



Comune di
MILANO

DELIBERAZIONE DELLA GIUNTA COMUNALE N. 2418 DEL 28/11/2014

SETT. DIREZIONE GENERALE

DIREZIONE CENTRALE MOBILITA' TRASPORTI AMBIENTE ED ENERGIA

Numero proposta: 3111

OGGETTO: Linee di indirizzo per la stipula della convenzione di concessione e per gli ulteriori adempimenti contrattuali necessari alla prosecuzione del progetto di realizzazione e gestione della linea 4 della metropolitana di Milano.

Il presente provvedimento non comporta spesa. Immediatamente eseguibile.

CUP B81I0600000003 master, CUP B41I07000120005 collegato, CIG 3136915824.

L'Anno duemilaquattordici, il giorno ventotto, del mese di novembre, alle ore 13.00, nella sala giunta del palazzo municipale si è riunita la Giunta Comunale.

Si dà atto che risultano presenti i seguenti n. 10 amministratori in carica:

NOMINATIVO	CARICA	PRESENTE
PISAPIA GIULIANO	SINDACO	SI
DE CESARIS ADA LUCIA	VICE SINDACO	SI
BALZANI FRANCESCA	ASSESSORE	NO
BENELLI DANIELA	ASSESSORE	SI
BISCONTI CHIARA	ASSESSORE	SI
CAPPELLI FRANCESCO	ASSESSORE	SI
D'ALFONSO FRANCO	ASSESSORE	SI

DEL CORNO FILIPPO RAFFAELE	ASSESSORE	SI
GRANELLI MARCO	ASSESSORE	SI
MAJORINO PIERFRANCESCO	ASSESSORE	SI
MARAN PIERFRANCESCO	ASSESSORE	SI
ROZZA MARIA	ASSESSORE	NO
TAJANI CRISTINA	ASSESSORE	SI

Assume la presidenza il Sindaco PISAPIA Giuliano

Partecipa il Segretario Generale MUSICO' Ileana

E' altresì presente: Direttore Generale TOMARCHIO Giuseppe -

IL PRESIDENTE

Constatata la legalità della riunione, invita la Giunta a trattare l'argomento segnato in oggetto;

Vista la proposta dell'Assessore MARAN Pierfrancesco in allegato e ritenuto la stessa meritevole di approvazione;

Dato atto che la medesima è corredata dei pareri previsti dall'art.49 del T.U. 18 agosto 2000, n. 267 nonché del parere di legittimità del Segretario Generale previsto dall'art. 2 - comma 1 - del Regolamento sul sistema dei controlli interni approvato con delibera CC n. 7 dell'11/02/2013;

Con votazione unanime

DELIBERA

Di approvare la proposta di deliberazione in oggetto;

data l'urgenza di dichiarare la presente deliberazione, con votazione unanime, immediatamente eseguibile ai sensi dell'art. 134, 4 comma del T.U. 267/2000



**PROPOSTA DI DELIBERAZIONE
DELLA GIUNTA COMUNALE**

**DIREZIONE GENERALE
DC MOBILITA' TRASPORTI AMBIENTE ED ENERGIA**

- OGGETTO -

**LINEE DI INDIRIZZO PER LA STIPULA DELLA CONVENZIONE DI CONCESSIONE E PER
GLI ULTERIORI ADEMPIMENTI CONTRATTUALI NECESSARI ALLA PROSECUZIONE
DEL PROGETTO DI REALIZZAZIONE E GESTIONE DELLA LINEA 4 DELLA
METROPOLITANA DI MILANO.**

**IL PRESENTE PROVVEDIMENTO NON COMPORTA SPESA.
IMMEDIATAMENTE ESEGUIBILE.**

CUP B81I06000000003 master, CUP B41I07000120005 collegato, CIG 3136915824

**IL DIRETTORE DEL
SETTORE INFRASTRUTTURE PER LA MOBILITA'**

(Ing. Francesco Tarricone)

**IL DIRETTORE CENTRALE
MOBILITA', TRASPORTI, AMBIENTE ED ENERGIA**

(Arch. Filippo Salucci)

IL DIRETTORE GENERALE

(Ing. Giuseppe Tomarchio)

**L'ASSESSORE alla MOBILITA', AMBIENTE, METROPOLITANE,
ACQUA PUBBLICA, ENERGIA**

(Dott. Pierfrancesco Maran)

LA GIUNTA COMUNALE

Premesso che:

