

DOMANDE DEL SOCIO INVESTIMENTI SUD ITALIA S.R.L. PER L' ASSEMBLEA DI RISANAMENTO S.P.A. DEL 27/28 APRILE 2022 E RISPOSTE DELLA SOCIETA', AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA

E-mail inviata via pec a risanamento@risanamentospa.legalmail.it in data 14 aprile 2022.

DOMANDE DA PORRE PRIMA DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI AI SENSI DELL'ARTICOLO 127-TER DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58/1998

Egredi Signori,
ai sensi dell'articolo 127-ter del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, Investment Sud Italia S.r.l. con sede legale in Cosenza, via Capoderose 4, in qualità di azionista, formula le seguenti domande pertinenti ai punti all'ordine del giorno.

1. L'avviso di convocazione indica che gli Amministratori e i Sindaci, nonché gli altri soggetti legittimati ai sensi di legge, diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto potranno intervenire in Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione che ne consentano l'identificazione, quali presidi di sicurezza sono stati previsti per garantire la partecipazione esclusivamente ai soggetti indicati? Quale strumento tecnologico sarà utilizzato per la connessione video/audio?

L'intervento in assemblea avverrà mediante mezzo di telecomunicazione audio, utilizzando un sistema professionale di audio-conferenza, l'accesso al quale sarà consentito attraverso specifici codici.

2. Per le riunioni del Consiglio di Amministrazione convocate per deliberare sul bilancio e sulle relazioni semestrali – che di norma prevede una documentazione da analizzare più corposa – tale documentazione viene inviata ai consiglieri con un anticipo maggiore o uguale rispetto alle altre riunioni consiliari?

La documentazione relativa alle materie sopra indicate poste all'ordine del giorno del Consiglio di Amministrazione è messa a disposizione dei consiglieri rispettando almeno il consueto anticipo (3/4 giorni). In presenza di molteplici punti all'ordine del giorno, la documentazione a supporto viene trasmessa ai consiglieri anche mediante differenti invii effettuati in date diverse, in modo da garantire un tempo adeguato, per l'analisi del flusso informativo. L'informativa pre-consiliare acquisita dal Cda, per come poi integrata ed approfondita durante le riunioni, è sempre stata ritenuta adeguata ed esaustiva.

3. Quali considerazioni ha fatto il Cda per convocare l'assemblea di bilancio 2021 senza prevedere la partecipazione fisica ai lavori assembleari da parte dei soci, in considerazione anche della fine dello stato di emergenza previsto per il 31 marzo 2022?

La convocazione della riunione assembleare è stata decisa nel mese di febbraio e in considerazione dell'andamento epidemiologico del momento si è preferito adottare una soluzione di massima cautela, a tutela della salute degli azionisti.

4. In alternativa il Cda ha valutato la possibilità di ricorrere a strumenti di partecipazione a distanza per lo svolgimento dell'assemblea dal momento che viene evidenziata la sua importanza anche nella policy engagement? E se sì, quali sono le motivazioni che hanno portato a non mettere in atto tale opportunità?

La Società ha ritenuto che lo svolgimento di una Assemblea "virtuale" avrebbe posto diverse criticità legate principalmente alla difficoltà di gestire eventuali interruzioni o disservizi dei sistemi di telecomunicazione e/o delle piattaforme digitali che avrebbero potuto mettere a rischio l'inizio o la prosecuzione dei lavori assembleari per tutti o solo per alcuni dei partecipanti.

5. Dalla lettura dell'avviso di convocazione sembrerebbe evidente che l'unica modalità consentita ai soci di porre domande in relazione all'assemblea convocata è tramite le domande "pre-assembleari", è così? Tuttavia, già nelle assemblee dell'anno scorso di tante società quotate era stata inserita la possibilità di porre domande

tramite il rappresentante delegato (nell'ambito della delega ex art.135-novies -). Questa opzione è esclusa o meno per l'assemblea in oggetto?

