



**RELAZIONE ANNUALE SUL  
GOVERNO SOCIETARIO E SUGLI ASSETTI PROPRIETARI  
AI SENSI DELL'ART. 123-BIS TUF  
(MODELLO DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO TRADIZIONALE)**

**RISANAMENTO S.P.A.**  
**[WWW.RISANAMENTOSPA.COM](http://WWW.RISANAMENTOSPA.COM)**

**ESERCIZIO 2022**

**APPROVATA DAL  
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL 31 MARZO 2023**

## INDICE

<b>GLOSSARIO</b>	<b>4</b>
<b>1. PROFILO DELL'EMITTENTE</b>	<b>7</b>
<b>2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI (EX ART. 123-BIS, COMMA 1, TUF)</b>	<b>9</b>
A) STRUTTURA DEL CAPITALE	9
B) RESTRIZIONI AL TRASFERIMENTO DELLE AZIONI	9
C) PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE	9
D) TITOLI CHE CONFERISCONO DIRITTI SPECIALI	10
E) PARTECIPAZIONE AZIONARIA DEI DIPENDENTI	10
F) RESTRIZIONE AL DIRITTO DI VOTO	10
G) ACCORDI TRA AZIONISTI	10
H) CLAUSOLE DI CHANGE OF CONTROL	10
I) DELEGHE AD AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE E AUTORIZZAZIONI ALL'ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE	11
L) ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO	11
<b>ALTRE INFORMAZIONI</b>	<b>12</b>
<b>3. COMPLIANCE (EX ART. 123-BIS, COMMA 2, LETTERA A) TUF)</b>	<b>13</b>
<b>4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE</b>	<b>14</b>
4.1. RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	14
4.2. NOMINA E SOSTITUZIONE	17
4.3. COMPOSIZIONE	20
4.4. FUNZIONAMENTO	25
4.5. RUOLO DEL PRESIDENTE	26
4.6. CONSIGLIERI ESECUTIVI	27
4.7. AMMINISTRATORI INDIPENDENTI E LEAD INDEPENDENT DIRECTOR	29
<b>5. GESTIONE DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE</b>	<b>30</b>
<b>6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO</b>	<b>34</b>
<b>7. AUTOVALUTAZIONE E SUCCESSIONE DEGLI AMMINISTRATORI - COMITATO NOMINE</b>	<b>35</b>
7.1 AUTOVALUTAZIONE E SUCCESSIONE DEGLI AMMINISTRATORI	35
7.2 COMITATO NOMINE	38
<b>8. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI – COMITATO REMUNERAZIONE</b>	<b>38</b>
8.1. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI	38
8.2. COMITATO REMUNERAZIONE	38
<b>9. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI – COMITATO CONTROLLO RISCHI</b>	<b>39</b>
9.1. CHIEF EXECUTIVE OFFICER	40
9.2. COMITATO CONTROLLO E RISCHI	41
9.3. RESPONSABILE DELLA FUNZIONE INTERNAL AUDIT	43
9.4. MODELLO ORGANIZZATIVO EX D. LGS. 231/2001	43
9.5. SOCIETÀ DI REVISIONE	45
9.6. DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI	46

CONTABILI SOCIETARI E ALTRI RUOLI E FUNZIONI AZIENDALI	
9.7. COORDINAMENTO TRA I SOGGETTI CONVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI	48
10. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE	48
11. COLLEGIO SINDACALE	49
11.1. NOMINA	49
11.2. COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO (EX ART.123-BIS, C.2, LETT. D) E D-BIS) TUF)	51
12. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI	53
13. ASSEMBLEE EX ART. 123-BIS, COMMA 1,LETTERA L) E COMMA 2, LETTERA C), TUF	54
14. ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO EX ART. 123-BIS, COMMA 2, LETTERA A) SECONDA PARTE, TUF	57
15. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO	58
16. CONSIDERAZIONI SULLA LETTERA DEL PRESIDENTE DEL COMITATO PER LA CORPORATE GOVERNANCE	58
ALLEGATI	
ALLEGATO 1. PRINCIPALI CARATTERISTICHE DEI SISTEMI DI GESTIONE DEI RISCHI E DI CONTROLLO INTERNO IN RELAZIONE AL PROCESSO DI INFORMATIVA FINANZIARIA AI SENSI DELL'ART. 123-BIS, COMMA 2, LETT. B) TUF	60
TABELLE	
TABELLA 1. STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	63
TABELLA 2. STRUTTURA DEI COMITATI CONSILIARI	69
TABELLA 3. STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE	70

## GLOSSARIO

**Codice/Codice CG:** il Codice di Corporate Governance delle società quotate approvato nel gennaio 2020 dal Comitato per la Corporate Governance.

**Cod. civ. / c.c.:** il codice civile.

**Comitato CG/Comitato per la Corporate Governance:** il Comitato italiano per la Corporate Governance delle società quotate, promosso, oltre che da Borsa Italiana S.p.A., da ABI, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria.

**Consiglio:** il Consiglio di amministrazione dell'Emittente.

**Emittente:** Risanamento S.p.A. e/o Società

**Esercizio:** 2022.

**Regolamento Emittenti Consob:** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 1999 (come successivamente modificato) in materia di emittenti.

**Regolamento Mercati Consob:** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 20249 del 2017 in materia di mercati.

**Regolamento Parti Correlate Consob:** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 17221 del 12 marzo 2010 (come successivamente modificato) in materia di operazioni con parti correlate.

**Relazione:** la relazione sul governo societario e gli assetti societari che le società sono tenute a redigere e pubblicare ai sensi dell'art. 123-bis TUF.

**Relazione sulla remunerazione:** la relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti che le società sono tenute a redigere e pubblicare ai sensi dell'art. 123-ter TUF e 84-quater Regolamento Emittenti Consob.

**Testo Unico della Finanza/TUF:** il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

**Amministratori:** i componenti dell'Organo di Amministrazione (come appresso definito).

### **Amministratori Esecutivi:**

- il presidente della società o di una società controllata avente rilevanza strategica, quando gli siano attribuite deleghe nella gestione o nell'elaborazione delle strategie aziendali;
- gli amministratori che sono destinatari di deleghe gestionali e/o ricoprono incarichi direttivi nella società o in una società controllata avente rilevanza strategica, o nella società controllante quando l'incarico riguardi anche la società;
- gli amministratori che fanno parte del comitato esecutivo della società e, nelle società che adottano il modello "two-tier", gli amministratori che fanno parte dell'organo cui sono attribuiti i compiti di gestione (per le società italiane che adottano il modello dualistico, i componenti del consiglio di gestione).

**Amministratori Indipendenti:** gli amministratori non esecutivi che non intrattengono, né hanno di recente intrattenuto, neppure indirettamente, con la società o con soggetti legati a quest'ultima, relazioni tali da condizionarne l'attuale autonomia di giudizio (cfr. criteri indicati nell'articolo 2).

**Azionista Significativo:** il soggetto che direttamente o indirettamente (attraverso società controllate, fiduciari o interposta persona) controlla la società o è in grado di esercitare su di essa un'influenza notevole o che partecipa, direttamente o indirettamente, a un patto parasociale attraverso il quale uno o più soggetti esercitano il controllo o un'influenza notevole sulla società.

**Chief Executive Officer (CEO):** principale responsabile della gestione dell'impresa.

**Organo di Amministrazione:** l'organo collegiale che ha il compito di deliberare sugli indirizzi strategici, monitorandone l'attuazione, e sulle operazioni di rilevanza strategica. Per Risanamento, che adotta il modello tradizionale, esso coincide con il consiglio di amministrazione.

**Organo di Controllo:** organo collegiale cui sono attribuite le funzioni di "audit committee" (in Italia denominato "comitato per il controllo interno e la revisione contabile") ai sensi della Direttiva 2006/43/CE o funzioni a queste assimilabili per le società che non hanno sede legale in un Paese dell'Unione Europea cui non si applica tale Direttiva. Per Risanamento, che adotta il modello tradizionale l'organo di controllo è il collegio sindacale.

**Piano Industriale:** il documento programmatico nel quale sono definiti gli obiettivi strategici dell'impresa e le azioni da compiere al fine di raggiungere tali obiettivi in coerenza con il livello di esposizione al rischio prescelto, nell'ottica di promuovere il successo sostenibile della società (come appresso definito).

**Società a Proprietà Concentrata:** società in cui uno o più soci che partecipano a un patto parasociale di voto dispongono, direttamente o indirettamente (attraverso società controllate, fiduciari o interposta persona), della maggioranza dei voti esercitabili in assemblea ordinaria. Le società che perdono lo status di "società a proprietà concentrata" non possono più avvalersi delle misure di proporzionalità previste per tale categoria a partire dal secondo esercizio successivo al verificarsi della relativa condizione dimensionale.

**Società Grande:** la società la cui capitalizzazione è stata superiore a 1 miliardo di euro l'ultimo giorno di mercato aperto di ciascuno dei tre anni solari precedenti. Le società che assumono lo status di "società grande" a partire dal 31 dicembre 2020 applicano i principi e le raccomandazioni rivolti a questa categoria di società a partire dal secondo esercizio successivo al verificarsi della relativa condizione dimensionale.

**Successo Sostenibile:** obiettivo che guida l'azione dell'organo di amministrazione e che si sostanzia nella creazione di valore nel lungo termine a beneficio degli azionisti, tenendo conto degli interessi degli altri stakeholder rilevanti per la società.

**top management:** alti dirigenti che non sono membri dell'organo di amministrazione e hanno il potere e la responsabilità della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della società e del gruppo ad essa facente capo.

## PROFILO DELL'EMITTENTE

La struttura di governance di Risanamento, società di diritto italiano, si fonda sul modello organizzativo tradizionale che prevede la distinzione dei ruoli e delle responsabilità tra organo di amministrazione e organo di controllo, e si compone dei seguenti organismi: assemblea dei soci, Consiglio di Amministrazione, Collegio Sindacale, Società di Revisione e Organismo di Vigilanza 231.

L'**Assemblea** è l'organo che, con le sue deliberazioni, esprime la volontà dei soci. Le deliberazioni prese in conformità della legge e dello statuto vincolano tutti i soci, inclusi quelli assenti o dissenzienti, salvo per questi ultimi il diritto di recesso nei casi consentiti. L'assemblea è convocata, secondo le disposizioni di legge e regolamentari previste per le società con azioni quotate in mercati regolamentati, per deliberare sulle materie ad essa riservate dalla legge.

Il **Consiglio di Amministrazione** ha la funzione di definire gli indirizzi strategici della società e del gruppo ad essa facente capo ed ha responsabilità di governare la gestione, con l'obiettivo di perseguirne il successo sostenibile (obiettivo che si sostanzia nella creazione di valore nel lungo termine a beneficio degli azionisti, tenendo conto degli interessi degli altri stakeholders rilevanti). A tal fine è investito dei più ampi poteri per compiere tutti gli atti, anche di disposizione, che ritiene opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, con esclusione di quelli che la legge riserva espressamente e unicamente all'Assemblea. Il Consiglio ha delegato parte delle proprie competenze gestionali al Presidente con deleghe ed al Vicepresidente e ha nominato i seguenti comitati:

**Comitato Controllo e Rischi:** assiste e supporta, con funzioni consultive e propositive, il Consiglio di Amministrazione nelle valutazioni e decisioni relative al Sistema di Controllo Interno e Gestione dei Rischi e alle relazioni finanziarie periodiche. Monitora l'adeguatezza, l'efficacia, l'efficienza e l'autonomia della funzione *Internal Audit*.

**Comitato Remunerazione:** assiste e supporta, con funzioni consultive e propositive, il Consiglio di Amministrazione nelle valutazioni e decisioni relative alle remunerazioni e ai piani di incentivazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategica.

**Comitato Operazioni con Parti Correlate:** svolge le funzioni previste dal regolamento Consob e dalla Procedura Risanamento in materia di Operazioni con Parti Correlate. In particolare, emette i pareri richiesti da tale normativa.

**Comitato Sostenibilità:** con il compito di supportare il Consiglio nell'analisi dei temi rilevanti per la generazione di valore nel lungo termine, precisandosi che in ragione dei propri parametri dimensionali, Risanamento è esentata dalla rendicontazione prevista dal D.Lgs. 254/2016, cui non aderisce, allo stato, neppure volontariamente; pertanto, non ha pubblicato la dichiarazione di carattere non finanziario ai sensi del citato D.lgs. 254/2016.

Il **Collegio Sindacale** vigila sull'osservanza della legge e dello statuto e ha funzioni di controllo sulla gestione, dovendo in particolare verificare il rispetto dei principi di buona amministrazione, adeguatezza della struttura organizzativa della società; modalità di concreta attuazione del Codice; correttezza delle operazioni con parti correlate; Il Collegio anche in qualità di Comitato Controllo Interno e della revisione contabile ai sensi del D.Lgs. 39/2010 vigila sul conferimento e lo svolgimento dell'incarico di revisione legale dei conti, e sull'indipendenza della società di revisione, verificando il rispetto delle disposizioni normative in materia.

**Organismo di Vigilanza (D.lgs. 231/2001):** vigila sul corretto funzionamento, sull'osservanza e sull'efficace attuazione del "Modello 231" e ne cura l'aggiornamento.

La Società rientra nella definizione di PMI ai sensi dell'art. 1, comma 1, lettera w-quater.1), del TUF.<sup>1</sup>

Si indica di seguito il valore della capitalizzazione relativo all'esercizio 2022:

- valore della capitalizzazione media: euro 216.5 milioni

Risanamento non rientra nella definizione del Codice di "società grande" e rientra nella definizione di "società a proprietà concentrata".

---

<sup>1</sup> L'art. 1, comma 1, lett. w-quater.1) del TUF ha introdotto la definizione di "PMI", intese come "[...] le piccole e medie imprese, emittenti azioni quotate che abbiano una capitalizzazione di mercato inferiore ai 500 milioni di euro. Non si considerano PMI gli emittenti azioni quotate che abbiano superato tale limite per tre anni consecutivi".



## 1. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI (EX ART. 123-BIS, COMMA 1 TUF)

### a) Struttura del capitale sociale (ex art. 123-bis, comma 1, lettera a), TUF) alla data della presente relazione

- Ammontare del capitale sociale, sottoscritto e versato **euro 197.951.784,08**
- Categorie di azioni che compongono il capitale sociale: ordinarie, nominative e liberamente trasferibili, prive di valore nominale espresso:

## INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI

### Alla data della presente relazione

STRUTTURA DEL CAPITALE SOCIALE				
	N° azioni	N° diritti di voto	Quotato (indicare i mercati) / non quotato	Diritti e obblighi
Azioni ordinarie Non è prevista la possibilità di maggiorazione dei diritti di voto	1.800.844.234	1.800.844.234	Mercato Telematico Azionario ("MTA") EURONEXT MILAN	
Azioni privilegiate	==	==	==	==
Azioni a voto plurimo	==	==	==	==
Altre categorie di azioni con diritto di voto	==	==	==	==
Azioni risparmio	==	==	==	==
Azioni risparmio convertibili	==	==	==	==
Altre categorie di azioni senza diritto di voto	==	==	==	==
Altro	==	==	==	==

### b) Restrizioni al trasferimento di titoli (ex art. 123-bis, comma 1, lettera b), TUF) alla data della presente relazione

Lo Statuto non prevede restrizioni al trasferimento o limitazioni al possesso delle azioni, né clausole di gradimento.

### c) Partecipazioni rilevanti nel capitale (ex art. 123-bis, comma 1, lettera c), TUF) alla data della presente relazione

Sulla base delle risultanze delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del testo unico della finanza e delle altre informazioni a disposizione alla data di redazione della presente

relazione, gli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente, in misura superiore alla soglia minima normativamente prevista del capitale sociale sottoscritto di Risanamento s.p.a., rappresentato da azioni con diritto di voto, alla data odierna sono i seguenti:

<b>PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE</b>			
Dichiarante	Azionista diretto	Quota % su capitale ordinario	Quota % su capitale votante
Intesa Sanpaolo SPA	Intesa Sanpaolo SPA	48,878	<b>48,878</b>
UniCredit SPA	UniCredit SPA	22,231	<b>22,231</b>

Le percentuali sopra riportate derivano dalle comunicazioni rese dagli azionisti ai sensi dell'art. 120 del TUF (soglie: 3, nel caso in cui la società quotata non sia una pmi, 5, 10, 15, 20, 25, 30, 50, 66.6 e 90 per cento). Pertanto, le percentuali potrebbero non risultare in linea con dati elaborati e resi pubblici da fonti diverse, ove la variazione della partecipazione non avesse comportato obblighi di comunicazione in capo agli azionisti.

**d) Titoli che conferiscono diritti speciali (ex art. 123-bis, comma 1, lettera d), TUF) alla data della presente relazione**

Non sono stati emessi né esistono possessori di titoli che conferiscono diritti speciali di controllo.

**e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera e), TUF) alla data della presente relazione**

Non esistono sistemi di partecipazione azionaria dei dipendenti.

**f) Restrizioni al diritto di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera f), TUF) alla data della presente relazione**

Lo Statuto non prevede restrizioni all'esercizio del diritto di voto.

**g) Accordi tra azionisti (ex art. 123-bis, comma 1, lettera g), TUF) alla data della presente relazione**

Non sono noti all'Emittente accordi tra azionisti ai sensi dell'art. 122 TUF.

