

DETERMINAZIONE DIRIGENZIALE

Area Partecipate

OGGETTO

SPV Linea M4 S.p.A - Cessione dei crediti relativi alla Linea Term Tranche A del Finanziamento di cui al Contratto di Finanziamento dal creditore Fondo EUROTITRISATION S.A. a Natixis S.A. - Azioni di nuova emissione in titolarità del Comune di Milano nella società SPV Linea M4 S.p.A. – Determinazione a contrattare.

Il provvedimento non comporta spesa.

Responsabile Procedimento L.241/1990 : *Laura Peroncini - Area Partecipate*

IL DIRETTORE (Area Partecipate)

VISTO

- ✓ gli artt. 2784 e ss. c.c;
- ✓ il Decreto del Commissario Unico del Governo per EXPO n. 1 del 31 maggio 2013, con il quale, ai sensi e per gli effetti, dell'art. 14, comma 2 bis del D.L. 22 giugno 2008 n. 112, convertito nella Legge 6 agosto 2008 n. 133, è stato nominato il Commissario Delegato del Governo per Expo;
- ✓ gli artt. 8 e seguenti dell'Atto di Pegno sottoscritto in data 24 luglio 2015;
- ✓ l'art. 107 del D.Lgs. 18 agosto 2000 n. 267;
- ✓ l'art. 71 dello Statuto del Comune di Milano, approvato dal Consiglio comunale con deliberazione del 3 ottobre 1991 n.653 e oggetto di successive modifiche;

PRESUPPOSTO

Premesso che:

- il Comune di Milano è titolare della partecipazione azionaria del 66,667% al capitale della società per azioni SPV Linea M4 S.p.A., costituita il 16 dicembre 2014, con atto a rogito Notaio Filippo Zabban, rep./racc. nn. 67.119/11.702, in esito a procedura ad evidenza pubblica, per la ricerca del Socio operativo della Società di progetto per la progettazione, la realizzazione e la gestione della Linea metropolitana M4 nella città di Milano, con capitale sociale di Euro 60.000.000,00 da sottoscrivere progressivamente, a cura dei Soci secondo le quote di partecipazione stabilite in sede di gara e nei termini previsti dalla Convenzione di concessione dell'infrastruttura stipulata in pari data; il suddetto capitale sociale è stato elevato a Euro 61.986.250,00, da sottoscrivere secondo le medesime modalità, per effetto dell'Atto integrativo n. 1 della Convenzione di concessione sottoscritto in data 5 febbraio 2019, con atto rogito Notaio Filippo Zabban, rep./racc. nn. 71.942/14.021, adottato in esecuzione delle deliberazioni di Giunta comunale n. 985 del 1° giugno 2018 e del Consiglio comunale n. 26 del 28 giugno 2018 e n. 41 del 3 dicembre 2018;
- in data 22 dicembre 2014 la Società SPV Linea M4 S.p.A., da un lato, ed un pool di Soggetti Finanziatori, dall'altro, hanno sottoscritto un contratto di finanziamento, di cui alla scrittura privata autenticata dal Dott. Notaio Filippo Zabban, rep./racc. nn. 67.172/11.725, come modificato in data 24 luglio 2015, con atto a rogito dello stesso Notaio Dott. Filippo Zabban, rep./racc. nn. 67.904/12.062 (di seguito per brevità, il "Contratto di Finanziamento"), ai sensi del quale i Soggetti Finanziatori si sono impegnati, *inter alia*, a concedere alla Società talune linee di credito, in relazione alla progettazione, alla costruzione e all'esercizio della suddetta infrastruttura, per un importo originario complessivo di Euro 531.500.000,00;

Premesso, altresì, che:

- in data 12 dicembre 2014 con Provvedimento del Commissario Delegato del Governo per Expo (di seguito, per brevità COSDE) n. 2, come integrato con l'ulteriore Provvedimento del COSDE n. 4 del 15 luglio 2015, è stata approvata la costituzione di pegno sulle azioni della suddetta Società, con contestuale approvazione dello schema di Contratto di pegno;
- il suddetto contratto prevede come clausole essenziali, *inter alia*, le seguenti:
 1. estensione del Pegno a tutte le azioni di nuova emissione, in caso di aumento di capitale sociale, con connessa previsione di sottoscrizione di apposito Atto confermativo di estensione di pegno (art. 8);
 2. il trasferimento del Pegno quale conseguenza legale dell'eventuale cessione, in tutto o in parte, da parte

dei Creditori Garantiti del Contratto di Finanziamento e degli altri Documenti garantiti e/o delle Obbligazioni Garantite di cui il Creditore Garantito è titolare (art.9);

3. estensione del Pegno anche a garanzia delle obbligazioni della Società derivanti dai contratti di *Hedging* (art. 10, punto 1, lett. p);
- in data 24 luglio 2015 è stato sottoscritto l'Atto costitutivo di pegno su azioni (di seguito, per brevità, l'“Atto di Pegno”), in esecuzione dei sopracitati Provvedimenti del COSDE, mediante il quale i Soci hanno costituito irrevocabilmente in pegno, a favore di ciascuno dei Soggetti Finanziatori (in qualità di Creditori Garantiti) ed a garanzia delle Obbligazioni Garantite (come definite nell'Atto di Pegno), le proprie azioni nella Società, ciascuna avente valore nominale pari ad Euro 100,00 e costituenti complessivamente una partecipazione pari al 100% del capitale sociale della Società sino a concorrenza dell'importo massimo garantito di Euro 1.063.000.000,00;
- in conformità ed in attuazione di quanto previsto dall'Atto di Pegno, il Pegno *de quo* è stato di volta in volta successivamente confermato ed esteso (i) una prima volta in data 28 luglio 2015, in favore delle Banche Hedging (a seguito della sottoscrizione dei Contratti di Hedging); (ii) una seconda volta in data 2 ottobre 2015, a seguito dell'aumento di capitale sociale della Società a pagamento; (iii) una terza volta in data 9 novembre 2015, in occasione della quale Hitachi S.p.A. ha riconosciuto e confermato il pegno, a seguito del perfezionamento della cessione tra AnsaldoBreda S.p.A., in qualità di cedente, e Hitachi S.p.A., in qualità di cessionario, di una quota della partecipazione al capitale sociale della Società; (iv) una quarta volta in data 29 dicembre 2016 in occasione di un aumento di capitale sociale della Società a pagamento e della cessione di una porzione di crediti, presenti e futuri, da parte di Natixis S.A. al Fondo Eurotitrisation S.A., relativi alla Linea Term Tranche A del Finanziamento; (v) una quinta volta in data 23 novembre 2017, a seguito dell'aumento di capitale della Società a pagamento; (vi) una sesta volta in data 25 settembre 2019, a seguito dell'aumento di capitale della Società a pagamento, nonché, da ultimo (vii) in data 23 giugno 2020 a seguito dell'aumento di capitale della Società a pagamento;

Preso atto che:

- in data 7 luglio 2020, il Fondo Eurotitrisation S.A. e Natixis S.A. hanno sottoscritto un atto di cessione con cui il Fondo ha ceduto a Natixis S.A, ai termini e condizioni ivi previsti nonché ai sensi delle disposizione del Code Monétaire et Financier francese, i propri crediti, presenti e futuri, relativi alla Linea Term Tranche A del Finanziamento di cui al Contratto di Finanziamento, per un importo complessivo pari ad Euro 18.390.804,59;
- in data 7 luglio 2020, la Banca Agente, ai sensi del Contratto di Finanziamento, ha comunicato a SPV Linea M4 S.p.A. la cessione dei crediti di cui al Contratto di Cessione mediante una Comunicazione di Trasferimento, come definita all'art. 26.3 del Contratto di Finanziamento;
- in pari data, con atto a rogito del Notaio Dott. Filippo Zabban, rep.racc nn. 73211/14666, come previsto dal citato art. 26.2 del Contratto di Finanziamento, la Società ha, tra l'altro, espresso la propria accettazione alla cessione del credito di cui al Contratto di Cessione che precede, anche ai sensi e per gli effetti degli artt. 1263, 1264 e 1265 e, per quanto occorra, art. 1407 del codice civile;
- a seguito del pervenuto Avviso della Estensione della Cessione dei Crediti, ai fini del perfezionamento dell'estensione della citata cessione del credito in favore di Natixis S.A. quale Creditore Garantito, il Comune di Milano, come Debitore Ceduto, ha preso atto ed accettato la predetta cessione, anche ai sensi e per gli effetti degli artt. 69 e 70 del R.D. n. 2440/1923, della Legge 20 marzo 1865, n. 2248, Allegato E, nonché degli artt. 1264, 1265 e 1248, comma primo, c.c., sottoscrivendo in data 17 luglio 2020 una dichiarazione di accettazione, a firma del Direttore dell'Area Infrastrutture per la Mobilità, munito dei necessari poteri e con firma autenticata da Notaio Dott. Stefano Rapolla;