5.1 Qualora la risposta fosse “Sì, è esclusa” si chiede inoltre:

- Come ritiene la società di rispettare il diritto del socio che il suo delegato lo rappresenti in pieno in assemblea non prevedendo la possibilità che il socio possa chiedere al rappresentante designato di porre domande in corso di assemblea (eventualmente come replica o ulteriore chiarimento rispetto a quanto già posto nelle domande pre-assembleari)?

- Tale scelta è stata oggetto di deliberazione da parte del Consiglio di Amministrazione?

5.2 Qualora la risposta fosse “No, è consentito porre domande tramite il Rappresentante Designato” si chiede inoltre:

- Quali sono le modalità per trasmettere le domande al Rappresentante Designato?

- Perché non si è evidenziata tale opzione nell'avviso di convocazione?

Le modalità di svolgimento della prossima assemblea della Società sono totalmente conformi alla vigente disciplina legislativa. Si tratta, ovviamente, di un regime straordinario, dettato al fine di attuare misure di contenimento dell'emergenza sanitaria determinata dal Covid-19 e in tali finalità trova la sua giustificazione, come già effettuato nelle assemblee del 2020 e 2021.

L'emittente per principio non entra nel rapporto tra delegante e delegato, al quale resta estranea, anche là dove il rappresentante venga da esso designato, nei termini previsti dalla normativa in vigore.

Ciò premesso, si ricorda che l'utilizzo del rappresentante designato come modalità di partecipazione in via esclusiva impone l'esercizio anticipato del diritto di voto (che deve pervenire entro il secondo giorno di mercato aperto prima dell'assemblea).

Per tale ragione la Società ha ravvisato l'opportunità di consentire ai soci di conoscere le risposte alle domande pre-assembleari prima dell'esercizio del diritto di voto, prevedendo la data 'lunga' di cut-off (record date) e impegnandosi a fornire la risposta prima del termine previsto dalla legge, per consentire il conferimento della delega al rappresentante designato nei termini di legge.

In questo senso depongono anche la Comunicazione e le FAQ pubblicate da Consob nell'aprile 2020¹, con formulazione di una serie di raccomandazioni alle quali Risanamento si è puntualmente adeguata in tema – appunto – di domande pre-assembleari (ivi incluso con riferimento ai termini per la pubblicazione delle relative risposte).

I “nuovi” termini e modalità di esercizio del diritto di porre domande sono stati indicati nell'avviso di convocazione.

6. Quante riunioni del CdA si sono svolte con collegamento da remoto nel 2021 e quante di presenza?

La partecipazione alle riunioni consiliari da remoto, avvalendosi delle opportunità consentite dai sistemi di audio-videoconferenza, è una facoltà da tempo prevista in Statuto, sin da prima dell'emergenza sanitaria. Nel corso del 2021 la partecipazione alle riunioni è avvenuta con modalità mista (remoto/presenza) a discrezione dei partecipanti, anche in un'ottica di contenimento dell'emergenza sanitaria determinata dal Covid-19.

¹ “Con specifico riferimento ai casi in cui la partecipazione all'assemblea possa avvenire esclusivamente tramite il rappresentante designato, come consentito nel periodo di emergenza da COVID-19 dall'art. 106 del Decreto Cura Italia, non risulta possibile la presentazione di proposte di delibera direttamente in sede assembleare né tramite lo stesso rappresentante designato. Ciò per le seguenti ragioni.

In via generale, la disciplina del rappresentante designato dall'emittente ex art. 135-undecies del TUF prevede che a quest'ultimo possano essere esclusivamente conferite deleghe con istruzioni di voto nel rispetto di quanto previsto dal medesimo articolo; a quest'ultimo non possono invece essere trasmesse proposte sulle materie all'ordine del giorno da parte del soggetto delegante. Inoltre, anche nel periodo di emergenza da COVID-19 - in cui il diritto di voto da parte dei soci potrebbe essere esercitato esclusivamente tramite il rappresentante designato e a quest'ultimo potrebbero essere conferite deleghe e sub-deleghe ai sensi dell'art. 135-novies del TUF, come previsto dall'art. 106 del Decreto Cura Italia - non risulta possibile che un socio porti in assemblea tramite lo stesso rappresentante designato proposte di delibera sulle materie all'ordine del giorno senza che nessun altro socio, al di fuori dello stesso proponente, possa esprimere il proprio voto su tali proposte, non essendo state le stesse previamente rese note.