**h) Clausole di Change of control (ex art. 123-bis, comma 1, lettera h), TUF) e disposizioni statutarie in materia di OPA (ex artt. 104, comma 1-ter, e 104-bis, comma 1) alla data della presente relazione**

*Clausole di Change of control*

In merito agli accordi significativi dei quali Risanamento o le sue controllate ai sensi dell'art. 93 del decreto legislativo 58/1998 sono parti e che potrebbero acquisire efficacia, essere

modificati o estinguersi in relazione al cambiamento del controllo di Risanamento, si segnala quanto segue:

Il Project Development Agreement ("PDA"), accordo - avente ad oggetto lo sviluppo in partnership dei c.d. Lotti Nord, aree costituenti la maggior parte del progetto Milano Santa Giulia - sottoscritto in data 1 novembre 2017 tra Risanamento S.p.A. e le controllate Milano Santa Giulia S.p.A. e MSG Residenze S.r.l. (nel frattempo incorporata per fusione in Milano Santa Giulia) da una parte, e, Lendlease MSG North S.r.l. e Lendlease Europe Holdings Limited, dall'altra, prevede una clausola di "Change of Control" secondo la quale, alle condizioni e nei termini ivi indicati, ove si verificasse un cambio di controllo Lendlease MSG North S.r.l. e Lendlease Europe Holdings Limited hanno facoltà di esercitare il diritto di recesso.

#### *Disposizioni Statutarie in materia di OPA*

Lo statuto dell'Emittente non prevede deroghe alle disposizioni sulla *passivity rule* previste dall'art. 104, commi 1 e 2, del TUF.

Lo Statuto dell'Emittente non prevede l'applicazione delle regole di neutralizzazione contemplate dall'art. 104-bis, commi 2 e 3 del TUF.

#### **i) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie (ex art. 123-bis, comma 1, lettera m), TUF) alla data della presente relazione**

L'assemblea non ha conferito deleghe ad aumentare il capitale sociale.

L'assemblea non ha autorizzato l'acquisto di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile.

#### **l) Attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 e ss c.c.)**

L'assemblea degli azionisti del 19 aprile 2021 ha, inter alia, determinato in 5 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione e ha nominato 4 amministratori candidati nella lista presentata da Intesa Sanpaolo S.p.A., azionista titolare del 48,88% delle azioni ordinarie di Risanamento S.p.A. con diritto di voto, partecipazione al voto nell'assemblea della Società che consente ad Intesa Sanpaolo S.p.A di fatto di disporre del controllo di tale organo.

Continuando a ricorrere dunque gli elementi previsti dall'IFRS 10 per il controllo, Risanamento S.p.A. permane nel perimetro di consolidamento di Intesa Sanpaolo S.p.A..

Risanamento S.p.A. non ha tuttavia ricevuto indirizzi gestionali tali da dar luogo all'applicazione dell'art. 2497 e seguenti del Codice civile, della quale peraltro mancano i presupposti, e non risulta pertanto sottoposta all'attività di direzione e coordinamento di Intesa Sanpaolo S.p.A.

Ai sensi dell'art. 2497 bis del Codice civile le società italiane controllate direttamente ed indirettamente hanno individuato Risanamento S.p.a. quale soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento. Tale attività consiste nella indicazione degli indirizzi strategici generali ed operativi di Gruppo e si concretizza nella definizione ed adeguamento del sistema di controllo interno e del modello di *Governance* e nella emanazione di un Codice Etico adottato a livello di gruppo.

## Altre Informazioni

Si precisa che:

- le informazioni richieste dall'art. 123-bis, comma 2, lettera d-bis), del TUF non sono fornite in quanto, come previsto dal comma 5-bis del medesimo articolo, la società alla data di chiusura dell'esercizio di riferimento non supera almeno due dei seguenti parametri:
  - a) totale dello stato patrimoniale: 20.000.000 di euro;
  - b) totale dei ricavi netti delle vendite e delle prestazioni: 40.000.000 di euro;
  - c) numero medio di dipendenti durante l'esercizio finanziario pari a duecentocinquanta.

## COMPLIANCE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera a) TUF)

La società ha adottato il codice di comportamento in materia di governo societario promosso da Borsa Italiana (il “Codice”) sin dal settembre 2002.

La struttura di *Corporate Governance* e cioè l’insieme delle norme e dei comportamenti atti ad assicurare il funzionamento efficiente e trasparente degli organi di governo e dei sistemi di controllo, è stata configurata in conformità alle raccomandazioni contenute nel Codice ed è stata via via adeguata agli emendamenti del Codice stesso.

La società e le sue controllate aventi rilevanza strategica non sono soggette a disposizioni di legge non italiane che influenzano la struttura di *Corporate Governance* dell’Emittente.

Il Codice è accessibile al pubblico sul sito web del Comitato per la *Corporate Governance* alla pagina <https://www.borsaitaliana.it/comitato-corporate-governance/codice/2020.pdf>

Si ricorda che nel gennaio 2020 il Comitato per la Corporate Governance ha approvato il nuovo Codice di Corporate Governance. Risanamento sta dando corso all’applicazione del nuovo Codice in via progressiva e la puntuale informativa al mercato sullo stato di attuazione è fornita nella Relazione sul Governo Societario.

## 4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

### 4.1. RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Al Consiglio di Amministrazione spettano senza limitazioni i più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della Società; esso ha pertanto facoltà di compiere tutti gli atti che ritiene necessari e opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, fatta solo eccezione per quanto inderogabilmente riservato dalla legge alla esclusiva competenza dell'Assemblea (art. 15 dello Statuto).

Sono altresì di competenza dell'organo amministrativo, fatti salvi i limiti di legge, le deliberazioni relative all'istituzione o soppressione di sedi secondarie, il trasferimento della sede nel territorio nazionale, l'indicazione di quali tra gli Amministratori hanno la rappresentanza della Società, l'eventuale riduzione del capitale sociale in caso di recesso, gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative e le delibere di fusione e scissione nei casi di cui agli artt. 2505, 2505-bis e 2506-ter c.c.(art. 15 dello Statuto).

Il Consiglio di Amministrazione riveste dunque un ruolo centrale e di indirizzo strategico nella gestione della Società e guida la Società perseguendo anche l'obiettivo di successo sostenibile (obiettivo che si sostanzia nella creazione di valore nel lungo termine a beneficio degli azionisti, tenendo conto degli interessi degli altri stakeholders rilevanti).

In particolare, il Consiglio di Amministrazione nell'esercizio 2022:

- a) ha proseguito l'attuazione dei piani strategici, aziendali, industriali e finanziari della Società e del Gruppo Risanamento. Nel 2022 il Consiglio di Amministrazione ha operato sulla base delle Linee Guida Strategiche aggiornate il 2 febbraio 2022, che prevedono in via prioritaria la valorizzazione dell'iniziativa di sviluppo Milano Santa Giulia.
- b) ha monitorato periodicamente l'attuazione dei propri piani e ha valutato il generale andamento della gestione.

Più nel dettaglio:

- sotto il profilo strategico e con specifico riferimento alla iniziativa immobiliare Milano Santa Giulia, nel corso dell'esercizio è stato raggiunto l'obiettivo fondamentale della firma, in data 16 giugno 2022, con il Comune di Milano ed Esselunga S.p.A., della convenzione urbanistica per la Variante al Piano Integrato di Intervento di Milano Santa Giulia (la "Convenzione di Variante") per l'avvio dei lavori che porteranno al completamento del quartiere di Milano Santa Giulia, con l'edificazione residua di circa 400.000 mq di slp per la maggior parte a destinazione residenziale, in aggiunta ai 250.000 mq già edificati nella zona prospiciente alla stazione di Rogoredo. Tale firma ha dato il via alla fase attuativa del progetto di Variante; in particolare si è avviata la progettazione esecutiva per la costruzione delle opere urbanistiche e infrastrutturali previste dal progetto di sviluppo dell'area e specificatamente le opere legate all'evento delle Olimpiadi Milano Cortina 2026. Parallelamente le attività per le opere di bonifica stanno proseguendo secondo il cronoprogramma concordato con Enti e appaltatore. A tale riguardo si anticipa che a fine settembre è stata rilasciata certificazione di avvenuta bonifica dei primi lotti, tra cui quello destinato alla realizzazione della nuova Arena da parte di Eventim;

- in data 29 luglio 2022 Risanamento S.p.A. (quale prenditrice) e Intesa Sanpaolo S.p.A. ("ISP", quale socio finanziatore) hanno sottoscritto un contratto di finanziamento soci

subordinato per un importo massimo complessivo in linea capitale pari a euro 36.000.000,00 (il “Contratto di Finanziamento Soci”).

L'importo erogato ai sensi del Contratto di Finanziamento Soci è destinato da Risanamento S.p.A. e dalle sue società controllate agli impegni di spesa derivanti, *inter alia*, dalla Convenzione di Variante, sottoscritta in data 16 giugno 2022.

- in data 20 dicembre 2022 sono state emesse da UnipolSai Assicurazioni S.p.A. (“UnipolSai”) in favore del Comune di Milano e nell'interesse della controllata Milano Santa Giulia S.p.A. (“MSG”), le polizze fideiussorie a garanzia di taluni impegni da quest'ultima assunti ai sensi della Convenzione di Variante concernente il Piano Integrato di Intervento di Milano Santa Giulia. Le polizze fideiussorie di nuova emissione sostituiscono quelle già emesse e consegnate a suo tempo al Comune di Milano a garanzia degli impegni assunti con la convenzione originaria del 2005.

- in data 22 marzo 2023 il Consiglio di Amministrazione, dopo una lunga ed articolata negoziazione intercorsa tra il Gruppo Risanamento, il Gruppo Lendlease (“LL”) e i Creditori (come infra definiti), ha sottoscritto i term-sheet vincolanti relativi alla complessa operazione che - nell'ambito di un piano che assicuri l'equilibrio economico finanziario del Gruppo Risanamento ex art. 56 del codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza (“CCP”) - è volta a consentire *inter alia*: (i) l'ottenimento da parte del Gruppo Risanamento delle risorse finanziarie necessarie per adempiere, con riferimento all'iniziativa di sviluppo Milano Santa Giulia, ai propri impegni assunti con le autorità pubbliche e terze parti in relazione sia dell'attività di bonifica dell'area di intervento sia della realizzazione delle opere infrastrutturali legate all'evento olimpico di cui alla nota convenzione urbanistica stipulata in data 16 giugno 2022 e, al contempo, (ii) l'integrale esdebitazione del Gruppo Risanamento dal proprio indebitamento finanziario (l’“Indebitamento Finanziario”) nei confronti del ceto bancario e di taluni loro aventi causa (i “Creditori”), pari - alla data del 31 dicembre 2022 - a circa euro 566 milioni (l’“Operazione” o “Project Starfighter”).

La definizione di tali contratti, come ampiamente comunicato al mercato dalla Società, si è resa necessaria a seguito dell'oggettiva necessità di rimodulare in maniera significativa gli accordi già in essere tra le suddette parti, a causa dell'accelerazione temporale allo sviluppo del progetto Milano Santa Giulia imposta dall'evento olimpico 2026, senza tuttavia modificarne le principali assunzioni (anche finanziarie);

**c)** ha definito le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi al fine di identificare, misurare, gestire e monitorare i principali rischi afferenti all'emittente e alle sue controllate, definendo un livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici dell'emittente, includendo nelle proprie valutazioni anche gli elementi che possono assumere rilievo nell'ottica del successo sostenibile della società. A tale fine ha utilizzato il modello aziendale integrato di gestione dei rischi che si ispira ai principi internazionali dell'Enterprise Risk Management (ERM) per la identificazione dei rischi prioritari dell'azienda, e per valutarne anticipatamente i potenziali effetti negativi, nonché intraprendere le opportune azioni per mitigarli;

**d)** ha confermato il sistema di governo societario di Risanamento, risultante in particolare, oltre che dalle deleghe di poteri e funzioni, ivi compresa la previsione di Comitati interni al Consiglio e di cui in appresso, dalle disposizioni contenute nelle norme procedurali interne;

e

ha valutato l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società e delle controllate aventi rilevanza strategica (tali intendendosi le controllate della Società che per dimensioni economiche, patrimoniali e finanziarie, ovvero per caratteristiche e tipologia di attività – avuto riguardo al peso assunto dalle stesse nell'ambito delle linee guida strategiche della Società - svolgono un ruolo di rilievo all'interno del Gruppo) in particolare con riferimento al Sistema di controllo interno e alla gestione dei conflitti di interesse, nonché, per quanto attiene agli aspetti amministrativo contabili, a quanto posto in essere in relazione all'espletamento dei compiti del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, avuto anche riguardo al Codice Etico di Gruppo e al Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo adottato ex D.Lgs. n 231/2001;

e) ha esaminato ed approvato preventivamente le operazioni della Società e delle sue controllate quando tali operazioni abbiano un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario per la Società, tali intendendosi quelle che, di per sé, sottopongono la Società alla necessità di comunicazione al mercato secondo le prescrizioni delle autorità di vigilanza, prestando attenzione a situazioni in cui uno o più Amministratori potessero essere portatori di un interesse per conto proprio o di terzi o potesse essere coinvolta una parte correlata. Si evidenzia peraltro che le deliberazioni gestionali, anche se in parte ricomprese nei poteri del Presidente con deleghe, vengono assunte collegialmente e quindi anche con il contributo degli amministratori indipendenti e non esecutivi, prassi resa possibile anche dalla frequenza delle riunioni consiliari (nell'esercizio 2022 n.ro 20 riunioni);

In particolare, con riferimento ai rapporti di correlazione, nell'esercizio 2022:

- il Contratto di Finanziamento Soci sopra richiamato è un'operazione tra parti correlate in ragione della circostanza che (a) ISP detiene, direttamente, una partecipazione pari al 48,88% delle azioni ordinarie della Società con diritto di voto, e (b) in occasione dell'assemblea del 19 aprile 2021, ISP ha nominato la maggioranza dei componenti dell'organo amministrativo attualmente in carica della Società. Il Comitato Parti Correlate della Società ha espresso motivato parere favorevole sull'operazione in data 27 luglio 2022. Il Contratto di Finanziamento Soci si configura come un'operazione di maggior rilevanza poiché supera le soglie di rilevanza di cui all'art. 2 e all'Allegato B delle Procedure per le Operazioni con Parti Correlate adottate dalla Società. Per tale ragione, la Società ha predisposto e messo a disposizione del pubblico un Documento Informativo secondo le disposizioni regolamentari in materia di trasparenza informativa;
- in data 20 dicembre 2022 in sede di rilascio in favore del Comune di Milano e nell'interesse della controllata MSG delle polizze fideiussorie è stato sottoscritto tra Intesa Sanpaolo S.p.A. ("ISP") Unicredit S.p.A. ("Unicredit") e Banco BPM S.p.A. ("Banco BPM"), da una parte e Risanamento e la sua controllata MSG dall'altra, un finanziamento costituito da una linea di credito per firma fino all'importo massimo complessivo pari a euro 40.569.626,42 (la "Linea per Firma") utilizzabile per l'emissione di una fideiussione bancaria che contro garantisca le suddette polizze fideiussorie.

La concessione della Linea per Firma è, con riferimento alla quota di partecipazione di ISP e Unicredit, un'operazione tra parti correlate in ragione della circostanza che: (i) ISP possiede direttamente una partecipazione pari al 48,87% del capitale sociale di Risanamento e, in occasione dell'assemblea del 19 aprile 2021, ha nominato la maggioranza dei componenti dell'organo amministrativo attualmente in carica



dell'Emittente, circostanza quest'ultima che, unitamente alla partecipazione detenuta da ISP nel capitale di Risanamento, integra una fattispecie di "controllo" ai sensi della Procedura Parti Correlate;

(ii) Unicredit possiede direttamente una partecipazione pari al 22,23% del capitale sociale di Risanamento. Al riguardo non sussistono elementi per ritenere che, tramite tale partecipazione Unicredit non possa esercitare un'influenza notevole sulla Società e, dunque, che la presunzione di cui all'art. 2359, comma 3, cod. civ. non possa essere superata;

La Linea per Firma si configura come un'operazione di maggior rilevanza - poiché supera le soglie di rilevanza di cui all'art. 2 e all'Allegato B delle Procedure per le Operazioni con Parti Correlate adottate dalla Società - in relazione alla quale il Comitato Parti Correlate della Società ha espresso il proprio motivato parere favorevole.

Per tale ragione, la Società ha predisposto e messo a disposizione del pubblico un Documento Informativo secondo le disposizioni regolamentari in materia di trasparenza informativa;

f) con riferimento al trattamento delle informazioni societarie, ha operato secondo quanto previsto dalle procedure adottate dalla Società per la gestione interna e la comunicazione all'esterno di documenti e informazioni riguardanti la società, con particolare riferimento alle informazioni privilegiate (come meglio precisato di seguito alla sezione 5).

L'organo di Amministrazione non ha elaborato motivate proposte da sottoporre all'assemblea dei soci in merito ai seguenti argomenti:

- scelta e caratteristiche del modello societario, ritenendo il modello tradizionale attuale funzionale alle esigenze dell'impresa;
- articolazione dei diritti amministrativi e patrimoniali delle azioni, non ravvisandone la necessità;
- percentuali stabilite per l'esercizio delle prerogative poste a tutela delle minoranze, in quanto ritenute adeguate.

In ossequio a quanto raccomandato dall'art. 1, raccomandazione 3, del nuovo Codice, il Consiglio di Amministrazione ha valutato l'adozione della politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti. All'esito della valutazione non ha ritenuto, data la configurazione azionaria della Società che risulta dalle caratteristiche stabili quanto alla presenza di un azionariato a proprietà concentrata e polverizzata per il residuo del flottante su piccoli azionisti, di dover adottare allo stato la richiamata politica per la gestione del dialogo con gli azionisti.

Le ulteriori attribuzioni al Consiglio in materia di sua composizione, funzionamento, nomina e autovalutazione, politica di remunerazione e sistema di controllo interno e di gestione dei rischi sono indicate nelle specifiche e rispettive Sezioni della Relazione.

## **4.2. NOMINA E SOSTITUZIONE (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l) prima parte, TUF)**

A sensi di legge e di statuto gli amministratori devono essere in possesso dei **requisiti** previsti dalla normativa pro tempore vigente; di essi un numero minimo corrispondente al minimo previsto dalla normativa medesima deve possedere i requisiti di indipendenza di cui

all'articolo 148, comma 3, del D. Lgs. 58/1998. Nella composizione del Consiglio di Amministrazione deve essere assicurato l'equilibrio tra i generi nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti. Il venir meno dei requisiti determina la decadenza dell'amministratore. Il venir meno del requisito di indipendenza quale sopra definito in capo ad un amministratore non ne determina la decadenza se i requisiti permangono in capo al numero minimo di amministratori che secondo la normativa vigente devono possedere tale requisito.

