

ACCORDO DI MODIFICA
DEL PARACONCORDATARIO ACCORDO

Data: [•], 2023

Fra

I DEBITI

- E -

I CREDITORI FINANZIARI

- E -

FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVESTMENTS SGR S.P.A.

SOMMARIO

1.	Interpretazione.....	6
2.	Data di entrata in vigore e condizioni	8
3.	Modifiche all'Accordo Paraconcordatario.....	9
4.	Impegni e dichiarazioni	11
5.	Cessazione.....	13
6.	Divulgazione di informazioni.....	14
7.	Avvisi	15
8.	Spese, tasse e indennità.....	16
9.	Lingua.....	16
10.	Legge governativa.....	16
11.	Rinforzo	16
12.	Linguaggio e interpretazione.....	17

IL PRESENTE CONTRATTO è datato [•], 2023 ed è stipulato

TRA:

- 1) I DEBITORI elencati nell'Allegato Preambolo Parte I (_____ Obbligator) nella loro qualità di parti originarie dell' Contratto Paraconcordatario (i "Debitori");
- 2) PROF. DOTT. TIZIANO ONESTI, nato a Rocca di Papa (Roma), il 13 maggio 1960, codice fiscale NSTTZN60E13H404I, in qualità di rappresentante dei portatori dei Titoli (_____ Rappresentante Comune – "RON") debitamente nominato tale nell'assemblea dei titolari del SSN tenutasi il 15 giugno 2022 (Rep. n. 18894 Racc. n. 12544, Notaio Dott. Mariconda) ed in virtù dei poteri conferitigli nell'Assemblea degli Obbligazionisti del 24 novembre 2023 (Rep. n. [•] Racc. n. [•], Notaio Dott. Mariconda) nella loro qualità di Obbligazionisti Aderenti al Patto Paraconcordatario, e agendo pertanto in nome e per conto di tutti gli Obbligazionisti;
- 3) I FINANZIATORI SENIOR elencati nell'Allegato Preambolo Parte II (_____ Finanziatori senior) nella loro qualità di originali soggetti aderenti al Patto Paraconcordatario (i "Senior Lenders");
- 4) GLI OBBLIGAZIONISTI elencati nell'Allegato Preambolo Parte III (_____ Membri del AHG) nella loro qualità di originali parti dell'Accordo Paraconcordatario (l'"AHG" e, ciascuno di essi, un "Membro dell'AHG");
- 5) IL PRESTATORE, nella sua qualità di sottoscrittore dell'Accordo Paraconcordatario;
- 6) FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVESTMENT SGR SpA, società regolarmente costituita e validamente organizzata secondo le leggi italiane, con sede legale in Conegliano (TV) (Italia), via Vittorio Alfieri n. 1, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Treviso - Belluno NO. 03864480268, Partita Iva n. 04977190265, con capitale sociale di Euro 2.000.000,00 i.v. in alto, "Fint SGR").

(I Obbligati, il RON, i Finanziatori Senior, i Membri di AHG, il Retention Provider e Finint SGR, di seguito le "Parti" e, ciascuna di esse, una "Parte")

SFONDO

- (A) In data 30 giugno 2020 Moby ha depositato davanti al Tribunale di Milano la Proposta Originale Moby e poi, in data 24 maggio, 2021, CIN ha depositato la Proposta CIN Originale.
- (B) Moby è l'emittente del SSN ai sensi dell'Indenture e il mutuatario delle Senior Facilities Accordo.
- (C) In data 31 marzo 2022 Moby e CIN hanno depositato le Proposte, unitamente ai relativi Piani.
- (D) In data 5 e 12 maggio 2022 i Commissari Giudiziari hanno depositato i relativi rapporti ex art. 172 del Legge Fallimentare in merito alle Proposte, esprimendo pareri favorevoli.
- (E) In data 15 giugno 2022 si è tenuta l'Assemblea degli Obbligazionisti (la "Prima Assemblea degli Obbligazionisti"), convocata da Moby, alla quale hanno partecipato n. 249.493.000 obbligazioni, rappresentanti l'83,16% del totale in circolazione obbligazioni.
- (F) All'esito della Prima Assemblea degli Obbligazionisti, con il voto favorevole del 66,5% del circolante obbligazioni, (i) il Prof. Tiziano Onesti è stato nominato RON ai sensi degli articoli 2417 e 2418 del Codice Civile, a far data dalla medesima Prima Assemblea degli Obbligazionisti e per la durata di tre esercizi; (ii) entrambe le Proposte sono state approvate, con espresso assenso all'accettazione da parte degli Obbligazionisti all'Accordo Paraconcordatario, nonché a tutti gli accordi e gli atti da dare attuazione al suo interno esecuzione; e (iii) al RON sono stati inoltre espressamente conferiti tutti i poteri per compiere tutti gli atti necessari dare piena esecuzione alle deliberazioni assunte dalla Prima Assemblea degli Obbligazionisti, tra cui, in particolare, rappresentare gli Obbligazionisti nell'assemblea dei creditori di Moby e CIN, esprimendo il voto positivo in nome e per conto di tutti gli Obbligazionisti.
- (G) Il 19-20 giugno 2022, mediante scambio di corrispondenza, i Obbligati, i Finanziatori Senior, AHG, i Retention Provider e Finint SGR hanno sottoscritto l'accordo (il "~~Paraconcordatario~~ Contratto") volto a disciplinare termini e tempi di rimborso dell'Esposizione Complessiva ai Creditori finanziari.
- (H) Sempre in data 19 giugno 2022, la RON, in esecuzione della delibera assunta nella Prima Assemblea degli Obbligazionisti, ha sottoscritto, in nome e per conto di tutti gli Obbligazionisti, l'Accordo di Adesione all'Accordo Paraconcordatario.
- (I) Entro il termine di 30 giorni lavorativi dalla data di entrata in vigore, come indicato nella clausola 7.2. dell'Accordo Paraconcordatario, i Finanziatori Senior e gli Obbligazionisti Partecipanti elencati nell'Allegato (I) (Opzione per finanziatori senior B e Opzione degli Obbligazionisti Partecipanti B) eletto per l'Opzione B delle Proposte e, pertanto, hanno accettato di anticipare la New Money Facility (rispettivamente, la "Senior Lenders Option B" e la "Participating Bondholders Option B").
- (J) L'incontro dei creditori di Moby e CIN si è svolto rispettivamente il 20 giugno 2022 e il 27 giugno 2022.
- (K) In data 11 luglio 2022 i Commissari Giudiziari di Moby hanno presentato la loro relazione sull'esito della sessione di voto, nella quale hanno informato la Corte che la Proposta Moby ha raggiunto le seguenti maggioranze:
- (i) Classe 1 - voti favorevoli al 100%;
 - (ii) Classe 2 - voti favorevoli al 100%;
 - (iii) Classe 3 - voti favorevoli 62,31%;

riferendo, pertanto, che la Proposta Moby è stata approvata sia dalla maggioranza dei creditori ammessi al voto, sia dalla totalità dei rami;

(L) Il 13-14 luglio 2022 CIN e Tirrenia AS, nonché Moby, OA, VO, i Senior Lenders, Intesa Sanpaolo

S.p.A., Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., Citibank N.A., Citibank N.A. London Branch and MSC, ha stipulato un patto paraconcordatario che riflette i termini della Transazione Tirrenia AS (il "Patto Tirrenia AS").

(M) Ai sensi dell'Accordo Tirrenia AS, MSC ha trasferito sul conto vincolato del Notaio Igor

Genghini (il "Conto Vincolato di Tirrenia AS") l'importo di Euro 82.000.000 che, ai sensi del L'Accordo Tirrenia AS, verrebbe liberato in favore di Tirrenia AS una volta emanato il Decreto di Omologazione CIN divenne definitivo.

(N) Il 18 luglio 2022 i Commissari Giudiziari del CIN hanno presentato la loro relazione sull'esito della votazione,

in cui hanno informato la Società e il Tribunale che la Proposta CIN ha ottenuto quanto segue maggioranze:

- (i) Classe 1 - voti favorevoli al 100%;
- (ii) Classe 2 (Tirrenia AS) - voti favorevoli 100%;
- (iii) Classe 3 - voti favorevoli 71,74%,

riferendo, pertanto, che la Proposta CIN è stata approvata da entrambi la maggioranza dei creditori ammessi al voto e dall'insieme delle classi;

(O) All'esito del procedimento di omologazione, con decreti emanati il 13 ottobre 2022 e

pubblicata il 24 novembre 2022, il Tribunale di Milano, respingendo le opposizioni presentate da Grimaldi Euromed SpA ("Grimaldi"), ha omologato la Proposta Moby e la Proposta CIN (il "Decreto Omologazione Moby" e il "Decreto Omologazione CIN").

(P) Con due diversi esposti depositati avanti la Corte d'Appello di Milano il 24 dicembre 2022 e notificati, unitamente al decreto di

fissazione dell'udienza del 2 marzo 2023, in data 27 gennaio 2023, Grimaldi ha presentato ricorsi avverso il Decreto Omologazione Moby e il Decreto Omologazione CIN.

