



RISANAMENTO SpA

SOTTOSCRIZIONE ACCORDO DI STEP-IN

Risanamento S.p.A. comunica che - nel contesto di una possibile più ampia operazione di riassetto della proprietà delle quote del fondo MSG Heartbeat (il "**Fondo**")¹) tra il Gruppo Lendlease e un veicolo di investimento partecipato da un gruppo di investitori coordinati da Bizzi & Partners S.p.A. (il "**Veicolo B&P**"), il cui perfezionamento ed esecuzione sono ancora soggetti al verificarsi di eventi futuri e incerti convenuti tra le suddette parti - Risanamento ha sottoscritto con il Veicolo B&P un accordo relativo ai termini e condizioni dello *step-in* che persegue le medesime finalità dello *step-in* già attualmente previsto dal *Development Framework Agreement* in essere tra Risanamento e il Fondo (l'**"Accordo Veicolo B&P"**). In particolare, in base all'Accordo Veicolo B&P, il Fondo medesimo, subordinatamente e successivamente al perfezionamento del suddetto riassetto, acquisterebbe da Risanamento - entro il termine ultimo del 30 settembre 2026 - i residui diritti reali della stessa sui residui lotti di bonifica dei c.d. Lotti Nord dell'area Milano Santa Giulia (già perlopiù gravati dal diritto di superficie a favore del Fondo), assumendo (*inter alia*) l'onere di completare tutti i residui lavori di bonifica ed infrastrutturali dell'area di competenza di Risanamento, in luogo di quest'ultima (lo "**Step-In**"). La vendita da parte di Risanamento dei predetti diritti reali avverrebbe a fronte di un prezzo già corrisposto dal Fondo a Risanamento ai sensi del *Development Framework Agreement* già noto al mercato.

In base all'Accordo Veicolo B&P l'eventuale sottoscrizione tra Risanamento e il Fondo del contratto di Step-In e così l'esecuzione dello Step-In restano subordinati (i) qualora si dovessero verificare gli eventi futuri e incerti convenuti tra il Gruppo Lendlease e il Veicolo B&P, prioritariamente al perfezionamento della più ampia operazione di riassetto del Fondo sopra menzionata ad esito della quale, *inter alia*, il Veicolo B&P diverrebbe il nuovo quotista di riferimento del Fondo e (ii) alla circostanza che lo Step-In venga implementato nel contesto di un nuovo piano di risanamento del Gruppo, oggetto di attestazione ai sensi dell'art. 56 CCII da parte di un esperto indipendente (il "**Piano di Risanamento**").

In tale contesto, Risanamento prosegue nelle attività finalizzate alla predisposizione del suddetto Piano di Risanamento, il quale dovrebbe consentire - attraverso principalmente lo Step-In - il riequilibrio della situazione patrimoniale del Gruppo, già nota al mercato. Nel

¹ Si ricorda che, ai sensi dell'operazione Project Starfighter perfezionata il 30 giugno 2023 (e sue successive modificazioni) (i) il Fondo MSG Heartbeat è il soggetto che - previa acquisizione della piena proprietà dei c.d. Lotti Nord dell'area denominata Milano Santa Giulia - si occuperà dello sviluppo verticale della stessa; mentre (ii) Risanamento è il soggetto responsabile del completamento delle attività di bonifica ed infrastrutturali di sua competenza.

via Nervesa, 21 - 20139 Milano
tel. +39 02 45.47.551 fax +39 02 45.47.55.32
info@risanamentospa.com



RISANAMENTO SpA

contempo, Risanamento continua a monitorare con costanza l'evoluzione della situazione patrimoniale del Gruppo.

Milano, 2 giugno 2026

Per informazioni:

Investor Relator:

Giuseppe Colli

Tel. +39 02 4547551

Barabino & Partners S.p.A.:

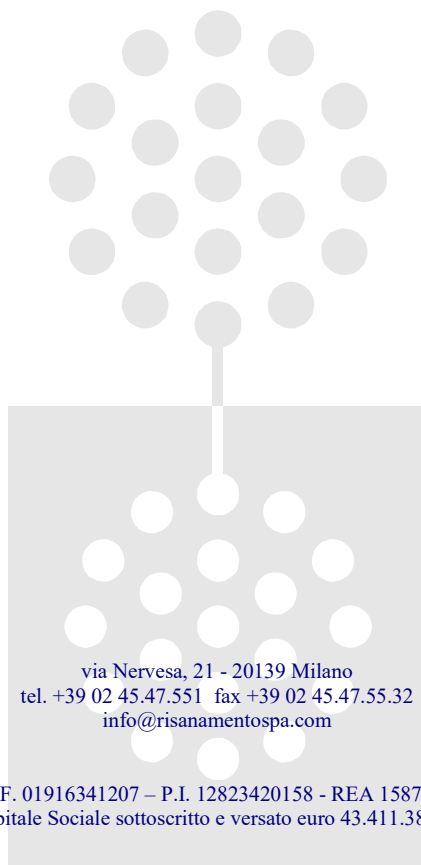
Sabrina Ragone

s.ragone@barabino.it

Carlotta Bernardi

c.bernardi@barabino.it

Tel. +39 02 72023535



via Nervesa, 21 - 20139 Milano
tel. +39 02 45.47.551 fax +39 02 45.47.55.32
info@risanamentospa.com