In materia di diversità di generi si ricorda che lo Statuto della Società era stato a suo tempo conformato alla normativa in tema di equilibrio tra i generi negli organi di amministrazione e controllo delle società quotate secondo quanto disposto dalla disciplina introdotta dalla Legge 12 luglio 2011, n.120, e recepita negli articoli 147-ter, comma 1-ter e 148, comma 1-bis, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n.58 (c.d. "TUF").

Successivamente, la legge n. 160/2019 ha abrogato la predetta legge n.120/2011 e modificato nuovamente gli articoli 147-ter, comma 1-ter e 148, comma 1-bis, del TUF, prevedendo che, a partire dal primo rinnovo degli organi di società quotate successivo alla sua entrata in vigore, la quota riservata al genere meno rappresentato fosse pari a due quinti degli eletti, con arrotondamento per eccesso all'unità superiore.

Con la Delibera n. 21359 "Modifiche del regolamento di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, concernente la disciplina degli emittenti in materia di trasparenza societaria" (c.d. "Regolamento Emittenti"), Consob ha ritenuto opportuno modificare l'art. 144-undecies.1 del Regolamento Emittenti, recante la disciplina attuativa del TUF in materia di equilibrio tra generi, in modo da garantire l'applicazione del criterio di riparto tra generi agli organi sociali composti da tre membri effettivi.

In data 15 dicembre 2020 il Consiglio di amministrazione della Società – competente ai sensi dell'art. 15 secondo comma dello statuto sociale a deliberare sugli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative – ha adeguato lo Statuto vigente della Società alle disposizioni della Delibera Consob sopra descritte.

La nomina del Consiglio di Amministrazione avverrà sulla base di liste presentate dai soci con le modalità di seguito specificate, nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo.

Lo statuto della Società non prevede la possibilità per il consiglio uscente di presentare una lista.

Le liste presentate dai soci, sottoscritte da coloro che le presentano, dovranno essere depositate presso la sede della Società, a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione e saranno soggette alle altre forme di pubblicità previste dalla normativa pro tempore vigente. Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 D.Lgs. 58/1998, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 58/1998, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare liste diverse, ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Avranno diritto di presentare le liste soltanto i soci che, da soli o insieme ad altri soci presentatori, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, ovvero

rappresentanti la minor percentuale eventualmente stabilita da inderogabili disposizioni di legge o regolamentari.

Unitamente a ciascuna lista, entro i rispettivi termini sopra indicati, dovranno depositarsi (i) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti per le rispettive cariche; (ii) un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato con l'eventuale identificazione dell'idoneità dello stesso a qualificarsi come indipendente.

Al fine di assicurare l'equilibrio tra i generi in conformità alla disciplina pro tempore vigente, ciascuna lista presentata, recante un numero di candidati pari o superiore a tre, deve riservare una quota al genere meno rappresentato in misura conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi.

Dovrà inoltre essere depositata, entro il termine previsto dalla disciplina applicabile per la pubblicazione delle liste da parte della società, l'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità, al momento del deposito presso la società della lista, del numero di azioni necessario alla presentazione stessa.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procederà come di seguito precisato:

dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, gli Amministratori da eleggere tranne uno, fatto salvo quanto di seguito previsto per assicurare l'equilibrio tra generi nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti;

il restante Amministratore è tratto dalla lista di minoranza che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente né con la lista di cui alla precedente lettera a), né con coloro che hanno presentato o votato la lista di cui alla precedente lettera a), e che abbia ottenuto il secondo maggior numero di voti. A tal fine, non si terrà tuttavia conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle liste, di cui al nono comma del presente articolo.

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate:

1. non sia assicurato nella composizione del Consiglio di Amministrazione il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato non eletto della medesima lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato;
2. non sia assicurata la nomina di un numero di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'articolo 148, comma 3, del D.Lgs. N. 58 del 28 febbraio 1998 pari al numero minimo stabilito dalla legge in relazione al numero complessivo degli Amministratori, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, di cui alla lettera a) del comma che precede, sarà sostituito dal primo candidato indipendente non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo, ovvero, in

difetto, dal primo candidato indipendente non eletto delle altre liste secondo l'ordine progressivo, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il consiglio di amministrazione risulti composto da un numero di componenti in possesso dei requisiti di cui all'articolo 148, comma 3, del D. Lgs. N. 58/1998 pari almeno al minimo prescritto dalla legge, sempre che siano rispettate le applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti, in modo comunque che sia assicurato il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto, fermo il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

Sono comunque salve diverse ed ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'Assemblea, si provvederà ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi, secondo quanto appresso indicato:

il Consiglio di Amministrazione procede alla sostituzione nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista cui apparteneva l'amministratore cessato e l'Assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando lo stesso criterio;

qualora non residuino nella predetta lista candidati non eletti in precedenza ovvero candidati con i requisiti richiesti, o comunque quando per qualsiasi ragione non sia possibile rispettare quanto disposto nella lettera a), il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione, così come successivamente provvede l'Assemblea, con le maggioranze di legge senza voto di lista.

In ogni caso il Consiglio e l'Assemblea procederanno alla nomina in modo da assicurare la presenza di amministratori indipendenti nel numero complessivo minimo richiesto dalla normativa pro tempore vigente ed il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

Qualora per dimissioni o altre cause venga a mancare la maggioranza degli amministratori in carica ovvero la maggioranza degli amministratori di nomina assembleare si intende decaduto, con efficacia dalla sua ricostituzione, gli amministratori rimasti in carica devono convocare senza ritardo l'assemblea per la nomina di tutti gli amministratori.

L'assemblea potrà nominare un Presidente onorario che potrà anche non essere membro del Consiglio di Amministrazione della società.

#### **4.3. COMPOSIZIONE (ex art. 123- bis, comma 2, lettera d) e d-bis) TUF)**

Lo Statuto (art.14) prevede che la società sia amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da tre a undici membri, anche non soci, i quali durano in carica fino a tre esercizi e sono rieleggibili. Essi decadono e si rieleggono o si sostituiscono a norma di legge e di statuto.

L'Assemblea prima di procedere alla loro nomina determina il numero dei componenti del Consiglio e la durata in carica.

Ove il numero degli amministratori sia stato determinato in misura inferiore al massimo previsto, l'assemblea durante il periodo di permanenza in carica del Consiglio potrà aumentare tale numero. I nuovi amministratori così nominati scadranno insieme con quelli in carica all'atto della loro nomina.

Gli amministratori devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla normativa pro tempore vigente; di essi un numero minimo corrispondente al minimo previsto dalla normativa medesima deve possedere i requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del D. Lgs. 58/1998. Nella composizione del Consiglio di Amministrazione deve essere assicurato l'equilibrio tra i generi nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti.

Il venir meno dei requisiti determina la decadenza dell'amministratore. Il venir meno del requisito di indipendenza quale sopra definito in capo ad un amministratore non ne determina la decadenza se i requisiti permangono in capo al numero minimo di amministratori che secondo la normativa vigente devono possedere tale requisito.

Il Consiglio attualmente in carica è stato nominato per il triennio 2021-2022-2023 dall'assemblea del 19 aprile 2021.

Le proposte di nomina degli Amministratori sono state depositate, nei termini, presso la sede sociale mediante presentazione delle seguenti liste:

LISTA 1 – pervenuta in data 24 marzo 2021

Intesa Sanpaolo S.p.A., titolare del 48,9% delle azioni ordinarie Risanamento, ha presentato la seguente lista:

CLAUDIO CALABI

GIULIA PUSTERLA

GIANCARLO SCOTTI

ANTONIA MARIA NEGRI CLEMENTI

GIOVANNI FERRARI

LISTA 2 – pervenuta in data 23 marzo 2021

Unicredit S.p.A., titolare del 22,231% delle azioni ordinarie Risanamento, ha presentato la seguente lista:

FRANCO CARLO PAPA

Si precisa inoltre che in data 1° marzo 2022 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la nomina per cooptazione, ai sensi dell'art. 2386, primo comma del Codice Civile e dell'articolo 14 dello statuto sociale, del Dottor Paolo Baessato, quale consigliere non esecutivo e indipendente della Società.

La nomina è avvenuta a seguito delle dimissioni rassegnate in data 3 febbraio 2022 dal Dott. Giancarlo Scotti, consigliere esecutivo e non indipendente ai sensi del Codice di Corporate Governance, nominato dalla lista di maggioranza nell'assemblea ordinaria del 19 aprile 2021, alla quale apparteneva un unico candidato non eletto, il Dott. Giovanni Ferrari, che con comunicazione dell'8 febbraio 2022 ha rinunciato alla carica di membro del Cda a causa della concomitanza di ulteriori impegni professionali.

Successivamente l'assemblea degli azionisti del 27 aprile 2022 ha confermato il signor Baessato quale Consigliere di Amministrazione della società, stabilendo che il medesimo resterà in carica per la durata dell'attuale mandato del Consiglio di Amministrazione, vale a dire fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023.

Il Consiglio è composto da cinque membri, dei quali, come di seguito specificato, un amministratore esecutivo e 4 amministratori non esecutivi ed indipendenti, tutti dotati di professionalità e di competenze adeguate ai compiti loro affidati.

Il Dott. Claudio Calabi ricopre la carica di amministratore della Società dal 16 novembre 2009 (data dell'Assemblea di sua prima nomina). Per gli esercizi 2009-2014 ha ricoperto la carica di Amministratore delegato. Dall'esercizio 2015 ricopre la carica di Presidente al quale sono state attribuite limitate deleghe gestionali. È amministratore esecutivo della Società, carica confermata anche per il nuovo mandato.

Il Dott. Franco Carlo Papa ricopre la carica di amministratore della Società dal 30 aprile 2012 (data dell'assemblea di sua prima nomina). È amministratore non esecutivo ed indipendente.

La Dott.ssa Giulia Pusterla è amministratore della Società dal 29 aprile 2015 (data dell'assemblea di sua prima nomina). È amministratore non esecutivo ed indipendente.

Il Dott. Paolo Baessato è amministratore della Società dal 27 aprile 2022. È amministratore non esecutivo ed indipendente.

La Dott.ssa Antonia Maria Negri-Clementi è amministratore della Società dal 13 aprile 2018 (data dell'assemblea di sua prima nomina). È amministratore non esecutivo ed indipendente.

### **Criteri e politiche di diversità nella composizione del Consiglio e nell'organizzazione aziendale**

La società non ha adottato politiche in materia di diversità in relazione alla composizione degli organi di amministrazione relativamente ad aspetti quali età, percorso formativo e professionale. Tale obbligo informativo è previsto dall'articolo 123-bis, comma 2, lettera d-bis), TUF. Peraltro, il comma 5-bis dell'art. 123-bis TUF prevede che la pubblicazione di tali informazioni possa essere omessa dalle società che, alla data di chiusura dell'esercizio di riferimento, non superino almeno due dei seguenti parametri: a) totale dello stato patrimoniale: 20.000.000 di euro; b) totale dei ricavi netti delle vendite e delle prestazioni: 40.000.000 di euro; c) numero medio di dipendenti durante l'esercizio finanziario pari a duecentocinquanta, condizione in cui ricade Risanamento.

In materia di diversità di generi si ricorda che lo Statuto della Società era stato a suo tempo conformato alla normativa in tema di equilibrio tra i generi negli organi di amministrazione e controllo delle società quotate secondo quanto disposto dalla disciplina introdotta dalla Legge 12 luglio 2011, n. 120, e recepita negli articoli 147-ter, comma 1-ter e 148, comma 1-bis, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (c.d. "TUF").

Successivamente, la legge n.160/2019 ha abrogato la predetta legge n. 120/2011 e modificato nuovamente gli articoli 147-ter, comma 1-ter e 148, comma 1-bis, del TUF, prevedendo che, a partire dal primo rinnovo degli organi di società quotate successivo alla sua entrata in vigore, la quota riservata al genere meno rappresentato fosse pari a due quinti degli eletti, con arrotondamento per eccesso all'unità superiore.

Con la Delibera n. 21359 "Modifiche del regolamento di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, concernente la disciplina degli emittenti in materia di trasparenza societaria" (c.d. "Regolamento Emittenti"), Consob ha ritenuto opportuno modificare l'art. 144-undecies.1 del Regolamento Emittenti, recante la disciplina attuativa del TUF in materia di equilibrio tra generi, in modo da garantire l'applicazione del criterio di riparto tra



generi agli organi sociali composti da tre membri effettivi.

In data 15 dicembre 2020 il Consiglio di Amministrazione della Società – competente ai sensi dell'art. 15 secondo comma dello statuto sociale a deliberare sugli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative – ha adeguato lo Statuto vigente della Società alle disposizioni della Delibera Consob sopra descritte.

L'attuale composizione del Consiglio di Amministrazione rispetta le applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

In vista del rinnovo dell'organo amministrativo, intervenuto con l'assemblea del 19 aprile 2021, il Consiglio di Amministrazione, anche tenuto conto degli esiti della propria autovalutazione, ha svolto comunque alcune riflessioni sulla futura dimensione, composizione e durata dell'organo amministrativo sottoponendo il proprio orientamento all'Assemblea:

- il Consiglio, tenuto conto delle dimensioni e dell'attività della Società, ha ritenuto adeguato un numero di amministratori uguale a quello attuale di 5 consiglieri;
- ritiene corretta la durata triennale del mandato;
- oltre a quanto previsto dalla legge e dallo Statuto in merito all'equilibrio tra i generi, ha raccomandato che sia assicurata una composizione variegata del Consiglio per competenze, caratteristiche professionali ed età, in modo tale da favorire la creazione di un giusto bilanciamento tra esperienza, continuità, tensione all'innovazione e propensione al rischio;
- in merito al percorso formativo e professionale, ha raccomandato che nell'organo amministrativo sia assicurata la presenza di persone con competenze in almeno alcuni dei seguenti settori: a) immobiliare b) finanza, amministrazione e controllo di gestione; c) fiscale. Inoltre, ha raccomandato che - in linea con quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina - almeno un componente dovrebbe possedere una adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive e almeno un componente dovrebbe possedere un'adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria o di gestione dei rischi;
- per quanto attiene il numero massimo di incarichi, non ha ritenuto di definire criteri generali circa il numero massimo di incarichi di amministrazione e di controllo in altre società che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento del ruolo di Amministratore della Società, fermo restando il dovere di ciascun Consigliere di valutare la compatibilità delle cariche di amministratore e sindaco, rivestite in altre società quotate in mercati regolamentati, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni, con lo svolgimento diligente dei compiti assunti come Consigliere della Società;
- ha ritenuto che non esistano particolari esigenze organizzative per le quali sia necessario derogare alle previsioni dell'art. 2390 c.c.; all'atto dell'accettazione della nomina, ciascun Amministratore deve informare il Consiglio di eventuali attività esercitate in concorrenza con la Società e, successivamente, di ogni modifica rilevante;
- ha ritenuto ragionevole che venga garantita una certa continuità nella composizione del Consiglio, al fine di preservare il patrimonio di conoscenze della Società e del Gruppo acquisito nel tempo.

Con riferimento alle misure atte a promuovere la parità di trattamento e di opportunità tra i generi all'interno dell'intera organizzazione aziendale, la Politica di Sostenibilità, adottata da

Risanamento con delibera consiliare del 2 febbraio 2022, prevede l'impegno della società ad offrire condizioni di lavoro rispettose della dignità personale, dei diritti umani, delle pari opportunità. Il processo di selezione del personale, oltre che in base a capacità ed esperienza professionale, è condotto nel pieno rispetto della diversità, delle pari opportunità, dell'eterogeneità e della non discriminazione, evitando favoritismi e agevolazioni di ogni sorta.

### **Cumulo massimo agli incarichi in altre società**

Diversamente da quanto raccomandato dal Codice il Consiglio di Amministrazione ha preferito non esprimere il proprio orientamento in merito al numero massimo di incarichi compatibili con un efficace svolgimento della carica di Amministratore di Risanamento, in quanto ha ritenuto che tale valutazione spetti, in primo luogo, ai soci in sede di designazione degli Amministratori e, successivamente, al singolo Amministratore all'atto di accettazione della carica e durante il mandato.



#### **4.4. FUNZIONAMENTO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d) TUF).**

Il Consiglio di Amministrazione con delibera consiliare del 22 aprile 2021 ha adottato un regolamento per definire le regole di funzionamento dell'organo stesso e dei suoi comitati.

Si indicano di seguito le principali previsioni:

##### *Funzionamento:*

- il Consiglio è convocato dal Presidente, presso la sede legale o in diversa località purché in Italia, nell'ambito della programmazione annuale delle adunanze consiliari nonché ogni qualvolta se ne manifesti la necessità o quando ne sia fatta richiesta scritta da almeno due Consiglieri.

