

Informazioni essenziali ai sensi dell'articolo 122 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("Testo Unico") e dell'articolo 130 del Regolamento Consob 14 maggio 1999, n. 11971 ("Regolamento Emittenti") in merito all'assunzione di impegni di natura parasociale relativi ad azioni ordinarie di

SALINI IMPREGILO S.P.A.

Ai sensi dell'articolo 122 del Testo Unico e dell'articolo 130 del Regolamento Emittenti si rende noto quanto segue, **ad integrazione ed in sostituzione di quanto reso già noto al mercato in data 7 agosto 2019.**

Le parti aggiunte o riformulate sono di seguito riportate in carattere grassetto sottolineato.

PREMESSE

In data 2 agosto 2019, tra gli altri, Salini Costruttori S.p.A., con sede in Milano, via del Lauro n. 3 ("**Salini Costruttori**"), CDP Equity S.p.A., con sede in Milano, via San Marco n. 21A ("**CDPE**") e Salini Impregilo S.p.A., con sede in Milano, via dei Missaglia n. 97 ("**Salini Impregilo**" o l'"**Emittente**", hanno sottoscritto un accordo di investimento (l'"**Accordo**") avente a oggetto, *inter alia*, i termini e le condizioni della sottoscrizione, da parte di CDPE e di Salini Costruttori, di una porzione di un aumento di capitale che – subordinatamente al verificarsi di alcune condizioni sospensive - verrà deliberato, a condizioni di mercato e ove ne ricorrano i presupposti, da Salini Impregilo (l'"**Aumento di Capitale**") a servizio della realizzazione di un progetto strategico volto a rafforzare il settore nazionale delle costruzioni di grandi opere e infrastrutture complesse, denominato "**Progetto Italia**".

È previsto che i proventi dell'Aumento di Capitale siano destinati a supportare, in via prioritaria, il Progetto Italia e, più in generale, il piano industriale di Salini Impregilo di cui il Progetto Italia fa parte.

All'Accordo ha altresì aderito il dott. Pietro Salini, anche nella propria qualità di azionista di Salini Simonpietro & C. S.A.p.A. – società con sede in Roma, Via della Dataria, n. 22, che controlla Salini Costruttori - ("**SAPA**"), nei termini e limitatamente agli impegni descritti nel successivo paragrafo 4.3.3 delle presenti informazioni essenziali.

In data 4 novembre 2019, CDPE, da un lato, e Salini Costruttori e Salini Impregilo, dall'altro lato, hanno sottoscritto un accordo integrativo e modificativo dell'Accordo (l'"Accordo Integrativo") al fine, in particolare e come meglio descritto di seguito, di scadenzare e definire in maniera puntuale le attività, la tempistica e gli adempimenti per (i) l'identificazione ed approvazione della nuova denominazione sociale dell'Emittente e del nuovo brand, che saranno individuati e condivisi tra CDPE e Salini Costruttori, con il supporto di professionisti esperti di rebranding, (ii) le connesse attività di rebranding, nonché (iii) l'individuazione e successiva cooptazione nel consiglio di amministrazione di Salini Impregilo di n. 5 amministratori che saranno designati da CDPE (cooptazione inizialmente prevista entro la Data di Esecuzione e che, per effetto della suddetta modifica, potrà essere invece effettuata anche successivamente a tale data).

In esecuzione e conformemente a quanto previsto dall'Accordo, in data 4 ottobre 2019 l'assemblea straordinaria dell'Emittente (l'"Assemblea del 4 ottobre 2019") ha approvato, tra l'altro, (i) l'attribuzione della delega al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, a deliberare - ove ne ricorreranno le condizioni nell'interesse di Salini Impregilo - l'Aumento di Capitale (la "Delega") e (ii) le modifiche allo statuto sociale dell'Emittente, con efficacia dalla data di esecuzione dell'Aumento di Capitale (la "Data di Esecuzione"), in un testo conforme a quello accluso in allegato all'Accordo e già reso noto al mercato.

In data 6 novembre 2019, il consiglio di amministrazione dell'Emittente ha deliberato, tra l'altro, di dare avvio all'esercizio integrale alla delega conferita ex artt. 2443 e 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via inscindibile, a condizioni e prezzi di mercato, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 del Codice Civile, per un importo di Euro 600.000.000,00 (come eventualmente arrotondato per difetto a seguito della determinazione del prezzo di emissione e del numero di azioni oggetto della medesima), comprensivo del sovrapprezzo, da liberarsi interamente in denaro e mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi godimento regolare - ovvero, ove ne ricorrano i presupposti, di nuove azioni prive del diritto di voto denominate "Azioni B" di cui all'art. 36 del Nuovo Statuto (come *infra* definito) - da offrire in sottoscrizione esclusivamente a Salini Costruttori e a investitori qualificati, tra cui CDPE, banche, enti, società finanziarie, fondi di investimento ovvero altri investitori istituzionali. Il collocamento istituzionale delle azioni ordinarie dell'Emittente è stato avviato in data 7 novembre 2019 e si è concluso in data 8 novembre 2019.