- a seguito dell'inserimento, nel programma delle infrastrutture strategiche di preminente interesse nazionale, ai sensi della legge 21 dicembre 2001, n. 443 (Delibera CIPE n. 3 del 18/5/2005), del progetto di realizzazione della Linea 4 della metropolitana di Milano, il Commissario delegato per l'emergenza del traffico e della mobilità nella città di Milano, con proprio provvedimento n. 606 del 23 maggio 2006, ha approvato il bando di gara (prequalificazione) per la ricerca del socio privato operativo della costituenda società di progetto per la costruzione e gestione, in concessione dal Comune di Milano, della prima tratta della citata linea metropolitana (Lorenteggio - Sforza Policlinico), con facoltà di estensione della concessione alla seconda tratta (Sforza Policlinico - Linate Aeroporto).
- dando seguito al citato provvedimento commissariale, il Consiglio Comunale, con deliberazione n. 38 del 24 settembre 2009, ha provveduto, tra l'altro, a:
 - a. autorizzare la costituzione della società SPV Linea M4 S.p.A., partecipata a maggioranza (2/3) dal Comune di Milano e per la restante quota del capitale sociale (1/3) da soggetti privati, selezionati tramite gara, avente lo scopo di provvedere al completamento della progettazione, alla realizzazione e alla gestione della prima tratta funzionale della linea 4 della metropolitana di Milano;
 - b. approvare lo schema dello Statuto della costituenda società SPV Linea M4 S.p.A., di cui al punto precedente;
 - c. approvare gli elementi essenziali dello schema di Convenzione di concessione per la costruzione e gestione della prima tratta funzionale della linea 4 della metropolitana di Milano (da Lorenteggio a Sforza Policlinico);
- tra gli elementi essenziali dello schema di Convenzione di concessione, approvati dal Consiglio Comunale rileva, in particolare, la previsione che il corrispettivo, che spetterà a fronte degli impegni assunti dalla Società Concessionaria, viene determinato in un corrispettivo di gestione, correlato alla tariffa per il servizio di trasporto, restando fissi i contributi pubblici in conto costruzione (da parte dello Stato e da parte del Comune), che saranno erogati in proporzione dello stato di avanzamento dei lavori;
- con Provvedimento del Commissario Straordinario Delegato per l'evento Expo 2015 (di seguito, COSDE) n. 3 del 4 maggio 2010 è stata confermata l'autorizzazione della costituzione della suindicata società SPV linea M4 S.p.A., nonché l'estensione, alla seconda tratta, della procedura ad evidenza pubblica già avviata per la prima tratta, alle medesime condizioni originariamente previste e solo a seguito del reperimento dei necessari finanziamenti pubblici;
- con Provvedimento del COSDE n. 7 del 15 dicembre 2010, *"al fine di favorire la finanziabilità dell'iniziativa e di pervenire ad un riequilibrio della governance"* e al fine di *"evitare un vincolo di*

sostanziale incedibilità delle azioni nel tempo, pur preservando il principio della titolarità di una partecipazione in capo al socio gestore della linea”, sono state approvate le modifiche agli articoli 4, 5, 6, 7, 9, 10, 11, 12, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 25 dello schema di statuto della costituenda società SPV Linea M4 S.p.A., approvato dal Consiglio Comunale con la citata deliberazione n. 38/2009;

- con determinazione dirigenziale n. 613 dell’8 agosto 2011, è stata disposta l’aggiudicazione definitiva della gara per la ricerca del socio privato della SPV linea M4 (Società Concessionaria) al Raggruppamento Temporaneo Impregilo S.p.A.;
- nelle more degli adempimenti propedeutici alla costituzione della SPV e alla stipulazione del contratto di finanziamento con gli Istituti Bancari per il reperimento delle ulteriori risorse necessarie a finanziare l’opera, è emersa l’esigenza di regolare i rapporti tra il Comune - Concedente ed il socio privato della SPV e, a tal fine, in data 6 ottobre 2011, è stato sottoscritto tra le parti il Contratto Accessorio. In tale Contratto Accessorio è stato previsto, tra le altre disposizioni, l’avvio di alcune attività propedeutiche ed urgenti alla realizzazione della linea ed al reperimento del citato finanziamento;

Premesso, altresì, che:

- in conseguenza del tempo trascorso dall’avvio della procedura di gara ed in considerazione della necessità di addivenire ad un’ulteriore regolamentazione delle attività e delle opere già poste in essere dalla RTI aggiudicataria, nelle more della costituzione della SPV, si è reso necessario apportare alcuni adeguamenti al citato Contratto Accessorio, con la sottoscrizione, in data 14 giugno 2013, di specifico Addendum (trasmesso e recepito dal CIPE), in coerenza con le linee guida approvate dalla Giunta Comunale con la deliberazione n. 1176/2013. Tale Addendum prevede, tra l’altro:
 - la facoltà da parte del Comune di Milano di rimodulare il cronoprogramma generale dei lavori per la realizzazione della nuova linea metropolitana, senza impatti all’interno della Cerchia dei Bastioni durante il semestre di svolgimento dell’Evento EXPO 2105;
 - il termine finale entro il quale dovrà essere stipulato il contratto di finanziamento da parte dei soci privati della Società Concessionaria;
- in coerenza con quanto previsto dall’art. 4.1 del citato Addendum, la pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale delle Deliberazioni CIPE n. 66/2013 e n. 16/2014, avvenuta in data 5 giugno 2014, ha dato avvio alla decorrenza dei 45 giorni, quale termine finale previsto per il definitivo reperimento, da parte della SP M4 SCpa (soci privati), del finanziamento e per la stipula del relativo contratto;

