

**PATTO PARASOCIALE**

**tra**

**Azienda Energetica Municipale S.p.A.**

**A.S.M. Pavia S.p.A.**

**COGEME – Servizi pubblici locali S.p.A.**

**Società Cremasca Servizi S.r.l.**

**e**

**ASTEM S.p.A.**

**[[●] giugno 2016]**

## INDICE

<b>1. PREMESSE E DEFINIZIONI.....</b>	<b>3</b>
<b>2. AZIONI SINDACATE .....</b>	<b>4</b>
<b>3. COMITATO DEL SINDACATO.....</b>	<b>4</b>
<b>4. PATTUZIONI RELATIVE ALLA SOCIETA' .....</b>	<b>5</b>
4.1 Individuazione dei candidati consiglieri, del candidato Presidente del Consiglio di Amministrazione e del Presidente dell'Organismo di Vigilanza di designazione dei Soci LGH ai sensi del Contratto LGH .....	5
4.2 Individuazione dei candidati sindaci di designazione dei Soci LGH ai sensi del Contratto LGH.....	7
4.3 Sindacato di voto con riferimento alle materie di competenza dell'Assemblea di LGH .....	8
4.4 Obblighi di preventiva consultazione in caso di stallo deliberativo riguardo all'approvazione delle Voci Piano Industriale Riservate ai sensi del Contratto LGH .....	8
4.5 Obblighi di preventiva consultazione nell'ambito della procedura di <i>exit</i> prevista dal Contratto LGH.....	9
<b>5. PATTUZIONI RELATIVE ALLE SOB .....</b>	<b>9</b>
5.1 Individuazione dei candidati consiglieri e del candidato Presidente del Consiglio di Amministrazione di ciascuna SOB.....	9
<b>6. TRASFERIMENTO DELLE AZIONI A2A.....</b>	<b>Errore. Il segnalibro non è definito.</b>
<b>7. VARIE .....</b>	<b>10</b>
<b>8. DISPOSIZIONI GENERALI .....</b>	<b>11</b>
8.1 Legge regolatrice.....	11
8.2 Spese ed oneri.....	11
8.3 Riservatezza.....	11
8.4 Modifiche.....	12
8.5 Invalidità di singole clausole e promessa del fatto del terzo.....	12
8.6 Comunicazioni .....	12
8.7 Foro competente .....	13

## PATTO PARASOCIALE

tra

- **Azienda Energetica Municipale Cremona S.p.A.**, con sede in Cremona, viale Trento e Trieste n. 38, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Cremona n. 00110040193, qui rappresentato da Massimo Siboni, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione (di seguito “**AEM**”);
- **A.S.M. Pavia S.p.A.**, con sede in Pavia, via Donegani 7/21, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Pavia n. 01747910188 qui rappresentato da Duccio Bianchi, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione (di seguito “**ASM**”);
- **COGEME – Servizi Pubblici Locali S.p.A.**, con sede in Rovato, via XXV Aprile n. 18, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Brescia n. 00298360173, qui rappresentato da Giuseppe Mondini, nella sua qualità di presidente del Consiglio di Amministrazione (di seguito “**COGEME**”);
- **ASTEM S.p.A.**, con sede in Lodi, Strada Vecchia Cremonese (snc), codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Lodi n. 00791500150, qui rappresentato da Cristiano Galletti, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione (di seguito “**ASTEM**”); e
- **Società Cremasca Servizi S.r.l.**, con sede in Crema, via del Commercio n. 29, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Cremona n. 01199970193, qui rappresentato da Pietro Moro, nella sua qualità di legale rappresentante (di seguito “**SCS**”),

di seguito, AEM, ASM, COGEME, ASTEM e SCS collettivamente considerati, i “**Soci LGH**” o le “**Parti**” e, individualmente, il “**Socio LGH**” o la “**Parte**”.

## PREMESSE

1. LGH S.p.A., con sede legale in Cremona, viale Trento e Trieste 38, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Cremona 01389070192, (di seguito, “**LGH**” o la “**Società**”) è una società operante nel settore delle *utilities* il cui capitale è attualmente detenuto dai Soci LGH come segue: (i) AEM per una partecipazione del 30,915%; (ii) COGEME per una partecipazione del 30,915%; (iii) ASM per una partecipazione del 15,902%; (iv) ASTEM per una partecipazione del 13,221%; e (v) SCS per una partecipazione del 9,047%;
2. tra i Soci LGH è attualmente in vigore un patto parasociale relativo a LGH stipulato in data 30 giugno 2010, in scadenza il 30 giugno 2016, avente ad oggetto alcune previsioni di *governance* relative alla Società e ad alcune società da essa controllate individuate nel medesimo patto parasociale come “Società di Business”, ciascuna di esse dedicata ad uno

specifico settore di attività rientrante nell'oggetto sociale di LGH e localizzata in un determinato territorio di riferimento (collettivamente, le “**SOB**”);

