

**DETERMINAZIONE DIRIGENZIALE**

**Area Partecipate**

OGGETTO

Azioni di nuova emissione in titolarità del Comune di Milano nella società SPV Linea M4 S.p.A. –  
Approvazione dello schema di atto ricognitivo e confermativo di Pegno su Azioni.

Responsabile Unico del Procedimento: *Laura Peroncini - Area Partecipate*

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

## IL DIRETTORE (Area Partecipate)

### VISTO

- ✓ gli artt. 2784 e ss. c.c.
- ✓ gli articoli 107 del D. Lgs. 18/8/2000 n. 267;
- ✓ l'art. 71 dello Statuto del Comune di Milano, approvato dal Consiglio comunale con deliberazione del 3 ottobre 1991 n. 653 ed oggetto di successive modifiche;

### PRESUPPOSTO

- 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 ss dell'Atto di Pegno sottoscritto in data 24 luglio 2015 sulle azioni della SPV Linea M4 S.p.A.;
- la determinazione dirigenziale del Direttore dell'Area Infrastrutture per la Mobilità n. 672 del 13 gennaio 2020;

#### Premesso che:

- il Comune di Milano è titolare della partecipazione azionaria del 66,667% del capitale della società per azioni SPV Linea M4 S.p.A., costituita il 16 dicembre 2014, con atto a rogito Notaio Filippo Zabban, repertorio/raccolta nn. 67.119/11.702, in esito a procedura ad evidenza pubblica per la ricerca del Socio operativo della suddetta Società di progetto, cui affidare la concessione per la progettazione, la realizzazione e la gestione della linea metropolitana M4 nella Città di Milano;
- 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. Filippo Zabban, Notaio in Milano, repertorio/raccolta nn. 67.172/11.725, come modificato in data 24 luglio 2015, con atto a rogito dello stesso Notaio Dott. Filippo Zabban, repertorio/raccolta nn. 67.904/12.062 (di seguito per brevità, il "Contratto di Finanziamento"), ai sensi del quale i Soggetti Finanziatori si sono impegnati a concedere alla Società talune linee di credito, in relazione alla progettazione, alla costruzione ed all'esercizio della suddetta infrastruttura, per un importo 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 schema di Contratto prevede come clausole essenziali, *inter alia*, le seguenti:
- 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);
- estensione del Pegno anche a garanzia delle obbligazioni della Società derivanti dai contratti di *Hedging* (art. 10, punto 1, lettera 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 dagli artt. 8.3 e 10.1 lettera p) dell'Atto di Pegno, il Pegno *de quo* è stato di volta in volta successivamente confermato ed esteso una prima volta in data 28 luglio 2015, in favore delle Banche Hedging (a seguito della sottoscrizione dei Contratti di Hedging), una seconda volta in data 2 ottobre 2015 (a seguito dell'aumento di capitale sociale della Società), una terza volta riconosciuto e confermato in data 9 novembre 2015 (a seguito del perfezionamento della cessione di una quota della partecipazione al capitale sociale della Società da parte di un Socio), una quarta volta in data 29 dicembre 2016 (a seguito di un aumento di capitale e della cessione di una porzione di crediti, presenti e futuri, a favore del Fondo Eurotitrisation S.A.), una quinta volta in data 23 novembre 2017 (a seguito dell'aumento di capitale della Società a pagamento), nonché da ultimo in data 25 settembre 2019 (a seguito dell'aumento di capitale della Società a pagamento);

