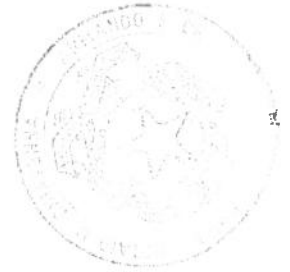


SPV LINEA M4 S.p.A.

Piazza Castello 3 - Milano

Capitale sociale euro 61.985.400 i.v.

Registro Imprese di Milano e Codice Fiscale n. 08876260962



VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL 26 MARZO 2026

Oggi, 26 marzo 2026, alle ore 11 si è riunito, previa convocazione in data 23 marzo 2026, il Consiglio di amministrazione della società M4 S.p.A. (nel seguito anche “M4” o la “Società”), ai sensi dell’art. 18, commi 3 e 4 dello Statuto Sociale.

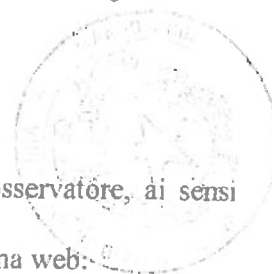
Previo unanime consenso degli intervenuti, assume la presidenza della riunione l’Amministratore delegato, Ing. Amerigo Del Buono, stante che il Presidente del Consiglio di amministrazione partecipa a questa seduta di Consiglio tramite piattaforma web per questioni di carattere personale. L’Ing. Amerigo Del Buono chiama a fungere da Segretario la signora Laura De Venezia e da quindi atto che sono intervenuti:

per il Consiglio di amministrazione, i Signori:

- Alessandro Lamberti, Presidente del Consiglio di amministrazione, in collegamento tramite piattaforma web;
- Amerigo Del Buono, Amministratore Delegato;
- Alessandra Gilio, Consigliere;
- Carolina Romanelli, Consigliere, in collegamento tramite piattaforma web;
- Deborah Setola, Consigliere.

Per il Collegio Sindacale, i Signori:

- Emanuela Votta, Presidente del Collegio Sindacale;
- Salvatore Rino Messina, Sindaco effettivo;



Matteo Cella, Sindaco effettivo

Si dà, inoltre, atto della presenza, del dott. Renato Aliberti, in qualità di osservatore, ai sensi dell'art. 16, punto 11, dello Statuto Sociale, in collegamento tramite piattaforma web:

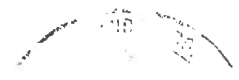
Il Presidente della seduta corrente, previo consenso del Consiglio, invita a presenziare alla riunione anche il Direttore Amministrazione Finanza, Dottoressa Federica Caimi, l'ing. Marco Di Paola, Construction Manager, e l'Avv. Fabio Orefice, legale interno della Società.

Constatata la presenza di tutti i Consiglieri di amministrazione e dei Sindaci, come sopra riportato, il Presidente della seduta corrente dichiara la riunione validamente costituita conformemente a quanto previsto dallo Statuto e pertanto atta a discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Comunicazioni Presidente;
2. Approvazione progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025: deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Illustrazione relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, ai sensi dell'art. 6 D.Lgs. 175/2016;
4. Convocazione Assemblea ordinaria Soci: deliberazioni inerenti e conseguenti;
5. Conferma Construction Manager, approvazione nuovo contratto di distacco: deliberazioni inerenti e conseguenti;
6. Affidamento del servizio di consulenza e assistenza legale per le attività relative al contratto di finanziamento project, esito procedura di affidamento diretto, ai sensi dell'art. 50, comma 1, lettera b) del D.lgs 36/2023: deliberazioni inerenti e conseguenti
7. Servizio di consulenza legale in relazione all'esecuzione del contratto di finanziamento e Servizio di Monitoraggio Operativo della linea M4 su base *project finance* della Linea 4 della metropolitana di Milano a beneficio e in favore dei Finanziatori; affidamento diretto ai sensi dell'art. 50, comma 1 lettera b) D.Lgs 36/2023: deliberazioni inerenti e conseguenti;
8. Varie ed eventuali.

* * * * *

1. Comunicazioni del Presidente



... OMISSIS ...

* * * * *

**5. Conferma Construction Manager, approvazione nuovo contratto di distacco:
deliberazioni inerenti e conseguenti**

Per la trattazione del presente punto all'ordine del giorno, l'ing. Marco Di Paola, Construction Manager lascia la sala consiliare.

L'ing. Amerigo Del Buono, Presidente della seduta corrente, informa il Consiglio che, a seguito della comunicazione ricevuta da Partecipazioni Italia, circa la cessazione del rapporto di lavoro con l'ing. Marco Di Paola, la stessa ha informato M4 S.p.A della cessazione del contratto di distacco, sottoscritto in data 29 giugno 2017, a far data dal 1° maggio 2026.

La società ATM ha informato la Concessionaria della prossima assunzione dell'ing. Marco Di Paola, in continuità con la cessazione del contratto tra Partecipazioni Italia e il suddetto ingegnere; in esito a tale scenario la società, ATM ha comunicato che intenderebbe – in continuità con il precedente incarico – mantenere l'ing. Marco Di Paola nel ruolo di Construction Manager, come già previsto dal precedente contratto, fino al completamento della costruzione dell'opera.

La soc. ATM S.p.A. ha proposto il suo distacco presso M4 S.p.A fino al 31 ottobre 2026, salvo ulteriore dilatazione dei tempi di costruzione, in esito ai quali si procederà ed eventuale proroga del distacco. In esito a tale nuovo scenario l'ing. Amerigo Del Buono chiede di deliberare:

- La sottoscrizione del contratto di distacco tra ATM e M4 fino al 31 ottobre (6 mesi) per l'importo già previsto a budget di € 75.000.
- Di rinnovare la carica di Construction Manager all'ing. Marco Di Paola.

L'ing. Del Buono evidenzia che la decisione di distaccare l'ing. Marco Di Paola presso M4 S.p.A è dettata da ragioni di ovvia opportunità, atteso che lo stesso è stata nominato Construction Manager dal Consiglio di Amministrazione della Concessionaria fin dal 2017 e ha sempre rivestito tale ruolo; l'assunzione di una diversa persona, nell'imminenza del termine della costruzione, non rappresenterebbe in alcun modo una scelta opportuna, fermo restando l'indubbia difficoltà di individuare un soggetto adeguato. La delibera relativa si rende necessaria in osservanza alle previsioni Statutarie, di cui all'art. 17, comma 7, (III), (a).

Dopo breve discussione in merito, il Consiglio all'unanimità dei presenti,

delibera

- Di sottoscrivere il contratto di distacco tra ATM S.p.A. e M4 S.p.A a partire dal 1° maggio e fino al 31 ottobre 2026 (6 mesi) per l'importo già previsto a budget di € 75.000, onnicomprensivo;
- Di rinnovare la nomina di Construction Manager all'ing. Marco Di Paola

Terminata la discussione del punto 5 dell'ordine del giorno, l'ing. Marco Di Paola viene invitato nuovamente a seguire la seduta del Consiglio.

... OMISSIS ...

... OMISSIS ...

Non essendoci null'altro da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Consiglio si chiude alle ore 12:50.

IL SEGRETARIO



IL PRESIDENTE