Di seguito vengono fornite le informazioni essenziali richieste ai sensi dell'art. 130 del Regolamento Emittenti, aggiornate per effetto della sottoscrizione dell'Accordo Integrativo.

TIPOLOGIA DI PATTUZIONI PARASOCIALI

Talune pattuizioni del predetto Accordo assumono rilevanza, con riferimento all'Emittente, ai sensi dell'art. 122, commi 1 e 5, lettere a) e b), del Testo Unico. Le stesse riguardano, in particolare (i) impegni di voto di Salini Costruttori nel contesto del menzionato Aumento di Capitale di Salini Impregilo, che è funzionale a consentire l'ingresso nel capitale sociale dell'Emittente di CDPE, di talune importanti istituzioni bancarie italiane e di ulteriori investitori istituzionali, (ii) taluni impegni afferenti alle nuove regole di governo societario di Salini Impregilo che entreranno in vigore alla **Data di Esecuzione, ovvero alla Data di Cooptazione (come di seguito definita), a seconda del caso**, ivi inclusi impegni di voto di Salini Costruttori e CDPE ai fini della nomina degli organi sociali dell'Emittente, **all'adozione della nuova denominazione sociale e del nuovo brand dell'Emittente**, e più in generale al fine di dare efficacia alle previsioni dell'Accordo, e (iii) talune limitazioni e impegni afferenti al trasferimento delle partecipazioni detenute da Salini Costruttori e da CDPE nell'Emittente e tali da consentire il mantenimento in capo a Salini Costruttori del controllo esclusivo su Salini Impregilo anche ad esito del predetto Aumento di Capitale.

INFORMAZIONI ESSENZIALI AI SENSI DELL'ART. 130 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI

1 Società i cui strumenti finanziari sono oggetto delle pattuizioni parasociali di cui all'Accordo

Le pattuizioni parasociali di cui all'Accordo hanno a oggetto azioni ordinarie di Salini Impregilo S.p.A., con sede legale in Milano, via dei Missaglia n. 67, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano: 00830660155, Partita IVA: 02895590962. Alla data del presente documento, il capitale sociale di Salini Impregilo è pari a Euro 544.740.000 i.v., diviso in n. 493.788.182 azioni prive di valore nominale, delle quali n. 492.172.691 azioni ordinarie e n. 1.615.491 azioni di risparmio. Alla data odierna, l'Emittente detiene - a titolo di azioni proprie - n. 1.330.845 azioni, rappresentative dello 0,27% circa del capitale sociale.

L'Emittente è altresì soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Salini Costruttori ai sensi degli artt. 2497 e ss. del Codice Civile.

L'Accordo include altresì un impegno di *lock-up* avente a oggetto le azioni di Salini Simonpietro & C. S.p.A. con sede in Roma, Via della Dataria, n. 22 ("SAPA"), società che controlla Salini Costruttori, nei termini e alle condizioni indicate nel successivo Paragrafo 4.3.3.

2 Soggetti aderenti alle pattuizioni parasociali di cui all'Accordo

Oltre all'Emittente, i soggetti che aderiscono alle pattuizioni parasociali di cui all'Accordo sono:

- (a) Salini Costruttori S.p.A. con sede in Milano, via del Lauro, n. 3, codice fiscale e numero d'iscrizione al Registro Imprese di Milano: 00436420582, partita IVA: IT00892101007;
- (b) CDP Equity S.p.A., con sede in Milano, via San Marco n. 21A, codice fiscale, partita IVA e numero d'iscrizione al Registro Imprese di Milano: 07532930968;
- (c) il dott. Pietro Salini (codice fiscale: SLNPTR58C29H501C), nella propria qualità di azionista di SAPA e limitatamente agli impegni di cui al successivo Paragrafo 4.3.3.

3 Diritti di voto conferiti

L'Accordo ha ad oggetto tutte le azioni e gli strumenti finanziari che diano il diritto di acquistare o sottoscrivere azioni o diritti di voto dell'Emittente, detenuti sia da Salini Costruttori che da CDPE (quest'ultima, a valle della sottoscrizione dell'Aumento di Capitale).

In particolare, alla data odierna:

- (i) Salini Costruttori possiede - ed ha sindacato per intero all'Accordo - n. **368.021.258** azioni ordinarie, pari a circa il **74,783%** del capitale con diritti di voto dell'Emittente e a circa il **74,538%** del capitale sociale complessivo; mentre
- (ii) CDPE non detiene alcuna partecipazione nel capitale sociale di Salini Impregilo, né strumenti finanziari che attribuiscono il diritto di acquistare o sottoscrivere azioni o diritti di voto dell'Emittente.

