il comparente, nella suddetta qualità, quindi

premette che

1. con Deliberazione in data 17 giugno 2020, il Consiglio di Amministrazione della Società ha, tra l'altro, conferito all'Amministratore Delegato il potere di deliberare, entro il 31 luglio 2021, nelle forme di cui all'art. 2410 cod. civ., l'emissione di uno o più prestiti obbligazionari, da offrirsi a investitori qualificati in Italia e/o all'estero, da emettersi in una o più soluzioni, (i) sia nell'ambito dell'"Euro Medium Term Note Programme" della Società (il "Programma EMTN") sia al di fuori dello stesso; (ii) denominati in Euro o altra valuta; (iii) sia nella forma di *private placements* sia mediante collocamenti pubblici in ogni caso per un ammontare massimo per ciascuna emissione di 1.500.000.000 (unmiliardocinquecentomilioni) di Euro, sia mediante collocamenti pubblici per un ammontare massimo per

ciascuna emissione di 1.500.000.000

(unmiliardocinquecentomilioni) di Euro il tutto nei limiti dell'ammontare massimo del Programma EMTN; (iv) sia quotati presso uno o più mercati regolamentati ovvero non regolamentati sia non quotati; (v) a tasso fisso, variabile o indicizzato con scadenze da definirsi, restando inteso che il tasso di interesse di ciascuna emissione sarà determinato di volta in volta in funzione delle condizioni di mercato, stabilendo tempi, importi, modalità e condizioni di ciascuna delle emissioni (ivi incluso, in particolare, il valore nominale complessivo, il taglio minimo delle obbligazioni, il tasso di interesse e le modalità di rimborso), in ogni caso nel rispetto dei limiti fissati dalla predetta Deliberazione e di ogni adempimento e limite previsto dalla normativa applicabile;

2. il componente, nell'esercizio di dette deleghe, intende dar luogo alla determinazione di emissione di un prestito obbligazionario nell'ambito del Programma EMTN della Società mediante collocamento pubblico (il "Prestito Obbligazionario");

3. il componente stesso all'uopo dichiara e attesta che l'ammontare complessivo del Prestito Obbligazionario non deve rientrare nel computo del limite fissato dall'art. 2412, comma 1, cod. civ. in quanto il Prestito Obbligazionario è destinato ad essere quotato presso la Borsa del Lussemburgo.

Tutto ciò premesso quale parte integrante e sostanziale del presente atto il comparente, nella sua qualità di Amministratore Delegato della Società, all'uopo delegato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 giugno 2020,

DETERMINA

ai sensi e per gli effetti degli articoli 2410 e seguenti cod. civ., di emettere il Prestito Obbligazionario avente le seguenti caratteristiche:

- tipo di emissione: emissioni di obbligazioni, non convertibili e non subordinate;

- importo nominale complessivo: Euro 500.000.000,00 (cinquecentomilioni virgola zero centesimi);

- denominazione: Euro;

- taglio minimo unitario: Euro 100.000 (centomila) più multipli di Euro 1.000 (mille) fino ad un massimo di Euro 199.000 (centonovantanovemila);

- durata pari a: dodici anni;

- scadenza: 24 luglio 2032;

- modalità di collocamento: collocamento pubblico;

- modalità di rimborso: in un'unica soluzione alla data di scadenza finale;

- tasso: fisso;

- prezzo di emissione: 99,623% (novantanove virgola seicentoventitré per cento);

- cedola: annuale pari a 0,75% (zero virgola settantacinque

per cento) per anno, la prima cedola scadrà il 24 luglio 2021;

- legge applicabile: diritto inglese, ferma restando

l'applicabilità delle norme inderogabili di diritto italiano;

- altre caratteristiche: il Prestito Obbligazionario sarà

emesso nell'ambito del Programma EMTN della Società ed è

destinato ad essere quotato presso la Borsa di Lussemburgo;

- joint bookrunners: Santander, J P Morgan; Banca Akros;

City; UniCredit; BNP Paribas; Banca IMI S.p.A.; Medio Banca;

Credit Suisse; il tutto secondo i più precisi e dettagliati

termini e patti convenzionali che saranno stabiliti in sede

di sottoscrizione del Prestito Obbligazionario, dopo

l'iscrizione della presente Determinazione di emissione nel

registro delle imprese, ai sensi e per gli effetti

dell'articolo 2410 cod. civ., a cura dello stesso comparente,

ovvero di procuratori da esso stesso nominati anche con

successivi atti, in esecuzione della Deliberazione consiliare

medesima e della presente Determinazione di emissione.

Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto che ho letto

al comparente, il quale, su mia domanda, lo ha approvato e

sottoscritto alle ore sedici e minuti trentacinque.

Dattiloscritto su due fogli per pagine cinque e fin

qui della sesta e completato a mano da me Notaio.

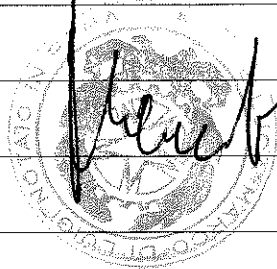
Firmato: STEFANO ANTONIO DONNARUMMA - MARCO DE LUCA Notaio -

Seque Sigillo

E' copia conforme all'originale e si rilascia per gli usi

consentiti.

Roma li, 21 Luglio 2020



[Handwritten signature]

VERBALE DELLA RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

DEL 17 GIUGNO 2020

Il giorno 17 del mese di giugno dell'anno 2020, alle ore 11:00 in Roma, Viale Egidio Galbani, n. 70, si riunisce il Consiglio di Amministrazione di TERNA S.p.A.

Sono presenti i Signori:

Valentina BOSETTI - Presidente

Stefano Antonio DONNARUMMA - Amministratore Delegato

Fabio CORSICO - Consigliere - collegato in video conferenza

Ernesto CARBONE - Consigliere

Giuseppe FERRI - Consigliere

Yunpeng HE - Consigliere - collegato in video conferenza

Antonella BALDINO - Consigliere

Alessandra FAELLA - Consigliere

Valentina CANALINI - Consigliere

Gabriella PORCELLI - Consigliere

Marco GIORGINO - Consigliere - collegato in video conferenza

Paola GIANNOTTI de Ponti - Consigliere collegata in video conferenza

Jean Michel AUBERTIN - Consigliere

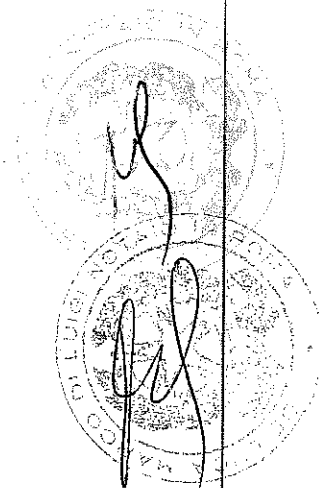
Mario Matteo BUSSO - Presidente del Collegio Sindacale

Vincenzo SIMONE - Sindaco

Raffaella FANTINI - Sindaco

È altresì presente l'avv. Francesca Covone, Responsabile Affari legali e societari della Società, la quale, con l'assenso di tutti i presenti, assume le funzioni di Segretario.

Su invito della Presidente assiste alla riunione l'avv. Giuseppe Del Villano, Responsabile Unità Organizzativa Corporate Affairs ed Emilia Pucci, Responsabile Affari societari, Corporate Governance e Controllate Estere della Società.





Assume la presidenza della riunione, ai sensi dell'art. 18 dello Statuto, la Presidente la quale, dopo aver constatato che la riunione è stata regolarmente convocata e che il Consiglio risulta validamente costituito, dichiara aperta la seduta.