Infatti, come rappresentato nella Comunicazione Consob n. 3 del 10 aprile 2020, nel caso in cui le modalità di svolgimento dell'assemblea non consentano, ai sensi dell'art. 106 del Decreto Cura Italia, la presenza fisica dei soci ai lavori assembleari, è necessario che tutte le proposte di deliberazione siano rese note ai soci prima dell'adunanza assembleare, in tempo utile perché su di esse possano esprimersi gli azionisti attraverso la delega al rappresentante designato (e in tempo utile per l'eventuale aggiornamento del relativo modulo di delega).

Dunque, al fine di consentire la presentazione di proposte di delibera da parte degli azionisti nella fattispecie in esame, le società possono prevedere nell'avviso di convocazione un adeguato termine per la presentazione di proposte individuali di delibera sulle materie all'ordine del giorno da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto, da pubblicare sul sito internet della società, nonché un termine per la pubblicazione di dette proposte sul sito internet della società; siffatti termini dovranno essere individuati in modo tale da consentire ai soci l'esercizio del voto per delega tramite il rappresentante designato su ciascuna proposta di delibera pubblicata.”

7. Il termine per l'invio dell'informativa pre-consiliare fissato entro il terzo giorno anteriore a quello della riunione è stato sempre rispettato? Quali sono state le modalità di comunicazione utilizzate nel corso del 2021? Nell'esercizio 2021, l'informativa pre-consiliare è stata generalmente trasmessa con il consueto anticipo di 3-4 giorni precedenti la riunione. Come già sopra indicato, in presenza di molteplici punti all'ordine del giorno, la documentazione a supporto viene trasmessa ai consiglieri anche mediante differenti e separati invii effettuati in date diverse. In tali circostanze e solo limitatamente ad alcuni dei molteplici argomenti, l'invio della documentazione non ha rispettato il consueto anticipo. In ogni caso, l'informativa pre-consiliare acquisita, per come poi integrata ed approfondita durante le riunioni, è sempre stata ritenuta adeguata ed esaustiva.

8. Quali strumenti vengono adottati per garantire la riservatezza dei dati contenuti all'interno dell'informativa pre-consiliare? Per la distribuzione della documentazione pre-consiliare viene utilizzato un data base "cloud", il semplice invio via e-mail o cosa?

Tutti gli esponenti aziendali (il presidente, tutti gli altri membri del consiglio di amministrazione e i membri del collegio sindacale (il Direttore Generale, nonché il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili ex Legge 262/2005, nonché qualsiasi altro soggetto che rivesta funzioni di direzione in unità o divisioni della società) nell'ambito delle loro funzioni di amministrazione, controllo e direzione, uniformano la propria condotta ai principi del Codice Etico adottato dalla Società, sia all'interno del Gruppo sia nei confronti dei terzi che entrano in contatto con lo stesso. Ciò anche con riferimento alla protezione delle notizie riservate. Per la distribuzione della documentazione pre-consiliare viene utilizzato l'invio via e-mail.

9. Nel 2022 l'autovalutazione del Consiglio di Amministrazione relativa all'esercizio 2021 è stata svolta con il supporto di una società di consulenza specializzata? In caso contrario, come mai non vi si è fatto ricorso? In ottemperanza alla raccomandazione del Codice di Corporate Governance, il Consiglio di Amministrazione conduce almeno ogni tre anni il processo di autovalutazione del Consiglio di Amministrazione stesso e dei Comitati nominati al suo interno. Nella riunione Consiliare del 2 febbraio 2022 il Consiglio ha proposto che la prossima autovalutazione, a valle della chiusura dell'esercizio 2022, sia effettuata mediante l'utilizzo di un consulente esterno.

10. L'autovalutazione effettuata dal Consiglio di Amministrazione di Risanamento che ha riguardato la dimensione, la composizione ed il concreto funzionamento dell'organo di amministrazione e dei suoi comitati, ha individuato delle possibili aree di miglioramento, visto che nella Relazione sul Governo Societario non ne viene fatta menzione?