In base alle informazioni disponibili all'Emittente alla data delle presenti informazioni essenziali - e come già rappresentato dall'Emittente al mercato con comunicato dell'8 novembre u.s. - è previsto che a seguito dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale (interamente collocato in data 7 novembre 2019 e la cui data di perfezionamento è fissata al 12 novembre 2019): (i) Salini Costruttori venga a detenere una partecipazione rappresentativa del 44,91% del capitale sociale (pari al 44,99% del capitale sociale con diritto di voto) dell'Emittente, e (ii) CDPE venga a detenere una partecipazione rappresentativa del 18,61% del capitale sociale (pari al 18,68% del capitale sociale con diritto di voto) dell'Emittente.

Il dott. Pietro Salini ha sottoscritto l'Accordo ai solo fini di cui al paragrafo 4.3.3, non avendo conferito all'Accordo azioni ordinarie o altri strumenti che diano il diritto di acquistare o sottoscrivere azioni o diritti di voto dell'Emittente.

Soggetto che esercita il controllo sull'Emittente

Alla data odierna, Salini Costruttori esercita il controllo esclusivo di diritto su Salini Impregilo ai sensi degli artt. 2359, comma 1, n. 1, del Codice Civile e 93 del Testo Unico. L'azionista ultimo della catena di controllo dell'Emittente è l'arch. Simonpietro Salini.

Successivamente all'esecuzione dell'Aumento di Capitale, è previsto che Salini Costruttori mantenga comunque il controllo esclusivo su Salini Impregilo ai sensi degli artt. 2359 del Codice Civile e 93 del Testo Unico.

4 Contenuto delle pattuizioni parasociali di cui all'Accordo

Si sintetizza di seguito il contenuto delle principali pattuizioni parasociali di cui all'Accordo.

4.1 Deliberazioni Assembleari su Aumento di Capitale e Modifiche Statutarie

Preliminarmente, l'Accordo aveva a oggetto impegni di voto di Salini Costruttori con riferimento alle Deliberazioni Assembleari (come di seguito definite).

Ai sensi dell'Accordo, **l'assemblea del 4 ottobre 2019 ha assunto le seguenti delibere (collettivamente, le "Deliberazioni Assembleari"):** (i) **ha conferito** al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la **Delega a deliberare ed** eseguire l'Aumento di Capitale; e (ii) **ha approvato**, con efficacia dalla Data di Esecuzione, alcune modifiche dello statuto sociale, volte a implementare talune regole di *governance* meglio descritte di seguito, **nonché a revocare, sempre con efficacia dalla Data di Esecuzione, le pregresse delibere e/o deleghe ex artt. 2443 e 2420-ter del Codice Civile, rispettivamente, ad aumentare il capitale sociale dell'Emittente o emettere obbligazioni convertibili, approvate dall'assemblea alla data del 2 agosto 2019 e non ancora integralmente eseguite, diverse da quelle al servizio di piani di incentivazione (stock option/stock grant) vigenti e non ancora integralmente eseguiti (lo statuto sociale dell'Emittente, come modificato per effetto delle Deliberazioni Assembleari, è di seguito definito il "Nuovo Statuto").**

4.2 Impegni di *governance* relativi a Salini Impregilo

Ai sensi dell'Accordo, è stato convenuto che, con efficacia **a partire** dalla Data di Esecuzione **o dalla Data di Cooptazione (come di seguito definita), a seconda del caso**, l'Emittente adotti talune modifiche al proprio sistema di *corporate governance* secondo quanto di seguito illustrato e in parte riflesso nel Nuovo Statuto.

4.2.1 Consiglio di amministrazione

Ai sensi dell'Accordo, **come successivamente integrato e modificato dall'Accordo Integrativo**, è previsto che il consiglio di amministrazione dell'Emittente sia composto da 15 (*quindici*) amministratori e che l'attuale consiglio - che già prevede tale composizione numerica - rimanga in carica fino alla naturale scadenza del mandato (e, pertanto, fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020), fermo restando che:

- (i) nel più breve tempo possibile e comunque entro il 31 dicembre 2019, CDPE designerà 5 (cinque) nuovi amministratori, che saranno cooptati nel consiglio di amministrazione dell'Emittente entro i termini di cui *infra*;**
- (ii) fino al momento della cooptazione prevista nel successivo alinea, l'attuale posizione vacante nel consiglio di amministrazione dell'Emittente non sia oggetto di cooptazione; e**
- (iii) entro 7 (sette) Giorni Lavorativi (intendendosi per "Giorno Lavorativo" ciascun giorno di calendario ad eccezione dei sabati, delle domeniche e degli altri giorni nei quali le banche non sono, di regola, aperte sulla piazza di Milano e Roma per l'esercizio della loro normale attività) dalla data di ricezione della comunicazione scritta da parte di CDPE degli amministratori designati ai sensi del precedente punto (i), Salini Costruttori**

procurerà che: (a) 4 (quattro) amministratori dalla stessa designati si dimettano dalla carica, con efficacia dalla data di nomina dei nuovi amministratori per cooptazione di cui al successivo punto (b), e (b) il consiglio di amministrazione dell'Emittente si riunisca al fine di nominare per cooptazione - con efficacia dalla data della cooptazione (la "Data di Cooptazione"), ferma la necessità che intervenga per tempo l'accettazione della carica da parte degli amministratori cooptati - i 5 (cinque) nuovi amministratori designati da CDPE (di cui uno, individuato ai sensi dell'Accordo, assumerà la carica di Presidente del consiglio di amministrazione) in sostituzione dei consiglieri venuti a cessare, in modo tale che l'attuale consiglio di amministrazione dell'Emittente sia composto, oltre che dall'amministratore espressione delle minoranze, da 5 (cinque) membri designati da CDPE e da 9 (nove) membri designati da Salini Costruttori.

Salini Costruttori e CDPE (i "Partner") si sono inoltre impegnate a far sì che, ad ogni nomina o rinnovo, il consiglio di amministrazione di Salini Impregilo riceva mandato per un triennio, impegnandosi ad esercitare i propri diritti di voto nelle assemblee di Salini Impregilo in conformità a quanto sopra.

Fermo restando quanto precede, i Partner hanno convenuto che, ai fini dell'elezione del consiglio di amministrazione, gli stessi:

- (i) presenteranno regolarmente un'unica lista congiunta (la "Lista Congiunta"), che dovrà essere depositata ai sensi di legge entro e non oltre il termine pattizio di 31 (*trentuno*) giorni di calendario prima della data dell'assemblea in prima o unica convocazione e sarà composta da 15 (*quindici*) componenti, di cui:
 - (a) i primi 5 (*cinque*) componenti per ordine progressivo saranno indicati da CDPE, con il primo candidato che assumerà la carica di presidente, restando inteso che almeno 3 (*tre*) dei predetti candidati dovranno avere i requisiti di indipendenza ai sensi di legge e del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A. e almeno 2 (*due*) dovranno appartenere al genere meno rappresentato;
 - (b) i successivi 9 (*nove*) componenti saranno indicati da Salini Costruttori, restando inteso che almeno 6 (*sei*) dei predetti candidati dovranno avere i requisiti di indipendenza ai sensi di legge e del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A. e almeno 4 (*quattro*) dovranno appartenere al genere meno rappresentato; e
 - (c) il 15° (*quindicesimo*) e ultimo componente sarà indicato da Salini Costruttori con il numero 15;
- (ii) CDPE e Salini Costruttori voteranno con tutte le proprie azioni la Lista Congiunta da esse presentata; e
- (iii) al fine di addivenire alla presentazione della Lista Congiunta entro il predetto termine di 31 (*trentuno*) giorni di calendario prima della data dell'assemblea in prima o unica convocazione, i Partner avvieranno e concluderanno in tempo utile le interlocuzioni interne funzionali all'individuazione dei candidati da inserire nella Lista Congiunta.

Nel caso in cui la Lista Congiunta non venga regolarmente presentata nei termini di cui sopra, CDPE avrà diritto di recedere con effetto immediato dall'Accordo.

Fermo quanto precede, i Partner hanno convenuto che, tra i componenti da designare ai fini dell'elezione nel consiglio di amministrazione, CDPE possa indicare fino a 2 (*due*) *manager* del gruppo

facente capo a Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., che non potranno comunque ricoprire la carica di presidente del consiglio di amministrazione. Inoltre, ove le minoranze non presentino una lista, esperite le formalità idonee a consentire che le stesse formulino un'eventuale candidatura durante l'assemblea chiamata a deliberare sul rinnovo del consiglio di amministrazione, anche il 15° (*quindicesimo*) amministratore sarà tratto dalla lista di maggioranza.

CDPE e Salini Costruttori, ciascuna per quanto di competenza, hanno concordato di far sì, impegnandosi a esercitare conformemente i propri diritti di voto nelle assemblee di Salini Impregilo, che qualora il consiglio di amministrazione di Salini Impregilo attualmente in carica dovesse cessare, per qualsiasi ragione, prima della data della sua naturale scadenza, il successivo consiglio sia rinnovato con un mandato fino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e che, a tale data, il nuovo consiglio di amministrazione riceva un mandato per un ulteriore triennio.