La Presidente passa quindi alla trattazione degli argomenti all'

Ordine del Giorno

1. Comunicazioni e informative della Presidente e dell'Amministratore Delegato
2. Approvazione degli elementi attuativi del Piano LTI *Performance Share* 20-23 approvato dall'Assemblea del 18 maggio 2020, ivi incluso il Regolamento attuativo: delibere inerenti e conseguenti
3. Programma EMTN: conferimento di poteri per le relative emissioni obbligazionarie. Delibere inerenti e conseguenti
4. Acquisto azioni proprie: delibere inerenti e conseguenti
5. Varie ed Eventuali

O M I S S I S

128

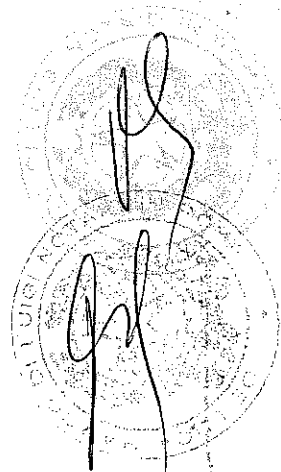
TERNA S.p.A.

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

OMISSIS



TERNA S.p.A.

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione



129

130

O M I S S I S

129
130
TERNA S.p.A.

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione

OMISSIS



TERNA S.p.A.

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione



OMISSIS

132
TERNA S.p.A.

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

OMISSIS



TERNA S.p.A.

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione



OMISSIS

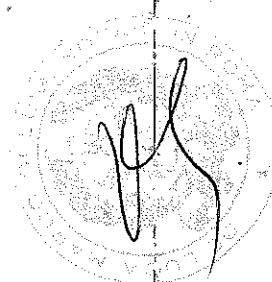
133
134 Terna S.p.A.

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione

OMISSIS



TERNA S.p.A.

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione



135

OMISSIS

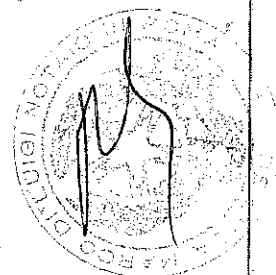
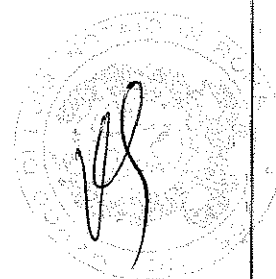
135
136
TERNA S.p.A.

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione

OMISSIS



TERNA S.p.A.

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione



137

OMISSIS

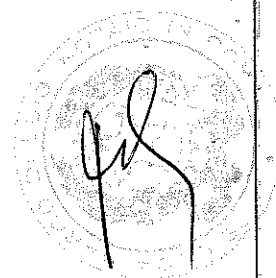
138
TERNA S.p.A.

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione

OMISSIS



TERNA S.p.A.

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione



139

OMISSIS

140

139
140

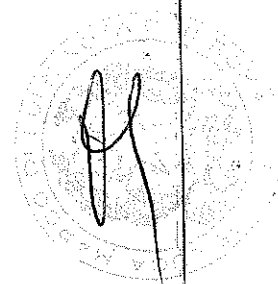
TERNA S.p.A.

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione

O M I S S I S



TERNA S.p.A.

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione



141

OMISSIS



4210N1 (a)

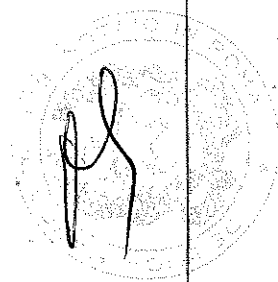
141
142
TERNA S.p.A.

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione

OMISSIS



TERNA S.p.A.

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma



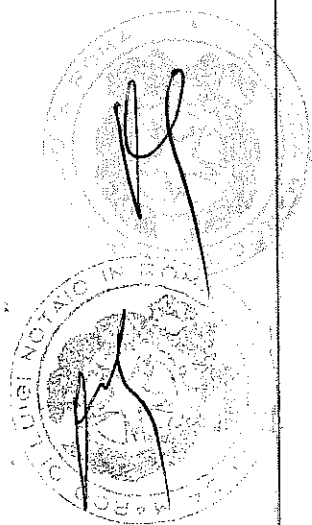
143

OMISSIS

144 Terna S.p.A.
codice fiscale e partita IVA 05779661007
Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

OMISSIS



TERNA S.p.A.