3. le Parti prendono atto del fatto che (i) LGH e A2A S.p.A. (“**A2A**”), società quotata sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., soggetta al controllo congiunto da parte del Comune di Milano e del Comune di Brescia, stanno perseguendo un progetto di *partnership* industriale e integrazione societaria, da attuarsi tra l'altro mediante l'acquisto da parte di A2A del 51% del capitale sociale di LGH, a fronte della corresponsione ai Soci LGH di un corrispettivo costituito in parte da azioni (le “**Azioni A2A**”) e in parte da cassa, nonché attraverso la realizzazione di una struttura di *governance* che attribuisca alle minoranze (ovvero, ai Soci LGH) diritti di veto, diritti di uscita e di condivisione del piano industriale nei limiti consentiti dalla necessità espressa da A2A di consolidare LGH linea per linea (l’“**Operazione**”); e (ii) al fine di completare l'Operazione, in data 4 marzo 2016 i Soci LGH e A2A hanno sottoscritto un contratto contenente, tra l'altro, (a) disposizioni che regolano l'acquisizione di una partecipazione pari al 51% di LGH da parte di A2A, la cui esecuzione è sospensivamente condizionata all'avveramento di alcune condizioni come specificato nel medesimo contratto e (b) disposizioni di natura parasociale, che entreranno in vigore alla data di efficacia dell'Operazione, riguardanti, tra l'altro, la composizione e il funzionamento degli organi sociali di LGH e delle SOB, le modalità di consultazione e assunzione congiunta di alcune decisioni, il trasferimento delle partecipazioni, le modalità di *exit* a disposizione dei Soci LGH (il “**Contratto LGH**”, *sub Allegato A*);
4. le Parti prendono altresì atto del fatto che, nell'ambito degli accordi relativi all'Operazione, A2A e i Soci LGH hanno condiviso il testo di un nuovo statuto di LGH che entrerà in vigore dalla data di efficacia dell'Operazione, che regola, tra l'altro, il trasferimento delle azioni di LGH (il “**Nuovo Statuto**”);
5. ad esito del perfezionamento dell'Operazione, il capitale sociale di LGH sarà detenuto da A2A e dai Soci LGH come segue: (i) A2A per una partecipazione del 51%; e (ii) i Soci LGH per una partecipazione complessiva rappresentante il 49% così suddivisa: (a) AEM per il 15,148%; (ii) COGEME per il 15,148%; (iii) ASM per il 7,792%; (iv) ASTEM per il 6,478%; e (v) SCS per il 4,433%;
6. i Soci LGH intendono con il presente patto parasociale (il “**Sub-Patto**”) disciplinare le modalità di consultazione e assunzione congiunta delle decisioni relative alla partecipazione in LGH, in attuazione delle disposizioni contenute nel Contratto LGH e nel Nuovo Statuto, al fine di assicurare omogeneità e stabilità di indirizzo nella gestione dei propri rapporti interni, fermo restando che il Sub-Patto avrà effetto tra le Parti a decorrere dalla data di efficacia dell'Operazione e la sua efficacia sarà, pertanto, sospensivamente condizionata al completamento della medesima;
7. in particolare, con il Sub-Patto le Parti intendono principalmente disciplinare: (i) l'individuazione dei candidati alla carica di amministratori e sindaci della Società in relazione ai quali, ai sensi del Contratto LGH, spetta un diritto di designazione in capo ai Soci LGH, ivi compresi il Presidente del Consiglio di Amministrazione e il Presidente del Collegio Sindacale; (ii) l'individuazione dei candidati alla carica di amministratori di ciascuna delle SOB in relazione ai quali, ai sensi del Contratto LGH, spetta un diritto di

designazione in capo ai Soci LGH, ivi compreso il Presidente dell'organo amministrativo di ciascuna delle SOB ; (iii) l'assunzione di un orientamento comune in merito all'esercizio del diritto di voto da parte dei Soci LGH nell'Assemblea di LGH; (iv) le modalità dell'eventuale esercizio dei diritti di *exit* da parte dei Soci LGH, occorrendo le circostanze previste dal Contratto LGH; e (v) l'assunzione di un orientamento comune in caso di stallo con riferimento all'adozione di determinate delibere da parte del Consiglio di Amministrazione di LGH, occorrendo le circostanze previste dal Contratto LGH; e

8. contestualmente alla stipula del presente Sub-Patto le Parti intendono risolvere consensualmente il patto parasociale attualmente vigente tra le medesime di cui alla precedente premessa 2, che si intenderà sostituito dal presente Sub-Patto con effetto dalla data di efficacia dell'Operazione,

**Tutto ciò premesso,  
si conviene e stipula quanto segue:**

## **1. PREMESSE E DEFINIZIONI**

- 1.1 Le premesse costituiscono parte integrante e sostanziale del presente Sub-Patto.
- 1.2 Le disposizioni del Sub-Patto devono essere lette unitamente alle disposizioni di natura parasociale contenute nel Contratto LGH (*sub Allegato A*), in quanto ad esse collaterali e strumentali.
- 1.3 In aggiunta ai termini definiti in altre clausole del presente Sub-Patto (ivi incluse le premesse), i seguenti termini e definizioni hanno il significato qui di seguito attribuito a ciascuno di essi:

“**Assemblea**”: a seconda dei casi, l'assemblea dei soci di LGH o di ciascuna delle SOB;