Conformemente al Nuovo Statuto, **a partire dalla Data di Cooptazione**, dei 15 (*quindici*) amministratori che comporranno il consiglio di amministrazione:

- almeno 9 (*nove*) saranno indicati e designati da Salini Costruttori, fintantoché quest'ultima detenga, anche attraverso società controllate, la partecipazione di maggioranza relativa nel capitale sociale dell'Emittente, come risultante dalle comunicazioni di cui all'art. 120 del Testo Unico;
- 5 (*cinque*) saranno indicati e designati da CDPE, fintantoché la stessa - direttamente o indirettamente attraverso la sua controllante, le sue controllate e/o le società sottoposte a comune controllo da parte della sua controllante - detenga una quota superiore al 10% (*dieci per cento*) dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea dell'Emittente, come risultante dalle comunicazioni di cui all'art. 120 del Testo Unico; e
- 1 (*uno*) sarà indicato e designato dalle minoranze, ove le stesse abbiano presentato una lista in assemblea o votato in assemblea l'elezione di tale amministratore.

I diritti di nomina sopra indicati e tutti i diritti di *governance* di cui all'Accordo spetteranno a CDPE fino alla precedente tra: (i) la data in cui CDPE verrà a detenere una partecipazione inferiore al 10% (*dieci per cento*) del capitale sociale di Salini Impregilo, e (ii) la data di completamento del Progetto Italia (come di seguito individuata). A decorrere dalla prima di tali date, la lista risultata prima per numero di voti eleggerà 2/3 (*due terzi*) dei consiglieri e la lista risultata seconda per numero di voti eleggerà 1/3 (*un terzo*) dei consiglieri, a condizione che tale lista ottenga almeno il 10% (*dieci per cento*) dei voti, coerentemente con il Nuovo Statuto.

Ai sensi dell'Accordo, è previsto che il completamento del Progetto Italia debba essere accertato con deliberazione del consiglio di amministrazione assunta a maggioranza qualificata di 4/5 (*quattro quinti*) dei suoi componenti e previo parere motivato del "comitato strategico" dell'Emittente (istituito ai sensi di quanto previsto al successivo paragrafo 4.2.5).

Con effetto dalla **Data di Cooptazione**, è previsto che l'Emittente adotti un regolamento dei lavori del consiglio di amministrazione (**già approvata dal consiglio di amministrazione dell'Emittente tenutosi in data 7 novembre 2019, con efficacia differita dalla Data di Cooptazione, nel testo allegato all'Accordo di Investimento**) il quale **prevede** – quale limitazione (solo interna) alle deleghe attualmente riconosciute in capo all'amministratore delegato – che, prima dell'esercizio delle deleghe relative a: (i) la sottoscrizione di contratti derivati che abbiano quale valore nozionale un ammontare superiore ad Euro 1.000.000,00 (*un milione*) e che non abbiano quale esclusiva finalità e/o effetto la copertura del rischio aziendale; (ii) la sottoscrizione di nuovi accordi (o la modifica dei termini di tali

accordi o comunque di accordi già in essere) tra Salini Impregilo e propri amministratori e dirigenti apicali volti a disciplinare la spettanza di tutele apicali al verificarsi di taluni eventi legati all'eventuale cessazione anticipata del rapporto con l'Emittente; e (iii) previo motivato parere del comitato strategico, le operazioni di Progetto Italia, nonché ogni operazione di acquisizione di aziende o società (M&A) in Italia e all'estero che, indipendentemente dalla loro inclusione nel Progetto Italia, siano in ogni caso idonee a incidere in misura significativa sull'attuazione dello stesso, l'amministratore delegato riferisca e ottenga la previa autorizzazione da parte del consiglio di amministrazione dell'Emittente.

4.2.2 Sostituzione e revoca degli amministratori

L'Accordo prevede che, qualora - successivamente **alla Data di Cooptazione** - un amministratore designato da Salini Costruttori o CDPE si dimetta o altrimenti cessi dal proprio ufficio per qualsivoglia ragione, il Partner che aveva designato l'amministratore cessato avrà il diritto di designare il nuovo amministratore al fine di preservare la composizione del consiglio di cui al precedente Paragrafo 4.2.1 e i Partner eserciteranno i propri diritti e in generale, ciascuna per quanto di competenza, faranno sì che venga nominata la persona fisica indicata dal Partner che aveva nominato l'amministratore cessato.

Qualora uno dei Partner desideri revocare qualunque degli amministratori da essa designato, l'altro Partner coopererà, nei limiti massimi consentiti dalla legge applicabile, al fine di far sì che tale amministratore venga revocato, fatti salvi obblighi di manleva anche nei confronti dell'Emittente.