Dato atto che:

- decorso il citato termine senza che la SP M4 SCpa abbia provveduto al reperimento del finanziamento ed a seguito della segnalazione da parte del Responsabile del Procedimento, in data 17 luglio 2014, dell’avvenuto inadempimento da parte della suddetta società consortile, la Giunta Comunale, con deliberazione n.1893 del 26 settembre 2014, ha approvato, ferma ed

impregiudicata la facoltà di attivare, in qualsiasi momento, la clausola risolutiva espressa di cui all'art. 4 dell'Addendum, le linee di indirizzo per la verifica della fattibilità della prosecuzione del percorso finalizzato alla realizzazione della Linea 4 della metropolitana di Milano;

- tale verifica di fattibilità si è resa opportuna anche sulla base degli ulteriori elementi di valutazione forniti all'Amministrazione dai soci privati, che hanno manifestato la propria disponibilità a valutare alcune richieste del Comune di Milano, tra le quali la rinuncia alle riserve, la conferma della possibilità di applicazione delle penali per il mancato perseguimento del 70% dei lavori corrispondenti alla salizzazione della Tratta Expo al 30 aprile 2015, l'esercizio del servizio sostitutivo per il periodo EXPO 2015, etc.;
- la Giunta Comunale ha, inoltre, disposto, con la citata deliberazione, di verificare la fattibilità di una rimodulazione del cronoprogramma per consentire, durante il semestre EXPO 2015 (1° maggio - 31 ottobre 2015), lo svolgimento delle lavorazioni fuori dalla "Cerchia dei Bastioni" ed il rinvio dei lavori, all'interno della Cerchia fino al 31 ottobre 2015. Tale rimodulazione prevede una durata dei relativi lavori stimata in 88 mesi, anziché 78, come da delibera CIPE n. 66/2013 di approvazione del progetto definitivo unificato dell'intera linea, senza alcun onere e costo a carico del Comune per andamento anomalo dei lavori, fermo il riconoscimento dei costi economici e finanziari direttamente attribuibili alla ridefinizione del cronoprogramma e alla maggiore durata dei lavori (cfr. Relazione Tecnica del RUP in data 28 agosto 2014 - PG. n. 529937/2014 -, conservata in atti comunali);

Preso atto, inoltre, che:

- il Consiglio Comunale, nel Documento Unico di Programmazione, allegato al Bilancio di previsione per l'anno 2014, approvato con deliberazione n. 25 dell'8 settembre 2014, dopo aver dato atto che *"essendo in fase di perfezionamento la struttura finanziaria dell'operazione, la costituzione della società concessionaria mista SPV Linea M4 è imminente"*, ha precisato e recepito le seguenti esigenze:
 - *"ulteriori adeguamenti allo Statuto appaiono necessari [...] per la necessità di precisare i contenuti già espressi e precedentemente approvati, a migliore chiarezza delle disposizioni ivi contenute, con particolare riferimento al sistema di governance e per permettere la bancabilità del progetto alle attuali condizioni di mercato;*
 - *i potenziali finanziatori e gli advisor legali e finanziari hanno espresso la necessità di sottoporre a pegno anche le azioni del Comune di Milano, a garanzia del progetto;*
 - *lo schema di Convenzione di concessione è stato adeguato allo ius superveniens ed alle esigenze di bancabilità dell'operazione, il cui recepimento è indispensabile al fine di poter ottenere il contratto di finanziamento che consente di procedere nella realizzazione dell'opera in finanza di progetto;*
- in coerenza con gli ultimi indirizzi approvati dal Consiglio Comunale, lo Statuto della costituenda SPV Linea M4, approvato dal medesimo Consiglio con la deliberazione n. 38/2009 e successivamente modificato con i provvedimenti del COSDE n. 7/2010 e n. 1/2014:

- prevede all'art. 5.2 che *"le Azioni di Categoria A in sede di atto costitutivo assegnate al Comune di Milano, non sono soggette a limiti di trasferibilità diversi dalla volontà del Comune di Milano, il quale ne potrà disporre nei limiti di legge ed in ossequio alle procedure autorizzative all'uopo previste"*;
- è stato adeguato con la specificazione che la gestione dei rapporti contrattuali con la Direzione Lavori, affidata ad MM S.p.A., società a totale partecipazione del medesimo Comune, spetterà al Vice Presidente della Società Concessionaria (designato dai soci privati), in coerenza con i correlati adeguamenti introdotti nello Schema di Convenzione di concessione e nell'Accordo diretto, come di seguito specificato;