“**Collegio Sindacale**”: l'organo di controllo di LGH;

“**Consiglio di Amministrazione**”: a seconda dei casi, l'organo amministrativo di LGH o di ciascuna delle SOB;

“**Presidente del Consiglio di Amministrazione**”: a seconda dei casi, il Presidente dell'organo amministrativo di LGH o di ciascuna delle SOB;

“**Trasferire**” o “**Trasferimento**”: qualsiasi negozio o atto anche a titolo gratuito (ivi incluso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, la vendita, la donazione, la permuta, l'intestazione fiduciaria, il conferimento in società, la vendita forzata, la vendita in blocco, i trasferimenti che conseguano alla fusione, scissione o liquidazione di società, il riporto, il prestito titoli, i trasferimenti a termine, ecc.), in forza del quale si consegua, in via diretta o indiretta, definitivamente o anche solo temporaneamente, il risultato del trasferimento a terzi della proprietà, o della nuda proprietà, anche solo a termine, ovvero la costituzione o il trasferimento di diritti reali (ivi inclusi pegno o usufrutto) o anche solo obbligatori.

## 2. AZIONI SINDACATE

- 2.1 I Soci LGH conferiscono al presente Sub-Patto tutte le azioni della Società da ciascuno di essi detenute alla data di efficacia dell'Operazione, pari a complessive n. [92.852.116] azioni, rappresentanti complessivamente il 49% del capitale della Società nonché qualsiasi altra azione della Società che gli stessi dovessero, a qualsiasi titolo, venire a detenere (di seguito, le “Azioni”).

## 3. COMITATO DEL SINDACATO

- 3.1 I Soci LGH concordano di costituire un comitato composto dai legali rappresentanti *pro tempore* di ciascun Socio LGH o dai loro eventuali delegati *ad hoc* per ciascuna riunione (il “**Comitato del Sindacato**”) con il compito di disciplinare l'assunzione delle decisioni di competenza dei Soci LGH, in attuazione delle disposizioni del Contratto LGH e del Nuovo Statuto e come indicato nel presente Sub-Patto. Il Comitato del Sindacato è presieduto da ciascun rappresentante dei Soci LGH sulla base di un criterio di alternanza per semestri e seguendo un ordine inversamente proporzionale alla percentuale di capitale sociale di LGH da ciascuno di essi detenuta, fermo restando che il primo Presidente sarà, in via eccezionale rispetto alla suddetta regola, il rappresentante di ASM (e dunque, per chiarezza, il Presidente successivo al primo qui indicato sarà il rappresentante di SCS).
- 3.2 Il Comitato del Sindacato si riunisce (i) almeno 5 (cinque) giorni prima di ogni data prevista per l'adunanza in prima convocazione dell'Assemblea della Società che porti all'ordine del giorno una qualsiasi materia di competenza dell'Assemblea, salvo che per la nomina degli organi sociali per cui il Comitato del Sindacato si riunirà almeno 14 (quattordici) giorni prima della relativa adunanza assembleare e (ii) con congruo anticipo rispetto alla scadenza contrattualmente stabilita, in ogni altra ipotesi in cui si renda necessaria una consultazione interna dei Soci LGH al fine di condividere un orientamento comune da comunicare ad A2A, restando inteso che il Comitato del Sindacato dovrà riunirsi e deliberare con la maggioranza prevista al successivo articolo 3.5. (o con la diversa maggioranza stabilita nel presente Sub-Patto) ogniqualvolta sia necessario che i Soci LGH adottino una posizione comune nei confronti di A2A in merito alla propria partecipazione in LGH, in attuazione delle disposizioni contenute nel Contratto LGH e nel Nuovo Statuto.
- 3.3 Il Comitato del Sindacato viene convocato dal Presidente con avviso che deve indicare la data, l'ora, il luogo e l'ordine del giorno della riunione, inviato a ciascun Socio LGH a mezzo posta elettronica certificata o con altro mezzo che assicuri il rilascio di idonea conferma di ricezione almeno 3 (tre) giorni prima della data fissata per la riunione del Comitato del Sindacato. In caso di urgenza, il predetto termine potrà essere abbreviato fino a 24 ore prima della riunione.
- 3.4 Anche in assenza di valida convocazione, la riunione del Comitato del Sindacato si ritiene validamente costituita e idonea a deliberare con la presenza dei rappresentanti di tutti i Soci LGH.
- 3.5 Salvo che sia diversamente specificato con riferimento a singole ipotesi disciplinate dal

presente Sub-Patto, le deliberazioni del Comitato del Sindacato sono validamente assunte con il voto favorevole di almeno il 70% delle Azioni rappresentato da almeno 4 Soci LGH.

#### **4. PATTUZIONI RELATIVE ALLA SOCIETA'**

##### **4.1 Individuazione dei candidati consiglieri, del candidato Presidente del Consiglio di Amministrazione e del Presidente dell'Organismo di Vigilanza di designazione dei Soci LGH ai sensi del Contratto LGH**

4.1.1 Ai sensi dell'articolo 8 del Contratto LGH, il Consiglio di Amministrazione di LGH sarà composto da n. 13 componenti di cui n. 6 consiglieri (compreso il Presidente) saranno designati dai Soci LGH.