- a tal fine, il Consiglio, al più tardi entro il mese di gennaio di ciascun esercizio, approva le date delle riunioni consiliari e il calendario degli eventi societari previsti dal regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. da rendere noti al mercato entro il termine del 30 gennaio di ogni anno. Ogni successiva variazione delle date degli eventi societari diffuse al mercato dovrà essere tempestivamente comunicata al pubblico;

- la convocazione, che può essere effettuata con mezzi di telecomunicazione che garantiscono la prova dell'avvenuto ricevimento (quali ad esempio la posta elettronica) o con le modalità di convocazione deliberate dal Consiglio, è fatta mediante avviso da spedirsi almeno 3 giorni di calendario prima della riunione o, in caso di urgenza, da spedirsi almeno due giorni prima;

- la riunione si considera convenzionalmente tenuta nel luogo indicato nell'avviso di convocazione a prescindere dai luoghi e dalle modalità di partecipazione di Presidente, Segretario e Consiglieri. L'avviso di convocazione può prevedere lo svolgimento della riunione integralmente in audio e/o videoconferenza. Si precisa al riguardo che il decreto-legge 29 dicembre 2022, n. 198 recante "Disposizioni urgenti in materia di termini legislativi. Proroga di termini per l'esercizio di deleghe legislative", [c.d. Mille Proroghe], convertito in legge 24 febbraio 2023 n. 14, all'art. 3, comma 10-undecies prevede che "All'articolo 3, comma 1, alinea, del decreto-legge 30 dicembre 2021, n. 228, convertito, con modificazioni, dalla legge 25 febbraio 2022, n. 15, - relativo allo svolgimento delle riunioni consiliari ed assemblee di società ed enti - le parole: «31 luglio 2022» sono sostituite dalle seguenti: «31 luglio 2023»;

- la partecipazione a distanza alle riunioni del Consiglio mediante l'utilizzo di idonei sistemi di audio e/o videoconferenza, è consentita a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti, nonché di ricevere, trasmettere o visionare documenti, attuando contestualità di esame e di decisione deliberativa;

- in mancanza della convocazione prevista dallo Statuto, il Consiglio potrà deliberare con l'intervento di tutti i Consiglieri ed i membri del Collegio in carica; tuttavia, in tale ipotesi ciascuno dei partecipanti può opporsi alla discussione degli argomenti sui quali non si ritenga sufficientemente informato;

- il Presidente presiede le sedute del Consiglio di Amministrazione; in caso di assenza o di impedimento del Presidente, la presidenza spetta, nell'ordine, al Vicepresidente più anziano di nomina ovvero, in caso di pari anzianità di nomina, al Consigliere più anziano di età;

- è possibile, su espressa richiesta dei partecipanti se ritenuto necessario, la registrazione audio delle riunioni al fine di agevolare le attività di verbalizzazione, con distruzione della registrazione dopo l'approvazione del verbale.

*Flusso informativo:*

- i Consiglieri sono destinatari di un adeguato flusso informativo coordinato dal Presidente con il supporto del Segretario, in funzione del corretto esercizio delle competenze e delle responsabilità dell'organo amministrativo. Detto flusso informativo riguarda, oltre agli argomenti oggetto d'esame da parte del Consiglio anche il follow-up delle determinazioni assunte collegialmente, l'eventuale corrispondenza più rilevante intercorsa tra la Società e la Consob e/o altre autorità pubbliche. Il flusso informativo è assicurato di regola in occasione delle riunioni del Consiglio e/o dei Comitati;

- allo stato la documentazione di supporto alle riunioni di Consiglio è portata a conoscenza di ciascun Consigliere e membro effettivo del Collegio mediante posta elettronica con congruo anticipo ed in ogni caso entro il terzo giorno di calendario anteriore a quello fissato per la riunione, fatti salvi i casi di urgenza nei quali la documentazione sarà resa disponibile appena possibile e comunque prima dell'inizio della riunione consiliare. Per le riunioni straordinarie, non previste nel calendario annuale, convocate con un preavviso inferiore a tre giorni o comunque convocate in modo da non consentire il rispetto del termine sopra richiamato, la documentazione sarà resa disponibile non appena possibile e comunque prima dell'inizio della riunione consiliare. Ove in casi specifici non sia possibile fornire la necessaria informativa con congruo anticipo, il Presidente, con l'ausilio del Segretario, cura che siano effettuati adeguati e puntuali approfondimenti durante le sessioni consiliari.

Durante l'esercizio 2022 si sono tenute 20 riunioni del Consiglio di Amministrazione. La durata delle stesse è stata di circa 1 ora e mezza/due ore. Nella tabella 1 riportata in calce alla presente relazione è indicata la percentuale di partecipazione degli Amministratori alle riunioni del Consiglio di Amministrazione (n. di presenze/n. di riunioni svolte durante l'effettivo periodo di carica del soggetto interessato).

Le disposizioni del Regolamento del Consiglio di Amministrazione sono state rispettate, in particolare con riferimento alla adeguatezza dell'informazione fornita agli amministratori.

#### **4.5. RUOLO DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

In aggiunta ai poteri previsti da legge e da Statuto, e ferme restando le eventuali deleghe allo stesso attribuite con delibera consiliare, il Presidente ha curato nel corso dell'esercizio che:

- a) l'informativa pre-consiliare e le informazioni complementari fornite durante le riunioni siano idonee a consentire ai Consiglieri di agire in modo informato nello svolgimento del loro ruolo;
- b) che l'attività dei Comitati sia coordinata con l'attività del Consiglio;
- c) che il top management della Società ed eventualmente gli amministratori delegati delle società del gruppo, nonché soggetti o consulenti esterni alla Società intervengano alle riunioni consiliari, anche su richiesta di singoli Consiglieri, per fornire gli opportuni approfondimenti sugli argomenti posti all'ordine del giorno; nell'esercizio 2022 hanno partecipato alle riunioni di Consiglio il Direttore Generale, il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, il Direttore Affari Societari, anche in quanto segretario del Consiglio, nonché gli advisor finanziario e legale, laddove gli argomenti trattati ne rendessero opportuna la presenza.

d) con riferimento alle riunioni di c.d. board induction si precisa che l'esperienza professionale maturata dai componenti l'attuale Consiglio di Amministrazione mette gli stessi nella condizione di conoscere adeguatamente i compiti e le responsabilità inerenti la carica. Pertanto, nel corrente esercizio non si è ritenuto necessario svolgere attività formativa nei riguardi degli amministratori.

### **Segretario del Consiglio**

Il regolamento del Consiglio di Amministrazione adottato dal Consiglio di Amministrazione del 22 aprile 2021 prevede quanto segue:

- il Consiglio, su proposta del Presidente, nomina un Segretario, anche tra persone estranee alla Società, in possesso di adeguati requisiti di professionalità, esperienza e indipendenza di giudizio. In particolare, il Segretario dovrà: a) aver svolto, per almeno 3 anni, la funzione di segretario del consiglio di amministrazione in emittenti quotati e/o Società di Grandi dimensioni b) avere maturato, almeno 3 anni di esperienza in ruoli apicali in Direzioni di emittenti quotati. Il Segretario dipende gerarchicamente e funzionalmente dal Presidente.
- inter alia, il Segretario supporta l'attività del Presidente, in particolare nella preparazione delle riunioni consiliari e assembleari, nella predisposizione delle relative delibere, nell'assicurare l'adeguatezza, la completezza e la chiarezza dei flussi informativi diretti al Consiglio, nella comunicazione con i Consiglieri. Il Segretario assiste il Presidente con deleghe nei suoi rapporti con il Consiglio e fornisce assistenza e consulenza al Consiglio su ogni aspetto rilevante per il corretto funzionamento del sistema di governo societario;
- il Segretario redige i verbali delle riunioni. La bozza del verbale è sottoposta al Presidente e al Direttore Generale per loro eventuali osservazioni e i verbali sono approvati nel corso della riunione successiva del Consiglio, ove possibile, raccogliendo le eventuali richieste di modifica dei Consiglieri. I verbali sono firmati da chi presiede la riunione e dal segretario della stessa e vengono conservati a cura del Segretario. Parte del verbale, relativa alle deliberazioni adottate che richiedano immediata esecuzione, può formare oggetto di certificazione e di estratto da parte del Presidente e del Segretario, anche anteriormente al completamento del processo di verifica dell'intero verbale che riporterà anche gli eventuali interventi.

L'attuale Segretario del Consiglio (sia della capogruppo Risanamento che delle sue controllate italiane), Anna Maria Volpato Direttore Affari Societari, è stato nominato dal Consiglio di Amministrazione del 22 aprile 2021. È in possesso dei requisiti sopra indicati e, oltre alle attività sopra indicate, cura, unitamente al Presidente, l'organizzazione del processo di autovalutazione del Consiglio di Amministrazione, con cadenza triennale, in occasione del rinnovo dell'organo amministrativo.

## **4.6 CONSIGLIERI ESECUTIVI**

### **Presidente con deleghe**

Il Consiglio di Amministrazione del 22 aprile 2021 ha confermato al Presidente Dott. Claudio Calabi, nominato dall'assemblea del 19 aprile 2021, i seguenti poteri formulati in modo tale da non risultare il Consiglio di Amministrazione di fatto spogliato delle proprie attribuzioni:

#### Poteri di governo organizzativo

- a. sovrintendere alla gestione della Società e del Gruppo;
- b. predisporre i *budget* annuali della Società e del Gruppo, da sottoporre alla verifica e all'approvazione del Consiglio di Amministrazione della Società;
- c. verificare periodicamente, informandone il Consiglio di Amministrazione, lo stato di avanzamento dei progetti di sviluppo ed il rispetto dei relativi piani;
- d. verificare periodicamente, informandone il Consiglio di Amministrazione, il rispetto del *budget* annuale;
- e. formulare proposte al Consiglio di Amministrazione circa l'esercizio del diritto di voto nelle assemblee delle società partecipate dalla Società;
- f. predisporre e proporre al Consiglio di Amministrazione, ai fini della valutazione di adeguatezza prevista dall'art. 2381, comma 3°, cod. civ., l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società e del Gruppo, curandone l'attuazione;
- g. curare le relazioni esterne, istituzionali e industriali e i rapporti con i mezzi di comunicazione della Società e del Gruppo.

#### Poteri gestionali

- a. Poteri relativi al rapporto con il Consiglio di Amministrazione;
- b. Poteri in materia di bilancio;
- c. Poteri relativi alla negoziazione e stipulazione di contratti;
- d. Poteri in materia di rapporti bancari e finanziari, crediti e depositi;
- e. Poteri in materia di acquisto e dismissione di beni immobili;
- f. Poteri in materia di acquisto e dismissione di partecipazioni e interessenze;
- g. Poteri in materia di conferimento di mandati e procure.

#### Poteri di rappresentanza

In ragione di quanto sopra il Presidente con deleghe è qualificabile come il principale responsabile della gestione dell'impresa (*chief executive officer*).

Si precisa che le ragioni su cui si fonda l'attribuzione di tale qualifica al Presidente sono state individuate comunque avendo riguardo alla composizione del Consiglio di Amministrazione (organo ristretto di soli 5 amministratori), al numero degli amministratori non esecutivi e indipendenti (quattro su cinque) presenti al suo interno ed alla circostanza che le deliberazioni gestionali, anche se in parte ricomprese nei poteri del Presidente, vengono assunte collegialmente e quindi anche con il contributo degli amministratori indipendenti e non esecutivi.

Il Presidente non è l'azionista di controllo della Società.

Il Consiglio di Amministrazione può nominare uno o più direttori generali determinandone i relativi poteri (art. 19 dello Statuto).

Al riguardo al Direttore Generale Ing. Davide Albertini Petroni, nominato dal Consiglio nel luglio 2009 con l'incarico di curare la gestione ordinaria nel campo dello sviluppo e della gestione immobiliare, sono stati attribuiti sin dalla riunione del 6 maggio 2015 ulteriori poteri operativi. Tale incarico è stato esercitato nel corso dell'esercizio 2022.

Il medesimo ricopre altresì la carica di amministratore delegato della controllata Milano Santa Giulia, società proprietaria del principale asset di sviluppo del Gruppo.

## **Informativa al Consiglio da parte dei consiglieri /organi delegati**

Gli organi delegati ed il Direttore Generale hanno riferito al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale, di regola in occasione delle riunioni del Consiglio, che nel corso del 2022 hanno avuto periodicità più che mensile (20 riunioni), sull'attività svolta nell'esercizio delle deleghe, nonché sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione e sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate. Si ricorda peraltro che già in base a disposizioni statutarie il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale devono comunque essere informati con tempestività almeno trimestrale sull'attività svolta dagli Amministratori, sugli argomenti sopra indicati.

### **4.7. AMMINISTRATORI INDIPENDENTI E LEAD INDEPENDENT DIRECTOR**

#### **Amministratori indipendenti**

Sono Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza specificati dall'art. 148 del TUF (quale richiamato dall'art. 147 del TUF): Giulia Pusterla, Antonia Maria Negri-Clementi, Franco Carlo Papa e Dott. Paolo Baessato.

Sono amministratori in possesso anche dei requisiti di indipendenza in base ai criteri del Codice: Giulia Pusterla, Antonia Maria Negri Clementi, Franco Carlo Papa e Paolo Baessato.

La prassi seguita dal Consiglio ai fini della verifica dell'indipendenza prevede che la sussistenza del requisito sia dichiarata dall'Amministratore in occasione della presentazione della lista, nonché all'atto dell'accettazione della nomina, e accertata dal Consiglio di Amministrazione nella prima riunione successiva alla nomina, sulla base delle dichiarazioni fornite da ciascun amministratore.

Il Consiglio di Amministrazione del 22 aprile 2021 ha accertato (ed ha reso noto con comunicato diffuso in pari data l'esito della valutazione) la sussistenza dei requisiti di indipendenza sopra indicati in capo agli amministratori nominati dall'Assemblea degli azionisti del 19 aprile 2021.

In tale sede è stato dato atto che il Consigliere Dott. Papa è stato amministratore della società per nove esercizi, e con decorrenza dal mandato 2021-2023 tale circostanza è tra quelle che ai sensi del Codice potrebbero compromettere la sua indipendenza.

Al riguardo il Consiglio, con astensione dell'interessato, si è dichiarato favorevole alla disapplicazione di tale criterio ritenendo opportuno sia evitare automatismi che possano generare la perdita del requisito di indipendenza, sia considerare le qualità professionali ed etiche, l'indipendenza di giudizio e l'atteggiamento di stimolo nella dialettica del CdA propri del Consigliere Dott. Papa.

Nella stessa seduta il Consiglio di Amministrazione ha approvato i "Criteri quantitativi e qualitativi per la definizione della significatività e della definizione di stretti familiari ai fini della valutazione d'indipendenza", come raccomandato dall'art. 7 del Codice.

Il Consiglio di Amministrazione del 4 maggio 2022 ha accertato la sussistenza dei requisiti di indipendenza sopra indicati in capo al Dott. Baessato nominato amministratore dall'Assemblea degli azionisti del 27 aprile 2022.

In sede di approvazione della presente Relazione il possesso dei requisiti in capo ai consiglieri è stato nuovamente accertato e confermato, sempre sulla base delle dichiarazioni fornite da ciascun amministratore.

Il Collegio Sindacale ha provveduto a verificare la corretta applicazione dei criteri adottati dal Consiglio per valutare l'indipendenza dei suoi membri e rende noto l'esito di tale controllo nella sua relazione all'Assemblea.

### **Lead Independent Director**

Il Consiglio di Amministrazione non ha individuato tra gli Amministratori indipendenti un *lead independent director*, pur in presenza di uno dei presupposti previsti dalla raccomandazione 13 del Codice, quello che il presidente dell'organo di amministrazione sia qualificabile come *Chief Executive Officer*,

Tale raccomandazione è stata disapplicata, in quanto, grazie alla presenza all'interno del Consiglio di una maggioranza di amministratori indipendenti e non esecutivi (quattro su cinque) che garantisce una gestione dell'impresa scevra da conflitti d'interesse, la nomina di una figura che rappresenti un punto di riferimento e di coordinamento delle istanze e dei contributi degli amministratori non esecutivi e, in particolare, di quelli indipendenti, non appare necessaria.

## **5. GESTIONE DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE**

In considerazione dell'entrata in vigore il 3 luglio 2016 delle modifiche normative in tema di *market abuse* introdotte dal regolamento UE n. 596/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 16 aprile 2014 ("MAR"), che ha abrogato la precedente direttiva 2003/6/CE sugli abusi di mercato ("MAD") e le misure di esecuzione (direttive 2003/124/CE, 2003/125/CE e 2004/72/CE), il Consiglio di Amministrazione del 16 giugno 2016 ha provveduto ad aggiornare le Procedure Market Abuse in adeguamento al nuovo quadro normativo di riferimento.

*Procedura per la gestione e la comunicazione delle informazioni privilegiate e dei documenti riguardanti Risanamento s.p.a. e gli strumenti finanziari da essa emessi e per l'istituzione dell'elenco delle persone che vi hanno accesso*

Si tratta della Procedura che definisce le modalità e i termini:

- della gestione interna e la comunicazione all'esterno delle informazioni di natura privilegiata, con l'obiettivo di preservare la segretezza di tali informazioni assicurando al contempo che l'informativa al mercato avvenga secondo modalità che consentano un accesso rapido e una valutazione completa, corretta e tempestiva delle informazioni da parte del pubblico;
- della comunicazione al mercato delle informazioni privilegiate da parte di Risanamento S.p.A. (di seguito, l'"Emittente" o anche "Risanamento"), relative all'Emittente stessa, alle sue controllate e agli strumenti finanziari emessi da Risanamento;



- di comunicazione delle informazioni che le società controllate forniscono all'Emittente ai fini dell'adempimento delle disposizioni sulle materie oggetto della Procedura.

La Procedura è collegata alla “Procedura interna relativa alla tenuta e aggiornamento degli Elenchi delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate in Risanamento”, nonché al “Codice *Internal Dealing*” di Risanamento.

L'obiettivo è quello di evitare che il trattamento delle informazioni rilevanti o *price sensitive* possa avvenire in modo intempestivo, in forma incompleta o inadeguata e comunque possa essere tale da provocare asimmetrie informative tra gli operatori del mercato.

La Procedura è valida per Risanamento e per tutte le società controllate del Gruppo Risanamento, individuate in base ai criteri indicati dall'art. 93 TUF.

La normativa vigente in materia di informazione societaria impone agli Emittenti di comunicare all'Autorità di Vigilanza (Consob), all'organo di gestione dei mercati regolamentati in cui gli strumenti finanziari da essi emessi sono quotati (Borsa Italiana S.p.A.) e al pubblico le informazioni privilegiate inerenti agli strumenti finanziari dell'Emittente, perché la conoscenza e l'apprezzamento di dette informazioni può incidere sui processi valutativi degli strumenti finanziari emessi da Risanamento (gli “Strumenti Finanziari”), quindi sul relativo livello della loro domanda e offerta.