Rilevato che:

- il nuovo scenario, recepito dalla deliberazione della Giunta Comunale n. 1893/2014 e dettagliatamente illustrato nella Relazione Tecnica del RUP del 28 agosto 2014, garantisce il rispetto dell'impegno, da parte degli Istituti Bancari finanziatori, alla chiusura del contratto di finanziamento entro il 31 dicembre 2014, senza pregiudicare gli ulteriori finanziamenti pubblici previsti, pari ad € 172,20mln, definitivamente assegnati con D.L. n. 145/2013, convertito nella L. n. 9/2014, e che concorrono a finanziare il costo complessivo per la realizzazione dell'opera infrastrutturale pari a complessivi € 1.819,70mln, come approvato dal CIPE con la delibera n. 66/2013;
- inoltre, a seguito delle verifiche espletate dagli uffici comunali competenti, si è giunti alla condivisione, tra Comune Concedente e la SP M4, come emerge dalla Relazione tecnica allegata in data 28 novembre 2014, PG n. 727427/2014, di tutti gli elementi necessari e propedeutici alla bancabilità dell'operazione e, conseguentemente, alla stipula del contratto di finanziamento entro il citato termine del 31 dicembre 2014, in modo tale da stabilizzare i presupposti e le condizioni alla base del Piano Economico Finanziario;
- in particolare, in base alle attuali condizioni dei mercati finanziari, è emersa un'evoluzione dell'operazione complessiva e dei relativi valori economici, rispetto al PEF di Offerta, che ha determinato condizioni più favorevoli per il Comune di Milano - Concedente, nonostante un allungamento del cronoprogramma a 88 mesi;
- si rende, quindi, necessario, anche alla luce di tale evoluzione, un adeguamento delle clausole della Convenzione di concessione e del Piano Economico Finanziario, nel rispetto degli elementi essenziali già approvati dai competenti organi comunali, soprattutto in considerazione delle seguenti variabili, che ad oggi risultano espresse nei seguenti valori:
 - a. possibile riduzione, per un valore complessivo attualizzato di € 228mln circa, del Canone che sarà dovuto dal Comune di Milano, in qualità di Concedente, per tutta la durata della Concessione, in conseguenza delle mutate condizioni dei mercati finanziari (tasso IRS, tassi base, euribor) e del miglioramento delle condizioni fiscali rispetto a quanto previsto negli originari atti di Gara;

- b. incrementi di spread e commissioni sul finanziamento bancario che i soci privati devono sostenere, che ha portato, tra l'altro, ad una riduzione dell'IRR (tasso di rendimento interno in favore dei soci privati) come risulta dalla relazione dell'advisor KPMG Advisory S.p.A.;
- c. incremento dei costi del progetto a seguito della decisione del Comune di Milano - Concedente, che viene assunta con la presente deliberazione, di attivare la facoltà prevista dall'Addendum di sospendere i lavori all'interno della Cerchia dei Bastioni, durante il semestre di svolgimento dell'Evento EXPO 2015 (maggio/ottobre 2015). Tali costi sono stimati in complessivi € 59,7mln circa, in linea con quanto indicato nel verbale del COSDE del 18 aprile 2013;

Ritenuto che:

- a seguito delle negoziazioni autorizzate dalla deliberazione di Giunta Comunale n. 1893/2014, la SP M4 Scpa e, pertanto, i futuri soci privati della SPV hanno acconsentito alle richieste del Comune di Milano, costituenti presupposto essenziale per la decisione da parte dell'Amministrazione Comunale di proseguire nel rapporto contrattuale, sulla base delle principali condizioni che di seguito si riportano:
 - i. rinuncia integrale alle riserve da parte della SP M4 SCpa trascritte fino alla data di sottoscrizione della Convenzione di concessione;
 - ii. applicazione di penali per il mancato conseguimento del 70% dei lavori della tratta Expo alla data del 30 aprile 2015;
 - iii. servizio sostitutivo di trasporto pubblico locale, offerto dai futuri soci privati della SPV, come da impegno che sarà formalizzato, a titolo di sponsorizzazione finanziaria, esclusivamente per proprie finalità commerciali, per la durata della manifestazione universale EXPO 2015, lungo la tratta tra le Stazioni di Linate e Forlanini FS, o altra stazione del sistema ferroviario individuata dall'Amministrazione Comunale in relazione alle esigenze di mobilità sul territorio cittadino;
 - iv. rimodulazione del cronoprogramma generale dei lavori a 88 mesi senza ulteriori costi per l'Amministrazione dovuti ad andamento anomalo dei lavori, fatti salvi i soli costi economici e finanziari direttamente attribuibili alla ridefinizione del cronoprogramma e alla maggiore durata dei lavori, stimati rispettivamente in € 11mln circa ed € 48,7mln circa. Tali costi verranno coperti, prevalentemente, da un incremento del Canone che il Concedente dovrà versare al Concessionario, nel corso di esercizio della Linea, con conseguente riduzione di quota parte del beneficio attualizzato di € 228mln, circa, con mantenimento della tariffa nell'ambito dei valori previsti negli atti di gara, ad eccezione di € 9,4mln di costi economici assorbiti dal Quadro Tecnico Economico (QTE);
 - v. in conseguenza delle variazioni subite dagli spread e dalle commissioni accessorie, gli Istituti Finanziatori hanno richiesto ai soci privati della SPV un prestito obbligazionario ulteriore di € 45mln circa, con conseguente aumento da € 161mln a 206mln circa complessivi dell'*equity* a loro carico, comprensivo del prestito obbligazionario;