(Q) La Corte d'Appello, con decreti in data 30 marzo 2023, pubblicati il 5 maggio 2023 (i "Decreti d'Appello"), ha respinto le

denunce di Grimaldi e ha confermato il Decreto di Omologazione Moby e il Decreto di Omologazione CIN. Grimaldi non ha impugnato i Decreti di Ricorso dinanzi alla Suprema Corte di Cassazione e il 6 giugno 2023, pertanto, i Decreti di Ricorso sono divenuti definitivamente esecutivi e, di conseguenza, sono divenuti definitivi il Decreto di Omologazione Moby e il Decreto di Omologazione CIN (i "Decreti di Omologazione Definitivi").).

(R) In ottemperanza ai Decreti Definitivi di Omologazione, le Società hanno avviato l'attuazione delle Proposte e i Piani. In particolare:

- (i) SAS SHIPPING AGENCIES SERVICES SÀRL ("SAS"), in qualità di società all'uopo incaricata da MSC, ha dato esecuzione all'Aumento di Capitale di MSC e all'Aumento di Capitale Ulteriore (l'"Aumento di Capitale"). In data 5 luglio 2023, infatti, si è tenuta dinanzi al Notaio Prof. Trimarchi l'Assemblea dei soci di Moby nella quale è stato deliberato l'Aumento di Capitale;
- (ii) per effetto dell'Aumento di Capitale e dei Decreti di Omologazione, il Patto Tirrenia AS divenuto efficace e, pertanto, mediante il fondo stanziato nel Deposito Immobiliare Tirrenia AS

Conto alla data di sottoscrizione del Contratto Tirrenia AS, CIN ha corrisposto a Tirrenia AS l'adempimento degli obblighi derivanti dal Contratto Tirrenia AS e dalla Proposta CIN nei confronti di Tirrenia AS (Ramo 2);

(iii) le Società hanno iniziato a predisporre i piani di riparto () piano di riparto) in modo da procedere al pagamento di tutti i crediti previsti dalle Proposte diversi da quelli disciplinati dall'art l'Accordo Paraconcordatario.

(S) Nel mese di novembre 2023 SAS ha comunicato a Moby la propria disponibilità a mettere a disposizione, tramite prestito soci, l'importo di Euro 315.762.926 () trecentoquindici milioni settesettantadue millenovecentoventisei/00) per consentire alle Società di procedere con l'immediato rimborso dell'Esposizione Complessiva, con liquidazione integrale e definitiva e senza attuare tutte le Documenti dell'Operazione, al fine di dare esecuzione alle Proposte e di ottenere il decreto di archiviazione () decreto di archiviazione) dalla Corte entro il 6 dicembre 2023 (l'"Impegno SAS").

(T) In tale contesto Moby, anche per conto degli altri Obbligati, ha avviato trattative con l'altro Creditori Finanziari e, in particolare, con gli Assicuratori, per verificare la possibilità di rimborsare il Esposizione Totale in termini e condizioni diversi da quelli previsti dal Paraconcordatario Contratto, a saldo totale e definitivo dell'Esposizione Totale e senza dover eseguire tutte le Documenti di transazione.

(U) In data 9 novembre 2023 Moby ha pubblicato l'avviso di convocazione dell'Assemblea degli Obbligazionisti (la "Seconda Assemblea degli Obbligazionisti"), con prima convocazione il 24 novembre 2023 (ed eventualmente seconda convocazione il 28, 2023), al fine di, Tra l'altro :

- (i) approvare le modifiche all'Accordo Paraconcordatario stipulando l' Accordo di modifica;
- (ii) concedere alla RON ogni e qualsiasi autorità e potere di firmare, in nome e per conto di tutti Obbligazionisti, l'Accordo Modificativo;
- (iii) autorizzare, dirigere, richiedere e conferire a Moby e Citibank NA London Branch, in qualità di Trustee, Agente per i Pagamenti e per i Trasferimenti per il SSN ("Banca Agente"), tutti i poteri per effettuare tutti i pagamenti agli Obbligazionisti, se necessario attraverso i c.d. "Clearing Systems", e per dare esecuzione alla cancellazione dei SSN e cessazione della documentazione relativa al SSN;
- (iv) autorizzare, indirizzare, richiedere e conferire potere a Moby, alla Banca Agente e al Security Agent a compiere ogni atto, documento e/o formalità che si renda necessaria e/o opportuna per lo svincolo della Garanzia dell'Operazione, anche indipendentemente dalle condizioni previste dall'Originario Documenti finanziari.

(V) La Seconda Assemblea degli Obbligazionisti si è conclusa con una risoluzione favorevole e al RON sono stati quindi conferiti tutti i poteri e l'incarico di procedere con la firma del presente Accordo Modificativo in nome e per conto di tutti gli Obbligazionisti e di intraprendere tutte le azioni necessarie per eseguirlo, compresi quelli menzionato nel considerando (U).

(W) Ciascun Finanziatore Senior e il Fornitore di Conservazione hanno completato con successo la relativa deliberazione processo al fine di concludere ed eseguire l'Accordo di Modifica.

(X) Le Parti hanno pertanto deciso di sottoscrivere il presente Accordo Modificativo per emendare e modificare l'Accordo Paraconcordatario e, anche in conformità alla clausola 24.2(iii) dell'Accordo Paraconcordatario, di (i) modificare la data di pagamento e gli importi dovuti da gli Obbligatori ai sensi dei Documenti della Transazione; e (ii) modificare e sostituire tutte le disposizioni, dichiarazioni e relativi obblighi contenuti nell'Accordo Paraconcordatario, compresi tutti i relativi Prospetti, e tutti i Documenti della Transazione, e i relativi Prospetti, con un unico pagamento a saldo completo e definitivo del Totale

Esposizione.

SI CONCORDA quanto segue:

1. INTERPRETAZIONE

1.1 Definizioni

I termini in maiuscolo contenuti nel presente Contratto di modifica hanno lo stesso significato di quelli contenuti nell'Accordo Paraconcordatario, salvo diversa espressa indicazione nel presente Accordo Modificativo.

Inoltre, i seguenti termini in maiuscolo avranno il significato di seguito indicato:

Banca Agente ha il significato ad esso attribuito nel Considerando (U).

Conto bancario dell'Agente indica il conto bancario presso l'Agente pagatore, come indicato nell'Allegato 3.3, Parte I (Conto dell'agente pagatore).

AHG (e, ciascuno, un Membro dell'AHG) ha il significato ad esso attribuito nel Preambolo.

Per Accordo di modifica si intende il presente accordo nella sua interezza, compresi considerando e tabelle.

Per Decreti di Appello si intende il decreto emesso in data 5 maggio 2023 dalla Corte d'Appello di Milano all'esito dei ricorsi promossi da Grimaldi avverso il Decreto Omologazione Moby e l'Omologazione CIN Decreto.

Per Aumento di Capitale si intende l'aumento del capitale sociale di Moby apportato in contanti da SAS in data 5 luglio 2023 in esecuzione dell'Aumento di Capitale MSC e dell'Aumento di Capitale Ulteriore.

Per Decreto di Omologazione CIN si intende il decreto di omologazione della Proposta CIN emesso dal Tribunale di Milano in data 13 ottobre 2022 e pubblicato in data 24 novembre 2022.

Condizioni di Efficacia indica ciascuna delle condizioni elencate nell'Allegato 2 (Condizioni A Efficacia).

Delega di Pagamento Moby-SAS ha il significato ad essa attribuito nella Clausola 3.3.

Data di entrata in vigore indica la data di entrata in vigore del presente Contratto di modifica determinata in conformità con Clausola 2.

Decreti Finali di Omologazione ha il significato ad esso attribuito nel Considerando (Q).

Prima Assemblea degli Obbligazionisti ha il significato ad essa attribuito nel Considerando (E).

Grimaldi significa Grimaldi Euromed SpA

Importo lordo ha il significato ad esso attribuito nella Sottoclausola 3.2.

Per Decreto di Omologazione Moby si intende il decreto di omologazione della Proposta Moby emesso dal Tribunale di Milano il 13 ottobre 2022 e pubblicato il 24 novembre 2022.

Obbligatori ha il significato ad esso attribuito nel Preambolo.

Accordo Paraconcordatario ha il significato ad esso attribuito nel Considerando (G).

L'Opzione A per gli Obbligazionisti Partecipanti ha il significato loro attribuito nella Sottoclausola 3.2.(2).

Obbligazionisti Partecipanti Opzione B indica gli Obbligazionisti Partecipanti che hanno scelto l'Opzione B come elencati nel Preambolo dell'Allegato - Parte III (Opzione B per finanziatori senior e Opzione B per obbligazionisti partecipanti).