**Preso atto che:**

- in data 25 luglio 2019, il Consiglio di Amministrazione della Società SPV Linea M4 S.p.A., in esecuzione parziale della delega al medesimo conferita dai Soci in sede di Atto Costitutivo in data 16 dicembre 2014, ha deliberato un ulteriore aumento di capitale sociale a pagamento per massimi nominali euro 1.200.000,00, gravato da un sovrapprezzo di complessivi massimi euro 7.200.000,00, con corrispondente emissione di n. 12.000 azioni al valore nominale di euro 100, suddivise in azioni di categoria A, B e C, da offrire in opzione ai Soci titolari delle corrispondenti categorie di azioni in proporzione al capitale da essi detenuto;
- con nota del 25 novembre 2019, in atti P.G. n. 543151 del 26 novembre 2019, il Presidente della Società SPV Linea M4 S.p.A. ha comunicato a ciascun Azionista l'avvio del processo di collocamento del suddetto aumento di capitale, con invito 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, in qualità di Socio ai sensi dell'art. 9, comma 3, del D.Lgs. 19 agosto 2016 n. 175, con nota del 19 dicembre 2019, inviata a mezzo pec in pari data, ha dichiarato di voler esercitare, ai sensi dell'art. 2441 c.c., il diritto di opzione spettante al Comune sull'aumento di capitale *de quo* nei termini indicati nella citata nota;
- in attuazione di quanto sopra, con determinazione dirigenziale n. 672 del 13 gennaio 2020, il Direttore dell'Area Infrastrutture per la Mobilità ha impegnato la somma per la sottoscrizione delle n. 8.000 nuove azioni di categoria A spettanti al Comune di Milano e disposto il versamento della quota a carico del medesimo pari a complessivi euro 5.600.000,00, di cui nominali euro 800.000,00 e sovrapprezzo di euro 4.800.000,00;
- l'integrale liberazione del capitale sociale è stata completata il 31 gennaio 2020, con conseguente successiva emissione, in data 4 giugno 2020, dei nuovi certificati azionari (di seguito, per brevità, le “Nuove Azioni”), di cui il n. 37, rappresentante n. 8.000 azioni di categoria A (valore complessivo euro 800.000,00), intestato al Comune di Milano, e i restanti nn. 38, 39, 40, 41, 42, 43 e 44 intestati agli altri Soci (azioni di categoria B e C);

**Considerato che**, in conformità ed attuazione di quanto previsto dall'art. 8.3, dell'Atto di Pegno, è pertanto necessario procedere alla sottoscrizione di apposito Atto ricognitivo e confermativo di pegno su azioni, al fine di confermare l'estensione del Pegno sulle Nuove Azioni a favore dei Creditori Garantiti;

**Visto** lo schema di Atto ricognitivo e confermativo di Pegno su Azioni, che dovrà essere sottoscritto dalle Parti il giorno 23 giugno 2020, trasmesso in forma definitiva al Comune di Milano dalla Società SPV Linea M4 S.p.A. in data 19 giugno 2020, con nota in atti P.G. n. 219595 pari data, dal quale si evince che il Socio Astaldi S.p.A., ammesso alla procedura di concordato in continuità aziendale, è stato autorizzato dal Tribunale di Roma, Sezione Fallimentare (procedura n. 63/2018), “*al compimento di ogni atto dipendente*”

*dall'aumento di capitale in relazione al suddetto pegno e così anche sottoscrivere l'atto confermativo ed estensivo del pegno” (cfr. art. 5.2 dello Schema di Atto ricognitivo e confermativo di Pegno su Azioni, allegato al presente provvedimento quale parte integrante e sostanziale (allegato 1);*

#### **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 nella versione definitiva al Comune di Milano dalla suddetta Società in data 19 giugno 2020, con nota in atti P.G. n. 219595 pari data, relativo all'estensione del pegno sulle nuove azioni emesse in data 4 giugno 2020, allegato al presente provvedimento quale parte integrante e sostanziale (allegato 1), in conformità ed attuazione di quanto previsto dall'art. 8.3 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)

Spett.le

**Banca IMI S.p.A.**

Largo Mattioli, 3

20121 – Milano

(in proprio e, nella sua qualità di Banca Agente,  
anche in nome e per conto dei Creditori Garantiti)

Spett.le

**Intesa Sanpaolo S.p.A.**

Piazza San Carlo, 156

10121 – Torino

(in qualità di Banca Custode)