Considerato che:

- in data 29 luglio 2020 il Consiglio di Amministrazione SPV Linea M4 S.p.A., nel parziale esercizio della delega ricevuta dall'Assemblea della Società medesima in data 12 novembre 2019, ha deliberato un ulteriore aumento di capitale a pagamento per nominali Euro 1.531.500,00, con sovrapprezzo di complessivi Euro 4.594.500,00, mediante emissione di complessive n. 15.315 azioni, di cui n. 10.210 di

- categoria A offerte in opzione al Socio Comune di Milano;
- con nota, del 1° settembre 2020, il Presidente di SPV Linea M4 S.p.A. ha comunicato a ciascun Azionista l'avvio del processo di collocamento dell'aumento di capitale, invitando i Soci ad esercitare, entro i termini, il diritto di opzione di cui all'art. 2441 c.c. in proporzione al numero di azioni possedute;
- il Sindaco del Comune di Milano, ai sensi dell'art. 9, comma 3, del D.Lgs. 19 agosto 2016 n. 175, con nota del 29 settembre 2020, in atti PG. n. 372417/2020, ha dichiarato di voler esercitare, ai sensi dell'art. 2441 c.c., il diritto di opzione spettante al Socio Comune di Milano sull'aumento di capitale *de quo* nei termini indicati nella citata nota;
- in attuazione di quanto sopra, con Determinazione Dirigenziale n. 15714 del 15 ottobre 2020, il Direttore dell'Area Infrastrutture per la Mobilità ha impegnato la somma per la sottoscrizione delle n. 10.210 azioni spettanti al Comune di Milano e disposto il versamento della quota a carico del Comune di Milano pari a complessivi Euro 4.084.000,00, di cui nominali Euro 1.021.000,00 e sovrapprezzo di Euro 3.063.000,00;
- l'integrale liberazione del capitale sociale è stata completata in data 20 ottobre 2020, con conseguente iscrizione dell'avvenuta liberazione presso il competente Registro delle Imprese;

Considerato, altresì, che:

- in conformità ed attuazione di quanto previsto dagli artt. 8.3, 9.2 e 9.9 dell'Atto di Pegno, è necessario procedere alla sottoscrizione di apposito Atto ricognitivo e confermativo di pegno su azioni al fine di (i) confermare l'estensione del Pegno sulle nuove Azioni a favore dei Creditori Garantiti e (ii) riconoscere che la definizione di Creditori Garantiti, ai sensi dell'Atto di Pegno, non include più Eurotitrisation S.A.;
- l'art. 9.3 dell'Atto di Pegno prevede che *“fermo restando quanto previsto all'art. 26.4 (Assenza di costi aggiuntivi) del Contratto di Finanziamento, i Costituenti prestano espressamente il proprio consenso, ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 1232 e 1275 c.c., al mantenimento del Pegno in caso di cessione, trasferimento o novazione (oggettiva o soggettiva) di tutti o parte dei diritti, interessi ed obbligazioni dei Creditori Garantiti ai sensi del Contratto di Finanziamento e/o degli altri Documenti Finanziari Garantiti e/o delle Obbligazioni Garantite “;*
- ai fini delle verifiche previste nel citato articolo, è stato accertato che Natixis S.A. è già parte del Contratto di Finanziamento e dell'Atto di Pegno e che permane la sua iscrizione all'Albo delle Banche presso la Banca d'Italia, Dettaglio Intermediario n. 3189, come da ultimo aggiornato in data 22 giugno 2020, ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dagli artt. 25 e 26 del Testo Unico bancario, secondo cui i soggetti che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo nelle società iscritte al citato Albo devono essere idonei ed in possesso dei necessari requisiti di professionalità ed onorabilità, individuati con Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze;

Visto lo schema di Atto ricognitivo e confermativo di Pegno su Azioni, che dovrà essere sottoscritto dalle Parti il giorno 26 novembre 2020, trasmesso al Comune di Milano da SPV Linea M4 S.p.A. in data 23 novembre 2020, in atti P.G. n. 478852 del 24 novembre 2020, allegato al presente provvedimento quale sua parte integrante e sostanziale (allegato sub n. 1);

Preso atto che dal citato schema di Atto ricognitivo e confermativo di Pegno su Azioni si evince che:

- in data 17 luglio 2020 il Tribunale di Roma ha omologato il concordato preventivo n. 63/2018 proposto da Astaldi S.p.A., a seguito del quale *“viene meno il c.d. “spossessamento attenuato” del proponente, compendiato nella disciplina di cui all'art. 167 L.F. e il debitore riacquista la pienezza dei poteri gestori e di disposizione patrimoniale”* (cfr. pagg. 12 e 13 dell'Ordinanza del Tribunale di Roma – Sezione fallimentare R.G. n. 26945 del 17 luglio 2020);
- per effetto dell'Atto di fusione per incorporazione, a rogito Notaio Dott. Remo Maria Morone in data 19 giugno 2020 rep. racc nn. 9.329/4.703, regolarmente registrato, con effetto dal 20 luglio 2020, la Banca Intesa San Paolo S.p.A. – già Parte dell'Atto di Pegno in qualità di “Banca Custode” - è subentrata a Banca IMI S.p.A. e, quindi, anche nelle funzioni di “Banca Agente” da questa svolte nel citato Atto, con conseguente necessità di adeguamento del relativo art. 15, paragrafo d) (cfr. art. 4 dello schema di Atto ricognitivo e confermativo di Pegno su Azioni);

Preso atto che:

- il punto 2 del Provvedimento n. 4/2015 del COSDE prevede, altresì, che il Direttore del Settore Strategie e

Controllo Partecipate, ora Area Partecipate “*procederà previa adozione della determinazione a contrattare e procura speciale rilasciata dal Sindaco del Comune di Milano alla stipulazione del contratto di pegno*” e, quindi, anche dei successivi Atti ricognitivi e confermativi di Pegno;

- è stata rilasciata dal Sig. Sindaco, ai sensi dell’art. 9, comma 3, del D.Lgs. 19 agosto 2016 n. 175, apposita procura speciale, a rogito Notaio Dott. Filippo Zabban in data 24 settembre 2019 rep. 72595, in via disgiunta, al Direttore della Direzione Bilancio e Partecipate, Dott. Roberto Colangelo, e al Direttore dell’Area Partecipate, Dott.ssa Laura Peroncini, per “*intervenire in nome e per conto del Comune alla stipulazione di tutti gli atti consequenziali all’Atto di Pegno sulle azioni della Società sottoscritto in data 24/28 luglio 2015 ivi compresi gli atti confermativi e ricognitivi di estensione del Pegno previsti dagli articoli 8.3 e 9.2 del citato Atto, la girata azionaria ed ogni ulteriore attività necessaria ed utile ai fini che precedono*”;

DETERMINA

1. di approvare, per le motivazioni indicate in premessa, lo schema di Atto ricognitivo e confermativo di Pegno su Azioni della Società SPV Linea M4 S.p.A., trasmesso al Comune di Milano dalla suddetta Società in data 23 novembre 2020, in atti PG. n. 478852 del 24 novembre 2020, allegato al presente provvedimento quale parte integrante e sostanziale (allegato 1), in conformità ed attuazione di quanto previsto dagli artt. 8 e 9 dell’Atto di Pegno sottoscritto in data 24 luglio 2015;
2. di dare atto che il medesimo Atto ricognitivo e confermativo di Pegno su Azioni sarà sottoscritto dal Legale Rappresentante del Socio Comune di Milano, ai sensi dell’art. 9, comma 3, del D.Lgs. 19 agosto 2016 n. 175 o suo Delegato, in concorso con i Consoci della Società SPV Linea M4 S.p.A.;
3. di dare, altresì, atto che il presente provvedimento sarà pubblicato all’Albo Pretorio on-line del Comune di Milano.