Per Parte Correlata si intende, con riferimento ad un soggetto:

- (a) una persona o un membro stretto della sua famiglia che: esercita un'influenza (io) ha il controllo o il controllo congiunto su tale è un entità; (ii) notevole su tale entità; O (iii) membro dei dirigenti con responsabilità strategiche personale di tale entità o di una controllante dell'entità; e/o
- (b) qualsiasi entità: (io) che è membro dello stesso gruppo dell'altra entità (il che significa che ciascuna controllante, controllata e consociata è correlata alle altre); che è una collegata o una joint venture dell'altra entità (ii) (o una collegata o una joint venture di un membro di un gruppo di cui la altra entità è membro); (iii) se entrambe le entità sono joint venture della stessa terza parte; (iv) se uno l'entità è una joint venture di una terza entità e l'altra entità è una collegata della terza entità; se l'entità è un piano a benefici (In definiti successivo alla fine del rapporto di lavoro a beneficio dei dipendenti dell'entità o di un'entità ad essa correlata (se l'entità stessa è un tale piano, anche i datori di lavoro che la sponsorizzano sono correlati all'entità); se l'entità è controllata o controllata congiuntamente da una persona (Noi) identificato in (a); (vii) se una persona identificata in (a)(i) ha un'influenza notevole sull'entità o è a membro dei dirigenti con responsabilità strategiche dell'entità (o di una controllante dell'entità); l'entità, o qualsiasi (viii) se la membro di un gruppo di cui fa parte, fornisce servizi di dirigenti con responsabilità strategiche all'altra entità o alla controllante dell'altra entità.

Persona Rilevante indica, rispetto a qualsiasi entità, qualsiasi funzionario, direttore, manager, dipendente, agente, rappresentante, azionista, partner o consulente di tale entità.

RON ha il significato attribuitogli nel Preambolo che descrive le Parti.

SAS ha il significato ad esso attribuito nel Considerando (R)(i).

Impegno SAS ha il significato ad esso attribuito nel Considerando (S).

Seconda Assemblea degli Obbligazionisti ha il significato ad essa attribuito nel Considerando (U).

Senior Lenders ha il significato ad esso attribuito nel Preambolo.

Conti dei finanziatori senior indica i conti bancari di ciascun prestatore senior come elencato nell'Allegato 3.3, Parte II (Conti di finanziatori senior).

Per Costi di Consulenza dei Finanziatori Senior si intendono tutti i costi originariamente dovuti da pagare o rimborsare ai sensi dell'Accordo Paraconcordatario a favore dei Lander Senior, negli importi definitivamente liquidati.

L'Opzione A dei Finanziatori Senior ha il significato loro attribuito nella Sottoclausola 3.2.(2).

Finanziatori Senior Opzione B indica i Finanziatori Senior che hanno scelto l'Opzione B come elencato nell'Allegato Preambolo - Parte III (Opzione per finanziatori senior B e Obbligazionisti Partecipanti Opzione B).

Transazione ha il significato ad essa attribuito nella Clausola 3.1.

Per Pagamento della Liquidazione si intende il pagamento della Liquidazione che dovrà essere effettuato da SAS ai Creditori Finanziari in forza della Delega di Pagamento Moby-SAS, come descritto alla Clausola 3.2.

Pagamento di Liquidazione per gli Obbligazionisti Partecipanti Opzione A indica la parte del Pagamento di Liquidazione da effettuare agli Obbligazionisti Partecipanti che hanno scelto l'Opzione A, come descritto nella Clausola 3.2(1).

Pagamento di Liquidazione per gli Obbligazionisti Partecipanti Opzione B indica la parte del Pagamento di Liquidazione da effettuare a favore degli Obbligazionisti Partecipanti per l'Opzione B, come descritto nella Clausola 3.2(3).

Pagamento di liquidazione Finanziatori senior Opzione A indica la parte del pagamento di liquidazione da effettuare ai finanziatori senior che hanno scelto l'Opzione A, come descritto nella Clausola 3.2(2).

Pagamento di liquidazione Senior Lenders Opzione B indica la parte del Pagamento di liquidazione da effettuare ai Senior Lenders Opzione B, come descritto nella Clausola 3.2(4).

Per Data di Firma si intende la data in cui il presente Accordo di Modifica viene firmato dalle Parti.

Per Data di Risoluzione si intende la data in cui si verifica l'evento di Risoluzione e il presente Contratto si intende risolto, con ripristino delle disposizioni originarie del Patto Paraconcordatario.

Il Contratto Tirrenia AS ha il significato ad esso attribuito nel Considerando (K).

Conto Vincolato di Tirrenia AS ha il significato ad esso attribuito nel Considerando (L).

Commissioni e costi di transazione indica tutte le commissioni e i costi originariamente dovuti da pagare o rimborsare ai sensi dell'Accordo di Paraconcordatario a favore di AHG, negli importi definitivamente regolati mediante gli accordi transattivi firmati il 21 novembre 2023.

1.2 Costruzione

(UN) Nel presente Contratto, salvo indicazione contraria, si farà riferimento a:

- (i) una clausola, una sottoclausola o un programma è un riferimento a una clausola o sottoclausola di, o un programma a, il presente Accordo di modifica;
- (ii) una Parte o qualsiasi altra persona include i suoi successori nel titolo, cessionari autorizzati e autorizzati cessionari;
- (iii) la parola che indica il singolare includerà il plurale e viceversa;
- (iv) l'ora del giorno è un riferimento all'ora di Milano.

(b) I titoli del presente Accordo di modifica non ne influenzano l'interpretazione.

(c) I considerando e gli Allegati del presente Accordo Modificativo ne costituiscono parte integrante e sostanziale Accordo di modifica.

(D) Nel presente Accordo Modificativo, i riferimenti a, o a una disposizione dello stesso, dell'Accordo Paraconcordatario o di un Documento relativo alla transazione o qualsiasi altro documento sono riferimenti allo stesso come modificato o integrato, sia prima della data del presente Accordo Modificativo che in altro modo.

2. DATA DI ENTRATA IN VIGORE E CONDIZIONI

(a) La data in cui ciascuna condizione sospensiva di cui all'Allegato 2 (_____ Condizioni Efficacia) è stato adempiuto in modo soddisfacente per i Creditori Finanziari è la Data di Efficacia.

(B) Se la Data di entrata in vigore non si verifica entro il 20 dicembre 2023, il presente Accordo di modifica non entrerà in vigore ad eccezione delle disposizioni della presente Clausola 2 (), 9 (), 10 (Data di entrata in vigore e condizioni), 7 (Avvisi), 8 Spese, tasse e indennità Lingua Legge governativa), 11 (Rinforzo) e 12 (Linguaggio e interpretazione) che si applicherà dalla data del presente Contratto di Modifica, senza

pregiudicando i diritti di ciascun Creditore Finanziario ai sensi dell'Accordo Paraconcordatario e dei Documenti Finanziari Originari che continueranno ad avere pieno vigore ed efficacia, in conformità con quanto previsto dall'Accordo Paraconcordatario e dai Documenti Finanziari Originari.

(c) Le Parti riconoscono e concordano che le condizioni sospensive di cui all'Allegato 2 (_____ Condizioni Efficaciaa): (io) non sono meramente discrezionali (meramente potestative _____), ma sono richiesti nell'interesse di perseguire e portare a termine le operazioni previste dal presente Accordo Modificativo, e ad esclusivo beneficio dei _____ (ii) Sono i Creditori Finanziari e può essere rinunciato (e il termine previsto al precedente paragrafo (b) può essere prorogato) solo con il consenso unanime dei Finanziatori Senior, il RON e i membri dell'AHG a loro discrezione.

3. MODIFICHE ALL'ACCORDO PARACONCORDATARIO

3.1 Regolamento integrale e definitivo dell'Esposizione Complessiva

Con il presente Contratto di Modifica, le Parti convengono di modificare, anche ai sensi della Sottoclausola 24.2(iii) del Contratto Paraconcordatario, tutti i termini e le condizioni di rimborso dell'Esposizione Complessiva, che sarà rimborsata mediante un unico pagamento a saldo e definitivo, senza l'esecuzione di tutti i Documenti della Transazione (la "Regolazione").

In virtù della Transazione e attraverso il presente Accordo di modifica, le Parti concordano reciprocamente e accettare di modificare e sostituire tutte le disposizioni, dichiarazioni e relativi obblighi contenuti nell'art Accordo Paraconcordatario con tutti i relativi Allegati, e tutti i Documenti della Transazione, e i relativi Allegati, con le disposizioni e gli obblighi stabiliti nel presente Accordo di Modifica,

fatto salvo ed escluso, in ogni caso, il _____ (io) le Commissioni e i costi di transazione e il Costi di consulenza dei Senior Lenders, che saranno corrisposti secondo gli importi concordati tra Moby e le parti avente diritto; E _____ (ii) le disposizioni della clausola 29 (Rinuncia e liberazione ed indennizzo del _____ Obbligator) dell'Accordo Paraconcordatario, che resterà in pieno vigore ed efficacia.

La Transazione sarà regolata esclusivamente dai termini e dalle condizioni del presente Contratto di modifica la Transazione costituirà il pieno e completo adempimento di tutti gli obblighi e le pretese per il Creditori Finanziari nei confronti dei Debitori ai sensi dei Documenti Finanziari Originari, delle Proposte e dell'Accordo paraconcordatario, nonostante qualsiasi disposizione contraria ivi contenuta e senza fatti salvi, in ogni caso, le Commissioni e Costi di Transazione e i Costi di Consulenza dei Senior Lenders.