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma



145

OMISSIS

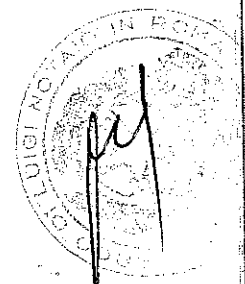
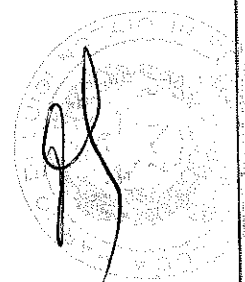
145
146
TERNA S.p.A.

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione

O M I S S I S



TERNA S.p.A.

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione



147

OMISSIS

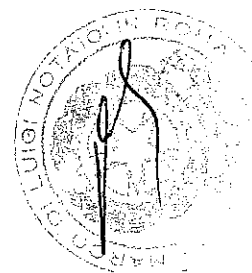
147
148
TERNA S.p.A.

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione

O M I S S I S



TERNA S.p.A.
codice fiscale e partita IVA 05779661007
Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma



149

OMISSIS

3) Programma EMTN: conferimento di poteri per le relative emissioni obbligazionarie. Delibere inerenti e conseguenti.

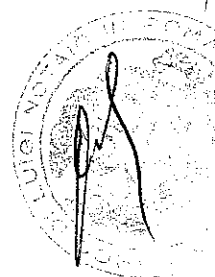
150 TERNAS.p.A.

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione

OMISSIS



TERNA S.p.A.

Viale Egidio Galbani n. 70 -- 00156 -- Roma

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione



151

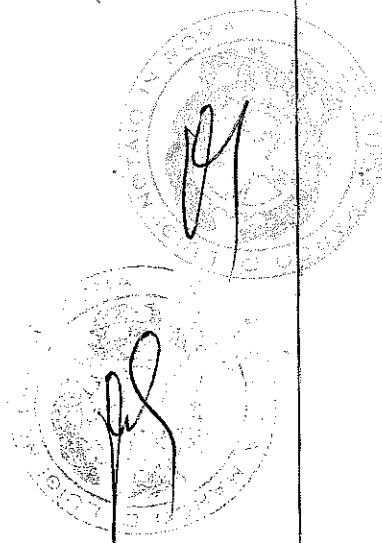
OMISSIS

TERNA S.p.A.

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione

O M I S S I S

TERNA S.p.A.

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione



153

154

di



4210N1(a)

OMISSIS

Delibera

Alla luce di quanto sopra illustrato, si propone al Consiglio di Amministrazione di deliberare di:

(a) di delegare all'Amministratore Delegato il potere di:

deliberare, entro il 31 luglio 2021, nelle forme di cui all'art.2410 cod. civ., l'emissione di uno o più prestiti obbligazionari, da offrirsi ad investitori qualificati in Italia o all'estero, da emettersi in una o più soluzioni:

- (i) sia nell'ambito del Programma EMTN, sia al di fuori dello stesso;
- (ii) denominati in Euro o altra valuta;
- (iii) sia nella forma di private placements per un ammontare massimo per ciascuna emissione di 1.500.000.000 (un miliardocinquecentomilioni) di Euro, sia mediante collocamenti pubblici per un ammontare massimo per ciascuna emissione di 1.500.000.000 (un miliardocinquecentomilioni) di Euro, il tutto nei limiti dell'Ammontare Massimo del Programma;
- (iv) sia quotati presso uno o più mercati regolamentati ovvero non regolamentati sia non quotati;



(v) a tasso fisso, variabile o indicizzato con scadenze da definirsi, restando inteso che il tasso di interesse di ciascuna emissione sarà determinato di volta in volta in funzione delle condizioni di mercato;

• stabilire tempi, importi, modalità e condizioni di ciascuna emissione (ivi incluso, in particolare, il valore nominale complessivo, il taglio minimo delle obbligazioni, il tasso di interesse e le modalità di rimborso) nel rispetto di ogni adempimento e limite previsto dalla normativa applicabile;