4.2.3 Presidente del consiglio di amministrazione

Ai sensi dell'Accordo, **come successivamente integrato e modificato dall'Accordo Integrativo**, Salini Costruttori e CDPE si sono impegnate a far sì che, **alla Data di Cooptazione**, il presidente del consiglio di amministrazione sia il soggetto che sarà designato da CDPE, tra gli amministratori di propria nomina, previo gradimento di Salini Costruttori, che non potrà essere irragionevolmente negato. Successivamente e fino al primo rinnovo dell'intero consiglio di amministrazione, il presidente sarà designato da CDPE previo gradimento di Salini Costruttori, che non potrà essere irragionevolmente negato e che potrà esercitare il proprio diniego motivato solo due volte per ogni rinnovo della carica presidenziale. Al presidente, che sarà selezionato tra soggetti in possesso di requisiti di indipendenza, professionalità ed esperienza adeguati al ruolo, saranno attribuiti poteri e deleghe in continuità con il pregresso.

4.2.4 Amministratore delegato

L'amministratore delegato continuerà a essere designato da Salini Costruttori e manterrà le proprie deleghe in continuità con quelle attuali, salvo solo quanto alle modifiche che dovessero essere apportate al Progetto Italia, alle operazioni che dovessero incidere su tale Progetto ove diverse da quelle già previste dal piano industriale di Salini Impregilo e all'accertamento in merito alla realizzazione del Progetto Italia medesimo e alle materie espressamente riservate dallo statuto alla competenza esclusiva del consiglio di amministrazione dell'Emittente. Restano inoltre ferme le limitazioni interne previste dal regolamento dei lavori del consiglio di amministrazione.

4.2.5 Comitati endo-consiliari

Ai sensi dell'Accordo, è previsto che l'Emittente istituisca e mantenga i seguenti comitati endo-consiliari:

- (i) un comitato controllo e rischi;
- (ii) un comitato per la remunerazione e nomine;

- (iii) un comitato per le operazioni con parti correlate; e
- (iv) un comitato strategico (quest'ultimo per tutta la durata del Progetto Italia).

La composizione e le prerogative di ciascun comitato saranno disciplinate dal Nuovo Statuto e dai relativi regolamenti, **che entreranno in vigore a decorrere dalla Data di Cooptazione**, mediante meccanismi in virtù dei quali:

- (a) il comitato controllo e rischi sarà composto da 6 (*sei*) amministratori indipendenti, di cui 2 (*due*) scelti tra gli amministratori indipendenti designati da CDPE, 3 (*tre*) - tra cui il presidente - scelti tra gli amministratori indipendenti designati da Salini Costruttori, a uno dei quali sono attribuite le funzioni di Presidente del Comitato e 1 (*uno*) tratto dalla lista di minoranza, ovvero, in mancanza, tra gli amministratori indipendenti designati da CDPE;
- (b) il comitato per la remunerazione e nomine sarà composto da 3 (*tre*) amministratori indipendenti, di cui 1 (*uno*) scelto tra gli amministratori indipendenti designati da CDPE, 1 (*uno*) scelto tra gli amministratori indipendenti designati da Salini Costruttori e 1 (*uno*) - con funzioni di presidente - tratto dalla lista di minoranza, al quale sono attribuite le funzioni di Presidente del Comitato. Qualora in occasione della nomina del Consiglio di Amministrazione non sia stata presentata una lista di minoranza, ovvero, in mancanza, tra gli amministratori indipendenti designati da Salini Costruttori;
- (c) il comitato per le operazioni con parti correlate sarà composto da 3 (*tre*) amministratori indipendenti, di cui 1 (*uno*) - con funzioni di presidente - scelto tra gli amministratori indipendenti designati da CDPE, 1 (*uno*) scelto tra gli amministratori indipendenti designati da Salini Costruttori e 1 (*uno*) tratto dalla lista di minoranza, al quale sono attribuite le funzioni di Presidente del Comitato. Qualora in occasione della nomina del Consiglio di Amministrazione non sia stata presentata una lista di minoranza, ovvero, in mancanza, tra gli amministratori indipendenti designati da Salini Costruttori;
- (d) il comitato strategico sarà composto da 5 (*cinque*) amministratori e, in particolare, 1 (*un*) componente sarà l'amministratore delegato, 3 (*tre*) componenti, di cui 2 (*due*) amministratori indipendenti, saranno scelti tra gli amministratori designati da CDPE, uno dei quali assumerà la carica di presidente, e il restante componente sarà scelto tra gli amministratori indipendenti designati da Salini Costruttori.