4.1.2 Ai fini dell'individuazione dei nominativi dei candidati consiglieri di spettanza dei Soci LGH diversi dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, in tempo utile per la presentazione delle liste in vista dell'Assemblea convocata per la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione i Soci LGH predisporranno una lista congiunta di massimi 13 candidati composta come segue:

- (a) un candidato alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione (a cui sarà attribuito il n. 1 all'interno della lista) sarà individuato ai sensi del successivo articolo 4.1.4;
- (b) un candidato (a cui sarà attribuito il n. 2 all'interno della lista) sarà designato su indicazione di AEM;
- (c) un candidato (a cui sarà attribuito il n. 3 all'interno della lista) sarà designato su indicazione di COGEME;
- (d) un candidato (a cui sarà attribuito il n. 4 all'interno della lista) sarà designato su indicazione di ASM;
- (e) un candidato (a cui sarà attribuito il n. 5 all'interno della lista) sarà designato su indicazione di SCS; e
- (f) un candidato (a cui sarà attribuito il n. 6 all'interno della lista) sarà designato su indicazione di ASTEM;
- (g) 5 candidati supplenti (a cui sarà attribuito un numero progressivo successivo al 6) saranno designati su indicazione di ciascuno dei Soci LGH in vista di eventuali sostituzioni in caso di cessazione dalla carica di un membro del Consiglio di Amministrazione nominato dai Soci LGH, in conformità al successivo art. 4.1.7.;
- (h) un candidato supplente in ipotesi di cessazione dalla carica, per qualsiasi motivo, del Presidente del Consiglio di Amministrazione, coinciderà con il nominativo del candidato individuato ai sensi del successivo articolo 4.1.4

punto (d).

- 4.1.3 Rimane inteso che, ove sia applicabile la normativa a tutela del genere meno rappresentato, conformemente a quanto previsto dall'articolo 14 del Nuovo Statuto, almeno due candidati all'interno della lista di cui al precedente articolo 4.1.2 dovranno appartenere al genere meno rappresentato.
- 4.1.4 Ai fini dell'individuazione del candidato alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione e del candidato suo supplente si procederà come segue:
- (a) entro il più breve termine ragionevolmente possibile successivamente alla sottoscrizione del presente Sub-Patto, i Soci LGH nomineranno congiuntamente, con delibera del Comitato del Sindacato assunta con la maggioranza di cui all'articolo 3.5, una società di *head hunting* di primario *standing* a cui comunicheranno le linee guida tra di essi concordate del profilo di candidato ideale sulla base di criteri di competenza e professionalità;
  - (b) in vista dell'Assemblea convocata per la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione e in tempo utile per la presentazione delle liste, COGEME e AEM presenteranno una rosa di 6 (sei) candidati, individuati come segue: (i) COGEME indicherà 3 (tre) nominativi, tra i quali risulterà almeno 1 (un) candidato che sia rappresentativo di territori di elezione diversi rispetto a quelli di AEM e COGEME, e (ii) AEM indicherà altresì 3 (tre) nominativi, tra i quali risulterà almeno 1 (un) candidato che sia rappresentativo di territori di elezione diversi rispetto a quelli di AEM e COGEME;
  - (c) la società di *head hunting* rilascerà a beneficio del Comitato del Sindacato un giudizio di idoneità avente ad oggetto il profilo di ciascuno dei candidati di cui al precedente punto (b);
  - (d) il Comitato del Sindacato sarà chiamato ad individuare, nell'ambito della rosa di candidati di cui al precedente punto (b), con la maggioranza richiesta dall'articolo 3.5, il candidato alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione e il candidato supplente in ipotesi di cessazione dalla carica, per qualsiasi motivo, del Presidente del Consiglio di Amministrazione.
- 4.1.5 I Soci LGH si impegnano a proporre in Assemblea e a votare i nominativi individuati ai sensi dei precedenti articoli 4.1.2 e 4.1.4. La relativa lista sarà presentata per il tramite del Presidente del Comitato del Sindacato. Con riferimento al primo Consiglio di Amministrazione di LGH successivo alla data di efficacia dell'Operazione, i nominativi dei candidati alla carica di consiglieri di designazione dei Soci LGH (incluso il nominativo del candidato alla carica di Presidente) saranno individuati dai Soci LGH, in conformità ai precedenti articoli 4.1.2, 4.1.3 e 4.1.4, al più tardi 5 (cinque) giorni prima della Data di Esecuzione (come definita nel Contratto LGH).
- 4.1.6 Ai sensi dell'articolo 9 del Contratto LGH, in seno alla Società verrà costituito il Comitato Territorio, composto dal Presidente del Consiglio di Amministrazione di LGH e da altri 4 (quattro) consiglieri, di cui 2 (due) di indicazione dei Soci LGH. Con

decisione del Comitato del Sindacato assunta con la maggioranza richiesta dall'articolo 3.5 tra i cinque candidati consiglieri designati ai sensi del precedente articolo 4.1.2 saranno individuati i due candidati (diversi dal Presidente) dei Soci LGH nel suddetto Comitato Territorio.