IL DIRETTORE (Area Partecipate)
Laura Peroncini (Dirigente Adottante)



Milano, 23 novembre 2020

Spett.le
COMUNE DI MILANO
Direzione Area Partecipate
Piazza della Scala, 2
20122 – Milano

c.a. Dott.ssa Laura Peroncini

Oggetto: trasmissione versione definitiva dell'Atto Ricognitivo e Confermativo del Pegno su Azioni.

Egregi,

con la presente si trasmette il testo definitivo dell'Atto Ricognitivo e Confermativo del Pegno su Azioni che sarà oggetto di firma elettronica per scambio di corrispondenza da parte Vostra il prossimo 26 novembre 2020.

Cordiali saluti.

SPV Linea M4 SpA
Il Presidente

All.to Atto Ricognitivo e Confermativo Pegno su Azioni

Spett.li

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Largo Mattioli, n. 3

20121 – Milano

Alla cortese attenzione di Federico Fratto e Danilo Dell'Oglio

Via PEC: IMI-loanagency@pec.intesasanpaolo.com

in proprio e, in qualità di Banca Agente, anche in nome e per conto dei Creditori Garantiti

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Via Montebello, 18

20121 – Milano

Alla cortese attenzione del Responsabile Mercato Corporate Public Finance

Via PEC: IMI-loanagency@pec.intesasanpaolo.com

in qualità di Banca Custode

SPV Linea M4 S.p.A.

Viale Gabriele d'Annunzio, 15

20123 – Milano

Via PEC: lineam4@legalmail.it

Webuild S.p.A.

Via dei Missaglia, 97

20144 – Milano

Via PEC: pec@pec.webuildgroup.com

Azienda Trasporti Milanesi S.p.A.

Foro Buonaparte, 61

20121 – Milano

Via PEC: atmspa@atmpec.it

Hitachi Rail S.p.A.

Via Argine, 425

80147 – Napoli

Via PEC: hitachirail@legalmail.it

ANSALDOBREDA S.p.A.

Via Louis Bleriot, 82

80144 – Napoli

Via PEC: legalmail@pec.ansaldobreda.com

ASTALDI Società per Azioni

Via Giulio Vincenzo Bona, 65

00156 – Roma

Via PEC: astaldi@pec.actalis.it

HITACHI RAIL STS S.p.A.

Via Paolo Mantovani, 3/5

16151 – Genova

Via PEC: hitachirailsts@legalmail.it

Sirti S.p.A.

Via Stamira d'Ancona, 9

20127 – Milano

Via PEC: sirtispa@sirti.legalmail.it

Milano, 26 novembre 2020

Oggetto: Atto Ricognitivo e Confermativo di Pegno su Azioni

Egregi Signori,

abbiamo ricevuto la Vostra proposta per la stipulazione di un atto ricognitivo e confermativo di pegno su azioni, che riproduciamo di seguito e sottoscriviamo in segno di integrale ed incondizionata accettazione.

“

Spett.le

SPV Linea M4 S.p.A.

Viale Gabriele d'Annunzio, 15

20123 – Milano

Via PEC: lineam4@legalmail.it

Spett.le

Comune di Milano

Piazza della Scala, 2

20121 – Milano

Via Pec: societaedentipartecipati@pec.comune.milano.it

Spett.le

Webuild S.p.A.

Via dei Missaglia, 97

20144 – Milano

Via PEC: pec@pec.webuildgroup.com

Spett.le

Hitachi Rail S.p.A.

Via Argine, 425

80147 – Napoli

Via PEC: hitachirail@legalmail.it

Spett.le

ANSALDOBREDA S.p.A.

Via Louis Bleriot, 82

80144 – Napoli

Via PEC: legalmail@pec.ansaldobreda.com

Spett.le

ASTALDI Società per Azioni

Via Giulio Vincenzo Bona, 65

00156 – Roma

Via PEC: astaldi@pec.actalis.it

Spett.le

HITACHI RAIL STS S.p.A.

Via Paolo Mantovani, 3/5

16151 – Genova

Via PEC: hitachirailsts@legalmail.it

Spett.le

Azienda Trasporti Milanesi S.p.A.

Foro Buonaparte, 61

20121 – Milano

Via PEC: atmspa@atmpec.it

Spett.le

Sirti S.p.A.

Via Stamira d'Ancona, 9

20127 – Milano

Via PEC: sirtispa@sirti.legalmail.it

Milano, 26 novembre 2020

Oggetto: Atto Ricognitivo e Confermativo di Pegno su Azioni

Egregi Signori,

facciamo seguito alle intese intercorse per proporVi la stipulazione di un atto ricognitivo e confermativo di pegno su azioni, nei termini ed alle condizioni di seguito specificate.

ATTO RICOGNITIVO E CONFERMATIVO DI PEGNO SU AZIONI

Il presente atto (l'“Atto”) è sottoscritto tra:

- (1) **Comune di Milano**, con sede in Milano, Piazza della Scala 2, il quale interviene al presente atto in qualità di socio della Società con una partecipazione al capitale rappresentata da 410.210 azioni, rappresentative di una partecipazione al capitale di Euro 41.021.000,00, pari al 66,667% del capitale della Società (di seguito, il “**Comune**”);
- (2) **Webuild S.p.A.**, con sede in Milano, via dei Missaglia 97, capitale sociale Euro 600.000.000,00 i. v., iscritta al Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza-Brianza Lodi al numero e codice fiscale 00830660155, P.IVA 02895590962, la quale interviene al presente atto in qualità di socio della Società, titolare di n. 59.279 azioni, rappresentative di una partecipazione al capitale di Euro 5.927.900,00, pari al 9,634% del capitale sociale della Società (di seguito, “**Webuild**”);
- (3) **ASTALDI Società per Azioni**, con sede in Roma, via Giulio Vincenzo Bona 65, iscritta al Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Roma al numero e codice fiscale 00398970582, capitale sociale integralmente versato Euro 339.460.378,65, P.IVA 00880281001, la quale interviene al presente atto in qualità di socio della Società, titolare di n. 59.279 azioni, rappresentative di una partecipazione al capitale di Euro 5.927.900,00, pari al 9,634% del capitale sociale della Società (di seguito, “**Astaldi**”);
- (4) **HITACHI RAIL STS S.p.A.**, società con socio unico, soggetta a direzione e coordinamento di Hitachi Ltd., con sede in Genova, Via Paolo Mantovani 3/5, capitale sociale Euro 100.000.000,00 i.v., iscritta al Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Genova al numero e codice fiscale 01371160662, P.IVA 01371160662, la quale interviene al presente atto in qualità di socio della Società, titolare di n. 34.645 azioni, rappresentative di una partecipazione al capitale di Euro 3.464.500,00, pari al 5,630% del capitale della Società (di seguito, “**Hitachi Rail STS**”);
- (5) **Hitachi Rail S.p.A.**, con socio unico Hitachi Rail Ltd, con sede in Napoli, Via Argine 425, capitale sociale Euro 68.000.000,00 i.v., iscritta presso il Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Napoli numero e codice fiscale 13264171003, P.IVA n. 13264171003, la quale interviene nel presente Atto in qualità di socio della Società, titolare di n. 34.843 azioni, rappresentative di una partecipazione al capitale sociale di Euro 3.484.300,00, pari al 5,663% del capitale della Società (di seguito, “**Hitachi Rail**”);
- (6) **Azienda Trasporti Milanesi S.p.A.**, con socio unico, con sede in Milano, Foro Buonaparte 61, capitale sociale Euro 700.000.000,00 i.v., iscritta al Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi al numero e codice fiscale 97230720159, P.IVA 12883390150, la quale interviene al presente atto in qualità di socio della Società, titolare di n. 14.357 azioni, rappresentative di una partecipazione al capitale di Euro 1.435.700,00 pari a circa il 2,333% del capitale sociale della Società (di seguito, “**ATM**”);
- (7) **Sirti S.p.A.**, con unico socio, sede in Milano, via Stamira d’Ancona 9, capitale sociale Euro 42.040.523,00 i.v. iscritta al Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi al numero e codice fiscale 04596040966, P.IVA 04596040966, la quale interviene al presente atto in qualità di socio della Società, titolare di n. 2.086 azioni, rappresentative di una partecipazione al capitale di Euro 208.600,00, pari allo 0,339% del capitale della Società (di seguito, “**Sirti**”); e