Gli obblighi di comunicazione sono ottemperati quando il pubblico è informato quanto prima possibile del verificarsi di un complesso di circostanze o di un evento, sebbene non ancora formalizzati.

La Procedura:

- definisce l'informazione privilegiata e le sue caratteristiche: è informazione privilegiata: ai sensi dell'art. 7, Reg. 596/2014 e dell'art. 181, comma 1, TUF “ogni informazione dal carattere preciso: a) che non sia stata resa pubblica, b) concernente, direttamente o indirettamente, uno o più emittenti di strumenti finanziari o uno o più strumenti finanziari, c) che, se resa pubblica, potrebbe avere un effetto significativo sui prezzi di tali strumenti finanziari o sui prezzi di strumenti finanziari derivati collegati” (carattere di materialità);
- prevede le modalità di gestione e conservazione interna della documentazione relativa alle informazioni privilegiate;
- prevede le modalità di diffusione dell'informazione privilegiata, la cui comunicazione deve possedere i requisiti di chiarezza, omogeneità, simmetria informativa, coerenza e tempestività;
- prevede le modalità di accertamento della natura privilegiata della stessa e di redazione del comunicato stampa;
- descrive gli obblighi che derivano dall'aver accesso alle informazioni privilegiate e le sanzioni (penali e amministrative) previste in caso di inosservanza degli stessi.

In adeguamento alle nuove disposizioni normative la procedura ha recepito in particolare le seguenti novità:

- (i) Ampliamento del concetto di informazione privilegiata (Art. 7, par. 2 e 3, Reg. 596/2014) - Informazione privilegiata a formazione progressiva
- (ii) Condotte legittime (Art. 9, Reg. 596/2014)
- (iii) Sondaggi di mercato (Art. 11, Reg. 596/2014)
- (iv) Informativa Societaria – ritardo nella comunicazione (Art. 17, Reg. 596/2014).

Nel corso dell'esercizio 2022 è stata mantenuta una costante vigilanza per il rispetto della Procedura per la gestione e la comunicazione delle informazioni privilegiate e dei

documenti riguardanti Risanamento S.p.A. e gli strumenti finanziari da essa emessi e per l'istituzione dell'elenco delle persone che vi hanno accesso.

#### *Elenchi delle persone che hanno accesso alle informazioni privilegiate*

L'art. 18, Reg. 596/2014 prevede l'obbligo, a carico degli emittenti quotati, e delle persone che agiscono in loro nome o per loro conto, di istituire e regolarmente aggiornare gli elenchi delle persone che hanno accesso alle Informazioni Privilegiate (di seguito l'“Elenco”).

Nell'Elenco devono essere iscritte le persone che in ragione dell'attività lavorativa o professionale ovvero delle funzioni svolte per conto del soggetto obbligato alla tenuta del Registro, hanno accesso alle informazioni indicate all'art. 7, Reg. 596/2014 (Informazioni Privilegiate di cui all'art. 7, Reg. 596/2014 che riguardano direttamente emittenti quotati e le Società Controllate).

Per quanto riguarda gli aspetti operativi, Risanamento ha adottato un'apposita procedura “Procedura per la tenuta e aggiornamento degli elenchi delle persone che hanno accesso a informazioni privilegiate” che disciplina le modalità di tenuta ed aggiornamento dell'Elenco.

La tenuta e l'aggiornamento dell'Elenco avviene a cura della Direzione Affari Societari (di seguito il “Preposto”), che, in caso di assenza o impedimento, può formalmente delegare per la tenuta e l'aggiornamento dell'Elenco un altro soggetto (“Sostituto del Preposto”).

Il Preposto ha il compito di assicurare il rispetto della normativa vigente per quanto riguarda la tenuta e l'aggiornamento dell'Elenco e di provvedere senza indugio alle annotazioni (iscrizioni, aggiornamenti o chiusure) nell'Elenco in base alle richieste a lui pervenute.

Il Preposto si avvale di un soggetto terzo che effettua le iscrizioni, aggiornamenti e cancellazioni, su indicazioni del Preposto stesso.

I dati relativi alle persone iscritte negli Elenchi sono mantenuti per almeno cinque anni successivi al venir meno delle circostanze che hanno determinato l'iscrizione o l'aggiornamento.

#### *Obblighi di comunicazione (Internal dealing)*

Ai sensi degli articoli contenuti nell'art. 19, Regolamento 596/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014 relativo agli abusi di mercato (regolamento sugli abusi di mercato) e che abroga la direttiva 2003/6/CE del Parlamento europeo e del Consiglio e le direttive 2003/124/CE, 2003/125/CE e 2004/72/CE della Commissione e nella Parte III, Titolo VII, Capo II del Regolamento Consob n. 11971/99 (“Regolamento Emittenti”) e sue successive modificazioni, la Società nel corso del 2016 ha aggiornato il codice di comportamento che disciplina la procedura organizzativa diretta ad identificare i soggetti rilevanti, a determinare le modalità di comunicazione agli stessi dell'avvenuta loro identificazione ed a disciplinare i connessi obblighi informativi nei confronti della Società e del mercato.

Sono persone rilevanti i soggetti che esercitano funzioni di amministrazione, di controllo e/o di direzione, nonché le persone strettamente legate ad essi, e dal 3 luglio 2016, hanno l'obbligo di notificare all'emittente ed all'Autorità nazionale, entro 3 giorni lavorativi, tutte le operazioni da loro effettuate sopra la soglia di 5.000 euro (l'Autorità nazionale competente – Consob - può aumentare tale soglia fino a 20.000 euro) aventi ad oggetto azioni emesse da Risanamento o strumenti finanziari derivati e collegati ad azioni emesse da Risanamento.



Sempre da tale data è stato introdotto il divieto di compimento delle operazioni nei 30 giorni precedenti l'annuncio di un rapporto finanziario.

La Società ha individuato quale soggetto responsabile del ricevimento, gestione e diffusione al mercato delle informazioni in esame la funzione Direzione Affari Societari della Società che si avvale della struttura alla stessa facente capo.

Ciascun soggetto identificato dalla Società è tenuto ad inoltrare al suddetto responsabile, secondo un'apposita procedura, le informazioni relative alle operazioni concluse al fine di consentirne la comunicazione al mercato e alla Consob nei termini previsti dalla normativa.

#### Privacy e Sicurezza

Si rammenta che il 25 maggio 2018 è divenuto operativo il c.d. GDPR di cui al Regolamento UE 679/2016 (GDPR) e al d.lgs. 101/2018 "Pacchetto Europeo di Protezione dei Dati Personali".

Risanamento anche per conto delle società appartenenti al suo gruppo ha provveduto ad aggiornare le policy interne e i relativi documenti a corredo per il loro allineamento con la nuova normativa sopra citata.

## 6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO

L'organo di amministrazione ha istituito al proprio interno comitati con funzioni istruttorie, propositive e consultive, in materia di remunerazioni e controllo e rischi, nonché, ai sensi della normativa applicabile, in materia di operazioni parti correlate.

L'organo di amministrazione ha confermato i compiti dei comitati e ne ha determinato la composizione, privilegiando la competenza e l'esperienza dei relativi componenti, tenuto comunque conto del numero esiguo di amministratori in carica, che non consente di evitare la concentrazione di incarichi.

Ciascun comitato è coordinato da un presidente che informa periodicamente l'organo di amministrazione delle attività svolte.

Il regolamento del Consiglio di Amministrazione adottato da Risanamento non indica anche le regole di funzionamento dei suoi Comitati, lasciando ai Comitati stessi l'autonomia di definirle, purché nel rispetto delle raccomandazioni del Codice.

### **Comitati ulteriori (diversi da quelli previsti dalla normativa o raccomandati dal Codice)**

#### **Comitato Sostenibilità**

Il Consiglio di Amministrazione con delibera del 3 maggio 2021 ha istituito il Comitato Sostenibilità, composto da tre amministratori non esecutivi e indipendenti: Dott.ssa Antonia Maria Negri Clementi (Presidente), Dott.ssa Giulia Pusterla e Dott. Franco Carlo Papa.

Il Comitato ha tenuto una riunione nel 2022.

#### *Funzioni del Comitato Sostenibilità*

Il Comitato si riunisce ogni qualvolta i membri lo ritengano opportuno. Il Comitato è dedicato alla supervisione delle questioni di sostenibilità connesse all'esercizio dell'attività dell'impresa e alle sue dinamiche di interazione con tutti gli stakeholder.

Con riferimento alle tematiche di sostenibilità, esso non si limita a svolgere una funzione esclusivamente valutativa e consultiva a favore del Consiglio, ma ha anche un ruolo propositivo, concorrendo anche ad assicurare un miglior presidio dei rischi di sostenibilità.

Alle riunioni del Comitato possono essere invitati i responsabili delle funzioni di direzione generale e di controllo, nonché delle aree operative a seconda delle iniziative e delle progettualità oggetto degli incontri.

Il Comitato Sostenibilità ha sottoposto al Consiglio del 2 febbraio 2022 un documento avente come obiettivo la definizione della politica di sostenibilità (di seguito "Politica") adottata dal Gruppo Risanamento in tema di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (Environmental, Social, Governance o "ESG").

La Politica è funzionale all'identificazione di alcuni indicatori non finanziari - le politiche sul personale, l'impatto ambientale e sociale delle attività, la ricerca della sostenibilità e dell'innovazione nei progetti e nei processi, le relazioni con gli stakeholder e il territorio – che consentano di fornire un'informazione più completa sulla creazione di valore da parte del Gruppo, precisandosi che in ragione dei propri parametri dimensionali, Risanamento è esentata dalla rendicontazione prevista dal D.Lgs. 254/2016, cui non aderisce neppure volontariamente.

Si precisa che la Politica sarà implementata in via progressiva nel tempo, avendo riguardo al contesto in cui opera la società ed anche in considerazione della proposta della Commissione europea di modificare la Dichiarazione non finanziaria (Dnf), introducendo una doppia estensione dell'obbligo. Le nuove norme dovrebbero entrare in vigore a partire dal 1° gennaio 2023 (per le Pmi il periodo transitorio arriverebbe fino al 1° gennaio 2026). Le due principali estensioni sono: (i) la prima, relativa alle aziende non quotate: anche le grandi aziende fuori dai mercati regolamentati dovranno fornire informazioni legate ai parametri ESG; (ii) la seconda estensione riguarda, invece, le aziende quotate per le quali cade la soglia dei 500 dipendenti: sia le grandi che le piccole (indipendentemente dalla dimensione della azienda, tutte le società con strumenti negoziati su mercati regolamentati) dovranno pubblicare il rendiconto sostenibile.

## **7. AUTOVALUTAZIONE E SUCCESSIONE DEGLI AMMINISTRATORI - COMITATO NOMINE**

### **7.1. AUTOVALUTAZIONE E SUCCESSIONE DEGLI AMMINISTRATORI**

Il Consiglio di Amministrazione conduce periodicamente, almeno ogni tre anni in vista del rinnovo dell'organo amministrativo, un'autovalutazione propria e dei suoi comitati.

In particolare, il processo di autovalutazione è attuato attraverso compilazioni individuali ed in forma anonima di appositi “questionari di autovalutazione” raccolti dalla Direzione Affari Societari e portati dal Presidente all'attenzione del Consiglio di Amministrazione in forma aggregata.

Nello specifico la valutazione di adeguatezza si focalizza:

- sulle caratteristiche individuali dei consiglieri in termini di requisiti ed esperienze professionali;
- sulle caratteristiche strutturali del Consiglio di Amministrazione (le dimensioni, in particolare in funzione delle caratteristiche del Gruppo e della possibilità di adeguata formazione dei Comitati interni al Consiglio; la composizione, in particolare in termini di equilibrata suddivisione e rapporto tra generi, amministratori esecutivi e non esecutivi e l'adeguatezza del numero di amministratori indipendenti);
- sulle caratteristiche organizzative del Consiglio di Amministrazione intese come i processi e le modalità di funzionamento del Consiglio (i flussi informativi attraverso la preventiva messa a disposizione degli amministratori di documentazione adeguata sugli argomenti all'ordine del giorno; la periodicità e programmazione delle riunioni; la frequenza delle partecipazioni degli amministratori alle riunioni, la documentazione a supporto delle verbalizzazioni). Analoghe valutazioni, ove

applicabili, sono state svolte anche con riferimento ai Comitati interni al Consiglio di Amministrazione.

Gli esiti del processo sottoposti al Consiglio di Amministrazione del 3 febbraio 2021 hanno evidenziato un livello generale di adeguatezza degli elementi oggetto di autovalutazione sopra descritti.

In particolare:

il Consiglio ha ritenuto che nella propria attuale composizione siano rappresentati e riflessi tutti i “mestieri” e le competenze che possono essere ritenuti necessari per una buona conduzione dell’azienda;

con riferimento alle caratteristiche strutturali del Consiglio:

- per quanto concerne il numero dei suoi componenti, il Consiglio, tenuto conto delle dimensioni e dell’attività della Società, ha ritenuto adeguato un numero di amministratori almeno pari a 5; in tema di suddivisione e rapporto tra generi l’aumento, rispetto al precedente mandato, della componente del genere meno rappresentato (da 1 a 2) è stata valutata positivamente;
- per quanto concerne la formazione dei Comitati, il Consiglio non ha riscontrato alcuna inadeguatezza, essendo la loro composizione in linea con le raccomandazioni del Codice, data la presenza di un adeguato numero di amministratori indipendenti;
- per quanto concerne l’equilibrio tra amministratori esecutivi e non esecutivi, il Consiglio ha ritenuto assolutamente adeguata la presenza della maggioranza di amministratori non esecutivi, anche al fine di garantire un proficuo apporto degli stessi nelle decisioni aziendali, soprattutto con riferimento a potenziali situazioni di conflitto di interesse;

con riferimento alle modalità di funzionamento, il Consiglio ha ritenuto:

- che le informazioni e i documenti rilevanti per l’assunzione delle decisioni siano stati, nei limiti del possibile, messi a disposizione dei suoi componenti con modalità e tempistica ritenute in generale adeguate. Ha tuttavia segnalato che in talune circostanze la natura delle deliberazioni da assumere e le esigenze di riservatezza, come pure quelle di tempestività con cui il Consiglio è stato chiamato a deliberare, hanno comportato limiti all’informativa preventiva; pur ritenendo l’informativa pre-consiliare acquisita, per come poi integrata durante le riunioni, se del caso aggiornate a data successiva, adeguata ed esaustiva, il Consiglio ha segnalato l’indicazione di migliorarne in tali circostanze la tempistica di messa a disposizione;
- che la periodicità delle riunioni e la frequenza delle partecipazioni alle riunioni da parte dei consiglieri siano state adeguate, sottolineando positivamente la circostanza che alle riunioni stesse siano intervenuti - su invito - quei dirigenti della Società (di regola il Direttore Generale ed altri Direttori) o soggetti terzi (normalmente consulenti della Società) la cui partecipazione sia stata, di volta in volta, necessaria o anche opportuna in relazione agli argomenti all’ordine del giorno, allo scopo di fornire al Consiglio quelle informazioni o dettagli richiesti per l’assunzione delle deliberazioni;
- adeguata l’informativa da parte degli organi delegati circa l’attività svolta nell’esercizio delle deleghe loro conferite ricevuta con periodicità almeno mensile.

Anche tenuto conto degli esiti della propria autovalutazione, in vista del rinnovo dell’organo amministrativo intervenuto con l’assemblea del 19 aprile 2021, il Consiglio di Amministrazione, ha svolto alcune riflessioni sulla futura dimensione, composizione e durata

dell'organo amministrativo esprimendo all'Assemblea il seguente orientamento messo a disposizione sul sito internet della società:

- il Consiglio, tenuto conto delle dimensioni e dell'attività della Società, ha ritenuto adeguato un numero di amministratori uguale a quello attuale di 5 consiglieri;
- ritiene corretta la durata triennale del mandato;
- oltre a quanto previsto dalla legge e dallo Statuto in merito all'equilibrio tra i generi, ha raccomandato che sia assicurata una composizione variegata del Consiglio per competenze, caratteristiche professionali ed età, in modo tale da favorire la creazione di un giusto bilanciamento tra esperienza, continuità, tensione all'innovazione e propensione al rischio;
- in merito al percorso formativo e professionale, ha raccomandato che nell'organo amministrativo sia assicurata la presenza di persone con competenze in almeno alcuni dei seguenti settori: a) immobiliare b) finanza, amministrazione e controllo di gestione; c) fiscale. Inoltre, ha raccomandato che - in linea con quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina - almeno un componente dovrebbe possedere una adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive e almeno un componente dovrebbe possedere un'adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria o di gestione dei rischi;
- per quanto attiene il numero massimo di incarichi, non ha ritenuto di definire criteri generali circa il numero massimo di incarichi di amministrazione e di controllo in altre società che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento del ruolo di Amministratore della Società, fermo restando il dovere di ciascun Consigliere di valutare la compatibilità delle cariche di amministratore e sindaco, rivestite in altre società quotate in mercati regolamentati, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni, con lo svolgimento diligente dei compiti assunti come Consigliere della Società;
- ha ritenuto che non esistano particolari esigenze organizzative per le quali sia necessario derogare alle previsioni dell'art. 2390 c.c.; all'atto dell'accettazione della nomina, ciascun Amministratore deve informare il Consiglio di eventuali attività esercitate in concorrenza con la Società e, successivamente, di ogni modifica rilevante;
- ha ritenuto ragionevole che venga garantita una certa continuità nella composizione del Consiglio, al fine di preservare il patrimonio di conoscenze della Società e del Gruppo acquisito nel tempo.