3.2 Ripartizione del regolamento per gli obbligazionisti partecipanti e i finanziatori senior

Con la stipula del presente Accordo Modificativo e con effetto dalla Data di Efficacia, gli Obbligati e i Creditori Finanziari concordano che l'Esposizione Complessiva sarà interamente e definitivamente regolata mediante un pagamento in contanti (il "Pagamento di Liquidazione") da parte di Moby – anche in nome e per conto di per conto degli altri Obbligati e per conto dei termini di cui al comma 3.3 – in favore dei Creditori Finanziari per l'importo complessivo di Euro

315.762.926 (trecentoquindicimilionisettecentosessantaduemilanovecentoventisei/00), da ripartire come segue:

- 1) Euro 31.175.537 ("Settlement Payment Participating Bondholders Option A") a favore di tutti i Gli Obbligazionisti Partecipanti che hanno optato per l'Opzione A ai sensi delle Proposte ("Partecipanti Opzione Obbligazionisti A"), al rimborso del capitale dovuto all'Opzione Partecipante Obbligazionisti A del SSN, da assegnare _____ in proporzione E _____ passo dopo passo Tra loro;

- 2) Euro 1.806.594 ("Settlement Payment Senior Lenders Opzione A") a favore di tutti i Senior I finanziatori che hanno scelto l'Opzione A ai sensi delle Proposte ("Opzione A dei finanziatori senior"), al rimborso del capitale dovuto ai finanziatori senior dell'Opzione A ai sensi dell'Accordo di finanziamento senior, da assegnare in proporzione E passo dopo passo Tra loro;
- 3) Euro 177.900.100 a favore di tutti gli Obbligazionisti Partecipanti Opzione B, al rimborso di capitale spettante agli Obbligazionisti Partecipanti dell'Opzione B ai sensi del SSN, da ripartire in proporzione E passo dopo passo tra di loro ("Opzione B per gli obbligazionisti partecipanti al pagamento del regolamento");
- 4) Euro 104.880.696 a favore di tutti i Senior Lenders Opzione B, al rimborso della quota capitale dovuti ai Finanziatori Senior Opzione B ai sensi del Senior Facilities Agreement, da assegnare in proporzione E passo dopo passo tra di loro ("Settlement Payment Senior Lenders Opzione B").

Il Pagamento della Liquidazione sarà effettuato ai Creditori Finanziari esente da qualsiasi detrazione per o a causa delle imposte, a meno che non sia richiesto dalla legge. Se una detrazione è richiesta dalla legge, il pagamento della liquidazione dovuto da Moby sarà aumentato ad un importo che (dopo aver effettuato tale detrazione a titolo di imposta) lascia a ciascun Creditore Finanziario un importo pari al Pagamento di Saldo che sarebbe stato dovuto se non fosse stata richiesta alcuna detrazione ("Importo Lordo "). Moby ed i Creditori Finanziari collaboreranno all'espletamento di ogni formalità procedurale necessaria affinché Moby ottenga l'autorizzazione a effettuare la detrazione per o a titolo di imposta ad un importo minimo come previsto da qualsiasi legge applicabile o raddoppiare trattato fiscale.

3.3 Termini del pagamento della liquidazione

Il Pagamento della Liquidazione, incluso qualsiasi Importo Lordato applicabile, sarà adempiuto da SAS ai sensi di a delega di pagamento ex art. 1269 cod. civ. effettuata da Moby, anche in nome e per conto degli altri Obbligati (la "Delega di Pagamento Moby-SAS"), sostanzialmente nella forma di cui all'Allegato 3.3 – Parte I () entro 2 giorni lavorativi dalla data di efficacia (la "Data di pagamento del regolamento"), come segue: Modulo Di Delega di pagamento

- a) con riferimento agli Obbligazionisti, l'Opzione A degli Obbligazionisti Partecipanti al Pagamento del Regolamento e
- Il Pagamento del Regolamento per gli Obbligazionisti Partecipanti dell'Opzione B sarà effettuato da SAS alla Data di Pagamento del Regolamento sul conto corrente indicato dalla Banca Agente (Allegato 3.3 – Parte II) (Agente pagatore Account). La Banca Tramite procederà poi al pagamento tramite la gestione centralizzata sistema di Euroclear Bank SA/NV o Clearstream Banking SA Luxembourg (i "Sistemi di compensazione"), a seconda dei casi, per la distribuzione a ciascuno degli Obbligazionisti della rispettiva quota di, come da caso può essere, l'Opzione A degli obbligazionisti partecipanti al pagamento della liquidazione o l'Opzione A degli obbligazionisti partecipanti al pagamento della liquidazione. A scanso di equivoci, le Parti convengono che l'Opzione Obbligazionisti partecipanti al pagamento Opzione A e Obbligazionisti partecipanti al pagamento di regolamento L'Opzione B si intenderà espletata e completamente eseguita nel momento in cui la Banca Agente avrà disposto il pagamento attraverso i Sistemi di Compensazione. Tuttavia, qualora alla Banca Agente fosse impedito o precluso di impartire istruzioni di pagamento in relazione al Regolamento del Pagamento Partecipante agli Obbligazionisti Opzione A e/o al Regolamento del Pagamento Partecipante agli Obbligazionisti Opzione B il conto di un'ingiunzione preliminare, di una prestazione specifica o di qualsiasi altra ordinanza o decisione del tribunale, o a causa di un ordine o decisione di qualsiasi autorità governativa, bancaria, fiscale o altra autorità di regolamentazione o organismo simile o ai sensi di qualsiasi legge o regolamento applicabile, il Obbligazionisti partecipanti al pagamento della liquidazione Opzione A e partecipazione al pagamento della liquidazione Obbligazionisti l'Opzione B (a seconda dei casi) non sarà considerata soddisfatta e completamente eseguita;

b) con riferimento ai Senior Lenders, il Settlement Payment Senior Lenders Opzione A e Settlement

Il pagamento ai Senior Lenders Option B sarà effettuato da SAS alla Data di Pagamento del Regolamento conto bancario pertinente di ciascun Finanziatore Senior, come elencato nell'Allegato 3.3 – Parte II (Finanziatori senior Conti). A scanso di equivoci, le Parti convengono che il Pagamento del Regolamento Senior Lenders Opzione A e il Pagamento del Regolamento Senior Lenders Opzione B saranno considerati adempiuti e completamente eseguiti una volta che i Finanziatori Senior avranno confermato la ricezione dei relativi pagamenti sul relativo Conto Finanziatori Senior. A questo proposito ciascun Senior Lenders si impegna a donare conferma immediata alle Società della ricezione del relativo pagamento, o comunque, nella stessa data di ricezione del pagamento.

4. IMPEGNI E DICHIARAZIONI

4.1 Impegni dei debitori

Con la sottoscrizione del presente Accordo Modificativo, a partire dalla Data di Firma ciascun Obligato:

- a) si impegna a far sì che SAS adempia, in virtù della Delega di Pagamento Moby-SAS, al Regolamento Pagamento secondo i termini indicati nella Clausola 3; E
- b) rinuncia nei confronti dei Creditori Finanziari (e delle loro Parti Correlate e/o dei Soggetti Rilevanti) ad ogni e qualsiasi pretesa o diritto attuale o potenziale fatto valere o che si presume far valere da o derivante da o in qualsiasi modo connesso o in qualsiasi modo correlato al presente Accordo di modifica, il Accordo Paraconcordatario, i Documenti della Transazione, i Documenti Finanziari Originali, le Commissioni e i Costi della Transazione e i Costi di Consulenza dei Finanziatori Senior.

4.2 Impegni delle Aziende

Con la sottoscrizione del presente Accordo Modificativo, a partire dalla Data di Sottoscrizione ciascuna Società, si impegna a:

- a) fornire alle altre Parti e a SAS evidenza del parere dei Commissari Giudiziari con a comunicazione effettuata ai sensi della Clausola 7 entro 1 Giorno Lavorativo successivo a tali pareri rilasciato; E
- b) depositare, all'atto dell'esecuzione del Pagamento di Conciliazione, apposita informativa al Tribunale, allegando il presente Accordo Modificativo e i pareri dei Commissari Giudiziari.

4.3 Impegni e dichiarazione degli obbligazionisti

1) A partire dalla Data di Sottoscrizione, gli Obbligazionisti si impegnano:

UN. non dare esecuzione ad alcuna disposizione contenuta nell'Accordo Paraconcordatario, fino al Data di entrata in vigore o Data di risoluzione.

B. non porre in essere alcun comportamento e/o iniziativa che possa impedire e/o ostacolare l'esecuzione del presente Contratto Modificativo, bensì porre tempestivamente in essere ogni e qualsiasi attività necessarie e/o utili per dare esecuzione al presente Contratto Modificativo, per ricevere la Pagamento di liquidazione agli obbligazionisti partecipanti Opzione A e Pagamento di liquidazione a Obbligazionisti Partecipanti Opzione B, cancellazione del SSN, svincolo della Garanzia della Transazione e di risolvere i Documenti Finanziari Originali.