- (8) **ANSALDOBREDA S.p.A.**, con sede in Napoli, via Louis Bleriot 82, iscritta al Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Napoli al numero e codice fiscale 00109940478, P.IVA 07766520634, capitale sociale Euro 10.000.000,00 i.v., la quale interviene al presente atto in qualità di socio della Società con una partecipazione al capitale rappresentata da 616 azioni, aventi valore nominale di Euro 100,00, rappresentative di una partecipazione al capitale di Euro 61.600,00 pari allo 0,100% del capitale sociale della Società (di seguito, “**AnsaldoBreda**”);

e

- (9) **INTESA SANPAOLO S.P.A.** (subentrata a **Banca IMI S.p.A.**, con atto di fusione per incorporazione a rogito Notaio Remo Maria Morone in data 19 giugno 2020 rep. n. 9.329/4.703, regolarmente registrato, con effetto dal 20 luglio 2020) con sede legale in Torino, Piazza San Carlo, 156 e sede secondaria in Milano, Via Monte di Pietà, 8 capitale sociale di Euro 10.075.576.485,00, numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Torino e Codice Fiscale 00799960158, Rappresentante del Gruppo IVA “Intesa Sanpaolo” Partita IVA 11991500015 (IT11991500015), iscritta nel registro delle banche presso la Banca d’Italia al n. 5361 Cod. ABI 3069.2, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia, Capogruppo del gruppo bancario “Intesa Sanpaolo”, iscritto all’Albo dei Gruppi Bancari (di seguito, “**ISP**”), in proprio e in qualità di banca custode (di seguito, la “**Banca Custode**”) e, in qualità di banca agente (di seguito, la “**Banca Agente**”), anche in nome e per conto di **BNP PARIBAS**, società costituita in Francia e avente ad oggetto lo svolgimento di attività bancaria, con sede legale in Boulevard des Italiens 16, Parigi, Francia, iscrizione alla Camera di Commercio di Parigi n. B662042449, capitale sociale Euro 2.499.597.122 i.v., che, ai fini del presente atto, agisce per il tramite della propria succursale italiana con uffici in Milano, Piazza Lina Bo Bardi n. 3, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi e codice fiscale 04449690157, REA MI 731270, iscritta all’Albo delle Banche al n. 548250 (di seguito, “**BNPP**”); **BNP PARIBAS**, società costituita in Francia e avente ad oggetto lo svolgimento di attività bancaria, con sede legale in Boulevard des Italiens 16, Parigi, Francia, iscrizione alla Camera di Commercio di Parigi n. B662042449, capitale sociale Euro 2.499.597.122 i.v., (in qualità di Banca Hedging, di seguito, “**Banca Hedging BNP**”); **CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A.**, con sede Roma, via Goito n. 4, capitale sociale Euro 4.051.143.264,00 i.v., numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Roma e codice fiscale 80199230584, partita IVA 07756511007, REA RM-1053767 (di seguito, “**CDP**”); **CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK**, con sede legale in 12, Place des Etats-Unis - CS 70052 - 92547 Montrouge Cedex (Francia), iscritta al Registro del Commercio di Nanterre, al n. Siren 304.187.701, con capitale sociale pari ad Euro 7.851.636.342,00, che agisce per il tramite della propria **succursale di Milano**, corrente in Milano, Piazza Cavour n. 2, numero di iscrizione al Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi e codice fiscale 11622280151, REA MI-1478925, iscritta all’Albo delle Banche presso la Banca di Italia al n. 5276 (di seguito, “**CA-CIB**”); **CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK**, con sede legale in 12, Place des Etats-Unis - CS 70052 - 92547 Montrouge Cedex (Francia), iscritta al Registro del Commercio di Nanterre, al n. Siren 304.187.701, con capitale sociale pari ad Euro 7.851.636.342,00 (in qualità di Banca Hedging, di seguito, “**Banca Hedging CA-CIB**”); **MPS CAPITAL SERVICES BANCA PER LE IMPRESE S.P.A.**, con sede legale in Firenze, via Pancaldo n. 4, capitale sociale Euro 1.669.516.282,10 interamente versato, Codice Fiscale e numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese di Firenze, nonché Partita IVA 00816350482, Codice ABI 1030.6, Banca iscritta all’Albo delle Banche presso la Banca di Italia al numero 4770, società soggetta all’attività di direzione e coordinamento di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., aderente al Fondo Interbancario di tutela dei depositi (di seguito, “**MPSCS**”); **NATIXIS S.A.**, società costituita in Francia secondo l’ordinamento francese, con sede legale in Parigi (Francia), Avenue Pierre Mendès-France n. 30, capitale sociale di euro 5.049.354.392,00, interamente versato, che agisce tramite la propria **Succursale di Milano**, corrente in Milano, via Borgogna n. 8, codice fiscale e numero di iscrizione presso il registro delle imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi: 13445090155, REA MI-1652493, iscritta all’albo delle banche tenuto dalla Banca d’Italia al numero 5490 (di seguito, “**Natixis**”); **NATIXIS S.A.**, società di diritto francese, con sede in 30, Avenue Pierre Mendès-France, Parigi, numero di registrazione RCS 542 044 524, capitale sociale 5.049.354.392,00 i.v. (in qualità di Banca Hedging, di seguito, “**Banca Hedging Natixis**”); **UNICREDIT S.P.A.**, società per azioni con sede in Milano (MI), Piazza Gae Aulenti 3 - Tower A, capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 21.059.536.950,48, iscritta all’Albo dei Gruppi Bancari al n. 02008.1, Capogruppo del Gruppo

Bancario UniCredit, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, Codice Fiscale e P. IVA n. 00348170101, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (di seguito, “**UniCredit**” e, congiuntamente a ISP, BNPP, CDP, CA-CIB, MPSCS, e Natixis, i “**Finanziatori**”) (i Finanziatori diversi da CDP, unitamente a Banca Hedging BNP, Banca Hedging CA-CIB e Banca Hedging Natixis, sottoscrivono il presente Atto anche nella loro qualità di “**Banche Hedging**”);

e

ai fini dell'accettazione della ricognizione e della conferma di estensione del Pegno sulle nuove azioni, e delle obbligazioni previste a suo carico dal presente atto,

(10) **SPV Linea M4 S.p.A.**, con sede in Milano, Viale Gabriele D'annunzio 15, capitale sociale pari ad Euro 61.531.500,00 i.v., codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano n. 08876260962, R.E.A. n. MI-2054558, (di seguito, la “**Società**”);


(di seguito, i soggetti di cui ai numeri da (1) a (10), congiuntamente le “**Parti**”, ovvero, ciascuno singolarmente, la “**Parte**”);

(di seguito, le Parti di cui ai numeri da (1) al (8), congiuntamente, i “**Soci**” e, ciascuno singolarmente, il “**Socio**” e le Parti di cui al numero (9) che precede, inclusi i loro successori, cessionari ed aventi causa a titolo particolare o universale, i “**Creditori Garantiti**”).