Milano, 23 giugno 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

Spett.le

**Comune di Milano**

Piazza della Scala, 2

20121 – Milano

Spett.le

**Webuild S.p.A.**

Via dei Missaglia, 97  
20144 – Milano

Spett.le

**Hitachi Rail S.p.A.**

Via Argine, 425  
80147 – Napoli

Spett.le

**ANSALDOBREDA S.p.A.**

Via Louis Bleriot, 82  
80144 – Napoli

Spett.le

**ASTALDI Società per Azioni**

Via Giulio Vincenzo Bona, 65  
00156 – Roma

Spett.le

**HITACHI RAIL STS S.p.A.**

Via Paolo Mantovani, 3/5  
16151 – Genova

Spett.le

**Azienda Trasporti Milanesi S.p.A.**

Foro Buonaparte, 61  
20121 – Milano

Spett.le

**Sirti S.p.A.**

Via Stamira d'Ancona, 9  
20127 – Milano

Milano, 23 giugno 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 400.000 azioni, rappresentative di una partecipazione al capitale di Euro 40.000.000,00, 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. 57.803 azioni, rappresentative di una partecipazione al capitale di Euro 5.780.300,00, 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 sottoscritto e versato Euro 196.849.800,00, P.IVA 00880281001, la quale interviene al presente atto in qualità di socio della Società, titolare di n. 57.803 azioni, rappresentative di una partecipazione al capitale di Euro 5.780.300,00, 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. 33.783 azioni, rappresentative di una partecipazione al capitale di Euro 3.378.300,00, pari al 5,631% 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. 33.976 azioni, rappresentative di una partecipazione al capitale sociale di Euro 3.397.600,00, 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. 14.000 azioni, rappresentative di una partecipazione al capitale di Euro 1400.000,00 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. 2.034 azioni, rappresentative di una partecipazione al capitale di Euro 203.400,00, 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 601 azioni, aventi valore nominale di Euro 100,00, rappresentative di una partecipazione al capitale di Euro 60.100,00 pari allo 0,100% del capitale sociale della Società (di seguito, “**AnsaldoBreda**”);

e

- (9) **BANCA IMI S.P.A.**, sede legale in Largo Mattioli 3, Milano, capitale sociale Euro 962.464.000,00 i.v., numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi, codice fiscale e P.IVA 04377700150, iscritta nel registro delle banche presso la Banca d'Italia al n. 5570 Codice ABI 3249.0, appartenente al gruppo Intesa Sanpaolo, soggetta a direzione e coordinamento di Intesa Sanpaolo S.p.A. (di seguito, “**BIMI**”) in proprio e, in qualità di 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 BIMI, 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**"), nonché in nome e per conto di **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 (il "**Fondo**"), di cui agli articoli da L. 214-168 a L. 214-189 del *Code Monétaire et Financier* francese;

- (10) **INTESA SANPAOLO S.P.A.** con sede legale in Torino, Piazza San Carlo n. 156 e sede secondaria in Milano, via Monte di Pietà n. 8, capitale sociale di Euro 9.085.663.010,32 i.v., codice fiscale n. 00799960158 e partita IVA. n. 10810700152, iscrizione al Registro delle Imprese di Torino n. 00799960158, Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5361 e Capogruppo del gruppo bancario "Intesa Sanpaolo", iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari, Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia (di seguito, la "**Banca Custode**");

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,

- (11) **SPV Linea M4 S.p.A.**, con sede in Milano, Viale Gabriele D'annunzio 15, capitale sociale pari ad Euro 60.000.000,00 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 (11), 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

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**");

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 nonché, da ultimo (vi) 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 (di seguito, gli “**Atti Confermativi**”), (di seguito, come di volta in volta confermato ed esteso, il “**Pegno**”).

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.

In data 25 luglio 2019 la Società ha deliberato l'aumento di capitale a pagamento, la cui integrale liberazione è stata completata in data 31 gennaio 2020 (l'“**Aumento di Capitale**”) con conseguente emissione dei nuovi certificati azionari numero 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43 e 44 (le “**Nuove Azioni**”).

