



Luca Troili  
NOTAIO  
Via Oslavia n. 12  
00195 Roma

REPERTORIO N. 26722 RACCOLTA N. 12847 -----

----- DETERMINAZIONE -----  
----- dell'Amministratore Delegato -----  
----- REPUBBLICA ITALIANA -----

L'anno duemiladiciassette, il giorno 19 (diciannove) del mese di luglio. ---  
In Roma, Viale Egidio Galbani n. 70. -----  
Avanti a me Dr. LUCA TROILI, Notaio in Roma, con studio in Via Oslavia  
n. 12, iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Roma, Velletri e Civi-  
tavecchia -----

----- È PRESENTE -----

- il Dr. Luigi Ferraris, nato a Legnano (Milano), Italia, il 23 febbraio 1962, do-  
miciliato per la carica in Roma, ove appresso, nella sua qualità di Ammini-  
stratore Delegato e Legale Rappresentante di "TERNA - Rete Elettrica Na-  
zionale Società per Azioni" (la "Società"), con Sede Legale in Roma, Viale  
Egidio Galbani 70, Capitale Sociale Euro 442.198.240,00 interamente versa-  
to, Partita IVA, Codice Fiscale e Numero di Iscrizione al Registro delle Im-  
prese di Roma 05779661007, iscritta al R.E.A. della CCIAA di Roma al n.  
RM - 922416, munito degli occorrenti poteri in virtù dello Statuto Sociale e  
di Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione in data, rispettivamente,  
4 maggio 2016 e 27 aprile 2017. -----

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

Il comparente quindi -----

----- **premette che** -----

1. con Deliberazione in data 4 maggio 2016, il Consiglio di Amministrazio-  
ne della Società ha, tra l'altro, delegato all'Amministratore Delegato il pote-  
re di deliberare, entro il 31 luglio 2017, 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 e (ii) sia nella forma di *pri-  
vate placements* per un ammontare massimo per ciascuna emissione di  
1.500.000.000 di Euro sia mediante collocamenti pubblici per un ammontare  
massimo per ciascuna emissione di 1.500.000.000 di Euro, stabilendo tempi,  
importi, modalità e condizioni delle emissioni, in ogni caso nel rispetto dei  
limiti fissati dalla predetta Deliberazione; -----

2. con Deliberazione in data 27 aprile 2017, il Consiglio di Amministrazione  
della Società ha, tra l'altro, nominato il sottoscritto quale Amministratore  
Delegato ed ha espressamente confermato in capo all'Amministratore Dele-  
gato tutte le deleghe già conferite all'Amministratore Delegato della Società  
ivi incluse le deleghe relative ad operazioni ed attività approvate dai prece-  
denti Consigli di Amministrazione e non ancora perfezionate o completate;

3. il comparente, nell'esercizio di dette deleghe, intende dar luogo alla deter-  
minazione di emissione di un prestito obbligazionario mediante colloca-  
mento pubblico (il "Prestito Obbligazionario"); -----

4. il comparente stesso all'uopo dichiara e attesta che l'ammontare comples-  
sivo massimo del Prestito Obbligazionario non deve rientrare nel computo  
del limite fissato dall'art. 2412, comma 1, cod. civ. in quanto il Prestito Ob-  
bligazionario è destinato ad essere quotato presso la Borsa del Lussembur-

Imposta di bollo assolta  
in modo virtuale autorizzazio-  
ne Agenzia delle Entrate Ro-  
ma 1 n. 199181/01 del  
30/10/2001

Registrato all'Agenzia delle

Entrate di Roma 2

il 20/07/2017

n. 22117

Serie 1T

Esatti € 200,00

go. -----  
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 4 maggio 2016  
ed in data 27 aprile 2017, -----

----- **DETERMINA** -----

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

- importo nominale complessivo: Euro 1.000.000.000 (unmiliardo); -----
- denominazione: Euro; -----
- taglio minimo unitario: Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero) più  
multipli di Euro 1.000,00 (mille virgola zero zero) fino ad un massimo di Eu-  
ro 199.000,00 (centonovantanovemila virgola zero zero); -----
- durata pari a: 10 (dieci) anni; -----
- scadenza: 26 luglio 2027; -----
- modalità di collocamento: collocamento pubblico; -----
- modalità di rimborso: in unica soluzione alla data di scadenza finale; ----
- tasso: fisso; -----
- prezzo di emissione: 99,602% (novantanove virgola seicentodue per cen-  
to); -----
- cedola: annuale pari a 1,375% (uno virgola trecentosettantacinque per cen-  
to) per anno; la prima cedola scadrà il 26 Luglio 2018; -----
- legge applicabile: diritto inglese, fermo restando l'applicabilità delle nor-  
me 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: Banca IMI S.p.A.; BNP Paribas, Deutsche Bank, Gold-  
man Sachs International, UniCredit Bank AG; -----

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 stes-  
so comparente, ovvero di procuratori da esso stesso nominati anche con  
successivi atti, in esecuzione della Deliberazione consiliare medesima e del-  
la 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 ventuno e die-  
ci minuti. -----

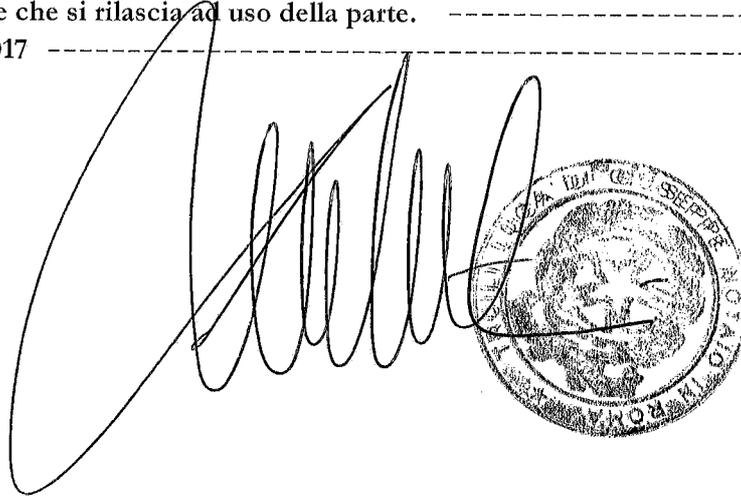
L'atto è stato in parte dattiloscritto sotto la mia dettatura da persona di mia  
fiducia ed in parte scritto a mano da me Notaio su due fogli di carta per in-  
tere le prime quattro pagine e parte della quinta fino a questo punto. -

f.to LUIGI FERRARIS -----

f.to LUCA TROILI - Sigillo del Notaio -----

Copia conforme all'originale composta di 1 foglio munito delle firme prescritte  
dalla legge notarile che si rilascia ad uso della parte. -----

Roma, 20 luglio 2017 -----



A handwritten signature in black ink is written over a circular notary seal. The signature is highly stylized and cursive. The seal is circular with a central emblem and text around the perimeter, including the words "NOTAIO" and "ROMA".