• definire e/o sottoscrivere, con espressa facoltà di subdelega, tutti i contratti, gli atti, gli accordi e i documenti necessari, strumentali e/o connessi alla emissione e al collocamento dei prestiti obbligazionari, identificando gli intermediari finanziari e/o gli investitori, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, i relativi subscription agreements e i final terms contenenti le condizioni di ciascun prestito obbligazionario, con pieno potere di determinarne gli specifici termini e condizioni e con facoltà di apportare ai medesimi tutte le modifiche, integrazioni o variazioni che si rendessero necessarie o opportune per il buon esito dell'operazione di emissione e di collocamento;

• perfezionare l'eventuale quotazione dei titoli obbligazionari presso uno o più mercati regolamentati e non, nonché, con espressa facoltà di subdelega, definire e/o sottoscrivere tutti i contratti, gli atti e i documenti all'uopo necessari, strumentali e/o connessi alla quotazione dei prestiti obbligazionari presso qualsiasi mercato regolamentato e non o la pubblicazione di prospetti e/o di supplementi di prospetti, sottoscrivendo tutti i contratti, gli atti e i documenti che si rendessero necessari o opportuni per il buon esito dell'operazione di quotazione dei prestiti obbligazionari;

• effettuare, con espressa facoltà di subdelega, ogni adempimento, anche di natura informativa, presso ogni autorità competente, italiana o estera, comunque preventivo e/o strumentale, connesso e conseguente all'operazione di emissione e collocamento dei prestiti obbligazionari nonché alla quotazione degli stessi;

• porre in essere, con espressa facoltà di subdelega, ogni altro atto e/o adempimento, sottoscrivere ogni altro contratto, documento e/o accordo, anche se qui non espressamente menzionato, che si riveli comunque utile, necessario e/o meramente opportuno in relazione all'attuazione ed al

completamento dell'operazione di emissione, collocamento e quotazione dei prestiti obbligazionari;

- (b) di autorizzare il programma di riacquisto di obbligazioni proprie a valere sul quale entro il 31 luglio 2021 potranno realizzarsi una o più operazioni di Tender Offer e/o Exchange Offer (ivi incluse le c.d. Intermediated Exchange Offer) aventi ad oggetto tutti o parte dei prestiti obbligazionari emessi dalla Società (collettivamente, i **"Prestiti Obbligazionari"**), per un ammontare massimo complessivo, calcolato sul valore nominale delle obbligazioni oggetto di riacquisto, pari a Euro 1,5 miliardi (il **"Programma di Liability Management"**);
- (c) di conferire all'Amministratore Delegato, con espressa facoltà di sub-delega, tutti i poteri necessari, utili o opportuni per dare esecuzione al Programma di Liability Management, ivi incluso, a titolo esemplificativo, il potere di negoziare, definire, stipulare e concludere ciascuna operazione di liability management a valere sul predetto programma nella forma di Tender Offer e/o Exchange Offer (ivi incluse le c.d. Intermediated Exchange Offer) alle condizioni ritenute migliori, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di valutare l'opportunità concreta di lanciare ciascuna operazione di liability management e definirne le modalità tecniche e i termini economici, sottoscrivendo e pubblicando ogni atto, contratto, accordo e documento a tal fine necessario, utile, opportuno e stabilendone tutti i relativi termini, condizioni, modalità, oneri ed importi;
- (d) di approvare ed autorizzare il perfezionamento di ciascuna operazione a valere sul Programma di Liability Management e il compimento di tutti gli atti e le attività necessari per addivenire al riacquisto (da realizzarsi indistintamente mediante Tender Offer e/o Exchange Offer, ivi incluse le c.d. Intermediated Exchange Offer), e alla successiva cancellazione, detenzione o rivendita di tutto o parte dei titoli rappresentativi dei Prestiti Obbligazionari oggetto di tale operazione, sulla base delle previsioni del relativo regolamento dei prestiti;
- (e) di approvare ed autorizzare la stipula di ogni atto, dichiarazione e contratto necessari per dare corso alle deliberazioni di cui sopra ai punti (b), (c) e (d) del presente verbale; e