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 Nuove 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**

**1.3** 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.

- 1.4** Le Parti a seguito dell'avvenuto aumento di capitale della Società con emissione delle Nuove Azioni, con il presente Atto confermano l'estensione del Pegno sulle Nuove 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**

- 1.5** Conformemente e in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 8.3 dell'Atto di Pegno, i Soci dovranno, ciascuno con riferimento alle Nuove Azioni dal medesimo sottoscritte:
- (a) girare in garanzia, contestualmente alla sottoscrizione del presente Atto, il certificato azionario n. 37 rappresentativo delle Nuove Azioni di categoria A, i certificati azionari n. 38, 39, 40, 41, 42 e 43, rappresentativi delle Nuove Azioni di categoria B e il certificato azionario n. 44 rappresentativo delle Nuove Azioni di categoria C, a favore dei Creditori Garantiti e consegnarli 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) entro 5 (cinque) Giorni Lavorativi dalla girata dei certificati azionari rappresentativi delle Nuove Azioni in esecuzione del presente atto, consegnare tali certificati azionari alla Banca Agente;
  - (c) fare in modo che, contestualmente alla sottoscrizione del presente Atto, un Amministratore della Società sottoscriva una annotazione (nella forma e sostanza di cui all'Allegato B (*Testo dell'annotazione sui certificati*) al presente Atto) sui certificati azionari n. 1, 2, 3, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, 35 e 36 rappresentativi delle Azioni Costituite in Pegno (come definite nel Pegno Azioni), senza che questo costituisca spossessamento;
  - (d) fare in modo che un Amministratore della Società, entro 10 (dieci) giorni lavorativi dalla sottoscrizione del presente atto, sottoscriva una annotazione sul libro soci della Società nella forma e sostanza di cui all'Allegato C (*Testo dell'annotazione a Libro Soci*) al presente Atto, nonché
  - (e) consegnare alla Banca Agente, entro 5 (cinque) giorni lavorativi dall'annotazione di cui al precedente paragrafo (d), un estratto autentico della suddetta annotazione a libro soci.

- 1.6** I certificati azionari rappresentativi delle azioni oggetto del Pegno con la suddetta annotazione rimarranno depositati presso la Banca Custode ai sensi dell'articolo 2786 e 2790 del codice civile.

### **2 ASSENZA DI NOVAZIONE**

- 2.1** 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.

### **3 DICHIARAZIONE DEI COSTITUENTI**

- 3.1** Le dichiarazioni di cui all'Articolo 6 dell'Atto di Pegno si intendono ripetute alla data del presente Atto, fatta eccezione per la dichiarazione di cui all'Articolo 6, paragrafo (f) dell'Atto di

Pegno da Parte di Astaldi, fermo restando che ogni riferimento ivi contenuto all'Atto di Pegno dovrà intendersi riferito al presente Atto.

**3.2** Astaldi dichiara e garantisce di aver ottenuto dal Tribunale di Roma tutte le autorizzazioni richieste ai fini: (i) della valida ed efficace sottoscrizione, approvazione e conclusione del presente Atto; e (ii) dell'assunzione e del corretto adempimento, da parte di Astaldi, degli obblighi derivanti in capo allo stesso dal presente Atto, come da provvedimenti del Tribunale di Roma – Sezione Fallimentare (Procedura n. 63/2018) datati 5 agosto 2019 e 16 settembre 2019.

#### **4 VARIE**

**4.1** 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.

**4.2** 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.

**4.3** 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.

**4.4** 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.

#### **5 LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE**

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

**5.2** 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.

#### **6 TASSE, IMPOSTE E SPESE**

**6.1** 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.

**6.2** 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.

**6.3** 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.

- 6.4** 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.
- 6.5** 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:

**BANCA IMI S.P.A.**, sede legale in Largo Mattioli 3, Milano, capitale sociale Euro 962.464.000,00 i.v., numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi, codice fiscale e P.IVA 04377700150, iscritta nel registro delle banche presso la Banca d'Italia al n. 5570 Codice ABI 3249.0, appartenente al gruppo Intesa Sanpaolo, soggetta a direzione e coordinamento di Intesa Sanpaolo S.p.A. (di seguito, “**BIMI**”);

**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 BIMI, BNPP, CDP, CA-CIB, MPSCS, e Natixis, i “**Finanziatori**”);