4.2.6 Collegio sindacale

Ai sensi dell'Accordo, il collegio sindacale dell'Emittente sarà composto da 3 (*tre*) sindaci effettivi e 2 (*due*) sindaci supplenti. I Partner hanno convenuto che, a partire dal primo rinnovo del collegio sindacale:

- (i) Salini Costruttori designi 1 (*un*) sindaco effettivo e 1 (*un*) sindaco supplente;
- (ii) CDPE designi 1 (*un*) sindaco effettivo; e
- (iii) le minoranze designino 1 (*un*) sindaco effettivo (che sarà il presidente del collegio sindacale) e 1 (*un*) sindaco supplente, restando inteso che, ove le minoranze non presentino una lista, esperite le formalità idonee a consentire che le stesse formulino un'eventuale candidatura durante l'assemblea chiamata a deliberare sul rinnovo del collegio sindacale, anche il presidente sarà tratto dalla lista di maggioranza tra i candidati designati da Salini Costruttori.

4.2.7 Nuova Denominazione e *Rebranding* dell'Emittente

Ai sensi dell'Accordo, come successivamente integrato e modificato dall'Accordo Integrativo, Salini Costruttori, CDPE e l'Emittente si sono impegnate, ciascuna per quanto di rispettiva competenza, affinché:

- (i) nel più breve tempo possibile e in ogni caso entro il 31 dicembre 2019, (a) vengano identificati la nuova denominazione sociale dell'Emittente e il nuovo *brand*, che saranno individuati e condivisi tra Salini Costruttori e CDPE, con il supporto di professionisti esperti di "*rebranding*", conformemente a quanto previsto nell'Accordo, (b) vengano altresì individuate le relative attività di comunicazione e *rebranding* e (c) non appena concluse le attività di cui alle precedenti lettere (a) e (b) e in ogni caso entro il 31 dicembre 2019, venga data comunicazione al mercato, e vengano avviate le relative attività di comunicazione e *rebranding*; e
- (ii) una volta diffuso il comunicato di cui al punto (i) (c) che precede, (a) venga convocata, entro e non oltre 15 Giorni Lavorativi dalla data di pubblicazione del predetto comunicato, un'assemblea dei soci dell'Emittente in sede straordinaria affinché l'Emittente – previa approvazione da parte di detta assemblea - adotti la nuova denominazione sociale come individuata ai sensi del precedente punto (i) e, più in generale, (b) immediatamente a seguire, l'Emittente avvii tutte le connesse attività di comunicazione e *rebranding* con l'obiettivo di completarle nel minor tempo possibile.

4.3 Impegni di *lock-up*

4.3.1 Impegni di Salini Costruttori

L'Accordo prevede l'impegno di Salini Costruttori, a decorrere dalla data di sottoscrizione dell'Accordo e per i 6 (*six*) mesi successivi alla Data di Esecuzione dell'Aumento di Capitale, a non effettuare alcun trasferimento di azioni o altri strumenti che diano il diritto di sottoscrivere azioni di Salini Impregilo senza il preventivo consenso scritto di CDPE. Tale impegno riguarda altresì le ulteriori azioni che saranno acquisite da Salini Costruttori nel contesto dell'Aumento di Capitale e non troverà applicazione esclusivamente con riferimento all'eventuale escussione del pegno sulle azioni dell'Emittente di proprietà di Salini Costruttori, ai sensi dei contratti di finanziamento di cui quest'ultima è parte.

In ogni caso, Salini Costruttori si è altresì impegnata, fintantoché CDPE detenga una partecipazione pari o superiore al 10% (*dieci per cento*) del capitale sociale di Salini Impregilo:

- a non ridurre la propria partecipazione in Salini Impregilo al di sotto del 30% (*trenta per cento*) del relativo capitale sociale ordinario; e
- a non promuovere e/o approvare operazioni di aumento di capitale (diverse dall'Aumento di Capitale) e/o di emissione di prestiti obbligazionari convertibili in (e/o scambiabili con) azioni e/o in buoni di acquisto/sottoscrizione in azioni dell'Emittente ovvero di altri strumenti finanziari, anche partecipativi, che conferiscano il diritto di acquistare, sottoscrivere, scambiare con o convertire in, azioni dell'Emittente, senza il preventivo consenso scritto di CDPE.

Salini Costruttori si è altresì impegnata a fare tutto quanto nelle proprie possibilità affinché, per la durata dell'Accordo, il controllo di SAPA rimanga in capo alla famiglia Salini.

4.3.2 Impegni di CDPE

L'Accordo prevede l'impegno di CDPE, a decorrere dalla Data di Esecuzione dell'Aumento di Capitale e per i 6 (*sei*) mesi successivi, a non effettuare alcun trasferimento di azioni o altri strumenti che diano il diritto di sottoscrivere azioni di Salini Impregilo, senza il preventivo consenso scritto di Salini Costruttori e comunque fatti salvi i trasferimenti (*i*) alla propria controllante o (*ii*) a proprie controllate o altre controllate della propria controllante, in quest'ultimo caso - ove le controllate della controllante non siano direttamente o indirettamente detenute al 100% (*cento per cento*) dalla stessa - previo consenso scritto di Salini Impregilo che non potrà essere irragionevolmente negato.