Gli esiti dell'ultimo processo di autovalutazione hanno evidenziato un livello generale di adeguatezza degli elementi oggetto di autovalutazione.

11. Quale è stato l'incremento percentuale rispetto al 2021 della presenza femminile nelle posizioni apicali del management?

La presenza femminile nelle posizioni apicali del management risulta immutata rispetto all'esercizio 2020.

12. Nel corso del 2021 quanti dipendenti si sono potuti avvalere della modalità Smart working? Che percentuale rispetto al totale? Per quanti dipendenti si prevede che l'opzione Smart working rimanga valida?

Nel corso del 2021, anche in considerazione dello stato emergenziale, tutti i dipendenti della Società si sono potuti avvalere della modalità di lavoro agile, con le seguenti modalità:

i dipendenti sono stati suddivisi in due gruppi che si sono alternati (con cadenza settimanale) in presenza/smart working. In aggiunta è stata prevista la possibilità di avvalersi della modalità di lavoro agile per ulteriori due giorni a settimana, usufruibili a discrezione del dipendente nella settimana in cui il proprio gruppo è previsto in presenza.

La società valuterà, alla luce delle vigenti ed emanande disposizioni normative in materia, se mantenere l'opzione di lavoro agile al termine dell'emergenza Covid.

13. Quante richieste di informazioni ex art. 115 D.Lgs 58/1998 da parte di Consob sono state ricevute dalla Società nel corso dell'esercizio? Quale è stato l'oggetto della richiesta?

Nell'esercizio 2021, la Società non ha ricevuto richieste di informazione ex art. 115 D.Lgs. 58/1998 da parte di Consob.

14. Le decisioni degli amministratori, nel corso dell'esercizio 2021, sono state assunte sempre all'unanimità? Se no, su quali argomenti vi sono stati consiglieri contrari o astenuti?
Pur ritenendo la domanda non pertinente con gli argomenti posti all'ordine del giorno dell'assemblea, si dichiara che nell'esercizio 2021 le decisioni degli amministratori sono state assunte all'unanimità.

15. In base a quanto raccomandato dall'art., raccomandazione 3, del nuovo codice di Corporate Governance, quando la società prevede di adottare e rendere disponibile il documento relativo alla politica di dialogo con la generalità degli azionisti?
La Società sta aderendo alle raccomandazioni del nuovo codice di Corporate Governance in via progressiva e anche l'adozione di una politica di dialogo con gli azionisti sarà oggetto di valutazione da parte del Consiglio.

16. Nel corso del 2021 vi sono stati incontri con gli Investitori secondo quanto disciplinato dalla politica di dialogo con la generalità degli azionisti? E se sì, quanti? Quale è stato il contenuto di quest'incontri?
Nel 2021 la Società non ha tenuto incontri con gli Investitori.

17. Quando sarà operativo il nuovo sito societario? Quali interventi e rivisitazioni sono stati fatti per renderlo più intuitivo?
La società si sta adoperando affinché il nuovo sito internet possa essere reso disponibile entro l'esercizio corrente.

18. Nel corso del 2021 il Gruppo ha ricevuto sanzioni da parte delle autorità di vigilanza? E se sì, di che genere e a quanto ammontano?
Nel corso del 2021 il Gruppo non ha ricevuto sanzioni da parte delle autorità di vigilanza

19. L'attuale conflitto tra Russia e Ucraina e l'incremento dei prezzi delle materie prime quali effetti negativi avrà sul Gruppo?
Nessun interesse specifico è legato ai paesi oggetto del conflitto. Ovviamente si sta ponendo la dovuta attenzione sul tema di aumento dei costi di materie prime e delle fonti di energia che potrebbero influenzare i futuri investimenti relativi alle iniziative immobiliari di sviluppo in portafoglio.

20. Quali sono le aspettative legate al mercato immobiliare italiano nel corso del 2021? E quale è stata la sua crescita registrata nel 2021 rispetto al 2020?
Si rimanda al paragrafo "3.2 Contesto Operativo" della relazione finanziaria annuale.