#### *Successione degli amministratori*

La Società ha valutato di non adottare un piano per la successione degli amministratori esecutivi, non ritenendo che la individuazione dei soggetti cui assegnare tale ruolo ovvero l'adozione di criteri per la relativa selezione, possano essere effettuate in anticipo rispetto al momento in cui si rende necessaria la sostituzione. La scelta di un nuovo amministratore esecutivo richiede infatti valutazioni ad hoc.

## **7.2. COMITATO NOMINE**

Il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto di costituire un Comitato per le proposte di nomina alla carica di Amministratore in quanto, alla luce dell'assetto proprietario, non sussiste il rischio di particolari difficoltà nel predisporre le proposte di nomina. Peraltro, è prassi che in vista del rinnovo dell'organo amministrativo – come accaduto in occasione dell'assemblea del 19 aprile 2021 - il Consiglio di Amministrazione svolga alcune riflessioni sulla futura dimensione e composizione dell'organo amministrativo, sottoponendo il proprio orientamento agli azionisti in vista dell'Assemblea che sarà chiamata a deliberare su tale argomento.

## **8. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI - COMITATO REMUNERAZIONI**

### **8.1. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI**

Per tutte le informazioni richieste dalla presente sezione si rimanda alla “Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti” che, ai sensi dell'art. 123-ter TUF, sarà sottoposta all'esame dell'Assemblea degli Azionisti chiamata ad approvare il bilancio di esercizio 2022, previa sua messa a disposizione del pubblico nei termini normativamente previsti.

### **8.2. COMITATO REMUNERAZIONI**

Il Comitato Remunerazione è stato istituito per la prima volta in data 11 dicembre 2009.

A seguito del rinnovo dell'organo amministrativo intervenuto con l'assemblea del 19 aprile 2021, il Consiglio del 22 aprile 2021 ha nominato, confermandoli, quali suoi membri i consiglieri Franco Carlo Papa (Presidente), Giulia Pusterla e Antonia Maria Negri-Clementi.

Il Comitato ha tenuto una riunione nel corso del 2022. La durata è stata di un'ora circa. La presenza degli Amministratori alle riunioni è riprodotta nella tabella 2 in calce alla presente Relazione.

Il Comitato Remunerazione è composto da Amministratori non esecutivi e indipendenti.

I componenti del Comitato possiedono una conoscenza ed esperienza in materia contabile e finanziaria, ritenuta adeguata dal Consiglio di Amministrazione in sede di nomina.

Gli Amministratori si astengono dal partecipare a quella parte delle riunioni del Comitato in cui vengono formulate le proposte al Consiglio relative alla propria remunerazione.

Per tutte le ulteriori informazioni richieste dalla presente sezione si rimanda alla “Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti” che, ai sensi dell'art. 123-ter TUF, sarà sottoposta all'esame dell'Assemblea degli Azionisti chiamata ad approvare il bilancio di esercizio 2022, previa sua messa a disposizione del pubblico nei termini normativamente previsti.

## 9. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI – COMITATO CONTROLLO E RISCHI

Il sistema di controllo interno e gestione dei rischi di Risanamento è costituito dall'insieme delle regole, procedure e strutture organizzative finalizzate ad una effettiva ed efficace identificazione, misurazione, gestione e monitoraggio dei principali rischi, al fine di contribuire al successo sostenibile della società.

Il Consiglio di Amministrazione definisce le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi in coerenza con le strategie della Società e ne valuta annualmente l'adeguatezza e l'efficacia.

Tale sistema pervade tutta la società e coinvolge soggetti differenti cui sono attribuiti specifici ruoli e responsabilità.

- il Consiglio di Amministrazione che definisce le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi in coerenza con le strategie della Società e ne valuta annualmente l'adeguatezza e l'efficacia;
- l'amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi (*Chief Executive Officer*);
- il comitato controllo e rischi, istituito all'interno dell'organo di amministrazione, con il compito di supportare le valutazioni e le decisioni dell'organo di amministrazione relative al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e all'approvazione delle relazioni periodiche di carattere finanziario.
- il responsabile della funzione di *Internal Audit*, incaricato di verificare che il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi sia funzionante, adeguato e coerente con le linee di indirizzo definite dall'organo di amministrazione;
- l'organo di controllo, che vigila sull'efficacia del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Al fine di dotarsi di strumenti più allineati alle esigenze di controllo e di gestione dei rischi che la propria complessità organizzativa, lo status di società quotata e le dinamiche di business le impongono, la Società ha adottato un modello di gestione integrata dei rischi, che si ispira a standard riconosciuti a livello internazionale in ambito di *Enterprise Risk Management* (ERM). Tale modello "ERM" è diretto a supportare l'Alta Direzione nell'individuazione dei principali rischi aziendali e delle modalità attraverso cui essi sono gestiti, nonché a definire le modalità attraverso cui organizzare il sistema dei presidi a tutela dei suddetti rischi. Scopo principale è l'adozione di un approccio sistematico e proattivo di individuazione dei rischi, valutarne anticipatamente i potenziali effetti negativi, intraprendere le opportune azioni di mitigazione, monitorare in via continuativa le relative esposizioni.

In tal senso, la Società ha definito una mappa dei rischi di Gruppo ed una metodologia di *risk analysis*, valutazione e classificazione dei rischi in linea con l'assetto dei ruoli e delle responsabilità definiti in materia di controllo interno.

Il percorso metodologico attualmente in corso per la gestione integrata dei rischi "ERM", nell'ambito del Gruppo, prevede periodicamente l'esecuzione delle attività di seguito definite: (i) la verifica e/o l'aggiornamento di una "mappa dei rischi", tenuto conto delle strategie perseguite e del modello organizzativo e di business adottato; (ii) la validazione del



modello di valutazione dei rischi adottato, della sua coerenza con le peculiarità organizzative e di business e con le strategie aziendali; (iii) l'analisi dei rischi identificati, dell'assetto dei ruoli e delle responsabilità connessi alla loro gestione e delle misure adottate per il loro presidio (iv) la valutazione dei rischi da parte del management delle Società del Gruppo; (v) la valutazione del livello di copertura dei rischi attraverso i presidi adottati; (vi) la prioritizzazione dei rischi e delle conseguenti aree di intervento; (vii) la definizione di opportune strategie/azioni di gestione e monitoraggio e correlate responsabilità di attuazione; (viii) il monitoraggio nel tempo delle azioni definite e del sistema implementato ed il monitoraggio di specifici indicatori di rischio identificati.

I risultati del processo descritto sono oggetto di informazione al Comitato Controllo e Rischi e al Consiglio di Amministrazione.

Nell'ambito del generale processo di rilevazione ed analisi delle aree di rischio di Gruppo, finalizzato alla strutturazione di un sistema di controllo interno che consenta il migliore governo dei rischi aziendali, una particolare rilevanza è assunta dal sistema di controllo interno implementato in relazione al processo di informativa finanziaria.

Il menzionato modello di gestione integrata dei rischi (ERM) non deve, infatti, essere considerato separatamente dal sistema di controllo interno implementato in relazione al processo di informativa finanziaria, in quanto entrambi costituiscono degli elementi del complessivo sistema di controllo interno della Società.

Nell'esercizio 2022 l'organo di amministrazione, con il supporto del comitato controllo e rischi:

- ha valutato l'adeguatezza, l'efficacia e l'effettivo funzionamento del sistema di controllo interno, nonché la corretta gestione dei rischi avuto riguardo al contesto operativo della società, che nell'esercizio 2022 si è concentrato nell'attuazione delle Linee Guida per il biennio 2020/2022, che prevedono sostanzialmente la valorizzazione dell'iniziativa Milano Santa Giulia e degli ulteriori asset minori.
- ha approvato il piano di lavoro predisposto dal responsabile della funzione di *Internal Audit*, sentito l'organo di controllo e l'amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi (*Chief Executive Officer*);
- ha nominato l'Organismo di Vigilanza per le funzioni ex art. 6, comma 1, lett. b) del Decreto Legislativo n. 231/2001, confermandone la composizione, che prevede tra i suoi membri il responsabile della funzione di *Internal Audit*, al fine di assicurare il coordinamento tra i diversi soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Con particolare riferimento al sistema di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria si veda anche quanto riportato nell'allegato 1) "Principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria ai sensi dell'art. 123-bis, comma 2, lettera b) del TUF".

## 9.1 CHIEF EXECUTIVE OFFICER

Il Consiglio di Amministrazione del 2 febbraio 2022 ha affidato al *Chief Executive Officer* l'incarico di:

- a) curare l'identificazione dei principali rischi aziendali, tenendo conto delle caratteristiche delle attività svolte dalla società e dalle sue controllate, e li sottopone periodicamente all'esame dell'organo di amministrazione;



- b) dare esecuzione alle linee di indirizzo definite dall'organo di amministrazione, curando la progettazione, realizzazione e gestione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e verificandone costantemente l'adeguatezza e l'efficacia, nonché curandone l'adattamento alla dinamica delle condizioni operative e del panorama legislativo e regolamentare;
- c) eventualmente affidare alla funzione di internal audit lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative e sul rispetto di regole e procedure interne nell'esecuzione di operazioni aziendali, dandone contestuale comunicazione al presidente dell'organo di amministrazione, al presidente del comitato controllo e rischi e al presidente dell'organo di controllo;
- d) riferire tempestivamente al comitato controllo e rischi in merito a problematiche e criticità emerse nello svolgimento della propria attività o di cui abbia avuto comunque notizia, affinché il comitato possa prendere le opportune iniziative.

Tali funzioni sono state esercitate dal Presidente con deleghe anche nel corso dell'esercizio 2022, quale amministratore incaricato di sovrintendere alla funzionalità del Sistema di controllo interno e gestione dei rischi.

## 9.2. COMITATO CONTROLLO E RISCHI

### Composizione e funzionamento del Comitato Controllo e Rischi

Il Comitato Controllo e Rischi nominato dal Consiglio di Amministrazione del 22 aprile 2021 è formato da tre membri, tutti non esecutivi e indipendenti: Giulia Pusterla, Presidente, Franco Carlo Papa e Antonia Maria Negri-Clementi.

La composizione è in linea con la raccomandazione del Codice che prevede che

- (i) sia composto da soli amministratori non esecutivi, in maggioranza indipendenti
- (ii) sia presieduto da un amministratore indipendente
- (iii) almeno un componente possieda una esperienza di natura contabile e finanziaria, requisito in possesso di tutti i suoi membri e valutato dal Consiglio di Amministrazione in sede di nomina.

Alle riunioni del Comitato Controllo e Rischi tenutesi nel corso del 2022 hanno partecipato, di volta in volta, su invito del Presidente del Comitato stesso e con il consenso del *Chief Executive Officer*, la Direzione Generale, l'*Internal Audit* – inclusa la Società di Revisione Legale, anch'essa con funzioni consultive – il Dirigente Preposto alle scritture contabili e altri soggetti terzi, come per esempio il Presidente dell'Organismo di Vigilanza, oltre al Collegio Sindacale e al responsabile dell'Ufficio Legale in quanto segretario del Comitato ed al responsabile della Direzione Affari Societari.

In proposito, si precisa che il Collegio Sindacale ha partecipato a n. 5 delle riunioni del Comitato; il Comitato Controllo e Rischi ha partecipato a n. 5 periodici incontri con l'Organismo di Vigilanza.

In un'ottica di ottimizzazione dei flussi informativi tra i vari organi, la Società infatti ha introdotto la prassi di tenere, indicativamente con cadenza trimestrale, riunioni (denominate "**Control Day**") alle quali sono invitati a partecipare tutti gli organi di controllo (Comitato controllo e rischi, Collegio Sindacale, anche delle controllate, *Internal Audit*, revisori) che vengono relazionati dal Presidente con deleghe, dalla Direzione Generale e dalle altre direzioni allo scopo presenti.

Il Comitato si riunisce su convocazione del suo Presidente ogni qualvolta questi lo ritenga opportuno, ma almeno semestralmente, o quando ne facciano richiesta il Presidente del Collegio Sindacale e comunque in tempo utile per deliberare sulle materie per le quali il Comitato deve riferire al Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, anche mediante l'ausilio di un segretario allo scopo nominato, redige e sottoscrive i verbali delle riunioni che vengono conservati in ordine cronologico.

Nell'esercizio 2022 il Comitato ha tenuto n. 6 riunioni.

La presenza degli Amministratori alle riunioni è riprodotta nella tabella 2 allegata in calce alla presente relazione.

### **Funzioni attribuite al Comitato Controllo e Rischi**

Il Comitato Controllo e Rischi ha adottato il proprio Regolamento, definendo i propri compiti di seguito riportati.

Il Comitato ha il compito di supportare, con un'adeguata attività istruttoria, le valutazioni e le decisioni del Consiglio di Amministrazione relative al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, nonché quelle relative all'approvazione delle relazioni finanziarie periodiche.

In particolare, il Comitato dovrà svolgere le funzioni qui di seguito precisate:

1. valutare, sentiti il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, il revisore legale e l'organo di controllo, il corretto utilizzo dei principi contabili e, nel caso di gruppi, la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato;
2. valutare l'idoneità dell'informazione periodica, finanziaria, a rappresentare correttamente il modello di business, le strategie della società, l'impatto della sua attività e le performance conseguite, coordinandosi eventualmente con il Comitato Sostenibilità;
3. esprimere pareri su specifici aspetti inerenti alla identificazione dei principali rischi aziendali e supportare le valutazioni e le decisioni dell'organo di amministrazione relative alla gestione di rischi derivanti da fatti pregiudizievoli di cui quest'ultimo sia venuto a conoscenza;
4. esaminare le relazioni periodiche e quelle di particolare rilevanza predisposte dalla funzione di *Internal Audit*;
5. monitorare l'autonomia, l'adeguatezza, l'efficacia e l'efficienza della funzione di *Internal Audit*;
6. poter affidare alla funzione di *Internal Audit* lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative, dandone contestuale comunicazione al presidente dell'organo di controllo;
7. riferire all'organo di amministrazione, almeno in occasione dell'approvazione della relazione finanziaria annuale e semestrale, sull'attività svolta e sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Il Comitato nel corso del 2022 ha svolto le attività sopra indicate.

Il Comitato, nello svolgimento delle sue funzioni ha la possibilità di accedere alle informazioni ed alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti.

### **9.3. RESPONSABILE DELLA FUNZIONE DI INTERNAL AUDIT**

In data 2 marzo 2016 il Consiglio di Amministrazione ha nominato la Dott.ssa Paola Assi quale responsabile della funzione di *Internal Audit*, incaricata di verificare che il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi sia funzionante, adeguato e coerente con le linee di indirizzo definite dal Consiglio.

La nomina è avvenuta su proposta dell'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno (ora *Chief executive officer*) e di gestione dei rischi, previo parere favorevole del Comitato Controllo e Rischi e sentito il Collegio Sindacale.

La retribuzione del responsabile della funzione *Internal Audit* è coerente con le politiche aziendali e lo stesso è dotato delle risorse adeguate all'espletamento delle proprie responsabilità.

Il responsabile della funzione di *Internal Audit* non è responsabile di alcuna area operativa e dipende gerarchicamente dal Consiglio.

Il responsabile della funzione di *Internal Audit* verifica, sia in via continuativa, sia in relazione a specifiche necessità e nel rispetto degli standard internazionali, l'operatività e l'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, attraverso un piano di audit annuale, approvato dal Consiglio di Amministrazione, basato su un processo strutturato di analisi e prioritizzazione dei principali rischi.

Egli ha accesso diretto a tutte le informazioni utili per lo svolgimento del proprio incarico.

Ha predisposto le relazioni periodiche contenenti adeguate informazioni sulla propria attività, sulle modalità con cui viene condotta la gestione dei rischi, nonché sul rispetto dei piani definiti per il loro contenimento, oltre che una valutazione sull'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e le ha trasmesse ai presidenti del Collegio Sindacale, del Comitato Controllo e Rischi e del Consiglio di Amministrazione, nonché all'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Ha verificato, nell'ambito del piano di audit, l'affidabilità dei sistemi informativi inclusi i sistemi di rilevazione contabile.

Nel corso dell'esercizio 2022 ha svolto le seguenti principali attività:

- test aventi per oggetto le procedure amministrativo/contabili sulla gestione delle chiusure contabili e della predisposizione del bilancio d'esercizio, del processo di consolidamento (oggetto di recente aggiornamento), della fiscalità, della tesoreria e della finanza;
- supporto alla Direzione Aziendale nell'esecuzione delle attività legate alla gestione dei rischi (processo ERM);
- supporto alla Direzione Aziendale ed al Dirigente Preposto (ex. D.Lgs. 262/05) nell'aggiornamento/rivisitazione delle procedure operative, del Modello di controllo contabile di Gruppo e delle conseguenti procedure amministrativo/contabili.

### **9.4. MODELLO ORGANIZZATIVO EX D.LGS. 231/2001**

Il sistema di controllo interno è stato rafforzato attraverso l'adozione del Modello Organizzativo di Controllo e Gestione ai sensi del d.lgs. 231/01, volto ad esplicitare l'insieme delle misure e delle procedure preventive e disciplinari idonee a ridurre il rischio

di commissione dei “reati presupposto” previsti nel citato decreto all’interno dell’organizzazione aziendale.

Le tipologie di reati che il Modello intende prevenire sono:

- a) reati in danno della Pubblica Amministrazione;
- b) reati societari;
- c) reati di corruzione tra privati;
- d) reati di mercato;
- e) reati di omicidio colposo e lesioni colpose gravi o gravissime, commessi con violazione delle norme antinfortunistiche e sulla tutela dell’igiene e della salute sul lavoro;
- f) reati di ricettazione, riciclaggio, autoriciclaggio e impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita;
- g) reati informatici e per trattamento illecito di dati;
- h) reati ambientali;
- i) reati tributari.