- 4.1.7 Ai sensi dell'articolo 8.2 del Contratto LGH, in caso di cessazione dalla carica, per qualsiasi motivo, di un membro del Consiglio di Amministrazione, l'amministratore in sostituzione sarà nominato, con la medesima carica e i medesimi poteri, su designazione della medesima parte che aveva originariamente designato l'amministratore cessato. In caso di cessazione dalla carica di un membro del Consiglio nominato dai Soci LGH, l'amministratore in sostituzione sarà nominato, con la medesima carica e i medesimi poteri, su designazione del Socio LGH che abbia in precedenza individuato l'amministratore cessato e, con riferimento al Presidente del Consiglio di Amministrazione, seguendo *mutatis mutandis* la procedura di cui al precedente articolo 4.1.4.
- 4.1.8 Ai sensi dell'articolo 12.3 del Contratto LGH, l'Organismo di Vigilanza di LGH sarà un organo a composizione plurisoggettiva il cui Presidente sarà designato dai Soci LGH. Ai fini dell'individuazione del candidato Presidente dell'Organismo di Vigilanza, in tempo utile prima dell'adunanza del Consiglio di Amministrazione di LGH convocato per deliberare in merito alla nomina dell'Organismo di Vigilanza, il Comitato del Sindacato sarà chiamato ad esprimersi con la maggioranza richiesta dall'articolo 3.5 tra una rosa di 3 (tre) candidati - in possesso di requisiti di comprovata competenza ed esperienza in materia di economia, organizzazione aziendale e responsabilità amministrativa di impresa - individuati come segue: (i) ASM indicherà 1 (un) nominativo, (ii) ASTEM indicherà 1 (un) nominativo, e infine (iii) SCS indicherà 1 (un) nominativo.

## **4.2 Individuazione dei candidati sindaci di designazione dei Soci LGH ai sensi del Contratto LGH**

- 4.2.1 Ai sensi dell'articolo 10 del Contratto LGH, il Collegio Sindacale di LGH sarà composto da 3 membri effettivi e 2 membri supplenti e i Soci LGH avranno il diritto di designare n. 1 membro effettivo il quale rivestirà altresì la carica di Presidente del Collegio Sindacale e n. 1 membro supplente il quale, ove sia applicabile la normativa a tutela del genere meno rappresentato, dovrà appartenere al genere meno rappresentato.
- 4.2.2 L'individuazione dei nominativi dei candidati sindaci sarà effettuata in tempo utile per la presentazione delle liste in vista dell'Assemblea convocata per la nomina dei componenti del Collegio Sindacale con delibera del Comitato del Sindacato assunta con la maggioranza prevista dall'articolo 3.5. tra una rosa di 7 (sette) candidati individuati come segue: (i) COGEME individuerà 2 (due) nominativi; (ii) AEM individuerà 2 (due) nominativi; (iii) ASM individuerà 1 (un) nominativo, (ii) ASTEM individuerà 1 (un) nominativo, e infine (iii) SCS individuerà 1 (un) nominativo.
- 4.2.3 Saranno altresì individuati 2 candidati supplenti a cui si ricorrerà in ipotesi di sostituzione in caso di cessazione dalla carica di un membro del Collegio Sindacale nominato dai Soci LGH, in conformità al successivo art. 4.2.5.

4.2.4 I Soci LGH si impegnano a proporre in Assemblea e a votare i nominativi individuati ai sensi dei precedenti articoli 4.2.2 o 4.2.3, a seconda dei casi. La relativa lista sarà presentata per il tramite del Presidente del Comitato del Sindacato. Con riferimento al primo Collegio Sindacale di LGH successivo alla data di efficacia dell'Operazione, i nominativi dei candidati alla carica di sindaci di designazione dei Soci LGH saranno individuati dai Soci LGH, in conformità al precedente articolo 4.2.2, al più tardi 5 (cinque) giorni prima della Data di Esecuzione (come definita nel Contratto LGH).

4.2.5 Ai sensi dell'articolo 10.2 del Contratto LGH, in caso di cessazione dalla carica, per qualsiasi motivo, di un membro del Collegio Sindacale, il sindaco in sostituzione sarà nominato, con la medesima carica (effettivo o supplente), su designazione della medesima parte che aveva originariamente designato il sindaco cessato. In caso di cessazione dalla carica di un membro del Collegio nominato dai Soci LGH, il sindaco in sostituzione sarà nominato su designazione del Socio LGH che abbia in precedenza individuato il sindaco cessato ai sensi del precedente articolo 4.2.2.

#### **4.3 Sindacato di voto con riferimento alle materie di competenza dell'Assemblea di LGH**

4.3.1 I Soci LGH si obbligano ad esercitare il proprio voto nell'Assemblea della Società, con riferimento a ciascuna materia di competenza dell'Assemblea, conformemente alle deliberazioni assunte dal Comitato di Sindacato, adottate con la maggioranza prevista al precedente articolo 3.5 o con la diversa maggioranza eventualmente prevista dal presente Sub-Patto in relazione alle materie specifiche.