- vi. presa d'atto della riduzione del IRR di progetto, rispetto a quello offerto in gara, come risulta dalla relazione dell'advisor KPMG Advisory S.p.A., da parte dei soci privati, di futuri dividendi, necessario a sterilizzare e coprire gli extra costi finanziari generati dagli incrementi di spread e commissioni sul finanziamento bancario che i soci privati devono sostenere;
- vii. assunzione da parte dei futuri soci privati dei costi delle garanzie eventualmente richieste ai soci medesimi dagli istituti Finanziatori per il versamento della quota ad essi spettante del capitale sociale della SPV e del prestito subordinato previsto dal PEF contrattuale.

I sopra indicati valori potranno subire scostamenti in percentuale di lieve entità in considerazione dell'andamento dei mercati finanziari al momento di sottoscrizione del contratto di finanziamento;

➤ nell'ambito delle negoziazioni sopra citate, il Comune Concedente ed i soci privati della costituenda SPV, sono pervenuti, altresì alla condivisione e finalizzazione degli atti negoziali, i cui elementi essenziali sono descritti nella Relazione Tecnica allegata, corredata dai documenti che di seguito si elencano:

- schema di Convenzione di Concessione;
- schema di Accordo Diretto proposto dagli istituti finanziatori;
- schema di mandato gestorio;
- schema di contratto di EPC, ossia contratto di appalto per la costruzione della linea metropolitana;
- schema di contratto di O&M, ossia il contratto di appalto per la gestione della linea metropolitana;
- il Quadro Tecnico Economico, l'Assumptions book e il Piano Economico Finanziario contrattuali, adeguati secondo quanto sopra evidenziato, fermo restando gli indirizzi approvati dal Consiglio Comunale;
- term sheet relativo al contratto di capitalizzazione;

➤ con riferimento allo schema di Convenzione di Concessione, che il Comune di Milano, concedente, dovrà sottoscrivere con la Società Concessionaria si evidenzia, in particolare, che:

- in questa sede, ai soli fini dell'approvazione prevista dall'art. 5.1, si prende atto degli elementi essenziali dei contratti di EPC (contratto di appalto per la costruzione della linea metropolitana) e di O&M (contratto di appalto per la gestione della linea metropolitana) allegati alla medesima Relazione;
- ai fini dell'attuazione dell'art. 5.5, il contratto sottoscritto tra Comune e MM S.p.A., per il conferimento alla società partecipata dal medesimo Comune delle attività di Direzione Lavori, di cui la SPV avrà dichiarato di voler beneficiare, dovrà contenere la seguente clausola:

“La Direzione Lavori, nell’esecuzione di tutte le attività che la Convenzione e il Regolamento di esecuzione ed attuazione del Codice dei Contratti Pubblici pongono a suo carico, ivi comprese quelle previste nel presente Capo, sarà svolta nel rispetto delle indicazioni che le saranno impartite anche dalla Concessionaria, nei confronti della quale MM risponderà anche direttamente per eventuali inadempimenti e/o responsabilità, fermo restando l’obbligo di contestuale informativa al Concedente. Il presente Capo sarà efficace e diventerà irrevocabile a beneficio della Concessionaria a fronte della dichiarazione espressa di quest’ultima di voler beneficiare delle attività di Direzione Lavori da parte di MM come regolate dalla Convenzione, dal Regolamento e dal presente Capo”.

