

ALLEGATO n. 1

Il Direttore di Staff  
Carla Villari  
*Carla Villari*



Genova, 13 giugno 2016

Spett.le  
F.S.U. srl (Finanziaria Sviluppo utilities)  
c.a. Presidente Ing. Tazzetti

Oggetto: nostra comunicazione di delibera creditizia.

Gentili Signori,

in relazione alla Vostra delibera di Cda del 30 maggio u.s., siamo a comunicarVi che i competenti organi di Intesa Sanpaolo hanno deliberato la concessione a Vostro favore di un finanziamento di 154mln con le seguenti principali caratteristiche:

- finalità: estinzione dell' attuale finanziamento in essere con Intesa Sanpaolo con scadenza 20/09/2021 e del derivato in essere con Goldman Sachs;
- durata 10Y;
- rate di capitale scadenti il 15/7 di ogni anno;
- tasso fisso;
- garanzie :
  - 1) Pegno su azioni Iren per un valore di almeno il 150% del capitale residuo, da marginare mensilmente;
  - 2) Patronage semplice del Comune di Genova e del Comune di Torino.

Nel testo contrattuale sarà prevista una clausola di divieto di ulteriore indebitamento con franchigia di € 5mln.

Vi evidenziamo altresì che è in corso di predisposizione la bozza contrattuale che inoltreremo alla Vostra attenzione per condivisione.

Rimaniamo a disposizione e porgiamo cordiali saluti.

IntesaSanpaolo spa  
Direzione Corporate & Public Finance  
Mercato Nord Ovest  
*Alto Big* *Bertini*

INTESANOCCL000001ECO - Ed. 11/15

Intesa Sanpaolo per l'ambiente - carta ecologica



**STRUTTURA INDICATIVA DI UN FINANZIAMENTO IN FAVORE DI  
FINANZIARIA SVILUPPO UTILITIES Srl (FSU)**

Il presente documento riporta le linee guida di una possibile struttura di finanziamento in favore di FSU Srl ed è da intendersi a titolo indicativo, restando subordinato, tra l'altro, all'approvazione, a proprio insindacabile giudizio, dei competenti Organi Deliberanti della Banca. Il presente documento è reso a beneficio esclusivo di FSU Srl. La sua esistenza ed i contenuti del medesimo devono intendersi quali strettamente riservati e confidenziali e non possono pertanto essere in alcun modo divulgati o altrimenti resi noti a terzi senza il preventivo consenso scritto degli Istituti Finanziatori.

<b>Beneficiario:</b>	Finanziaria Sviluppo Utilities Srl (FSU) (il "Beneficiario" o la "Società").
<b>Istituti Finanziatori:</b>	Intesa Sanpaolo Spa
<b>Importo Complessivo:</b>	Fino a complessivi [ € 154 milioni]
<b>Tipologia:</b>	Finanziamento a medio-lungo termine a tasso fisso.
<b>Scopo:</b>	Rimodulazione Finanziamento in essere ed estinzione del Derivato da effettuarsi da parte di BIMi
<b>Data di Scadenza Finale:</b>	15 luglio 2026.
<b>Preammortamento:</b>	NO
<b>Modalità di utilizzo:</b>	Erogazione in unica soluzione in concomitanza con la scadenza della prossima rata del Finanziamento in essere .
<b>Periodo di disponibilità:</b>	15 luglio 2016
<b>Modalità di rimborso:</b>	Ammortamento in 10 quote capitale annuali costanti posticipate,
<b>Corresponsione degli interessi:</b>	[In via semestrale/annuale posticipata.]
<b>Tasso di interesse:</b>	Tasso Fisso [150/160] b.p.p.a. (TBD nei giorni antecedenti alla stipula).
<b>Commissione di strutturazione:</b>	0,5% sull'ammontare totale del finanziamento da pagare alla data di stipula/erogazione.
<b>Interessi di Mora:</b>	In caso di ritardato pagamento di somme dovute per capitale, interessi o ad altro titolo, decorreranno sull'importo non pagato dal Beneficiario gli interessi di mora che saranno pari al [2]% per anno da aggiungersi al Tasso di interesse.
<b>Condizioni sospensive alla stipula / erogazione:</b>	[TBD]
<b>Rimborso anticipato volontario:</b>	Consentito, con pagamento da parte della Società del <i>funds breakage cost</i> alla data di estinzione anticipata, da definire sulla base delle usuali <i>practice</i> di mercato.
<b>Cause di Decadenza, Recesso e/o Risoluzione:</b>	Usuali per operazioni analoghe a quella in argomento, quali a titolo esemplificativo e non esaustivo, con periodo di cura da definire ove applicabile: <ul style="list-style-type: none"> <li>• verificarsi degli eventi di cui all'articolo 1186 del codice civile (Decadenza dal beneficio del termine);</li> </ul>

- 
- mancato rispetto degli Impegni assunti dal Beneficiario con la stipula del Finanziamento;
  - mancato rispetto di uno o più degli Impegni Economico-Finanziari;
  - invalidità ed inefficacia della documentazione contrattuale;
  - verificarsi di un evento pregiudizievole significativo;
  - verificarsi di un cambio di controllo;
  - insolvenza, procedura concorsuale o messa in liquidazione;
  - decadenza dal beneficio del termine, risoluzione e/o recesso in relazione a qualsiasi indebitamento finanziario del Beneficiario;
  - mutamento normativo rilevante che modifichi in maniera sostanziale le finalità istituzionali della Società.

---

**Dichiarazioni e Garanzie:** Il Beneficiario si obbliga a prestare una serie di dichiarazioni e garanzie concordate tra le Parti ed usuali per operazioni della specie e comprendenti tra l'altro, a titolo meramente esemplificativo, quelle riguardanti:

- valida costituzione;
- vigenza di ogni potere ed autorità necessari per stipulare il Contratto di Finanziamento, per adempiere alle obbligazioni nascenti in capo alla Società ai sensi del medesimo e per utilizzare il Finanziamento in conformità agli scopi pattuiti;
- assenza di violazioni a norme di legge;
- assenza di inadempimenti;
- veridicità, correttezza e completezza delle informazioni fornite agli Istituti Finanziatori;
- assenza di controversie che potrebbero dar luogo a un evento pregiudizievole significativo;
- **pegno su azioni IREN per un valore almeno pari al 150% dell'importo del Finanziamento da marginare mensilmente** (sarà opportuno che FSU informi gli altri soci aderenti al Patto della propria intenzione di costituire in pegno azioni IREN a favore di Intesa Sanpaolo ed ottenga dal competente organo del Patto apposito "nulla osta" al riguardo);
- patronage semplice dei 2 Comuni.

---

**Imposte ed oneri:** Le eventuali imposte e tasse, nonché qualsiasi onere o costo sostenuto in relazione alla preparazione, negoziazione ed esecuzione del Finanziamento, sono a carico del Beneficiario.

---

**Miscellanea** Il contratto che regolerà il Finanziamento conterrà inoltre clausole standard per operazioni della specie, quali indennizzi e costi aggiuntivi, maggioranze per l'accoglimento di richieste di modifica della documentazione contrattuale, cessione del contratto/del credito, illegalità, *breakage cost*, riservatezza, eventi di disfunzione dei mercati, etc.

---

**Legge applicabile** Legge della Repubblica Italiana.

---

**Foro competente** Foro di Milano.

---