PREMESSO CHE

- (A) in data 22 dicembre 2014, la Società da un lato e, tra gli altri, i Finanziatori, dall'altro, hanno sottoscritto un contratto di finanziamento di cui alla scrittura privata autenticata dal Dott. Filippo Zabban, Notaio in Milano, Repertorio n. 67.172/11.725 (registrato all'Agenzia delle Entrate, Ufficio di Milano 6, in data 9 gennaio 2015 al n. 430, serie 1T), come modificato in data 24 luglio 2015, con atto a rogito del Dott. Filippo Zabban, Notaio in Milano, Repertorio n. 67.904/12.062 (di seguito, come di volta in volta modificato e/o integrato, il “**Contratto di Finanziamento**”) ai sensi del quale, *inter alia*, i Finanziatori si sono impegnati a concedere alla Società talune linee di credito, in relazione alla progettazione, alla costruzione e all'esercizio della Linea 4 della metropolitana di Milano, per un importo complessivo originario di Euro 531.500.000,00 (il “**Finanziamento**”);
- (B) in data 24 luglio 2015 è stato sottoscritto mediante scambio di corrispondenza commerciale un atto costitutivo di pegno su azioni (l'“**Atto di Pegno**”) mediante il quale i Soci hanno costituito irrevocabilmente in pegno, anche ai sensi del Decreto Garanzie, ove applicabile, a favore di ciascuno dei Finanziatori (in qualità di Creditori Garantiti) ed a garanzia delle Obbligazioni Garantite (come definite nell'Atto di Pegno) le proprie azioni nella Società, ciascuna avente valore nominale pari ad Euro 100,00 e costituenti complessivamente una partecipazione pari al 100% del capitale sociale della Società sino a concorrenza dell'importo massimo garantito di Euro 1.063.000.000,00, come di volta in volta successivamente confermato ed esteso (i) una prima volta in data 28 luglio 2015 (in favore delle Banche Hedging, a seguito della sottoscrizione dei Contratti di Hedging in pari data), (ii) una seconda volta in data 2 ottobre 2015 (a seguito dell'aumento di capitale sociale della Società a pagamento) ai sensi degli articoli 10.1 (p) e 8.3 dell'Atto di Pegno, (iii) una terza volta in data 9 novembre 2015 in occasione della quale Hitachi ha riconosciuto e confermato il pegno, a seguito del perfezionamento della cessione tra AnsaldoBreda, in qualità di cedente, e Hitachi, in qualità di cessionario, di una quota della partecipazione al capitale sociale della Società, (iv) una quarta volta in data 29 dicembre 2016 in occasione di un aumento di capitale sociale della Società a pagamento e della cessione di una porzione di crediti, presenti e futuri, da parte di Natixis al Fondo, relativi alla Linea Term Tranche A del Finanziamento, (v) una quinta volta in data 23 novembre 2017 (a seguito dell'aumento di capitale della Società a pagamento) ai sensi degli articoli 8.3, 9.2 e 9.9 dell'Atto di Pegno, (vi) una sesta volta in data 25 settembre 2019 (a seguito dell'aumento di capitale della Società a pagamento) ai sensi degli articoli 8.3, 9.2 e 9.9 dell'Atto di Pegno nonché, da ultimo (vii) in data 23 giugno 2020 (a seguito dell'aumento di capitale della Società a pagamento) ai sensi degli articoli 8.3, 9.2 e 9.9 dell'Atto di Pegno (di seguito, gli “**Atti Confermativi**”), (di seguito, come di volta in volta confermato ed esteso, il “**Pegno**”).
- (C) I certificati azionari rappresentanti le Azioni sono custoditi dalla Banca Custode ai sensi e per gli effetti degli articoli 2786 e 2790 del codice civile.
- (D) Con atto in data 26 luglio 2016 tra, *inter alios*, Natixis e EUROTITRISATION S.A., società costituita in Francia, con sede legale in 12, Rue James Watt, “Immeuble LE SPALLIS”, Bâtiment A/B – 7ème étage, 93200 Saint-Denis (Francia), iscritta al Registre du Commerce et des Sociétés di Bobigny al n.

352458368 (la “Società di Gestione del Fondo”), che agisce in proprio e in qualità di società di gestione del fondo di cartolarizzazione (*fonds commun de titrisation à compartiments*) denominato COMPARTMENT ZENCAP INFRADEBT N°1 of FCT ZENCAP INFRA DEBT (il “Fondo”), Natixis ha ceduto al Fondo una porzione dei crediti, presenti e futuri, relativi alla Linea Term Tranche A del Finanziamento di cui al Contratto di Finanziamento, per un importo complessivo pari ad Euro 20.000.000,00.

- (E) Con decreto del 5 agosto 2019, il Tribunale di Roma ha dichiarato aperta la procedura di concordato preventivo proposta dal Socio Astaldi.
- (F) In data 17 luglio 2020, il Tribunale di Roma ha emesso il decreto di omologa del concordato, divenuto definitivo.
- (G) Con atto in data 7 luglio 2020 tra Natixis e il Fondo (il “**Contatto di Cessione**”), il Fondo ha ceduto a Natixis, ai termini e condizioni ivi previsti nonché ai sensi delle disposizioni del *Code Monétaire et Financier* francese, i propri crediti, presenti e futuri, relativi alla Linea Term Tranche A del Finanziamento di cui al Contratto di Finanziamento, per un importo complessivo pari ad Euro 18.390.804,59 (il “**Trasferimento**”).
- (H) In data 7 luglio 2020, la Banca Agente ai sensi del Contratto di Finanziamento, ha comunicato alla Società la cessione dei crediti di cui al Contratto di Cessione mediante una Comunicazione di Trasferimento, come definita all’articolo 26.3 del Contratto di Finanziamento.
- (I) In data 7 luglio 2020, con atto a rogito del Dott. Filippo Zabban, Notaio in Milano, rep. 73211/14666, come previsto dall’articolo 26.2 del Contratto di Finanziamento, la Società ha, tra l’altro, espresso la propria accettazione della cessione del credito di cui al Contratto di Cessione di cui alla premessa (F) che precede, anche ai sensi e per gli effetti degli articoli 1263, 1264 e 1265 e, per quanto occorra, 1407 del codice civile. 
- (J) In data 29 luglio 2020 il Consiglio di Amministrazione della Società, nel parziale esercizio della delega ricevuta dall’Assemblea dei soci della Società medesima in data 12 novembre 2019, ha deliberato aumento di capitale a pagamento per nominali euro 1.531.500,00, la cui integrale liberazione è stata iscritta presso il competente Registro delle Imprese (l’“**Aumento di Capitale**”) e, in data odierna, ha provveduto all’annullamento dei certificati azionari attualmente in circolazione ed all’emissione di nuovi certificati azionari rappresentanti, complessivamente, tanto le azioni dei Soci già precedentemente in circolazione quanto le azioni rivenienti dalla sottoscrizione dell’Aumento di Capitale (le “**Azioni**”).
- (K) In conformità e attuazione di quanto previsto all’articolo 8.3 dell’Atto di Pegno, le Parti intendono procedere alla sottoscrizione del presente atto ricognitivo e confermativo di pegno su azioni (l’“**Atto**”) al fine di confermare l’estensione del Pegno sulle Azioni a favore dei Creditori Garantiti, nei termini di seguito indicati.

TUTTO CIO' PREMESSO, si conviene e si stipula quanto segue:

1 INTERPRETAZIONE

1.1 Premesse ed Allegati

Le premesse e gli allegati costituiscono parte integrante e sostanziale del presente Atto.

1.2 Definizioni

Le rubriche e i titoli delle clausole contenute nel presente Atto non hanno alcuna rilevanza sostanziale e, pertanto, non potranno essere utilizzate per interpretare il significato e la portata delle pattuizioni qui previste.

Il presente Atto è un Documento di Garanzia ai sensi e per gli effetti del Contratto di Finanziamento.

I termini in lettere maiuscole, salvo quando espressamente indicato, avranno il significato loro attribuito nell’Atto di Pegno.

2 RICOGNIZIONE E CONFERMA DEL PEGNO AZIONI

- 2.1** Con il presente Atto, le Parti prendono atto e confermano che, a seguito e per effetto della cessione di credito di cui al Contratto di Cessione, accettato dalla Società ai sensi dell’articolo 26.2 del Contratto di

Finanziamento, la definizione di Creditori Garantiti ai sensi dell'Atto di Pegno include Natixis e non altresì il Fondo.

- 2.2 In aggiunta a quanto sopra, con il presente Atto la Società ed i Soci prendono espressamente atto e riconoscono che ciascun diritto di garanzia costituito ai sensi dell'Atto di Pegno continuerà ad essere pienamente valido ed efficace e a garantire l'adempimento di tutti i crediti, esistenti e/o futuri, vantati dai Creditori Garantiti nei confronti della Società, derivanti in ciascun caso dai Documenti Finanziari.
- 2.3 Le Parti a seguito dell'avvenuto aumento di capitale della Società con emissione delle Azioni, con il presente Atto confermano l'estensione del Pegno sulle Azioni a favore dei Creditori Garantiti, anche ai sensi dell'articolo 8.3 dell'Atto di Pegno. Conseguentemente, a partire dalla data odierna, la definizione di Pegno contenuta nell'Atto di Pegno include il Pegno così come confermato ed esteso ai sensi del presente Atto, fermo restando che i diritti di Pegno sulle partecipazioni dei Costituenti risultanti dall'Aumento di Capitale della Società dovranno considerarsi i medesimi diritti di Pegno costituiti in forza dell'Atto di Pegno e restando ferma qualunque altra disposizione dell'Atto di Pegno e dei successivi Atti Confermativi di cui alla Premessa B.