2) Soggetto al pagamento del Pagamento della Liquidazione per gli Obbligazionisti Partecipanti all'Opzione A e della Liquidazione Pagamento Partecipanti agli Obbligazionisti Opzione B come previsto nella Clausola 3, gli Obbligazionisti, all'interno

rispettive competenze, concordano e dichiarano espressamente, fin d'ora, ferme in ogni caso le Commissioni e i Costi dell'Operazione, di:

- UN. considerare gli obblighi e le passività dei Debitori (i) ai sensi delle Proposte, (ii) ai sensi dell'Accordo Paraconcordatario (e dei relativi Documenti di Transazione) e (iii) ai sensi dei Documenti Finanziari Originari pienamente e incondizionatamente soddisfatti, nonostante qualsiasi cosa possa contrario contenuto nei Documenti Finanziari Originari;
- B. rinunciare nei confronti di tutte le altre Parti (e loro Parti Correlate e/o Soggetti Rilevanti) a ogni e ogni ulteriore pretesa o diritto attuale o potenziale fatto valere o che si presume far valere da o derivante da o in qualsiasi modo connesso con o in in alcun modo correlato al presente Accordo Modificativo, all'Accordo Paraconcordatario, ai Documenti della Transazione, all'Originale
Documenti finanziari e commissioni e costi di transazione;
- C. non porre in essere alcun comportamento e/o iniziativa che possa ostacolare e/o ostacolare, bensì porre tempestivamente in essere ogni e tutte le attività e/o documenti necessari e/o utili alla Banca Agente e al Trustee per procedere al pagamento agli Obbligazionisti, al fine di ricevere il Pagamento di Liquidazione Obbligazionisti Partecipanti Opzione A e la Liquidazione
Pagamento Partecipanti agli Obbligazionisti Opzione B e per ottenere l'annullamento delle Obbligazioni, l' rilascio completo della Garanzia della Transazione e risoluzione completa del Finanziamento Originario Documenti, nonostante qualsiasi cosa contraria in essi contenuta;
- D. non porre in essere alcun comportamento e/o iniziativa che possa ostacolare e/o ostacolare, bensì porre tempestivamente in essere ogni attività necessaria e/o utile al Security Agent
procedere allo svincolo della Garanzia della Transazione, anche indipendentemente dalle condizioni previsto dai Documenti Finanziari Originari;
- e. risolvere tutti i documenti finanziari originali.

4.4 Impegni e dichiarazione dei finanziatori senior

1) A partire dalla Data di Sottoscrizione, i Finanziatori Senior si impegnano:

- UN. non dare esecuzione ad alcuna disposizione contenuta nell'Accordo Paraconcordatario, fino al Data di entrata in vigore o Data di risoluzione;
- B. non porre in essere alcun comportamento e/o iniziativa che possa impedire e/o ostacolare lo stesso esecuzione del presente Accordo Modificativo, ma piuttosto a porre tempestivamente in essere ogni e ogni attività necessaria e/o utile per dare esecuzione al presente Accordo Modificativo, per ricevere la Opzione A per i finanziatori senior con pagamento della liquidazione e Opzione per prestatori senior con pagamento della liquidazione B, annullare il SSN, liberare la Garanzia della Transazione e risolvere l'Originale Documenti finanziari:

2) Soggetto al pagamento del Pagamento di Liquidazione Senior Lenders Opzione A e del Pagamento di Liquidazione Senior Lenders Opzione B come previsto dalla Clausola 3.3, i Senior Lenders, nell'ambito delle rispettive competenze, accettano e dichiarano espressamente, fin d'ora, fatti salvi in ogni caso i Senior Lenders

Costi di consulenza dei finanziatori, a:

- UN. considerare gli obblighi e le passività dei Debitori (i) ai sensi delle Proposte, (ii) ai sensi delle Accordo Paraconcordatario (e i relativi Documenti della Transazione) e (iii) ai sensi dell'art
I documenti finanziari originali devono essere stati pienamente e incondizionatamente soddisfatti;

- B. rinunciare nei confronti di tutti gli altri Soggetti (e loro Parti Correlate e/o Soggetti Rilevanti) ad alcuno e tutte le ulteriori pretese o diritti effettivi o potenziali asseriti o che si presume siano asseriti da o derivanti da o in qualsiasi modo connessi o in qualsiasi modo correlati alla presente Modifica Contratto, Patto Paraconcordatario, Documenti della Transazione, Originale Documenti finanziari, Commissioni e costi di transazione e Costi di consulenza dei finanziatori senior;
- C. non porre in essere alcun comportamento e/o iniziativa che possa ostacolare e/o ostacolare, bensì porre tempestivamente in essere ogni e ogni attività e/o documento necessario e/o utile alla Banca Agente e al Fiduciario per procedere al pagamento degli Obbligazionisti, al fine di ricevere il Settlement Payment Participating Bondholders Option A e il Settlement Payment Participating Bondholders Option B e di ottenere la cancellazione dei Titoli, l'integrale svincolo della Garanzia dell'Operazione e l'integrale risoluzione del Finanziamento Originario
- Documenti, nonostante qualsiasi cosa contraria in essi contenuta;
- D. non porre in essere alcun comportamento e/o iniziativa che possa ostacolare e/o ostacolare, bensì porre tempestivamente in essere ogni e ogni attività necessaria e/o utile al Security Agent per procedere allo svincolo della Garanzia dell'Operazione, anche a prescindere condizioni previste dai Documenti Finanziari Originari;
- e. risolvere tutti i documenti finanziari originali.

4.5 Impegni e dichiarazione dei fornitori di trattenuta

1) A partire dalla Data di Sottoscrizione, il Retention Provider si impegna:

UN. non dare esecuzione ad alcuna disposizione contenuta nell'Accordo Paraconcordatario, fino al Data di entrata in vigore o Evento di risoluzione;

B. a non porre in essere alcun comportamento e/o iniziativa che possa ostacolare e/o ostacolare, bensì porre tempestivamente in essere ogni e qualsiasi attività necessaria e/o utile per dare esecuzione al Contratto Modificativo.

2) Subordinatamente al pagamento dell'Importo di Liquidazione, il Fornitore di Fidelizzazione accetta espressamente e dichiara sin d'ora di:

UN. considerare gli obblighi e le passività dei Debitori (i) ai sensi delle Proposte, (ii) ai sensi delle Accordi Paraconcordatario (e i relativi Documenti della Transazione) e (iii) ai sensi dell'art I documenti finanziari originali devono essere stati pienamente e incondizionatamente soddisfatti;

B. rinunciare nei confronti di tutti gli altri Soggetti (e loro Parti Correlate e/o Soggetti Rilevanti) ad alcuno e tutte le ulteriori pretese o diritti effettivi o potenziali asseriti o che si presume siano asseriti da o derivanti da o in qualsiasi modo connessi o in qualsiasi modo correlati alla presente Modifica L'Accordo, l'Accordo Paraconcordatario, i Documenti dell'Operazione, l'Operazione Commissioni e costi e costi di consulenza dei finanziatori senior.

5. FINE

5.1 Eventi di risoluzione

Ciascuno degli eventi o circostanze stabiliti nella presente Clausola (diversi dalla Clausola 5.4 (Consequenze dell'a Evento di cessazione)) è un evento di risoluzione.

5.2 Mancato pagamento

Qualsiasi Pagamento di Liquidazione non viene effettuato e ricevuto dalla parte avente diritto in conformità con le disposizioni di cui alla Clausola 3 (incluso, per ragioni di chiarezza, se alla Banca Agente è impedito o impedito di effettuare il pagamento in relazione al Pagamento di Liquidazione Obbligazionisti partecipanti Opzione A e/o pagamento della liquidazione Obbligazionisti partecipanti Opzione B a causa di un'ingiunzione preliminare, esecuzione specifica o qualsiasi altro ordine o decisione del tribunale, o a causa di un ordine o decisione di qualsiasi autorità governativa, bancaria, fiscale o altra autorità di regolamentazione o organismo simile o ai sensi di qualsiasi legge o regolamento applicabile).

5.3 Violazione di altri obblighi

Le Parti non rispettano nessuno dei loro obblighi pertinenti ai sensi del presente Accordo di modifica, come previsto nella Clausola 4.

5.4 Conseguenze di un Evento di Risoluzione

Al verificarsi di un Evento di Risoluzione, qualsiasi Creditore Finanziario avrà il diritto, di sua iniziativa e a sua esclusiva discrezione, di risolvere il presente Accordo Modificativo ai sensi dell'Articolo 1456 (Clausola risolutiva espressa) del codice civile, mediante comunicazione da inviare ai sensi del successivo articolo 7. Alla risoluzione dell'Accordo Modificativo, le disposizioni originali dell'art L'Accordo Paraconcordatario e tutti i relativi Documenti Transazionali torneranno in pieno vigore e effetto tra le parti interessate (ivi compreso l'eventuale rimedio concesso ai Creditori Finanziari ai sensi dell'Accordo Paraconcordatario e/o della legge).