157

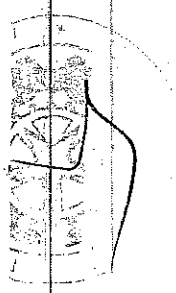
- (f) di conferire mandato all'Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, per dare attuazione alle deliberazioni di cui ai punti (b), (d) ed (e) che precedono e, pertanto, per (i) provvedere alla conclusione delle attività inerenti e conseguenti, ponendo in essere tutto quanto richiesto, utile, necessario o opportuno per l'attuazione delle deliberazioni medesime ed il buon fine di ciascuna operazione di Liability Management, con ogni più ampia facoltà al riguardo; (ii) selezionare i consulenti e le controparti tecniche di ciascuna operazione, quali a titolo esemplificativo e non esaustivo, gli istituti finanziari che agiranno quali dealer manager e tender agent o, a seconda del caso, exchange agent, definendone i rispettivi ruoli e compensi; (iii) negoziare e sottoscrivere i documenti, i contratti e i regolamenti ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i documenti convenzionalmente denominati "tender offer memorandum" / "exchange offer memorandum", "dealer manager agreement", "tender agency agreement" / "exchange agency agreement" e ogni altro atto, contratto, dichiarazione, annuncio, comunicato o modulo inerente o conseguente, (iv) rappresentare Terna S.p.A. dinanzi a terzi e/o banche e/o istituti finanziari aprire conti correnti necessari per la realizzazione o sviluppo delle operazioni e/o per accrediti di importi, compiere qualsiasi attività e pratica inerente e/o funzionale alle attività sopra indicate o che siano necessarie e/o opportune per lo sviluppo delle operazioni; (v) svolgere ogni ulteriore attività necessaria e/o opportuna nell'ambito e in relazione allo sviluppo di ciascuna operazione di Liability Management, effettuare depositi, iscrizioni ed adempimenti previsti, rilasciare dichiarazioni e compiere qualsiasi atto e/o adempimento - nessuno escluso o altrimenti limitato - attinente, strumentale, complementare, analogo o accessorio a quelli menzionati nella presente delibera alle condizioni ed ai termini che si renderanno necessari e/o opportuni, fornendo al Consiglio di Amministrazione l'ulteriore informativa sugli sviluppi ed esiti del mandato ricevuto.

Il Consiglio, all'unanimità dei presenti, approva.

O M I S S I S

158

OMISSIS



TERNA S.p.A.

Viale Egidio Galbani n. 70 - 00156 - Roma

codice fiscale e partita IVA 05779661007

Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione



159

OMISSIS

Null'altro essendovi da deliberare la seduta è chiusa alle ore 13:10.

La Presidente

Il Segretario

Valentina Bosetti

Francesca Covone

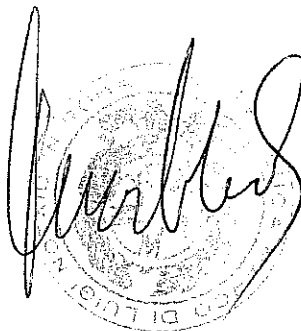
MARCO DE LUCA
NOTAIO

00197 ROMA - Via L. Respighi, 10
Tel. 06.8079915 - 06.8075665 - Fax 068074999

Repertorio n. 456184

Certifico io sottoscritto Dr. MARCO DE LUCA, Notaio in Roma,
che quanto precede è stato da me estratto dalla pagina 126
alla pagina 159 entrambe incluse del libro Verbali del Consi-
glio di Amministrazione della Società "TERNA - Rete Elettrica
Nazionale Società per Azioni", con sede in Roma, libro bolla-
to, vidimato e regolarmente tenuto a norma di legge. Si pre-
cisa inoltre che le parti omesse non contrastano con le adot-
tate deliberazioni.

Roma, lì 17 luglio 2020



Copia conforme