3 FORMALITÀ NECESSARIE PER L'ESTENSIONE DEL PEGNO

- 3.1 Conformemente e in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 8.3 dell'Atto di Pegno, ciascun Socio dovrà, con riferimento alle Azioni dal medesimo sottoscritte:
- (a) girare in garanzia, contestualmente alla sottoscrizione del presente Atto, il nuovo certificato azionario rappresentativo delle Azioni di propria titolarità a favore dei Creditori Garantiti e consegnarlo alla Banca Agente. La girata (nella forma e sostanza di cui all'Allegato A (*Testo della girata in garanzia*) al presente Atto) sarà autenticata da un notaio scelto dalla Banca Agente, d'intesa con la Società;
 - (b) fare in modo che un Amministratore della Società, contestualmente alla sottoscrizione del presente Atto e delle relative girate, sottoscriva una annotazione sul libro soci della Società nella forma e sostanza di cui all'Allegato B (*Testo dell'annotazione a Libro Soci*) al presente Atto, nonché
 - (c) consegnare alla Banca Agente, entro 5 (cinque) giorni lavorativi dall'annotazione di cui al precedente paragrafo (b), un estratto autentico della suddetta annotazione a libro soci.
- 3.2 I certificati azionari rappresentativi delle Azioni oggetto del Pegno rimarranno depositati presso la Banca Custode ai sensi dell'articolo 2786 e 2790 del codice civile.

4 MODIFICA DELL'ATTO DI PEGNO

- 4.1 Con il presente Atto, le Parti concordano di modificare il paragrafo (c) dell'Articolo 15 (*Elezioni di domicilio e comunicazioni*) dell'Atto di Pegno come segue:

“ (c) la Banca Agente indica il seguente indirizzo:

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Indirizzo: Largo Mattioli, n. 3 – 20121 Milano

Fax: +390272612333

E-mail: federico.fratto@intesasnpaolo.com / daniло.delloglio@intesasnpaolo.com.

PEC: IMI-loanagency@pec.intesasnpaolo.com

Attenzione: Federico Fratto / Danilo Dell'Oglio”.

L'efficacia delle suddette modifiche decorrerà dalla data di sottoscrizione del presente Atto. Conseguentemente ogni avviso, comunicazione o documento da inviarsi alla Banca Agente, ai sensi e per gli effetti dell'Articolo 15 (*Elezione di domicilio e comunicazioni*) dell'Atto di Pegno, dovrà essere inviato al suddetto indirizzo.

5 ASSENZA DI NOVAZIONE

- 5.1 Le Parti si danno espressamente atto del fatto che le modifiche apportate all'Atto di Pegno ai sensi del presente Atto non costituiscono, e non dovranno in nessun caso essere interpretate come, una novazione di qualunque obbligazione prevista, o comunque derivante, dal Pegno Azioni e/o dai Documenti Finanziari, dandosi le Parti reciprocamente atto dell'assenza di qualsivoglia intento novativo.

6 DICHIARAZIONE DEI COSTITUENTI

6.1 Le dichiarazioni di cui all'Articolo 6 dell'Atto di Pegno si intendono ripetute alla data del presente Atto.

7 VARIE

7.1 Qualsiasi modifica alle disposizioni del presente Atto ovvero qualsiasi rinuncia ad avvalersi dei diritti previsti nel presente Atto non produrrà alcun effetto a meno che tale modifica o rinuncia risulti da un atto sottoscritto dalle Parti del presente Atto.

7.2 I diritti e i rimedi conferiti ai Creditori Garantiti dal presente Atto e da qualsiasi Documento Finanziario sono tra loro cumulabili e vanno ad aggiungersi, senza esclusione, ad ogni altro diritto o rimedio previsto dalla legge o da altri atti o contratti.

7.3 Il presente Atto sarà vincolante per i Soci e per i loro successori, cessionari e aventi causa a qualunque titolo e sarà a beneficio dei Creditori Garantiti e dei loro successori, cessionari e aventi causa a qualunque titolo.

7.4 Salvo quanto previsto dall'articolo 1419, primo comma, del codice civile, l'eventuale nullità o annullabilità di una singola clausola o disposizione del presente Atto non comporterà la nullità o comunque l'invalidità delle altre clausole e disposizioni o dell'intero accordo.

8 LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE

8.1 Il presente Atto ed ogni obbligazione anche di natura non contrattuale relativa allo stesso sono regolati dal diritto italiano.

8.2 Fatte salve le competenze inderogabili, qualsiasi controversia che dovesse sorgere tra le Parti in merito all'interpretazione e/o alla validità e/o esecuzione e/o risoluzione del presente Atto (incluse le obbligazioni extra contrattuali relative allo stesso) ed ai diritti di garanzia costituiti in forza del medesimo, sarà devoluta alla competenza esclusiva del Foro di Milano.

9 TASSE, IMPOSTE E SPESE

9.1 Il presente Atto è perfezionato mediante scambio di corrispondenza e, come tale, è soggetto a registrazione solamente in caso d'uso ai sensi e per gli effetti dell'art. 5 del D.P.R. 26 aprile 1986, n. 131 e dell'art. 1 della tariffa parte II allegata al medesimo decreto, fermo restando che il Finanziamento è stato assoggettato all'Imposta Sostitutiva ai sensi degli articoli 15 e seguenti del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 601 e che il medesimo Finanziamento prevedeva che la Linea CDP costituisse un'operazione di finanziamento posta in essere ai sensi dell'art. 5, comma 7, lettera a), 8 e 24 del Decreto Legge 30 settembre 2003, n. 269 e successive modifiche.

9.2 Tutte le spese, le tasse e i costi in relazione alla sottoscrizione ed al perfezionamento del presente Atto ivi incluse, in via meramente esemplificativa e non esaustiva, le spese legali, notarili, nonché ogni altra spesa che sia o possa divenire dovuta in relazione ad eventuali atti di estensione, conferma ed integrazione del presente Atto, così come ogni successivo atto di cancellazione, sono a carico della Società ed i Creditori Garantiti non saranno responsabili per alcuna di esse, salvo spese, tasse e costi che siano conseguenza diretta di violazioni con dolo o colpa grave da parte dei Creditori Garantiti degli obblighi ad essi facenti capo.

9.3 Fermo restando quanto sopra, la Società si impegna espressamente a manlevare e tenere indenne ciascuno dei Creditori Garantiti (compresa la Banca Agente) da ogni spesa, onere o costo di qualsiasi natura, ivi incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, tasse, spese legali e notarili, inerenti o comunque relative al presente Atto, anche ai sensi dell'articolo 26.4 (*Assenza di costi aggiuntivi*) del Contratto di Finanziamento.

9.4 Resta inteso che in caso di cessione della presente garanzia da parte di qualunque dei Creditori Garantiti a favore di soggetti terzi, le tasse, le imposte e le spese relative o comunque connesse alla cessione, incluse eventuali imposte di registro saranno a carico dei Creditori Garantiti secondo quanto previsto dall'Articolo 26.4 (*Assenza di costi aggiuntivi*) del Contratto di Finanziamento.

9.5 Ai sensi e in conformità alle previsioni in materia di trasparenza adottate con l'articolo 9.1 della Deliberazione del CICR del 4 marzo 2003, entrata in vigore dal mese di ottobre 2003, e alle successive Disposizioni sulla trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari emanate dalla Banca d'Italia il 20 giugno 2012 e pubblicate in Gazzetta Ufficiale il 30 giugno 2012 (come successivamente modificate e integrate) (la "**Disciplina sulla Trasparenza**"), le Parti reciprocamente riconoscono e

dichiarano che il presente Atto è stato negoziato su base individuale e, di conseguenza, il presente Atto rientra nella categoria di contratti “*che costituiscono oggetto di trattativa individuale*” i quali sono esclusi dall’applicazione della Sezione II della Disciplina sulla Trasparenza.