6. DIVULGAZIONE DI INFORMAZIONI

(UN) Ciascuna Parte deve mantenere riservata qualsiasi informazione fornita da o per conto delle altre Parti in relazione al presente Accordo di modifica. Tuttavia, ciascuna Parte ha il diritto di divulgare informazioni:

- (i) che è disponibile al pubblico, salvo che sia il risultato di una violazione da parte di tale Parte della presente Clausola;
- (ii) in relazione a qualsiasi procedimento legale o arbitrale;
- (iii) se richiesto da qualsiasi legge o regolamento;
- (iv) se richiesto in relazione alle comunicazioni pubbliche ai fini del Secondo BH Assemblea e/o ai sensi del SSN e/o dei Documenti Finanziari Originali;
- (In) a un'autorità governativa, bancaria, fiscale o altra autorità di regolamentazione;
- (Noi) ai suoi consulenti legali e altri consulenti professionali;
- (vii) a qualsiasi agenzia di rating;
- (viii) nella misura consentita dal paragrafo (b) di seguito;
- (ix) con il consenso delle altre Parti (da non rifiutare o ritardare irragionevolmente).

(B) Ciascuna Parte può divulgare informazioni a un Affiliato o a qualsiasi persona (terza parte) con (o attraverso) la quale tale Parte stipula (o può stipulare) qualsiasi tipo di accordo di trasferimento, partecipazione o copertura in relazione all'Accordo di modifica o qualsiasi altra transazione in base alla quale i pagamenti devono essere effettuati tramite riferimento all'accordo di modifica:

- (i) una copia dell'Accordo di modifica; E

- (ii) qualsiasi informazione acquisita da tale Parte ai sensi o in connessione con l'Emendamento Accordo.

Tuttavia, prima che una terza parte possa ricevere informazioni riservate, deve concordare con la Parte interessata di mantenere tali informazioni riservate ai termini del paragrafo (a) sopra come se fosse una Parte e fornire prova di tale impegno alle Società, se così richiesto per iscritto dalle Società.

- (C) La presente clausola sostituisce qualsiasi precedente impegno di riservatezza assunto da una Parte in relazione ai Documenti della transazione prima di diventare una Parte.

7. AVVISI

7.1 Per iscritto

- (a) Qualsiasi comunicazione in relazione a un Documento relativo alla transazione deve essere in forma scritta e, salvo diversamente dichiarato, può essere dato:

- (i) di persona;
- (ii) tramite posta o fax;
- (iii) a chiunque abbia un indirizzo di posta elettronica PEC, tramite PEC.

- (B) Salvo patto contrario, qualsiasi consenso o accordo richiesto ai sensi di un Documento relativo alla transazione deve essere fornito per iscritto.

7.2 Dettagli del contatto

- (UN) Fatto salvo quanto previsto di seguito, i dettagli di contatto di ciascuna Parte per tutte le comunicazioni in relazione ai Documenti della Transazione sono quelli indicati nell'Allegato 7.2 (_____ Dettagli del contatto) o altro contatto dettagli che potranno essere comunicati da quella Parte a ciascuna altra Parte.

- (b) Ciascuna Parte potrà modificare i propri dati di contatto dando alle altre Parti un preavviso di 5 (cinque) Giorni Lavorativi.

- (c) Quando un creditore finanziario nomina un particolare dipartimento o funzionario per ricevere una comunicazione, a la comunicazione non sarà efficace se non specifica tale dipartimento o funzionario.

7.3 Efficacia

- (UN) Fatto salvo quanto previsto di seguito, qualsiasi comunicazione relativa a un Documento relativo alla transazione sarà si ritiene data come segue:

- (i) se consegnato di persona, al momento della consegna;
- (ii) se spedito, cinque giorni lavorativi dopo essere stato depositato per posta, con affrancatura prepagata, in una busta correttamente indirizzata; E
- (iii) se via fax, quando ricevuto in forma leggibile.

- (b) Una comunicazione fornita ai sensi del precedente paragrafo (a) ma ricevuta in un giorno non lavorativo o dopo l'orario lavorativo le ore nel luogo di ricevimento si riterranno effettuate solo il giorno lavorativo successivo in quel luogo.

- (c) Una comunicazione ad un Creditore Finanziario sarà efficace solo al momento dell'effettiva ricezione da parte dello stesso.

- (d) Quanto previsto all'articolo 7.3, lettere a), b) e c), non si applica in relazione ad una comunicazione inviata tramite PEC, che si riterrà ricevuto una volta inviata la e-mail.

8. SPESE, TASSE E INDENNITÀ

8.1 Imposte sul valore aggiunto

Il pagamento della liquidazione si considera al netto di qualsiasi IVA addebitabile. Se l'IVA è o diventa esigibile sul Pagamento di Saldo e qualsiasi Creditore Finanziario è tenuto a rendere conto dell'IVA all'autorità fiscale competente, Moby dovrà pagare al relativo Creditore Finanziario (in aggiunta e al contestualmente al pagamento del Pagamento di Saldo) un importo pari all'importo dell'IVA (e l' relativo Creditore Finanziario dovrà fornire tempestivamente a Moby idonea fattura IVA).

8.2 Indennizzo fiscale

Moby manterrà indenne e indenne ciascuno dei Creditori Finanziari per qualsiasi costo, perdita o responsabilità fiscale (inclusa ma non limitata a qualsiasi detrazione per o a titolo di Imposta) che qualsiasi Finanziario Il creditore sostiene o sosterrà, anche a titolo di accertamento da parte di qualsiasi autorità fiscale, in relazione all' pagamento del Pagamento di Liquidazione.

8.3 Imposta di bollo

Moby pagherà e indennizzerà ciascun Creditore Finanziario da qualsiasi costo, perdita o responsabilità di qualsiasi Finanziario Il creditore sostiene o dovrà sostenere, anche a titolo di accertamento da parte di qualsiasi autorità fiscale, in relazione a qualsiasi imposta di bollo, registrazione o altra imposta indiretta simile dovuta in relazione alla stipula, all'esecuzione o all'esecuzione dell'Accordo di modifica.

8.4 Indennità generale

Moby si impegna a tenere indenne e indennizzare tutti i Creditori Finanziari per ogni e qualsiasi costo, perdita o responsabilità che potrebbero essere sostenuti a qualsiasi titolo da qualsiasi Creditore Finanziario, in relazione al presente Accordo Modificativo e/o ai pagamenti ivi previsti.

9. LINGUA

(a) Qualsiasi comunicazione fornita in relazione al presente Contratto di Modifica deve essere in inglese o in italiano (con traduzione di cortesia in inglese, su richiesta delle altre Parti).

(b) Qualsiasi altro documento fornito in relazione all'Accordo di modifica deve essere in inglese e Italiano.

10. LEGGE APPLICABILE

Le disposizioni del presente Contratto di modifica e tutti gli obblighi extracontrattuali da esso derivanti sono regolata dalla legge italiana.

11. ESECUZIONE

11.1 Giurisdizione

(UN) Tutte le Parti si sottopongono alla giurisdizione esclusiva del Foro di Milano.

(B) I riferimenti nella presente clausola a una controversia in relazione alle questioni di cui al presente Accordo di modifica includono qualsiasi controversia relativa all'esistenza, all'effetto vincolante, alla validità o alla risoluzione del presente Accordo di modifica e qualsiasi obbligo extracontrattuale ad esso correlato.

12. LINGUA E INTERPRETAZIONE

Il presente Accordo di Modifica è stato redatto in inglese e Moby si impegna a preparare una versione in lingua italiana del presente Accordo di Modifica entro 20 Giorni Lavorativi dalla firma, tale versione in lingua italiana dovrà essere debitamente giurata in conformità con la legge italiana, fermo restando che, nel caso in caso di eventuali discrepanze o in caso di dubbi nell'interpretazione tra le due versioni prevarrà la versione inglese.

ORARI:

Programma Preambolo – Parte I	(Debitori)
Programma Preambolo – Parte II	(Finanziatori senior)
Programma Preambolo – Parte III	(Membri del AHG)
Programma (I)	(Opzione per finanziatori senior ^B e Opzione degli Obbligazionisti Partecipanti ^B)
Allegato 2 – Parte I	(Condizioni Efficacia) a
Allegato 3 – Parte I	(Modulo Di Delega di pagamento)
Allegato 3.3- Parte II	(Conto dell'agente pagatore)
Allegato 3.3- Parte III	(Conti di finanziatori senior)
Programma 7.2	(Dettagli del contatto)

IL PRESENTE CONTRATTO DI MODIFICA è stato stipulato alla data indicata all'inizio della presente Modifica Contratto ed eseguito come atto da ciascuna delle parti del presente Contratto di modifica e si intende tale e viene da loro consegnato come atto sopra specificato.