**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 (il “**Fondo**”), di cui agli articoli da L. 214-168 a L. 214-189 del *Code Monétaire et Financier* francese

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 60.000.000,00, 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 SUI CERTIFICATI CONFERMA ED ESTENSIONE DI PEGNO

Si dà atto che con scrittura privata di 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 Milanesi 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 legale in Milano, Viale D'annunzio 15, capitale sociale Euro 60.000.000,00, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano, numero di iscrizione 08876260962, R.E.A. MI-2054558 (la "**Società**") da un lato, e:

- (1) BANCA IMI S.P.A.**, sede legale in Largo Mattioli 3, Milano, capitale sociale Euro 962.464.000,00 i.v., numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi, codice fiscale e P.IVA 04377700150, iscritta nel registro delle banche presso la Banca d'Italia al n. 5570 Codice ABI 3249.0, appartenente al gruppo Intesa Sanpaolo, soggetta a direzione e coordinamento di Intesa Sanpaolo S.p.A. (di seguito, "**BIMI**") in proprio e, in qualità di 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 BIMI, 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**"), nonché in nome e per conto di **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 (il "**Fondo**"), di cui agli articoli da L. 214-168 a L. 214-189 del *Code Monétaire et Financier* francese; e

**INTESA SANPAOLO S.P.A.**, con sede legale in Torino, Piazza San Carlo n. 156 e sede secondaria in Milano, via Monte di Pietà n. 8, capitale sociale di Euro 9.085.663.010,32 i.v., cod. fisc. n. 00799960158 e Partita I.V.A. n. 10810700152, iscrizione al Registro delle Imprese di Torino n. 00799960158, Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5361 e Capogruppo del gruppo bancario "Intesa Sanpaolo", iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari, Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia (di seguito, la "**Banca Custode**");

(le parti di cui al punto (1) che precede unitamente ai loro successori, cessionari ed aventi causa sono di seguito congiuntamente definiti i "**Creditori Garantiti**"), dall'altro,

il pegno (costituito in base ad accordo per la costituzione di pegno sottoscritto per scambio di corrispondenza commerciale in data 24 luglio 2015 (l'"**Atto di Pegno**"), sul presente certificato azionario è confermato ed esteso a favore dei Creditori Garantiti (ivi incluso il Fondo);

Il diritto di voto, i diritti amministrativi ed il diritto agli utili rimangono disciplinati dall'art. 7 dell'Atto di Pegno, così come confermato, modificato ed esteso dall'Atto Confermativo.

[Data]

---

un amministratore

## ALLEGATO C

### 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 60.000.000,00, interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano, numero di iscrizione 08876260962, R.E.A. MI-2054558 (la “**Società**”) da un lato, e:

- (1) **BANCA IMI S.P.A.**, sede legale in Largo Mattioli 3, Milano, capitale sociale Euro 962.464.000,00 i.v., numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi, codice fiscale e P.IVA 04377700150, iscritta nel registro delle banche presso la Banca d'Italia al n. 5570 Codice ABI 3249.0, appartenente al gruppo Intesa Sanpaolo, soggetta a direzione e coordinamento di Intesa Sanpaolo S.p.A. (di seguito, “**BIMI**”) in proprio e, in qualità di 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 BIMI, 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**"), nonché in nome e per conto di **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 (il "**Fondo**"), di cui agli articoli da L. 214-168 a L. 214-189 del *Code Monétaire et Financier* francese; e

- (2) **INTESA SANPAOLO S.P.A.**, con sede legale in Torino, Piazza San Carlo n. 156 e sede secondaria in Milano, via Monte di Pietà n. 8, capitale sociale di Euro 9.085.663.010,32 i.v., cod. fisc. n. 00799960158 e Partita I.V.A. n. 10810700152, iscrizione al Registro delle Imprese di Torino n. 00799960158, Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5361 e Capogruppo del gruppo bancario "Intesa Sanpaolo", iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari, Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia (di seguito, la "**Banca Custode**");

(le parti di cui al punto (1) che precede 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 60.000.000,00 (sessantamilioni/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 e [•] giugno 2020 (l' "**Atto di Pegno**") ai certificati azionari n. 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43 e 44 rappresentativi delle Nuove Azioni a favore dei Creditori Garantiti (ivi incluso il Fondo).