ALLEGATO A
TESTO DELLA GIRATA IN GARANZIA

Le azioni rappresentate dal presente certificato azionario sono girate in pegno di primo e pari grado in favore di:

INTESA SANPAOLO S.P.A. (subentrata a **Banca IMI S.p.A.**, con atto di fusione per incorporazione a rogito Notaio Remo Maria Morone in data 19 giugno 2020 rep. n. 9.329/4.703, regolarmente registrato, con effetto dal 20 luglio 2020) con sede legale in Torino, Piazza San Carlo, 156 e sede secondaria in Milano, Via Monte di Pietà, 8 capitale sociale di Euro 10.075.576.485,00, numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Torino e Codice Fiscale 00799960158, Rappresentante del Gruppo IVA “Intesa Sanpaolo” Partita IVA 11991500015 (IT11991500015), iscritta nel registro delle banche presso la Banca d’Italia al n. 5361 Cod. ABI 3069.2, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia, Capogruppo del gruppo bancario “Intesa Sanpaolo”, iscritto all’Albo dei Gruppi Bancari (di seguito, “**ISP**”);

BNP PARIBAS, società costituita in Francia e avente ad oggetto lo svolgimento di attività bancaria, con sede legale in Boulevard des Italiens 16, Parigi, Francia, iscrizione alla Camera di Commercio di Parigi n. B662042449, capitale sociale Euro 2.499.597.122 i.v., che, ai fini del presente atto, agisce per il tramite della propria succursale italiana con uffici in Milano, Piazza Lina Bo Bardi n. 3, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi e codice fiscale 04449690157, REA MI 731270, iscritta all’Albo delle Banche al n. 548250 (di seguito, “**BNPP**”);

BNP PARIBAS, società costituita in Francia e avente ad oggetto lo svolgimento di attività bancaria, con sede legale in Boulevard des Italiens 16, Parigi, Francia, iscrizione alla Camera di Commercio di Parigi n. B662042449, capitale sociale Euro 2.499.597.122 i.v., (in qualità di Banca Hedging, di seguito, “**Banca Hedging BNP**”);

CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A., con sede Roma, via Goito n. 4, capitale sociale Euro 4.051.143.264,00 i.v., numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Roma e codice fiscale 80199230584, partita IVA 07756511007, REA RM-1053767 (di seguito, “**CDP**”);

CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK, con sede legale in 12, Place des Etats-Unis - CS 70052 - 92547 Montrouge Cedex (Francia), iscritta al Registro del Commercio di Nanterre, al n. Siren 304.187.701, con capitale sociale pari ad Euro 7.851.636.342,00, che agisce per il tramite della propria **succursale di Milano**, corrente in Milano, Piazza Cavour n. 2, numero di iscrizione al Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi e codice fiscale 11622280151, REA MI-1478925, iscritta all’Albo delle Banche presso la Banca di Italia al n. 5276 (di seguito, “**CA-CIB**”);

CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK, con sede legale in 12, Place des Etats-Unis - CS 70052 - 92547 Montrouge Cedex (Francia), iscritta al Registro del Commercio di Nanterre, al n. Siren 304.187.701, con capitale sociale pari ad Euro 7.851.636.342,00 (in qualità di Banca Hedging, di seguito, “**Banca Hedging CA-CIB**”);

MPS CAPITAL SERVICES BANCA PER LE IMPRESE S.P.A., con sede legale in Firenze, via Pancaldo n. 4, capitale sociale Euro 1.669.516.282,10 i.v., numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Firenze e codice fiscale 008163504820, Partita IVA 01483500524, Codice ABI 1030.6, Banca iscritta all’Albo delle Banche presso la Banca di Italia al numero 4770, soggetta a direzione e coordinamento di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., aderente al Fondo Interbancario di tutela dei depositi (di seguito, “**MPSCS**”);

NATIXIS S.A., società costituita in Francia secondo l’ordinamento francese, con sede legale in Parigi (Francia), Avenue Pierre Mendès-France n. 30, capitale sociale di euro 5.049.354.392,00, interamente versato, che agisce tramite la propria **succursale di Milano**, corrente in Milano, via Borgogna n. 8, numero di iscrizione al Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi e codice fiscale 13445090155, REA MI-1652493, iscritta all’albo delle banche tenuto dalla Banca d’Italia al numero 5490 (di seguito, “**Natixis**”);

NATIXIS S.A., società di diritto francese, con sede in 30, Avenue Pierre Mendès-France, Parigi, numero di registrazione RCS 542 044 524, capitale sociale 5.049.354.392,00 i.v. (in qualità di Banca Hedging, di seguito, “**Banca Hedging Natixis**”);

UNICREDIT S.P.A., con sede in Milano, Piazza Gae Aulenti 3 - Tower A, capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 21.059.536.950,48 i.v., numero di iscrizione al Registro delle Imprese tenuto dalla Camera

di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi, codice fiscale e P.IVA n. 00348170101, REA MI- 992, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (di seguito, “**UniCredit**” e, congiuntamente a ISP, BNPP, CDP, CA-CIB, MPSCS, e Natixis, i “**Finanziatori**”);

e dei loro successori, cessionari ed aventi causa (di seguito, congiuntamente, i “**Creditori Garantiti**”), ai sensi e per gli effetti dell’atto sottoscritto per scambio di corrispondenza in data odierna e relativo alla ricognizione e conferma del pegno costituito con scrittura privata per la costituzione di pegno su azioni originariamente concluso mediante scambio di corrispondenza commerciale in data 24 luglio 2015 (“**Atto di Pegno**”) tra Salini Impregilo S.p.A. (ora Webuild S.p.A.), ASTALDI Società per Azioni, ANSALDOBREDA S.p.A., Ansaldo STS S.p.A. (ora HITACHI RAIL STS S.p.A.), Azienda Trasporti Milanesi S.p.A. e Sirti S.p.A., Comune di Milano (di seguito, congiuntamente i “**Costituenti**”) e la società emittente **SPV Linea M4 S.p.A.**, con sede legale in Milano, Viale D’annunzio 15, capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 61.531.500,00, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi, numero di iscrizione 08876260962, R.E.A. MI-2054558 (di seguito, la “**Società**”) – da una parte – ed i Creditori Garantiti e la Banca Custode (come ivi definita) – dall’altra – a garanzia del corretto e puntuale adempimento delle obbligazioni di pagamento della Società nei confronti dei Creditori Garantiti o alcuno di essi derivanti anche in futuro ed a qualunque titolo dal Contratto di Finanziamento (in autentica Dott. Filippo Zabban, Notaio in Milano, Rep. n. 67.172/11.725) e/o dagli altri Documenti Finanziari Garantiti (come definiti nell’Atto di Pegno) e delle altre obbligazioni definite come Obbligazioni Garantite all’Articolo 3 dell’Atto di Pegno sino all’ammontare massimo garantito di Euro 1.063.000.000,00, copia del quale è depositata agli atti della Società.

Il diritto di voto, il diritto ai dividendi ed i diritti amministrativi rimangono disciplinati all’Articolo 7 dell’Atto di Pegno.