PREAMBOLO DEL PROGRAMMA – Parte I

(Debitori)

- 1) MOBY SpA, società regolarmente costituita e validamente organizzata secondo le leggi italiane, con sede legale in Milano (Italia), via Larga, n. 26, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 04846130633, Partita Iva n. 13301990159, con capitale sociale di Euro 70.767.994,30, interamente versato, nella presente rappresentata dal Sig. Achille Onorato, munito dei poteri (“Moby”).
- 2) COMPAGNIA ITALIANA di NAVIGAZIONE SpA, società regolarmente costituita e validamente organizzata secondo le leggi italiane, con sede legale in Milano (Italia), via Larga, n. 26, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 06784021211, con capitale sociale di Euro 5.000.000,00, interamente versato, nella presente rappresentata dal Sig. Massimo Mura, debitamente abilitato (“CIN”).
- 3) ONORATO ARMATORI Srl, società regolarmente costituita e validamente organizzata secondo le leggi italiane, con sede legale in Milano (Italia), via Larga, n. 26, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 04002280966, con capitale sociale di Euro 81.291,00, interamente versato, nella presente rappresentata dal Sig. Vincenzo Onorato, munito dei poteri (“OA”).
- 4) VINCENZO ONORATO, born in Naples, on May 15, 1957, C.F. NRTVCN57E15F839Z (“VO”).

PREAMBOLO DEL PROGRAMMA – Parte II

(Finanziatori senior)

- 1) AMCO – Asset Management Company SpA, società regolarmente costituita e validamente organizzata secondo le leggi italiane, con sede legale in Napoli (Italia), Via Santa Brigida, n. 39, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Napoli 05828330638, con capitale sociale di Euro 655.153.674,00, interamente versato (“AMCO”).

- 2) Banco BPM SpA, società regolarmente costituita e validamente organizzata secondo le leggi italiane, con i suoi sede legale in Milano (Italia), Piazza Filippo Meda, n. 4, codice fiscale e numero di iscrizione all'albo Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 09722490969, Partita Iva n. 10537050964, con capitale sociale di Euro 7.100.000.000,00, interamente versato (“Banco BPM”).

- 3) Kerdos SPV Srl, tramite il suo mandatario Prelios Credit Servicing, società regolarmente costituita e validamente organizzata secondo le leggi italiane, con sede legale in Milano (Italia), via Valtellina, n. 15/17, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 11924580969, Partita Iva n. 11991500015, con capitale sociale di Euro 10.000,00 interamente versato (“Kerdos”).

- 4) UniCredit SpA, società regolarmente costituita e validamente organizzata secondo le leggi italiane, con i suoi sede legale in Milano (Italia), Piazza Gae Aulenti, –. 3 - Torre A, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 00348170101, con un capitale sociale di Euro 21.133.469.082,48, interamente versato (“UniCredit”).

- 5) Goldman Sachs International Bank, società regolarmente costituita e validamente organizzata ai sensi delle leggi del Regno Unito, con sede legale a Plumtree Court | 25 Corsia di scarpe | Londra EC4A 4AU (Regno Unito), con codice fiscale italiano n. 97686880580 e Companies House del Regno Unito n. 01122503 (“Goldman Sachs”).

PREAMBOLO DEL PROGRAMMA – Parte III

(Membri dell'AHG)

- 1) Aptior Capital Master Fund Ltd, società regolarmente costituita e validamente organizzata secondo le leggi di Isole Cayman, con sede legale presso c/o Maples Corporate Services Ltd, PO Box 309, Uglund House, Grand Cayman, KY1-1104, Isole Cayman, codice fiscale e numero di registrazione MC-331217/Codice di autorizzazione: 627547423913 presso il Registro delle Imprese delle Isole Cayman (“Aptior”);
- 2) RBC Global Asset Management (UK) Limited, una società a responsabilità limitata costituita secondo le leggi di Inghilterra e Galles e registrata presso la Companies House con il numero 03647343, con sede legale presso 4th Floor, 100 Bishopsgate, Londra, EC2N 4AA, Regno Unito, in qualità di agente per ciascuno di:

BlueBay Destra International Event-Driven Credit Fund (domiciliato negli Stati Uniti d'America (Delaware));	(io)
(ii) The Event Driven Credit (Master) Fund Limited (domiciliato nelle Isole Cayman);	(iii)
BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund (domiciliato in Lussemburgo);	(iv) BlueBay europea
High Yield Bond Fund (Canada) (domiciliato in Canada) (“BlueBay”);	
- 3) Cheyne European Strategic Value Credit Fund SCS SICAV-SIF (c/o Cheyne SVC General Partner S.à rl), una società in accomandita semplice debitamente costituita e validamente organizzata secondo le leggi del Granducato del Lussemburgo, con sede legale in 11 -13, Boulevard de la Foire, L-1528, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, numero di registrazione B223510 (“Cheyne”);
- 4) System 2 Capital LLP, una società a responsabilità limitata debitamente costituita e validamente organizzata ai sensi delle leggi di Inghilterra e Galles, con sede legale in 27 Old Gloucester Street, Londra, Regno Unito, WC1N 3AX, numero di registrazione OC424388, in qualità di mandante e in qualità di gestore di System 2 Master Fund Limited (“System 2”).

PROGRAMMA (I)

(Opzione B per finanziatori senior e Opzione B per obbligazionisti partecipanti)

[•]

PROGRAMMA 2

(Condizioni di efficacia)

- (a) Rilascio del parere favorevole dei Commissari Giudiziari delle Società sull'esecuzione dell'Accordo Modificativo (e di tutti i pagamenti ivi previsti, incluse le Commissioni e Costi di Transazione e i Costi di Consulenza dei Senior Lenders), come previsto dai Decreti di Omologazione .
- (b) Consegna di una dichiarazione da parte dell'AHG attestante che tutte le commissioni e i costi di transazione sono stati debitamente pagati, in esecuzione degli accordi transattivi firmati il 21 novembre 2023.
- (c) Pagamento da parte delle Società, prima della Data di Pagamento del Regolamento, di tutti gli altri creditori delle Proposte diversi dai Finanziatori Senior e dagli Obbligazionisti (e quindi della Classe 1 della Proposta Moby e della Proposta Cin).

ALLEGATO 3.3 – PARTE II

(Formadi Delega di pagamento)

DELEGA DI PAGAMENTO

da e tra

1) MOBY SpA, società regolarmente costituita e validamente organizzata secondo le leggi italiane, con sede legale in Milano (Italia), via Larga, n. 26, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 04846130633, Partita Iva n. 13301990159, con capitale sociale di Euro 70.767.994,30 interamente versato (“Moby” o il “Debitore”);

E

2) SAS SHIPPING AGENCIES SERVICES SARL, società debitamente costituita e validamente organizzata secondo le leggi del Granducato del Lussemburgo, con sede legale in 11B, Boulevard Joseph II, L-1840 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, numero di registrazione [B113456] (“SAS”);

E

3) PROF. DOTT. TIZIANO ONESTI, nato a Rocca di Papa (Roma), il 13 maggio 1960, codice fiscale NSTTZN60E13H404I, in qualità di rappresentante dei portatori dei Titoli (Rappresentante Comune – “RON”) debitamente nominato tale nell’assemblea dei titolari del SSN tenutasi in data 15 giugno 2022 (Rep. n. 18894 Racc. n. 12544, Notaio Dott. Mariconda) ed in virtù dei poteri conferitigli in l’Assemblea degli Obbligazionisti del 24 novembre 2023 (Rep. n. [•] Racc. n. [•], Notaio Dott. Mariconda), agendo pertanto in nome e per conto di tutti gli Obbligazionisti;

E

4) Aptior Capital Master Fund Ltd, società debitamente costituita e validamente organizzata secondo le leggi di Isole Cayman, con sede legale presso c/o Maples Corporate Services Ltd, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Isole Cayman, codice fiscale e numero di registrazione MC-331217/Codice di autorizzazione: 627547423913 presso il Registro delle Imprese delle Isole Cayman (“Aptior”);

5) RBC Global Asset Management (UK) Limited, una società a responsabilità limitata costituita secondo le leggi di Inghilterra e Galles e registrata presso la Companies House con il numero 03647343, con sede legale al 4th Floor, 100 Bishopsgate, Londra, EC2N 4AA, Regno Unito Kingdom, in qualità di agente per ciascuno di: (io) BlueBay Destra International Event-Driven Credit Fund (domiciliato negli Stati Uniti d’America (Delaware)); The Event Driven Credit (Master) Fund Limited (domiciliato nelle Isole Cayman); BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund (domiciliato in Lussemburgo); BlueBay European High Yield Bond Fund (Canada) (domiciliato in Canada) (“BlueBay”);

6) Cheyne European Strategic Value Credit Fund SCS SICAV-SIF (c/o Cheyne SVC General Partner S.à rl), una società in accomandita semplice debitamente costituita e validamente organizzata secondo le leggi del Granducato del Lussemburgo, con sede legale in 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528, Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, numero di registrazione B223510 (“Cheyne”);

7) System 2 Capital LLP, una società a responsabilità limitata debitamente costituita e validamente organizzata secondo le leggi di Inghilterra e Galles, con sede legale in 27 Old Gloucester Street, Londra, Regno Unito Regno, WC1N 3AX, numero di registrazione OC424388, in qualità di mandante e gestore del Sistema 2 Master Fund Limited (“Sistema 2” e, congiuntamente con Aptior, BlueBay e Cheyne, il “Fornitore di servizi Gruppo” o “SPG” e ciascuno di essi un “Socio SPG”);

E

del capitale dovuto ai Finanziatori Senior che hanno scelto l'Opzione B ai sensi del Contratto di Finanziamento Senior, da ripartire tra loro ("Pagamento di Liquidazione Finanziatori Senior Opzione B").