Tale contratto dovrà essere, conseguentemente, aggiornato nelle ulteriori e connesse clausole, con il recepimento della riduzione consensuale del compenso riconosciuto in favore della società MM S.p.A. rispetto a quanto previsto negli atti di gara;

- con riferimento al pegno sulle azioni di categoria A, assegnate in sede di atto costitutivo al Comune di Milano, i dirigenti competenti procederanno alla negoziazione e sottoscrizione del relativo contratto di pegno, necessario ai fini del *closing*, nel rispetto di tutti gli indirizzi approvati dal Consiglio Comunale e dal COSDE, nonché dei contenuti dello Statuto, dei limiti, vincoli e condizioni contrattuali di cui ai documenti a corredo della relazione Tecnica allegata. Concluse le negoziazioni sulle clausole del contratto di pegno per garantirne la coerenza con i correlati atti negoziali, prima della sua sottoscrizione, il relativo schema sarà approvato dagli organi competenti;

Considerato che:

- permane l’interesse pubblico della collettività milanese di veder attuato il progetto strategico di realizzazione della Linea 4 della Metropolitana, senza ulteriori ed aggiuntivi aggravii economici a carico dell’Amministrazione Comunale;
- la prosecuzione del rapporto contrattuale consente all’Amministrazione Comunale di evitare eventuali richieste risarcitorie, anche alla luce dello stato di avanzamento dei lavori, i disagi connessi all’immobilizzazione dei cantieri e al successivo ripristino degli stessi, nonché i danni connessi, tra l’altro, ad un potenziale contenzioso con i soci privati, dall’esito incerto e comunque notevolmente impattante sul territorio, a causa del rischio di vedere per lungo tempo aree della città coinvolte dai cantieri già avviati;
- il mancato accordo pregiudicherebbe, inoltre, la realizzazione dell’intera opera, a causa della impossibilità di sottoscrivere il contratto di finanziamento entro il 31 dicembre 2014, con conseguente revoca, *ex lege*, dell’extra finanziamento statale di € 172,20mln;

Ritenuto che

- nel valutare positivamente l’attività negoziale fin qui svolta, si ritiene di far propri gli elementi essenziali della proposta di accordo, sopra descritta negli elementi principali e dettagliatamente illustrata nella Relazione allegata, per la prosecuzione del rapporto contrattuale con la SP M4

SCpa, a condizione che venga garantita la sottoscrizione del contratto di finanziamento entro e non oltre il 31 dicembre 2014;

- per la prosecuzione del rapporto contrattuale tra la costituenda società mista Concessionaria e il Comune Concedente - fermo quanto già approvato con deliberazione della Giunta Comunale n. 1176 del 14 giugno 2013, ove non modificato - ci si dovrà conformare alle linee di indirizzo ed elementi essenziali della proposta di accordo sopra indicati per procedere agli adempimenti propedeutici al *closing*, ovvero alla stipula del contratto di finanziamento entro il sopra richiamato termine;
- tra le attività propedeutiche al *closing* risulta necessaria la costituzione della Società Mista Concessionaria (SPV). La società avrà un Patrimonio Netto pari a € 240mln, di cui € 60mln a titolo di capitale sociale (€ 40mln Comune di Milano - € 20mln soci privati) e € 180mln a titolo di Riserve patrimoniali (€ 120mln Comune di Milano - € 60mln soci privati). In sede di stipulazione dell'atto costitutivo, il capitale sociale sarà sottoscritto in misura pari ad € 1,2mln, ripartito tra Comune di Milano, socio di maggioranza della SPV, e soci privati, rispettivamente, nella proporzione 2/3 ed 1/3. Il Capitale Sociale e le Riserve potranno essere aumentati entro la data del *closing*, con un impegno del Comune a versare fino alla somma massima di € 50mln entro il 31 dicembre 2014. I versamenti successivi, tanto a titolo di capitale sociale quanto a titolo di Riserve, entro i limiti fissati dai provvedimenti di indirizzo adottati dai competenti organi comunali, saranno effettuati in base agli stati di avanzamento lavori e, comunque, nel rispetto dei vincoli imposti dalla normativa in materia di finanza pubblica.

La SPV acquisterà da SPM4 i beni realizzati alla data della cessione relativi all'Opera, entro e non oltre la data di sottoscrizione della Convenzione di concessione, con modalità da concordare e previa valutazione dei beni oggetto della cessione, che dovrà essere effettuata da apposito esperto indipendente ai sensi dell'art. 2343 bis Cod. Civ. così come modificato dall'art. 20 del DL 24 giugno 2014, n. 91, convertito in Legge 11 agosto 2014, n. 116. Ove non disponibile alla data della cessione l'esatta consistenza dei beni oggetto di cessione si procederà a successivo conguaglio.