CDPE si è altresì impegnata a non trasferire la propria partecipazione in Salini Impregilo al di sotto del 10% (*dieci per cento*) fino alla data di completa realizzazione del Progetto Italia.

4.3.3 Impegni del dott. Pietro Salini

Ai sensi dell'Accordo e per l'intera durata dello stesso, il dott. Pietro Salini si è impegnato, nella sua qualità di azionista di SAPA, a non effettuare alcun trasferimento, senza il preventivo consenso scritto di CDPE, di azioni o altri strumenti che diano il diritto di sottoscrivere azioni della SAPA, tali da comportare la perdita del controllo della famiglia Salini su SAPA e/o Salini Costruttori e/o Salini Impregilo.

4.3.4 Impegni di Salini Impregilo

A decorrere dalla data di sottoscrizione dell'Accordo e per i 6 (*sei*) mesi successivi alla Data di Esecuzione dell'Aumento di Capitale, Salini Impregilo si è impegnata:

- a non effettuare direttamente o indirettamente operazioni di vendita, atti di disposizione e/o comunque operazioni che abbiano per oggetto e/o per effetto l'attribuzione e/o il trasferimento a terzi, a qualunque titolo e sotto qualsiasi forma, della proprietà ovvero di altro diritto sulle azioni dell'Emittente (ovvero di altri strumenti finanziari, inclusi quelli partecipativi, che attribuiscono il diritto di acquistare, sottoscrivere, convertire in, e/o scambiare con, azioni dell'Emittente), nonché a non stipulare contratti derivati sulle azioni dell'Emittente e/o comunque effettuare operazioni su strumenti derivati che abbiano i medesimi effetti, anche solo economici, delle operazioni sopra richiamate, ovvero a non annunciare alcuna delle predette operazioni senza il preventivo consenso scritto di CDPE;
- a non promuovere e/o approvare operazioni di aumento di capitale (diverse dall'Aumento di Capitale) e/o di emissione di prestiti obbligazionari convertibili in (e/o scambiabili con) azioni e/o in buoni di acquisto/sottoscrizione in azioni dell'Emittente ovvero di altri strumenti finanziari, anche partecipativi, che conferiscano il diritto di acquistare, sottoscrivere, scambiare con o convertire in azioni dell'Emittente, senza il preventivo consenso scritto di CDPE.

Sono fatte salve eventuali assegnazioni di azioni di Salini Impregilo sulla base di piani di *stock option* approvati prima della sottoscrizione dell'Accordo.

4.4 **Diritto di co-vendita**

Ai sensi dell'Accordo, qualora, successivamente allo scadere del 6° (*sesto*) mese successivo alla Data di Esecuzione, Salini Costruttori intenda vendere azioni o altri strumenti che diano il diritto di sottoscrivere azioni di Salini Impregilo dalla stessa detenute ad un potenziale acquirente diretto (e quindi con l'esclusione delle vendite sul mercato o tramite *accelerated bookbuilding*), per ragioni diverse dall'escussione del pegno ai sensi dei contratti di finanziamento di cui la stessa Salini Costruttori è parte, CDPE avrà un diritto di co-vendita esercitabile su base proporzionale.

4.5 Offerte pubbliche di acquisto

Per quanto occorrer possa, si segnala che, successivamente alla Data di Esecuzione e per tutta la durata dell'Accordo, Salini Costruttori e CDPE si sono impegnate a non porre in essere, direttamente o indirettamente, individualmente o in concerto con altri soggetti ai sensi degli artt. 101-*bis* e 109 del TUF, atti, fatti e/o operazioni, che comportino, o possano comportare, l'obbligo di promuovere un'OPA obbligatoria su Salini Impregilo.

4.6 Controversie

Le controversie che dovessero sorgere in relazione all'Accordo, anche relativamente alla sua validità, interpretazione, esecuzione, modifica o integrazione, e che non fossero risolte amichevolmente tra le parti, saranno devolute alla competenza esclusiva del Foro di Roma.

5 Durata dell'Accordo - Rinnovo

L'Accordo è entrato in vigore il 2 agosto 2019 (data di sottoscrizione) e rimarrà valido ed efficace fino al 3° (*terzo*) anniversario della predetta data. Alla scadenza, è previsto che lo stesso sia automaticamente rinnovato di volta in volta per ulteriori periodi di 2 (*due*) anni ciascuno, salvo disdetta con un preavviso di almeno 4 (*quattro*) mesi rispetto alla scadenza del relativo termine.

6 Deposito

L'Accordo è stato depositato in data 7 agosto 2019 presso il Registro delle Imprese di Milano. **L'Accordo Integrativo è stato depositato in data 8 novembre 2019 presso il medesimo Registro delle Imprese di Milano.**

9 novembre 2019