(C) Moby intende delegare SAS per il pagamento dell'Importo da pagare ai Finanziatori Senior e agli Obbligazionisti, ai sensi e per gli effetti degli articoli 1268, comma 1, e 1271, comma 3, del Codice Civile.

(D) SAS, nella sua qualità di azionista di Moby, ha espresso la propria disponibilità ad accettare la delega di pagamento e ad impegnarsi – nei confronti dei Finanziatori Senior e degli Obbligazionisti – ad eseguire il pagamento dell'Importo Dovuto.

Alla luce di quanto precede, che costituisce parte integrante e sostanziale della presente delega di pagamento, le Parti convengono quanto segue.

1. DELEGA DI PAGAMENTO

1.1. Delega di pagamento

Moby delega irrevocabilmente – ai sensi degli articoli 1268, comma 1, e 1271, Comma 3, del Codice Civile – SAS a pagare l'Importo Dovuto (la "Delega di Pagamento"):

a) con riferimento agli Obbligazionisti, l'Opzione A degli Obbligazionisti Partecipanti al Pagamento del Regolamento e

Il pagamento della liquidazione Per gli obbligazionisti partecipanti all'Opzione B sarà effettuato da SAS al momento della liquidazione
Data di pagamento (come definita nell'Accordo di modifica) sul conto bancario indicato dall'Agente
Banca;

b) con riferimento ai Senior Lenders, il Settlement Payment Senior Lenders Opzione A e Settlement

Il pagamento ai Senior Lenders Option B sarà effettuato da SAS alla Data di Pagamento del Regolamento
conto bancario pertinente di ciascun Finanziatore Senior, come elencato nell'Allegato 3.3 – Parte III (Finanziatori senior
Conti) dell'accordo di modifica.

1.2. Accettazione della Delega di Pagamento

1.2.1. Su delega di Moby, SAS accetta la Delega di Pagamento e si impegna nei confronti dei Finanziatori Senior a versare l'Importo Dovuto sul Conto Vincolato.

1.2.2. SAS rinuncia espressamente, ai sensi dell'articolo 1271, comma 3, del Codice Civile, al diritto di sollevare i propri rapporti con nei confronti dei Senior Lenders ogni eccezione e/o eccezione relativa a e/o ai rapporti (io) Moby intercorrenti tra Moby ed i Senior Lenders.

1.3. Liberazione del debitore

Le Parti concordano che Moby non sarà liberata dall'obbligo nei confronti dei Finanziatori Senior di versare l'Importo Dovuto sul Conto Vincolato fino a quando i Finanziatori Senior non avranno confermato la ricezione del relativo pagamento.

2. FISCALE

2.1. Imposte di bollo

2.1.1. Moby pagherà e indennizzerà i Finanziatori Senior e gli Obbligazionisti da qualsiasi costo, perdita o responsabilità che i Finanziatori Senior e gli Obbligazionisti sostengono o sosterranno, anche a seguito di accertamento da parte di qualsiasi Autorità fiscale, in relazione a qualsiasi imposta di bollo , registrazione o altra imposta indiretta simile dovuta in relazione all'entrata in vigore, all'esecuzione o all'esecuzione della Delega di Pagamento.

3. LEGGE APPLICABILE E GIURISDIZIONE

3.1. Legge governativa

Le disposizioni della presente delega di pagamento e le eventuali obbligazioni extracontrattuali dalla stessa derivanti sono regolate dalla legge italiana.

3.2. Giurisdizione

Tutte le Parti si sottopongono alla giurisdizione esclusiva del Foro di Milano.

ALLEGATO 3.3 – PARTE II

(Conto dell'agente pagatore)

[•]

ALLEGATO 3.3 – PARTE III

(Conti di finanziatori senior)

AMCO – Società di Gestione del Risparmio SpA

[•]

Banco BPM SpA [•]

UniCredit S.p.A

[•]

Kerdos SPV Srl

[•]

Banca internazionale Goldman Sachs

[•]

PROGRAMMA 7.2

(Dettagli del contatto)

1) RON

Prof. Dott. Tiziano Onesti
Via del Plebiscito, 107
00186 Roma (RM)
Italia
PEC: tiziano.onesti@pec.commercialisti.it
E-mail: tiziano.onesti@gmail.com

2) Finanziatori senior

AMCO – Società di Gestione del Risparmio SpA
Via Santa Brigida, 39 – 80133 Napoli (NA)
Via San Giovanni sul Muro, 9 – 20121 Milan (MI)
Italia
Attention: Franco Farao – Marco Maestri
PEC: amco@pec.amco.it
E-mail: franco.farao@amco.it; marco.maestri@amco.it

Banco BPM S.p.A
Piazza Meda, n. 4
20121 Milano (MI)
Italia
Attention: Alberto Coin and Simone Piceni
PEC: crediti.ristrutturati@pec.bancobpm spa.it
E-mail: alberto.coin@bancobpm.it; simone.piceni@bancobpm.it

UniCredit S.p.A
Piazza Gae Aulenti, n. 3 – Torre A
20153 – Milano (MI)
Italia
Attention: Marco Andrea Giovannelli and Federica Santantonio
PEC: largefilesrestructuring-roma@pec.unicredit.eu
E-mail: marcoandrea.giovannelli@unicredit.eu; federica.santantonio@unicredit.eu

Kerdos SPV Srl
Via Valtellina, 15/17
20159 – Milano (MI)
Italia
Attention: Enrico Valdata and Aldo Flenda
PEC: kerdosspv.ri@actaliscertymail.it
E-mail: enrico.valdata@prelios.com; aldo.flenda.ex@prelios.com

Prelios Credit Servicing SpA
Via Valtellina, 15/17
20159 – Milano (MI)
Italia

Attention: Enrico Valdata and Aldo Flenda
PEC: precs.ri@pec.prelios.it E-
mail: enrico.valdata@prelios.com; aldo.flenda.ex@prelios.com

Banca internazionale Goldman Sachs
Plumtree Court, 25 Shoe Lane,
Londra,
EC4A4AU
Regno Unito
Attenzione: Chetan Kamat
E-mail: Chetan.Kamat@gs.com

3) Membri dell'AHG

Aptior Capital Master Fund Ltd c/o
Maples Corporate Services Ltd
Casella postale 309, Uglund House,
Gran Cayman,
KY1-1104,
Isole Cayman
Attenzione: Konstantin Chinarov, Christian Schwarz
E-mail: konstantin.chinarov@aptiorcapital.com; christian.schwarz@aptiorcapital.com

RBC Global Asset Management (Regno Unito) Limited
(in qualità di agente in nome e per conto di: (i) BlueBay Destra International Event-Driven Credit Fund; (ii) Il Fondo Event Driven Credit (Master) Limited; (iii) BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund; (iv) BlueBay European High Yield Bond Fund (Canada))
4° piano, 100 Bishopsgate
Londra, EC2N 4AA
Regno Unito
Attenzione: Duncan Farley, Johanna Sandre
E-mail: dfarley@bluebay.com; jsandre@bluebay.com

Cheyne European Strategic Value Credit Fund SCS SICAV-SIF c/o
Cheyne Capital Management (UK) LLP,
13 Cleveland Row, St. James's,
Londra,
SW1A1DH
Regno Unito
Attention: Jacopo Rubbia, Essi Keltner
E-mail: Jacopo.Rubbia@Cheynecapital.com; Ivo.Keltner@Cheynecapital.com

Sistema 2 Capital LLP
48 Dover Street
Londra
W1S 4FF
Attenzione: Oliver Chadwick; Massimo Veneziani; Sean Oldfield
E-mail: oliver.chadwick@system2capital.com; max.veneziani@system2capital.com;
sean.oldfield@system2capital.com

4) Retention Provider e Finint SGR

Banca Finanziaria Internazionale S.p.A.
Via Vittorio Alfieri, 1
31015 Conegliano (TV)
Italia
Attenzione: Poseidon Team
PEC: pec4@pec.bancafinint.com E-
mail: poseidon.sponsor@bancafinint.com

Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A.
Via Vittorio Alfieri, 1
31015 Conegliano (TV)
Italia
Attenzione: Poseidon Team
PEC: finint.inv.sgr@pec.it E-
mail: poseidon.sgr@finint.com

5) Gruppo Moby

Compagnia Italiana di Navigazione (CIN) S.p.A.
Via Larga, 26
20122, Milan (MI)
Italia
Attenzione: Massimo Mura
PEC: compagniaitaliananavigazione@pec.it E-
mail: [•]

Moby SpA
Via Larga, 26
20122, Milan (MI)
Italy
Attention: Achille Onorato
PEC: direzione@pec.moby.it E-
mail: mobyteam@moby.it

Onorato Armatori S.r.l.
Via Larga, 26
20122, Milano (MI)
Italia
Attention: Vincenzo Onorato
PEC: onoratopartecipazioni@pec.it E-
mail: [•]

Vincenzo Onorato
Via Larga, 26
20122, Milano (MI)

Italia

E-mail: [•]