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 in data 25 luglio 2019, sottoscritto e interamente versato in data 31 gennaio 2020.

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.

**BANCA IMI S.P.A.**, sede legale in Largo Mattioli 3, Milano, capitale sociale Euro 962.464.000,00 i.v., numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi, codice fiscale e P.IVA 04377700150, iscritta nel registro delle banche presso la Banca d'Italia al n. 5570 Codice ABI 3249.0, appartenente al gruppo Intesa Sanpaolo, soggetta a direzione e coordinamento di Intesa Sanpaolo S.p.A., in proprio e, nella sua qualità di Banca Agente, anche in nome e per conto delle altre Parti Finanziarie.

\_\_\_\_\_  
(\_\_\_\_\_)

\_\_\_\_\_  
(\_\_\_\_\_)

**INTESA SANPAOLO S.P.A.**, con sede legale in Torino, Piazza San Carlo n. 156 e sede secondaria in Milano, via Monte di Pietà n. 8, capitale sociale di Euro 9.085.663.010,32 i.v., cod. fisc. n. 00799960158 e Partita I.V.A. n. 10810700152, iscrizione al Registro delle Imprese di Torino n. 00799960158, Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5361 e Capogruppo del gruppo bancario "Intesa Sanpaolo", iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari, Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia.

\_\_\_\_\_  
(\_\_\_\_\_)

\*\*\*

Con i migliori saluti.

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

\_\_\_\_\_  
( )

**Webuild S.p.A.**, con sede in Milano, Via dei  
Missaglia 97, capitale sociale Euro  
600.000.000,00, i.v., numero di iscrizione al  
Registro delle Imprese di Milano  
00830660155

\_\_\_\_\_  
( )

**ASTALDI Società per Azioni**, con sede in  
Roma, Via Giulio Vincenzo Bona, n. 65,  
capitale sociale Euro 196.849.800,00, i.v.,  
numero di iscrizione al Registro delle Imprese  
di Roma n. 152353

\_\_\_\_\_  
( )

**HITACHI RAIL STS S.p.A.**, con socio  
unico soggetta a direzione e coordinamento di  
Hitachi Ltd., con sede in Genova, Via  
Mantovani, n. 3/5, capitale sociale Euro  
100.000.000,00, i.v., numero di iscrizione al  
Registro delle Imprese di Genova n.  
01371160662, R.E.A. n. 421689

\_\_\_\_\_  
( )

**Hitachi Rail S.p.A.**, con socio unico Hitachi  
Rail Ltd, con sede in Napoli, Via Argine, 425,  
80147, capitale sociale Euro 68.000.000,00  
i.v., iscritta presso il Registro delle Imprese di  
Napoli, codice fiscale e P.IVA n.  
13264171003

\_\_\_\_\_  
( )

**Azienda Trasporti Milanesi S.p.A.**, con  
socio unico, con sede in Milano, Foro  
Buonaparte 61, capitale sociale Euro  
700.000.000,00, iscritta al Registro delle  
Imprese di Milano al numero e codice fiscale  
97230720159

\_\_\_\_\_  
( )

**Sirti S.p.A.**, con sede in Milano, Via Stamira

\_\_\_\_\_

d'Ancona, n. 9, capitale sociale Euro 42.040.523,00 i.v., numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 04596040966

(\_\_\_\_\_)

**ANSALDOBREDA S.p.A.**, con sede in Napoli, Via Louis Bleriot, n. 82, capitale sociale Euro 10.000.000,00, i.v., numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Napoli e codice fiscale n. 00109940478, P.IVA n. 07766520634, R.E.A. n. NA-557390

(\_\_\_\_\_)

**SPV Linea M4 S.p.A.**, con sede in Milano, Viale D'annunzio 15, capitale sociale pari ad Euro 60.000.000,00 interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano 08876260962, Repertorio Economico Amministrativo n. 2054558

(\_\_\_\_\_)