La Società ha altresì aggiornato nel corso del 2018 il Codice Etico e di Condotta, volto ad indicare i valori ai quali Risanamento e le società controllate si ispirano nello svolgimento delle proprie attività (a titolo esemplificativo, onestà, correttezza, professionalità, collaborazione, nonché l’obbligo di riservatezza in capo ad Amministratori, sindaci, dirigenti e dipendenti in ordine ai documenti e alle informazioni acquisiti nello svolgimento dei loro compiti) con una incisiva definizione del sistema sanzionatorio in caso di violazione dei principi in esso indicati. Tale Codice rappresenta una componente essenziale del Modello 231 ai fini della sua effettiva attuazione e rappresenta altresì uno dei presupposti per l’efficace funzionamento del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Il Modello Organizzativo è stato via via nel tempo aggiornato in adeguamento alle nuove disposizioni normative ed al contesto organizzativo/operativo della Società.

Più precisamente si è proceduto ad una revisione del Modello Organizzativo:

- alla luce delle modifiche strutturali che hanno comportato una riduzione del personale e delle strutture aziendali preposte alle diverse funzioni, la nuova composizione dell’organo amministrativo, l’ingresso nel capitale sociale di Risanamento di nuovi azionisti, l’introduzione da parte di Consob della nuova disciplina in materia di operazioni con parti correlate, nonché l’introduzione di nuove fattispecie di “reato presupposto”, secondo le disposizioni della L. 94 del 15 luglio 2009, della L. 99 del 23 luglio 2009 e della L. 116 del 3 agosto 2009 e della L. n. 110 del 28 giugno 2012 - in materia di delitti di criminalità organizzata e di delitti contro l’industria e il commercio e di corruzione tra privati;
- alla luce della novella di cui al d.lgs. 106/2009 entrato in vigore il 20 agosto 2010 e nel corso del 2012 alla luce del d.lgs. 121/2011 che ha introdotto quali nuovi reati presupposto quelli di natura ambientale; infine, a seguito dell’introduzione del nuovo “reato presupposto” di “corruzione tra privati”;
- a seguito delle novità normative introdotte dalle leggi n. 68/2015 (“Disposizioni in materia di delitti contro l’ambiente”) e 69/2015 (“Disposizioni in materia di delitti contro la pubblica amministrazione, di associazione di tipo mafioso e di falso in bilancio”), nonché del nuovo reato di autoriciclaggio, della riforma del reato di “corruzione tra privati” ed “istigazione alla corruzione tra privati” ex d.lgs. 38/2017;
- nel corso del 2018, il Modello Organizzativo è stato aggiornato con il riferimento normativo di cui alla legge 179/2017 in materia di *whistleblowing*;

- nel corso del 2020 e precisamente l'11 marzo è stata aggiornata la “parte generale” del Modello Organizzativo; da ultimo il 12 gennaio 2021 la “parte speciale”, a seguito dell'introduzione dei “reati tributari” di cui alla legge n. 157 del 19 dicembre 2019 di conversione con modifiche del decreto-legge n. 124 del 26 ottobre 2019 (“decreto fiscale”) recante “*disposizioni urgenti in materia fiscale e per esigenze indifferibili*”.

A seguito dell'approvazione in data 8 novembre 2021 del d.lgs. n. 184/2021, in attuazione della Direttiva (UE) 2019/713 relativa alla “lotta contro le frodi e le falsificazioni dei mezzi di pagamento diversi dai contanti”, si è proceduto all'aggiornamento della parte generale del Modello Organizzativo.

Nel mese di settembre dell'esercizio di riferimento è stata aggiornata la “parte generale” del Modello Organizzativo a seguito dell'introduzione tra i nuovi reati presupposto quelli contro il patrimonio culturale, portati dalla legge 22 del 9 marzo 2022.

Il compito di esaminare le procedure adottate e verificarne l'osservanza al fine di (i) accertare l'idoneità a prevenire la commissione dei reati previsti dal D.lgs. 231/01 e di (ii) proporre l'adozione di nuove procedure laddove se ne riscontrasse la necessità, in modo da rendere il Modello sempre aggiornato alla realtà di Risanamento e di adeguare lo stesso ai cambiamenti che dovessero nel tempo intervenire in una realtà dinamica come quella della Società è assolto dall'Organismo di Vigilanza.

L'Organismo di Vigilanza è stato istituito sin dal 30 novembre 2006 ed è attualmente composto da:

Avv. Andrea Gottardo, Presidente;

Prof. Alessandro Cortesi, componente effettivo;

Dott.ssa Paola Assi, componente effettivo;

come nominato dal Consiglio di Amministrazione del 22 aprile 2021 con durata sino all'assemblea di approvazione del bilancio di esercizio 2023.

La sua composizione prevede tra i suoi membri il responsabile della funzione di *Internal Audit*, al fine di assicurare il coordinamento (mediante tale risorsa interna) tra i diversi soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

## **9.5 SOCIETA' DI REVISIONE**

Il conferimento dell'incarico di revisione contabile, che si riferisce alle verifiche del bilancio (separato e consolidato) e alle verifiche periodiche afferenti la regolare tenuta della contabilità, ad una società di revisione iscritta nell'apposito Albo tenuto dalla Consob spetta all'assemblea, che ne determina altresì il compenso.

Previa risoluzione consensuale anticipata, ai sensi dell'art. 13, comma 4, del D.Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 7 del D.M. del Ministro dell'Economia e delle Finanze n. 261/2012, per la sua parte residua, dell'incarico di revisione legale originariamente conferito alla società di revisione KPMG S.p.A., per il novennio 2017-2025, dall'Assemblea degli Azionisti della Società del 13 aprile 2017, il conferimento dell'incarico all'attuale revisore EY S.p.a. - avvenuto ai sensi degli articoli 13, comma 1, e 17, comma 1, del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 come modificati, rispettivamente, dagli art. 16 e 18 del D.Lgs. n. 135 del 17 luglio 2016, dall'art. 16 del Regolamento (UE) n. 537/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014, entrato in vigore il 17 giugno 2016 - è stato deliberato dall'assemblea del 19 aprile 2021, per nove esercizi con durata sino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2029. Poiché il revisore legale della Società capogruppo assume rilievo quale

revisore principale del Gruppo Risanamento, l'incarico di revisione contabile è stato altresì conferito a EY S.p.A. anche dalle principali Società ricomprese nel Gruppo.

I risultati espressi dal Revisore legale nella eventuale lettera di suggerimenti e nella relazione aggiuntiva indirizzata al collegio sindacale sono per prassi messi a disposizione dei partecipanti in occasione della prima riunione utile del c.d. Control Day dopo la loro emissione.

## **9.6 DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI**

La Legge sul Risparmio (n. 262/2005) ha introdotto in capo ai vertici delle società profili di responsabilità di tipo personale strettamente correlati al processo di predisposizione dei documenti contabili societari.

In particolare, l'art. 154-bis T.U.F. impone i seguenti obblighi alle società quotate:

- identificazione e nomina di un Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari cui sono attribuiti specifici obblighi e profili di responsabilità in materia di predisposizione dei documenti contabili societari e di ogni altra comunicazione relativa all'informativa contabile diffusa al mercato;
- obbligo in capo al Dirigente preposto di predisporre adeguate procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio, del bilancio consolidato, nonché di ogni altra comunicazione di carattere finanziario;
- rilascio, a cura degli organi amministrativi delegati e del Dirigente preposto, di dichiarazioni e attestazioni scritte circa l'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle procedure predisposte, la corrispondenza dell'informativa contabile periodica ai libri e alle scritture contabili, la conformità dei rendiconti ai principi contabili internazionali, l'idoneità di tale informativa a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della Società e dell'insieme delle società incluse nel consolidamento, l'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione esposta nella Relazione sulla gestione, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze.

In ottemperanza ai dettami previsti dall'art. 154-bis del TUF il Consiglio di Amministrazione del 22 aprile 2021 ha riconfermato a tale funzione il Dott. Silvio Di Loreto, dirigente della società con funzioni di responsabile in area amministrativa, dotato della necessaria competenza.

In occasione della nomina, il Collegio Sindacale ha espresso per iscritto il proprio parere positivo, dopo aver verificato i requisiti di professionalità del Dirigente Preposto nonché i requisiti previsti dall'art. 147 *quinquies* del T.U.F.

Al Dirigente Preposto sono attribuite dalla legge – ribadite in sede di nomina – alcune specifiche competenze e responsabilità, di seguito sintetizzate per quanto di specifica applicazione alla società, tra cui:

- attestare con dichiarazione scritta che gli atti e le comunicazioni della società diffusi al mercato e relativi all'informativa contabile, anche infra-annuale, siano corrispondenti alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili;



- predisporre adeguate procedure amministrative e contabili necessarie per la formazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, nonché ogni altro atto o comunicazione di carattere finanziario;
- attestare, congiuntamente all'Amministratore Delegato, con apposita relazione allegata al bilancio di esercizio, al bilancio consolidato e al bilancio semestrale abbreviato (i) l'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili dallo stesso predisposte nel corso del periodo cui si riferiscono; (ii) la corrispondenza dei documenti alle risultanze dei libri e delle scritture contabili e della loro idoneità a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria di Risanamento e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento; (iii) per il bilancio d'esercizio e per quello consolidato, che la relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui sono esposti.

La funzione così attribuita è stata esercitata anche nel corso dell'esercizio 2022.

Si ricorda che il Regolamento Delegato della Commissione Europea n. 815/2019 ("Regolamento ESEF"), direttamente applicabile negli Stati membri e di attuazione della Direttiva 2004/109/CE (la "direttiva *Transparency*"), prevede che gli emittenti valori mobiliari quotati su mercati regolamentati siano tenuti a redigere le proprie relazioni finanziarie annuali in formato XHTML ("*eXtensible HyperText Markup Language*") e a marcare i propri bilanci consolidati IFRS utilizzando il linguaggio di marcatura iXBRL ("*Inline eXtensible Business Reporting Language*").

Questo requisito era inizialmente applicabile alle relazioni finanziarie annuali contenenti i bilanci per gli esercizi aventi inizio il 1° gennaio 2020 ma è stato rinviato, per gli Stati membri che lo hanno espressamente comunicato, tra i quali l'Italia, all'esercizio finanziario avente inizio il 1° gennaio 2021 o in data successiva.

Tale normativa è stata emessa con la finalità di migliorare il regime di trasparenza delle società quotate, prevedendo che la relazione finanziaria annuale sia predisposta in un formato elettronico unico al fine di agevolare la comunicazione delle informazioni e favorire l'accessibilità, analisi e comparabilità delle relazioni finanziarie annuali degli emittenti quotati.

La società, in vista dell'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022 nel formato ESEF, ha attivato tutte le attività propedeutiche alla pubblicazione del bilancio consolidato del Gruppo in tale nuovo formato; nello specifico evidenzia che - dopo aver individuato la piattaforma software su cui predisporre il nuovo formato del bilancio (CCH Tagetik – gruppo Wolters Kluwer) – sono state svolte, informando tempestivamente anche la Società di Revisione, tutte le analisi necessarie per poter alimentare in modo congruo e corretto il nuovo sistema ed ottenere di conseguenza una versione idonea alla pubblicazione secondo la normativa citata.



## **9.7. COORDINAMENTO TRA I SOGGETTI COINVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI**

Come sopra indicato, in un'ottica di ottimizzazione dei flussi informativi tra i vari soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, la Società ha introdotto la prassi di tenere, almeno con cadenza trimestrale, riunioni (denominato "*Control Day*") alle quali sono invitati a partecipare il Comitato controllo e rischi, il responsabile della funzione *Internal Audit*, il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, la società di revisione, il collegio sindacale dell'Emittente e delle sue controllate, organi che vengono relazionati dal Presidente con deleghe, dalla Direzione Generale e dalle altre direzioni allo scopo presenti e che si forniscono reciprocamente le informazioni richieste dalla normativa vigente (anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 151, co. 1 e 2, del T.U.F.).

## **10. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**

Il Consiglio di Amministrazione del 30 marzo 2007, sentito il parere del Comitato di Controllo Interno, aveva già adottato i principi di comportamento per l'effettuazione di operazioni con parti correlate accogliendo le raccomandazioni contenute nell'Articolo 9 del Codice di Autodisciplina all'epoca vigente.

La Società, in conformità a quanto previsto dal regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, in data 25 novembre 2010 ha adottato le "Procedure per operazioni con parti correlate" volte ad assicurare la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni con parti correlate, individuate ai sensi del principio contabile internazionale IAS 24.

Le "Procedure per operazioni con parti correlate" sono state adeguate, a seguito dell'entrata in vigore, dal 1° luglio 2021, delle nuove disposizioni normative in materia di Operazioni con Parti Correlate, dal Consiglio di Amministrazione con deliberazione del 10 giugno 2021, previo unanime parere favorevole del Comitato Operazioni Parti Correlate.

Tale procedura può essere consultata sul sito internet della società al seguente link: <http://www.risanamentospa.com/wp-content/uploads/2021/06/Procedura-Risanamento-OPC-def.pdf>

Il Comitato parti Correlate, come nominato dal Consiglio di Amministrazione del 22 aprile 2021, è composto dai consiglieri non esecutivi e indipendenti Franco Carlo Papa (Presidente), Giulia Pusterla e Antonia Maria Negri-Clementi.

Ai sensi della Procedura Risanamento OPC è affidata al Comitato OPC la competenza ad esprimere i pareri di cui al Regolamento emesso con Delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 (come modificata con Delibera Consob n. 17389 del 23 giugno 2010) (Regolamento Consob OPC).

Il Comitato OPC nel corso del 2022 ha tenuto 3 riunioni ed ha espresso i motivati pareri favorevoli relativi alle Operazioni con parti correlate di Maggiore Rilevanza poste in essere nell'esercizio.

La presenza degli Amministratori alle riunioni è riprodotta nella tabella 2 in calce alla presente relazione.

Gli Amministratori che hanno un interesse nell'operazione devono informare tempestivamente e in modo esauriente il Consiglio di Amministrazione sull'esistenza dell'interesse e sulle sue circostanze, anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 2391 del codice civile, valutando, caso per caso, l'opportunità di allontanarsi dalla riunione consiliare al momento della deliberazione. Se si tratta di Amministratore Delegato, il medesimo si astiene dal compiere l'operazione, investendo della stessa il Consiglio di Amministrazione, in forza del disposto dell'art. 2391, comma 1, cod. civ.

In ogni caso gli Amministratori coinvolti nell'operazione si astengono dalla votazione sulla stessa.

## **11. COLLEGIO SINDACALE**

### **11.1. NOMINA E SOSTITUZIONE**

Anche con riferimento alla nomina dei Sindaci la Società ha pienamente recepito, anche attraverso le necessarie modifiche statutarie (art. 21 dello Statuto), le disposizioni legislative e le raccomandazioni del Codice in tema di elezione e composizione del Collegio sindacale.

La nomina del Collegio sindacale avviene, nel rispetto in ogni caso delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio generi, sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

Alla minoranza è riservata l'elezione di un Sindaco effettivo e di un supplente. Nella composizione del Collegio Sindacale deve essere assicurato l'equilibrio tra i generi nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti.

La lista, che reca i nominativi, contrassegnati da un numero progressivo, di uno o più candidati, indica se la singola candidatura viene presentata per la carica di Sindaco effettivo ovvero per la carica di Sindaco supplente.

Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte – sia nella sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo sia nella sezione dei candidati alla carica di sindaco supplente - da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che ne sia assicurato l'equilibrio, ai sensi della normativa pro tempore vigente.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno l'1% del capitale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria, ovvero rappresentanti la minore percentuale eventualmente stabilita o richiamata da inderogabili disposizioni di legge o regolamentari.

Ogni azionista, gli azionisti aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 D.Lgs. 58/1998, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare liste diverse, ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della società almeno venticinque

giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione, ferme eventuali ulteriori forme di pubblicità prescritte dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositate sommarie informazioni relative ai soci presentatori (con la percentuale di partecipazione complessivamente detenuta), un'esauriente informativa sulle caratteristiche professionali e personali di ciascun candidato, le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche e l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

All'elezione dei sindaci si procede come segue:

- dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi ed uno supplente, fatto salvo quanto di seguito previsto per assicurare l'equilibrio tra i generi nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti;
- dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti e che non sia collegata, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo, a cui spetta la presidenza del Collegio Sindacale, e l'altro membro supplente.

Ai fini della nomina dei sindaci di cui al punto 2. del precedente comma, in caso di parità tra liste, prevale quella presentata da soci in possesso della maggiore partecipazione ovvero in subordine dal maggior numero di soci.

Qualora venga presentata una sola lista o nessuna lista, risulteranno eletti a Sindaci effettivi e supplenti tutti i candidati a tal carica indicati nella lista stessa o rispettivamente quelli votati dall'assemblea, sempre che essi conseguano la maggioranza relativa dei voti espressi in assemblea, in modo comunque che sia assicurato il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

Qualora con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Collegio Sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra generi, si provvederà all'esclusione del candidato a sindaco effettivo del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti o dall'unica lista e quest'ultimo sarà sostituito dal candidato successivo, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati, tratto dalla medesima lista ed appartenente all'altro genere.

Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il sindaco decade dalla carica.

In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato ovvero in caso di cessazione del sindaco di minoranza, il candidato collocato successivamente nella medesima lista a cui apparteneva quello cessato o in

subordine il primo candidato della lista di minoranza che abbia conseguito il secondo maggior numero di voti; il tutto, fermo il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

Resta fermo che la presidenza del Collegio Sindacale rimarrà in capo al sindaco di minoranza.

Quando l'assemblea deve provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi; qualora, invece, occorra sostituire sindaci eletti nella lista di minoranza, l'assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire, ovvero nella lista di minoranza che abbia riportato il secondo maggior numero di voti, sempre nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

Qualora l'applicazione di tali procedure non consentisse, per qualsiasi ragione, la sostituzione dei sindaci designati dalla minoranza, l'assemblea provvederà con votazione a maggioranza relativa e nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi; tuttavia, nell'accertamento dei risultati di quest'ultima votazione non verranno computati i voti dei soci che, secondo le comunicazioni rese ai sensi della vigente disciplina, detengono, anche indirettamente ovvero anche congiuntamente con altri soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 58/1998, la maggioranza relativa dei voti esercitabili in assemblea, nonché dei soci che controllano, sono controllati o sono assoggettati a comune controllo dei medesimi.