ALLEGATO B
TESTO DELL'ANNOTAZIONE A LIBRO SOCI

[DATA]

CONFERMA ED ESTENSIONE DI PEGNO

Si dà atto che in forza (i) di girate in forma autentica e (ii) della relativa scrittura privata per la conferma ed estensione di pegno su azioni, conclusa mediante scambio di corrispondenza commerciale in data odierna (l'“**Atto Confermativo**”) tra Comune di Milano, Webuild S.p.A., ASTALDI Società per Azioni, HITACHI RAIL STS S.p.A., Hitachi Rail S.p.A., Azienda Trasporti Milanese S.p.A., Sirti S.p.A., ANSALDOBREDA S.p.A. (di seguito i “**Costituenti**”) e la società SPV Linea M4 S.p.A., con sede in Milano, Viale D'annunzio 15, capitale sociale Euro 61.531.500,00, interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano, numero di iscrizione 08876260962, R.E.A. MI-2054558 (la “**Società**”) da un lato, e:

INTESA SANPAOLO S.P.A. (subentrata a **Banca IMI S.p.A.**, con atto di fusione per incorporazione a rogito Notaio Remo Maria Morone in data 19 giugno 2020 rep. n. 9.329/4.703, regolarmente registrato, con effetto dal 20 luglio 2020) con sede legale in Torino, Piazza San Carlo, 156 e sede secondaria in Milano, Via Monte di Pietà, 8 capitale sociale di Euro 10.075.576.485,00, numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Torino e Codice Fiscale 00799960158, Rappresentante del Gruppo IVA “Intesa Sanpaolo” Partita IVA 11991500015 (IT11991500015), iscritta nel registro delle banche presso la Banca d'Italia al n. 5361 Cod. ABI 3069.2, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia, Capogruppo del gruppo bancario “Intesa Sanpaolo”, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari (di seguito, “**ISP**”), in proprio e in qualità di banca custode (di seguito, la “**Banca Custode**”) e, in qualità di banca agente (di seguito, la “**Banca Agente**”), anche in nome e per conto di **BNP PARIBAS**, società costituita in Francia e avente ad oggetto lo svolgimento di attività bancaria, con sede legale in Boulevard des Italiens 16, Parigi, Francia, iscrizione alla Camera di Commercio di Parigi n. B662042449, capitale sociale Euro 2.499.597.122 i.v., che, ai fini del presente atto, agisce per il tramite della propria succursale italiana con uffici in Milano, Piazza Lina Bo Bardi n. 3, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi e codice fiscale 04449690157, REA MI 731270, iscritta all'Albo delle Banche al n. 548250 (di seguito, “**BNPP**”); **BNP PARIBAS**, società costituita in Francia e avente ad oggetto lo svolgimento di attività bancaria, con sede legale in Boulevard des Italiens 16, Parigi, Francia, iscrizione alla Camera di Commercio di Parigi n. B662042449, capitale sociale Euro 2.499.597.122 i.v., (in qualità di Banca Hedging, di seguito, “**Banca Hedging BNP**”); **CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A.**, con sede Roma, via Goito n. 4, capitale sociale Euro 4.051.143.264,00 i.v., numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Roma e codice fiscale 80199230584, partita IVA 07756511007, REA RM-1053767 (di seguito, “**CDP**”); **CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK**, con sede legale in 12, Place des Etats-Unis - CS 70052 - 92547 Montrouge Cedex (Francia), iscritta al Registro del Commercio di Nanterre, al n. Siren 304.187.701, con capitale sociale pari ad Euro 7.851.636.342,00, che agisce per il tramite della propria **succursale di Milano**, corrente in Milano, Piazza Cavour n. 2, numero di iscrizione al Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi e codice fiscale 11622280151, REA MI-1478925, iscritta all'Albo delle Banche presso la Banca di Italia al n. 5276 (di seguito, “**CA-CIB**”); **CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK**, con sede legale in 12, Place des Etats-Unis - CS 70052 - 92547 Montrouge Cedex (Francia), iscritta al Registro del Commercio di Nanterre, al n. Siren 304.187.701, con capitale sociale pari ad Euro 7.851.636.342,00 (in qualità di Banca Hedging, di seguito, “**Banca Hedging CA-CIB**”); **MPS CAPITAL SERVICES BANCA PER LE IMPRESE S.P.A.**, con sede legale in Firenze, via Pancaldo n. 4, capitale sociale Euro 1.669.516.282,10 i.v., numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Firenze e codice fiscale 008163504820, Partita IVA 01483500524, Codice ABI 1030.6, Banca iscritta all'Albo delle Banche presso la Banca di Italia al numero 4770, soggetta a direzione e coordinamento di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., aderente al Fondo Interbancario di tutela dei depositi (di seguito, “**MPSCS**”); **NATIXIS S.A.**, società costituita in Francia secondo l'ordinamento francese, con sede legale in Parigi (Francia), Avenue Pierre Mendès-France n. 30, capitale sociale di euro 5.049.354.392,00, interamente versato, che agisce tramite la propria **succursale di Milano**, corrente in Milano, via Borgogna n. 8, numero di iscrizione al Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi e codice fiscale 13445090155, REA MI-1652493, iscritta all'albo delle banche tenuto dalla Banca d'Italia al numero 5490 (di seguito, “**Natixis**”); **NATIXIS S.A.**, società di diritto francese, con sede in 30, Avenue Pierre Mendès-France, Parigi, numero di registrazione RCS 542 044 524, capitale sociale 5.049.354.392,00 i.v. (in qualità di Banca Hedging, di seguito, “**Banca Hedging Natixis**”); **UNICREDIT S.P.A.**, con sede in Milano, Piazza Gae Aulenti 3 - Tower A, capitale

sociale sottoscritto e versato per Euro 21.059.536.950,48 i.v., numero di iscrizione al Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi, codice fiscale e P.IVA n. 00348170101, REA MI- 992, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (di seguito, “**UniCredit**” e, congiuntamente a ISP, BNPP, CDP, CA-CIB, MPSCS, e Natixis, i “**Finanziatori**”) (i Finanziatori diversi da CDP, unitamente a Banca Hedging BNP, Banca Hedging CA-CIB e Banca Hedging Natixis, sottoscrivono il presente Atto anche nella loro qualità di “**Banche Hedging**”); e

(i Finanziatori e le Banche Hedging unitamente ai loro successori, cessionari ed aventi causa sono di seguito congiuntamente definiti i “**Creditori Garantiti**”), dall'altro,

i Costituenti hanno confermato ed esteso il pegno sulla partecipazione di proprietà dei Costituenti, pari complessivamente al 100% del capitale sociale della Società avente valore nominale pari a Euro 61.531.500,00 (sessantunomilionicinquecentotrentunomilacinquecento /00), costituito mediante scambio di corrispondenza commerciale tra i Costituenti, la Società, i Creditori Garantiti e la Banca Custode in data 24 luglio 2015 e modificato, confermato ed esteso in data 28 luglio 2015, 2 ottobre 2015, 9 novembre 2015, 29 dicembre 2016, 23 novembre 2017, 25 settembre 2019, 23 giugno 2020 e [•] novembre 2020 (l’“**Atto di Pegno**”) ai certificati azionari dal n. 45 al n. 52 rappresentativi delle Azioni a favore dei Creditori Garantiti.

Il pegno si estende pertanto alla partecipazione di spettanza dei Costituenti o dei loro aventi causa come risultante dall'aumento di capitale a pagamento della Società deliberato dal Consiglio di Amministrazione della medesima in data 29 luglio 2020, sottoscritto e interamente versato.

Il diritto di voto, il diritto ai dividendi ed ogni altro diritto amministrativo relativo alle azioni costituite in pegno in base all'Atto di Pegno rimangono regolati all'Articolo 7 dell'Atto di Pegno così come confermato ed esteso ai sensi dell'Atto Confermativo.

.....

Un Amministratore autorizzato

**** * * * * *

Se siete d'accordo con quanto precede, vogliate riprodurre il testo integrale della presente (compresi gli allegati) e trasmetterlo debitamente sottoscritto da un Vostro rappresentante autorizzato, in segno di piena e incondizionata accettazione, vincolandovi espressamente nei confronti di tutte le parti in indirizzo. Resta inteso che il presente Atto sarà concluso al ricevimento da parte nostra delle lettere di accettazione di tutte le parti in indirizzo.

Con i migliori saluti.

INTESA SANPAOLO S.P.A., con sede legale in Torino, Piazza San Carlo, 156 e sede secondaria in Milano, Via Monte di Pietà, 8 capitale sociale di Euro 10.075.576.485,00, numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Torino e Codice Fiscale 00799960158, Rappresentante del Gruppo IVA "Intesa Sanpaolo" Partita IVA 11991500015 (IT11991500015), iscritta nel registro delle banche presso la Banca d'Italia al n. 5361 Cod. ABI 3069.2, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia, Capogruppo del gruppo bancario "Intesa Sanpaolo", iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari.

in qualità di Banca Agente

in qualità di Banca Custode

”

Con i migliori saluti.

Comune di Milano, con sede in Milano, Piazza della Scala 2