#### **4.4 Obblighi di preventiva consultazione in caso di stallo deliberativo riguardo all'approvazione delle Voci Piano Industriale Riservate ai sensi del Contratto LGH**

4.4.1 Ai sensi dell'articolo 14 del Contratto LGH, in caso di stallo deliberativo - occorrendo le circostanze indicate nel Contratto LGH - in Consiglio di Amministrazione di LGH in merito all'approvazione di una o più specifiche variazioni del piano industriale indicate nel medesimo articolo del Contratto LGH (cosiddette "**Voci Piano Industriale Riservate**"), sarà convocata una riunione dei rappresentanti di ciascun socio di LGH al fine di discutere le motivazioni del disaccordo e tentare di raggiungere una soluzione amichevole, nell'ambito della quale è previsto che i Partner Minoritari si esprimano congiuntamente. A tal proposito, con congruo anticipo rispetto alla scadenza contrattualmente stabilita entro la quale dovrà tenersi la predetta riunione con i rappresentanti di A2A, i Soci LGH si impegnano a convocare un'adunanza del Comitato del Sindacato al fine di assumere una posizione comune in merito alla situazione di stallo, mediante delibera da adottarsi con una maggioranza pari ad almeno il 70% delle Azioni. I Soci LGH si obbligano a riportare tale posizione nell'ambito della riunione che sarà fissata con i rappresentanti di A2A al fine di trovare una soluzione amichevole alla situazione di stallo, dando mandato al Presidente del Comitato del Sindacato ad esporre tale posizione in nome e per conto dei Soci LGH.

#### **4.5 Obblighi di preventiva consultazione nell'ambito della procedura di exit prevista dal Contratto LGH**

- 4.5.1 Ai sensi dell'articolo 22 del Contratto LGH, allo scadere del terzo anno a partire dalla data di efficacia dell'Operazione, i Soci LGH e A2A si incontreranno per discutere e valutare il rinnovo del Contratto LGH o, in alternativa, un'operazione di fusione di LGH in A2A (la "**Fusione**"). Ai fini dell'assunzione di un orientamento comune in merito a tali punti, i Soci LGH si impegnano ad avviare consultazioni interne con congruo anticipo rispetto alla scadenza del terzo anno dalla data di efficacia dell'Operazione nonché, successivamente, con congruo anticipo rispetto agli incontri che saranno di volta in volta fissati con A2A per discutere in merito al rinnovo del Contratto LGH ovvero alla Fusione. Le relative decisioni saranno assunte dal Comitato del Sindacato con una maggioranza pari ad almeno il 70% delle Azioni.
- 4.5.2 Qualora (i) i Soci LGH e A2A non giungano alla sottoscrizione di un accordo vincolante in merito al rinnovo del Contratto LGH o alla Fusione entro il periodo che sarà concordato e (ii) A2A non eserciti l'opzione d'acquisto prevista a suo favore dall'articolo 22 del Contratto LGH entro una determinata scadenza, ai sensi del medesimo articolo 22 del Contratto LGH i Soci LGH avranno la facoltà di esercitare un'opzione di acquisto nei confronti di A2A avente ad oggetto l'intera partecipazione di A2A in LGH, ai termini e alle condizioni indicate nel Contratto LGH (la "**Call LGH**"). L'eventuale decisione relativa all'esercizio della Call LGH sarà assunta dal Comitato del Sindacato con la maggioranza di cui al precedente articolo 3.5..
- 4.5.3 Qualora il Comitato del Sindacato, per due riunioni consecutive, abbia omesso di deliberare ai sensi del precedente articolo 4.5.2, la decisione si intenderà comunque assunta nel senso di non procedere all'esercizio della Call LGH.

#### **5. PATTUIZIONI RELATIVE ALLE SOB**

##### **5.1 Individuazione dei candidati consiglieri e del candidato Presidente del Consiglio di Amministrazione di ciascuna SOB**

- 5.1.1 Ai sensi dell'articolo 15 del Contratto LGH, i componenti del Consiglio di Amministrazione delle SOB saranno individuati dal Consiglio di Amministrazione della Società e (i) nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione della SOB sia composto da 3 membri, i Soci LGH avranno il diritto di designare 1 membro che rivestirà altresì la carica di Presidente; e (ii) nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione della SOB sia composto da 5 membri, i Soci LGH avranno il diritto di designare 2 membri ivi compreso il Presidente.
- 5.1.2 A tal fine, in tempo utile per l'Assemblea di ciascuna SOB convocata per la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ciascun Socio LGH designerà - a seconda dei casi, conformemente a quanto disposto dal precedente articolo 5.1.1 - 1 o 2 candidati, specificando quale tra essi sia il candidato alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione, con riferimento alla/e SOB appartenente/i al proprio territorio di elezione e in particolare:

- (a) AEM designerà i candidati alla carica di membri del Consiglio di Amministrazione della SOB Telecomunicazioni, ivi compreso il Presidente;
- (b) AEM designerà i candidati alla carica di membri del Consiglio di Amministrazione della SOB Linea Reti e Impianti, ivi compreso il Presidente
- (c) COGEME designerà i candidati alla carica di membri del Consiglio di Amministrazione della SOB Ambiente e della SOB Energia, ivi compreso il Presidente;
- (d) ASM designerà i candidati alla carica di membri del Consiglio di Amministrazione della SOB Vendita, ivi compreso il Presidente;
- (e) ASTEM designerà i candidati alla carica di membri del Consiglio di Amministrazione della SOB Distribuzione Gas, ivi compreso il Presidente; e
- (f) SCS designerà i candidati alla carica di membri del Consiglio di Amministrazione della SOB Igiene Urbana, ivi compreso il Presidente,

fermo restando che, in caso di variazione delle SOB (a titolo esemplificativo, del numero e/o della denominazione e/o del posizionamento territoriale), il Socio LGH legittimato a designare i candidati alla carica di membri del Consiglio di Amministrazione di ciascuna SOB sarà individuato sulla base di un criterio di pertinenza territoriale.

- 5.1.3 Per quanto occorrer possa, i Soci LGH si impegnano, ciascuno per quanto di rispettiva competenza, a fare in modo che i candidati di propria designazione ai sensi del precedente articolo 5.1.2 siano approvati dal Consiglio di Amministrazione di LGH in sede di conferimento delle istruzioni di voto al rappresentante di LGH nell'Assemblea di ciascuna SOB convocata per la nomina dell'organo amministrativo. Con riferimento ai primi Consigli di Amministrazione delle SOB successivi alla data di efficacia dell'Operazione, i nominativi dei candidati alla carica di consiglieri di designazione dei Soci LGH (incluso il nominativo del candidato alla carica di Presidente) saranno individuati dai Soci LGH, in conformità al precedente articolo 5.1.2, al più tardi 5 (cinque) giorni prima della Data di Esecuzione (come definita nel Contratto LGH).

## **6. VARIE**

- 6.1 Il presente Sub-Patto entrerà in vigore alla data di efficacia dell'Operazione, fatta eccezione per le disposizioni di cui agli articoli 4.1.2, 4.1.3, 4.1.4, 4.2.2, 4.2.3 e 5.1.2 che si applicheranno, *mutatis mutandis*, a partire dalla data di sottoscrizione del presente Sub-Patto al fine di individuare, al più tardi 5 giorni prima della Data di Esecuzione (come definita nel Contratto LGH), i candidati alla carica di - rispettivamente - membri del Consiglio di Amministrazione di LGH, membri del Collegio Sindacale di LGH e membri dei Consigli di Amministrazione delle SOB che, ai sensi del Contratto LGH, entreranno in carica alla Data di Esecuzione (come definita nel Contratto LGH).
- 6.2 Il presente Sub-Patto si intenderà risolto alla scadenza del quinto anniversario dalla

relativa data di sottoscrizione. Almeno 7 giorni prima della scadenza le Parti si incontreranno per discutere in buona fede l'opportunità di stipulare un nuovo patto parasociale.

- 6.3 Qualora il Contratto LGH si risolvesse o, comunque, venisse meno per qualsiasi motivo, il presente Sub-Patto si intenderà automaticamente risolto e le Parti saranno liberate da ogni obbligo da esso nascente ad eccezione dei diritti ed obblighi nascenti dalle disposizioni della Sezione 8 che continueranno a rimanere validi ed efficaci.
- 6.4 Qualora la partecipazione di un Socio LGH nella Società si riduca, per qualsiasi motivo, al di sotto del 2% del capitale, i diritti attribuiti al medesimo Socio LGH ai sensi del presente Sub-Patto si intenderanno automaticamente cessati per quel Socio LGH e attribuiti agli altri Soci LGH in misura proporzionale alla percentuale del capitale della Società da ciascuno di essi detenuta alla data di riduzione della partecipazione del suddetto Socio LGH, fermo l'impegno delle Parti ad incontrarsi per rivedere in buona fede il contenuto del presente Sub-Patto alla luce della suddetta riallocazione dei diritti di *governance*.
- 6.5 I Soci LGH che intendano Trasferire, in tutto o in parte, le proprie Azioni A2A si impegnano ad informarsi reciprocamente con congruo anticipo rispetto alle tempistiche del prospettato Trasferimento allo scopo di verificare la possibilità di coordinare modalità e tempi del Trasferimento, anche con l'obiettivo di massimizzare i relativi proventi.

## **7. DISPOSIZIONI GENERALI**

### **7.1 Legge regolatrice**

- 7.1.1 Il presente Sub-Patto e i diritti e obblighi dei Soci LGH dallo stesso derivanti sono retti e interpretati secondo le leggi della Repubblica Italiana.

### **7.2 Spese ed oneri**

- 7.2.1 Resta inteso che ciascuna Parte supporterà i costi, le spese e ogni altro onere relativo alle attività da essa compiute in attuazione del presente Sub-Patto e non sarà in alcun modo responsabile dei costi, spese ed altri oneri relativi alle attività compiute dalle altre Parti.