- con riferimento al Piano di Comunicazione, per la valenza strategica che rivestono il confronto con il territorio e la visibilità dell'Opera e per il fortissimo richiamo mediatico connesso all'evento Expo e ad ogni ulteriore impatto rilevante sulla città, le relative attività dovranno essere svolte dal Comune Concedente o dalle proprie società in *house providing* coinvolte, a valere sulle risorse previste nelle somme a disposizione del quadro economico dell'opera, a modifica e in aggiunta a quanto offerto in sede di gara da SP M4, già compreso nell'importo di costruzione.

Ritenuto necessario dichiarare il presente provvedimento immediatamente eseguibile, ai sensi dell'art. 134, comma 4, del d. lgs. n. 267/2000, al fine di consentire l'immediata attuazione degli adempimenti di competenza del Comune Concedente propedeutici al *closing*, da effettuarsi entro e non oltre il 31 dicembre 2014;

Visti:

- la Relazione Tecnica del RUP allegata PG n. 727427 del 28 novembre 2014, i relativi documenti parte integrante, ivi comprese le Relazioni economico - finanziarie e legali;
- i pareri di regolarità tecnica e contabile sottoscritti, ai sensi dell'art. 49 del D.Lgs. 267/2000, dai dirigenti coinvolti, per le parti di rispettiva competenza che si allegano quali parti integranti;
- gli artt. 48 e 134, comma 4 del D.Lgs. 267/00;
- il parere espresso dal Segretario Generale, anch'esso allegato quale parte integrante;

DELIBERA

- per le motivazioni sopra espresse e che qui s'intendono integralmente riportate, di approvare le linee di indirizzo richiamate nel presente provvedimento e meglio dettagliate nella Relazione Tecnica del RUP allegata, parte integrante del presente provvedimento;
- di dare mandato agli uffici competenti, secondo le suddette linee di indirizzo, per il perfezionamento degli adempimenti e per la formalizzazione dei documenti contrattuali, economico-finanziari e tecnici atti a consentire l'attuazione degli adempimenti propedeutici all'effettuazione del *closing*, entro e non oltre il 31 dicembre 2014, al fine di consentire la prosecuzione del rapporto contrattuale per la realizzazione della nuova linea metropolitana;
- di dare atto che restano fermi e impregiudicati gli adempimenti posti in essere dal RUP relativamente all'attivazione della clausola risolutiva espressa, di cui all'art. 4 dell'Addendum del 20 giugno 2013, fino alla data di sottoscrizione, con buon esito, del contratto di finanziamento, che dovrà avvenire entro e non oltre il 31 dicembre 2014
- di dichiarare immediatamente eseguibile il presente provvedimento ai sensi dell'articolo 134, comma 4 del D.Lgs. 267/2000.

OGGETTO:

LINEE DI INDIRIZZO PER LA STIPULA DELLA CONVENZIONE DI CONCESSIONE E PER GLI ULTERIORI ADEMPIMENTI CONTRATTUALI NECESSARI ALLA PROSECUZIONE DEL PROGETTO DI REALIZZAZIONE E GESTIONE DELLA LINEA 4 DELLA METROPOLITANA DI MILANO.

IL PRESENTE PROVVEDIMENTO NON COMPORTA SPESA.
IMMEDIATAMENTE ESEGUIBILE.

CUP B81I06000000003 master, CUP B41I07000120005 collegato, CIG 3136915824

PARERE DI REGOLARITA' TECNICA:

ai sensi dell'art. 49 del T.U. n. 267/2000

Favorevole

se ne propone l'immediata eseguibilità

N.B. provvedimento ritenuto senza riflessi contabili
(sbarrare quando ne ricorrano i presupposti)

IL DIRETTORE DI SETTORE
TRASPORTO PUBBLICO E SUPPORTO
ECONOMICO FINANZIARIO

Angelo Pascale

IL DIRETTORE DI SETTORE
INFRASTRUTTURE PER LA MOBILITA'

Francesco Tarricone

IL DIRETTORE CENTRALE
MOBILITA', TRASPORTI, AMBIENTE ED ENERGIA

Filippo Salucci

IL DIRETTORE GENERALE

Giuseppe Tomarchio

IL DIRETTORE DI SETTORE
STRATEGIE E CONTROLLO PARTECIPATE

*(Solo per la parte relativa ai contenuti
sulla costituzione delle società)*

Mariangela Rimoldi

Data.....