### **7.3 Riservatezza**

- 7.3.1 Le Parti si impegnano a mantenere strettamente riservate le informazioni relative al presente Sub-Patto, e tutte le altre informazioni comunque e in qualunque maniera ricevute in relazione al Sub-Patto, al Contratto LGH e, in generale, all'Operazione, che non siano ancora di pubblico dominio (le "**Informazioni Confidenziali**") e faranno in modo che tale impegno sia rispettato anche dai loro amministratori, dipendenti e consulenti ai quali le Informazioni Confidenziali siano state comunicate.
- 7.3.2 Le Parti adotteranno ogni necessaria precauzione ai fini di salvaguardare la riservatezza

e segretezza delle Informazioni Confidenziali e di impedire la loro rivelazione a terzi, restando inteso che i Soci LGH non saranno ritenuti inadempienti per effetto di comunicazioni eseguite in ottemperanza alle disposizioni contenute in qualsiasi norma o regolamento promulgato da competenti autorità governative e regolamentari.

- 7.3.3 Gli obblighi di riservatezza qui previsti sono vincolanti a partire dalla data di sottoscrizione del presente Sub-Patto e cesseranno di avere efficacia alla fine del terzo anno successivo alla data di cessazione di efficacia del presente Sub-Patto.

#### **7.4 Modifiche**

- 7.4.1 Qualsiasi accordo modificativo o integrativo o rinuncia al presente Sub-Patto non sarà valido e vincolante ove non risulti da atto scritto e sottoscritto da tutte le Parti.

#### **7.5 Invalidità di singole clausole e promessa del fatto del terzo**

- 7.5.1 L'eventuale nullità o invalidità di una o più clausole del presente Sub-Patto non comporterà l'invalidità dell'intero Sub-Patto, essendo fatto espressamente obbligo ai Soci LGH di rinegoziare in buona fede nuove clausole, sempre nell'ottica dei rispettivi scopi e interessi previsti nel presente Sub-Patto, in sostituzione di quelle nulle o annullate.

- 7.5.2 I Soci LGH si danno reciprocamente atto e convengono che le espressioni "si impegna a far sì che ...", "farà sì che ..." ed equivalenti adottate in questo Sub-Patto, così come la previsione di contratti da stipulare ed atti e negozi giuridici da compiere da parte di soggetto diverso da quello che qui assume la relativa obbligazione, comportano promessa dell'obbligazione o del fatto del terzo, ai sensi e per gli effetti dell'art. 1381 del c.c.

#### **7.6 Comunicazioni**

- 7.6.1 Qualsiasi comunicazione o notifica richiesta o consentita dalle disposizioni del presente Sub-Patto sarà eseguita per iscritto, in lingua italiana e si intenderà validamente effettuata (a) in caso di spedizione a mezzo posta elettronica certificata o lettera raccomandata con avviso di ricevimento o telegramma, al ricevimento della stessa, e (b) in caso di spedizione a mezzo telefax, nel momento in cui la macchina telefax abbia emesso il rapporto di trasmissione, sempre che tali comunicazioni o notifiche siano indirizzate come segue:

**Azienda Energetica Municipale S.p.A.**

Viale Trento e Trieste, 38

26100, Cremona

Fax: 0372-412720

Email: [aemspa@pec.aemcremona.it](mailto:aemspa@pec.aemcremona.it)

*All'attenzione del Presidente del Consiglio di Amministrazione*

**A.S.M. Pavia S.p.A.**

Via Donegani, 7/21  
27100, Pavia  
Fax: 0382-434893  
Email: [segreteria.asm@cert.asm.pv.it](mailto:segreteria.asm@cert.asm.pv.it)  
*All'attenzione del Presidente del Consiglio di Amministrazione*

**COGEME – Servizi Pubblici Locali S.p.A.**  
Via XXV Aprile, 18  
25038, Rovato  
Fax: 0307714251  
Email: [cogemespa.aga@cert.cogeme.net](mailto:cogemespa.aga@cert.cogeme.net)  
*All'attenzione del Presidente del Consiglio di Amministrazione*

**ASTEM S.p.A.**  
Strada Vecchia Cremonese, snc  
26900, Lodi  
Fax: 0371432626  
Email: [astemspa@legalmail.it](mailto:astemspa@legalmail.it)  
*All'attenzione del Presidente del Consiglio di Amministrazione*

e  
**Società Cremasca Servizi S.r.l.**  
Via del Commercio, 29  
26013, Crema  
Fax: 0373218828  
Email: [scsspa@pec.it](mailto:scsspa@pec.it)  
*All'attenzione del Presidente del Consiglio di Amministrazione*

o all'eventuale diverso indirizzo/numero di telefax che ciascun Socio LGH potrà successivamente comunicare alle altre Parti a mezzo di comunicazione inoltrata in conformità a quanto sopra.

## **7.7 Foro competente**

7.7.1 Qualunque controversia dovesse sorgere in relazione alla validità, interpretazione, esecuzione, efficacia o risoluzione del presente Sub-Patto sarà competente, in via esclusiva, il foro di Milano.

\* \* \*

**Elenco allegati**

Allegato A      Contratto LGH

\* \* \*

[•], il [[•] giugno 2016]

\* \* \*

Azienda Energetica Municipale S.p.A.

---

A.S.M. Pavia S.p.A.

---

COGEME – Servizi pubblici locali S.p.A.

---

Società Cremasca Servizi S.r.l.

---

ASTEM S.p.A.

---