PARERE RELATIVO ALLA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE AVENTE IL SEGUENTE
OGGETTO: LINEE DI INDIRIZZO PER LA STIPULA DELLA CONVENZIONE DI CONCESSIONE
E PER GLI ULTERIORI ADEMPIMENTI CONTRATTUALI NECESSARI ALLA PROSECUZIONE
DEL PROGETTO DI REALIZZAZIONE E GESTIONE DELLA LINEA 4 DELLA
METROPOLITANA DI MILANO

Parere di regolarità contabile

Considerato:

- che il progetto è stato avviato con provvedimenti del 2006 (Commissario Straordinario per l'emergenza del Traffico) e del 2009 (Delibera Consiglio Comunale 38/2009), in un contesto della finanza locale radicalmente diverso dall'attuale, sia come risorse trasferite dallo Stato agli Enti Locali sia come regole contabili di finanza pubblica, che vedrà presumibilmente una ulteriore radicale modifica dal 2015;
- che, agli atti di questa Direzione Centrale, non risulta esserci alla base delle decisioni originarie circa l'avvio dei project finance relativi alle Linee 4 e 5 della metropolitana, un piano di sostenibilità del trasporto pubblico locale e, più in generale, un piano della sostenibilità degli impatti di queste infrastrutture sui bilanci futuri dell'ente;
- le decisioni assunte dall'Amministrazione Comunale con la presente deliberazione e le ragioni alla base delle stesse, espresse nelle premesse della deliberazione e nelle allegate relazioni;
- l'impatto di tale progetto e delle altre infrastrutture in corso di realizzazione, nelle loro diverse componenti economico-finanziarie, sui bilanci futuri e sui saldi rilevanti ai fini del rispetto dei vincoli di finanza pubblica.

Considerata peraltro l'esistenza di un congruo livello di spesa considerabile, soprattutto nel medio periodo, meno rigida e quindi rimodulabile;

Visti:

- la relazione economico-finanziaria allegata alla presente deliberazione, i cui contenuti si intendono qui integralmente richiamati;
- i riflessi del progetto in esame sui bilanci futuri dell'ente, con importi che potranno variare nel corso del tempo sulla base dell'andamento dei lavori, del correlato utilizzo del debito, dell'andamento dei tassi, nonché delle variazioni di Piano Economico Finanziario che potranno a vario titolo intervenire, secondo le previsioni rappresentate all'organo deliberante con la tabella depositata in atti;

Si esprime parere di regolarità contabile favorevole nel presupposto che l'Amministrazione, al fine di preservare la sostenibilità economica e finanziaria del progetto negli esercizi futuri, adotti nel tempo le azioni di breve e medio periodo di rimodulazione della spesa e delle entrate necessarie per rendere sostenibili le future maggiori spese per gli equilibri di bilancio e per il rispetto del Patto di Stabilità e Crescita.

Milano, 28 novembre 2014

Il Direttore Centrale Pianificazione
Bilancio e Controlli




Comune di MILANO

SEGRETERIA GENERALE

Oggetto: Linee di indirizzo per la stipula della convenzione di concessione e per gli ulteriori adempimenti contrattuali necessari alla prosecuzione del progetto di realizzazione e gestione della linea 4 della metropolitana di Milano.

Il presente provvedimento non comporta spesa. Immediatamente eseguibile.

CUP B81I06000000003 master, CUP B41I07000120005 collegato, CIG 3136915824
3111/2014

IL SEGRETARIO GENERALE

Vista la proposta di deliberazione indicata in oggetto;

Vista la modifica emersa nel corso della discussione della seduta di Giunta del 28.11.2014;

CONFERMA

Il parere di legittimità espresso in data 28.11.2014.

Milano 28.11.2014

IL SEGRETARIO GENERALE
Dr.ssa Ileana Musicò

FOGLIO PARERI RELATIVO ALLA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE AVENTE IL SEGUENTE

OGGETTO: Linee di indirizzo per la stipula della convenzione di concessione e per gli ulteriori adempimenti contrattuali necessari alla prosecuzione del progetto di realizzazione e gestione della linea 4 della metropolitana di Milano.

Il presente provvedimento non comporta spesa. Immediatamente eseguibile.

CUP B81I06000000003 master, CUP B41I07000120005 collegato, CIG 3136915824

Numero proposta: 3111

PARERE DI LEGITTIMITA'

(Art.2- comma 1 – Regolamento del Sistema sui Controlli Interni)

Favorevole

IL SEGRETARIO GENERALE

IL SEGRETARIO GENERALE
(Dott.ssa *Aleane Musich*)

28/11/2014



DELIBERAZIONE DELLA GIUNTA MUNICIPALE N. 2418 DEL 28/11/2014

Letto approvato e sottoscritto

**IL Sindaco
Giuliano PISAPIA**

**IL SEGRETARIO GENERALE
Ileana MUSICO'**



Copia della presente deliberazione, viene affissa in pubblicazione all'Albo Pretorio ai sensi dell'art. 124, comma 1, del D.Lgs.267/2000 il _____ e vi resterà per 15 giorni consecutivi.

In pari data viene trasmessa comunicazione, ai sensi dell'art. 125 D.Lgs. 267/2000 ai signori Capigruppo Consiliari.

**IL SEGRETARIO GENERALE
Ileana MUSICO'**