Nel corso del 2021 non sono pervenute dichiarazioni da parte degli interessati, in ordine al mancato rispetto della soglia massima per il cumulo degli incarichi dei Sindaci in conformità a quanto previsto dalle apposite disposizioni in materia emanate da Consob.

#### **4. COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO (ex art. 123bis, comma 2, lettere d) e d-bis), TUF)**

Lo statuto della società prevede che il Collegio Sindacale si componga di tre sindaci effettivi e due supplenti. I Sindaci dovranno possedere i requisiti previsti dalla vigente normativa, anche regolamentare. Per quanto concerne i requisiti di professionalità, per materie e settori di attività strettamente attinenti a quello dell'impresa si intendono i settori specificati alla lettera a) dell'art. 2 dello statuto sociale.

In materia di diversità di generi si ricorda che lo Statuto della Società era stato a suo tempo conformato alla normativa in tema di equilibrio tra i generi negli organi di amministrazione e controllo delle società quotate secondo quanto disposto dalla disciplina introdotta dalla Legge 12 luglio 2011, n.120, e recepita negli articoli 147-ter, comma 1-ter e 148, comma 1-bis, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n.58 (c.d. "TUF").

Successivamente, la legge n.160/2019 ha abrogato la predetta legge n.120/2011 e modificato nuovamente gli articoli 147-ter, comma 1-ter e 148, comma 1-bis, del TUF, prevedendo che, a partire dal primo rinnovo degli organi di società quotate successivo alla sua entrata in vigore, la quota riservata al genere meno rappresentato fosse pari a due quinti

degli eletti, con arrotondamento per eccesso all'unità superiore.

Con la Delibera n. 21359 "Modifiche del regolamento di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n.58, concernente la disciplina degli emittenti in materia di trasparenza societaria" (c.d. "Regolamento Emittenti"), Consob ha ritenuto opportuno modificare l'art. 144-undecies.1 del Regolamento Emittenti, recante la disciplina attuativa del TUF in materia di equilibrio tra generi, in modo da garantire l'applicazione del criterio di riparto tra generi agli organi sociali composti da tre membri effettivi.

In data 15 dicembre 2020 il Consiglio di amministrazione della Società – competente ai sensi dell'art. 15 secondo comma dello statuto sociale a deliberare sugli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative – ha adeguato lo Statuto vigente della Società alle disposizioni della Delibera Consob sopra descritte.

Gli attuali componenti del Collegio Sindacale sono stati tutti nominati dall'assemblea del 27 aprile 2022 e rimarranno in carica fino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024. Più precisamente:

- i sindaci effettivi Riccardo Previtali e Francesca Monti ed il sindaco supplente Paolo Nannetti sono stati tratti dalla lista presentata da Intesa Sanpaolo S.p.A., titolare del 48,9 % delle azioni ordinarie Risanamento;
- il sindaco effettivo Salvatore Spiniello, cui spetta la presidenza del Collegio Sindacale, ed il sindaco supplente Michela Zeme sono stati tratti dalla lista di minoranza presentata da Unicredit S.p.a., titolare del 22,231% delle azioni ordinarie Risanamento.

L'assemblea ha determinato il compenso al Collegio Sindacale nella seguente misura annua per l'intera durata del mandato: 45.000 euro al Presidente del Collegio Sindacale e 30.000 euro ciascuno ai sindaci effettivi, ritenendo tale remunerazione commisurata all'impegno richiesto, alla rilevanza del ruolo ricoperto nonché alle caratteristiche dimensionali e settoriali della società.

In calce alla presente relazione viene riportato un breve curriculum vitae di ciascun sindaco, dal quale emergono la competenza e l'esperienza maturate.

Nel corso del 2022 il Collegio ha tenuto n.7 riunioni.

La presenza dei sindaci alle riunioni nel corso dell'esercizio 2022 è riprodotta nella tabella 3 in calce alla presente relazione.

I Sindaci hanno, inoltre, partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione tenutesi nell'esercizio 2022. Il dettaglio delle loro presenze è riprodotto nella sottoindicata tabella

<b>Nome e Cognome</b>	<b>Numero presenze Riunioni CdA 2022</b>	<b>Percentuale</b>
Salvatore Spiniello (Presidente)	19/20	95
Francesca Monti (sindaco effettivo)	19/20	95
Riccardo Previtali (sindaco effettivo)	20/20	100

Tutti i Sindaci hanno dichiarato in sede di nomina di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, 3° comma, T.U.F. nonché dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti dal Decreto Ministeriale Grazia e Giustizia n. 162 del 30 marzo 2000. Con riferimento alle raccomandazioni previste dal Codice e, segnatamente, in materia dei criteri di indipendenza in capo ai Sindaci, il Collegio ha verificato che i Sindaci sono in possesso dei requisiti di indipendenza anche in base ai criteri previsti dal Codice con riferimento agli Amministratori.

Il Collegio verifica poi annualmente la sussistenza dei predetti requisiti di indipendenza comunicando l'esito di tali verifiche al Consiglio in sede di approvazione della Relazione sul Governo Societario e sugli assetti proprietari.

Il Collegio ha altresì verificato che i Sindaci hanno agito con piena autonomia e indipendenza anche nei confronti degli azionisti che li hanno eletti.

Il Sindaco che, in occasione della verifica delle operazioni aziendali oppure nell'ipotesi in cui siano sottoposte al Consiglio di Amministrazione le operazioni significative di gestione, constatati di avere, per conto proprio o di terzi, un interesse in una determinata operazione della Società, informa tempestivamente e in modo esauriente gli altri Sindaci e il Presidente del Consiglio di Amministrazione circa natura, termini, origine e portata del proprio interesse.

Le ulteriori informazioni richieste dall'art. 123-bis, comma 2, lettera d-bis), del TUF non sono state fornite in quanto, come previsto dal comma 5-bis del medesimo articolo, la società alla data di chiusura dell'esercizio di riferimento non supera almeno due dei seguenti parametri:

- a) totale dello stato patrimoniale: 20.000.000 di euro;
- b) totale dei ricavi netti delle vendite e delle prestazioni: 40.000.000 di euro;
- c) numero medio di dipendenti durante l'esercizio finanziario pari a duecentocinquanta.

Il Collegio anche in qualità di Comitato Controllo Interno e della revisione contabile ai sensi del D.Lgs. 39/2010 vigila sull'indipendenza della società di revisione, verificando il rispetto delle disposizioni normative in materia.

Nel rispetto di quanto previsto dal Codice, al fine di garantire un efficace svolgimento dei compiti dell'organo di controllo, il Collegio Sindacale si coordina con la funzione di *Internal Audit*, con il Comitato Controllo e Rischi e con la Società di Revisione, nonché con i Collegi Sindacali delle società controllate, mediante incontri per scambi di informazione periodici ("*Control Day*"), (anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 151, co. 1 e 2, del T.U.F.).

L'attuale Collegio Sindacale scadrà con l'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024.

## **12. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI**

All'interno del sito internet della società sono state istituite apposite sezioni, facilmente individuabili ed accessibili, nelle quali sono messe a disposizione le informazioni concernenti l'Emittente che rivestono rilievo per i soci, in modo da consentire a questi ultimi un esercizio consapevole dei propri diritti.



Risanamento si attiva per garantire un costante dialogo con il mercato, nel rispetto delle leggi e delle norme sulla circolazione delle informazioni privilegiate e delle procedure sulla circolazione delle informazioni confidenziali. I comportamenti e le procedure aziendali sono volti, tra l'altro, ad evitare asimmetrie informative, e ad assicurare effettività al principio secondo cui ogni investitore e potenziale investitore ha diritto di ricevere le medesime informazioni per assumere ponderate scelte di investimento.

Risanamento ha istituito la funzione di Investor Relations Manager affidata al Dott. Giuseppe Colli, dirigente della Società, ed è inoltre prevista una apposita struttura dedicata alle "Comunicazioni e Relazioni Esterne", attualmente affidata in *out-sourcing* alla Società Barabino & Partners S.p.A. che gestisce le comunicazioni esterne, in particolare con i media, nel rispetto della normativa vigente. In altri termini, coordina e sviluppa la politica della comunicazione al fine di sostenere l'attività della Società, anche attraverso i rapporti con i media, e predispone la rassegna stampa con particolare attenzione a quanto pubblicato sui temi che interessano Risanamento e i settori in cui opera, con risvolti nazionali e internazionali.

Il Presidente ed il Consiglio di Amministrazione, nel rispetto della procedura sulla comunicazione di documenti ed informazioni riguardanti la Società, sovrintendono alle suddette funzioni.

### **Politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti**

In ossequio a quanto raccomandato dall'art. 1, raccomandazione 3, del nuovo Codice, il Consiglio di Amministrazione ha valutato l'adozione della politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti. All'esito della propria valutazione non ha ritenuto, data la configurazione azionaria della Società che risulta dalle caratteristiche stabili quanto alla presenza di un azionariato a proprietà concentrata e polverizzata per il residuo del flottante su piccoli azionisti, di dover adottare la richiamata politica per la gestione del dialogo con gli azionisti, in quanto, allo stato, la funzione dell'Investor Relator assicura un dialogo adeguato con gli investitori nel rispetto della normativa vigente.

## **13. ASSEMBLEE**

### **Funzionamento e competenze**

Il funzionamento dell'assemblea degli azionisti è disciplinato, in conformità alle disposizioni legislative e regolamentari applicabili in via suppletiva, dagli art. 8 e seguenti dello Statuto Sociale.

In particolare:

- le deliberazioni dell'assemblea, prese in conformità della legge e dello statuto, vincolano tutti i soci, ancorché non intervenuti, astenuti o dissenzienti;
- l'assemblea è ordinaria e straordinaria ai sensi degli artt. 2364 e 2365 C.C. e può essere convocata anche fuori dal Comune ove si trova la sede sociale, purché in Italia.
- L'assemblea annuale per l'approvazione del bilancio sarà convocata entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale; tale termine potrà essere prorogato a 180 giorni qualora lo richiedano le particolari esigenze quali previste dalla legge che



- dovranno constare da apposito verbale redatto dall'Organo Amministrativo che ne darà giustificazione nella Relazione all'assemblea, prima della scadenza del termine ordinario;
- l'assemblea è convocata mediante avviso, contenente le informazioni previste dalla vigente disciplina, pubblicato nei termini di legge:
    - sul sito internet della società;
    - ove necessario per disposizione inderogabile o deciso dagli amministratori, sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, anche per estratto, ovvero sui quotidiani "Il Sole 24 Ore" e/o "Finanza e Mercati" e/o "Milano Finanza";
    - con le altre modalità previste dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente.
  - Nell'avviso di convocazione può essere indicato il giorno per la seconda e la terza convocazione, ai sensi dell'art. 2369 del codice civile.
  - Gli amministratori devono convocare l'assemblea entro trenta giorni dalla richiesta quando ne fanno domanda tanti soci che rappresentino almeno il cinque per cento del capitale sociale e nella domanda siano indicati gli argomenti da trattare.
  - La convocazione su richiesta dei soci non è ammessa per argomenti sui quali l'assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.
  - L'assemblea è inoltre convocata negli altri casi previsti dalla legge con le modalità e nei termini di volta in volta previsti.
  - Ai sensi e per gli effetti del Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate approvato da Consob in data 12 marzo 2010 con delibera n. 17221 (e successive modificazioni e integrazioni) e delle procedure adottate dalla società in attuazione dello stesso in conformità alle quali devono intendersi i termini in lettera maiuscola e gli acronimi indicati nel presente paragrafo:
    - oltre a deliberare sugli argomenti previsti dalla legge, l'assemblea ordinaria è competente ad autorizzare, ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, numero 5), del Codice Civile, il compimento di OPC di Maggiore Rilevanza eventualmente sottoposte al suo esame dal Consiglio di Amministrazione che siano state approvate dal Consiglio di Amministrazione stesso nonostante il parere negativo del Comitato OPC. In tale ipotesi, fermi i quorum previsti dalla legge, l'OPC si considera autorizzata dall'assemblea a condizione che non vi sia il voto contrario della maggioranza dei soci non Correlati votanti. In caso di voto contrario della maggioranza dei Soci non Correlati votanti, il compimento dell'OPC è impedito solo qualora i Soci non Correlati presenti in assemblea rappresentino almeno un decimo del capitale sociale con diritto di voto;
    - per le OPC di Maggiore Rilevanza di competenza dell'assemblea o che devono essere da questa autorizzate, se la proposta di deliberazione che il Consiglio di Amministrazione deve assumere e che dovrà essere sottoposta all'assemblea è approvata in presenza di un parere contrario del Comitato OPC, ferme le previsioni di cui agli artt. 2368, 2369 e 2373 del Codice Civile e fermi i quorum previsti dalla legge, l'OPC non può essere compiuta qualora in sede di deliberazione assembleare la maggioranza dei soci non Correlati votanti esprima voto contrario all'OPC. Il compimento dell'operazione è impedito solo qualora i Soci non Correlati presenti in

- assemblea rappresentino almeno un decimo del capitale sociale con diritto di voto;
- per le OPC di competenza dell'assemblea o che devono essere da questa autorizzate, nei casi di urgenza collegata a situazioni di crisi aziendale, dette operazioni possono essere concluse anche in deroga agli iter autorizzativi previsti nelle procedure, purché alle condizioni in esse previste.
  - L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione; in sua assenza, nell'ordine dal Vicepresidente più anziano di nomina o, a parità, da quello più anziano di età, o, infine, da persona designata dall'assemblea stessa.
  - Spetta al Presidente dell'assemblea, il quale può avvalersi di appositi incaricati, di verificare la regolarità della costituzione, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, regolare lo svolgimento dei lavori, verificare i risultati delle votazioni.
  - L'assemblea, su proposta del Presidente, nomina un segretario e, occorrendo, due scrutatori scelti fra gli azionisti o i sindaci.
  - Le deliberazioni dell'assemblea sono constatate da verbale firmato dal Presidente, dal segretario ed eventualmente dagli scrutatori.
  - Nei casi di legge ed inoltre quando il Presidente dell'assemblea lo ritenga opportuno, il verbale è redatto dal notaio, designato dal Presidente stesso, che, in tal caso, funge da segretario.

### **Diritto di intervento**

Per l'intervento e la rappresentanza in assemblea valgono le norme di legge.

La notifica alla società della delega per la partecipazione all'assemblea può avvenire anche mediante invio del documento all'indirizzo di posta elettronica indicato nell'avviso di convocazione.

### **Svolgimento**

L'ordinato e funzionale svolgimento dell'Assemblea con attenzione al diritto di ciascun socio a prendere la parola sugli argomenti in discussione viene garantito dal Presidente il quale constatata il diritto di intervento, anche per delega, accerta la presenza dei quorum costitutivi e deliberativi, dirige e regola la discussione nonché stabilisce l'ordine e le modalità delle votazioni proclamandone l'esito.

A tal fine il Presidente è assistito da un Segretario nominato dall'Assemblea la cui assistenza non è necessaria quando per la redazione del verbale dell'Assemblea sia designato un notaio.

Il verbale dell'Assemblea Straordinaria è, come previsto dalla legge, redatto da un notaio designato dal Presidente.

La società non ha adottato un regolamento assembleare in quanto ritiene che i poteri statutariamente attribuiti al Presidente dell'assemblea mettano lo stesso nella condizione di mantenere un ordinato svolgimento dell'assemblea.

### **Altri diritti degli azionisti e modalità del loro esercizio**

Lo statuto della società non attribuisce agli azionisti diritti ulteriori a quelli spettanti per legge né disciplina modalità per il loro esercizio diverse da quelle previste dalle disposizioni normative e regolamentari applicabili.

\*\*\*

Nell'esercizio 2022 l'assemblea degli azionisti si è riunita una volta.

Al riguardo si precisa che, a seguito dell'entrata in vigore del Decreto-legge n. 18/2020 (cd. "Cura Italia") e sue successive modificazioni, che ha introdotto alcune norme eccezionali legate all'emergenza covid-19 applicabili alle assemblee delle società quotate, Risanamento, per tale assemblea:

- ha ritenuto di avvalersi della facoltà di prevedere che l'intervento dei soci in assemblea avvenisse esclusivamente tramite il rappresentante designato di cui all'articolo 135-undecies del Decreto Legislativo n° 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF"), senza partecipazione fisica da parte dei soci;

- ha nominato Computershare S.p.A., quale rappresentante designato al quale coloro a cui spetta il diritto di voto devono rilasciare delega ai sensi dell'art. 135-undecies TUF, con le modalità già indicate nell'avviso di convocazione; inoltre è consentito il conferimento al predetto Rappresentante Designato di deleghe o subdeleghe, anche in virtù dell'art. 106 del Decreto "Cura Italia" ai sensi dell'articolo 135-novies, in deroga all'articolo 135-undecies, comma 4, TUF.

Alla luce dell'esperienza di tenuta delle riunioni degli organi sociali nel contesto emergenziale, e avuto riguardo alle massime del Consiglio Notarile di Milano n. 187 e 200, a salvaguardia e tutela dei diritti di tutti gli azionisti, laddove consentito dalla normativa pro tempore applicabile e sulla base delle prassi e modalità tecniche che si potranno sviluppare sul mercato, si proporrà alla prossima assemblea degli azionisti di modificare l'articolo 8 e l'articolo 11 dello Statuto Sociale al fine di prevedere la possibilità che l'Assemblea possa tenersi, anche unicamente, con mezzi di telecomunicazione, senza indicazione del luogo di convocazione, se previsto nell'avviso di convocazione e con le modalità ivi indicate ai fini dell'intervento e della partecipazione, nel rispetto della normativa primaria e regolamentare pro tempore vigente.

#### **14. ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO**

Si segnala che nel corso dell'esercizio 2010 la controllata Milano Santa Giulia S.p.A. ai sensi e per le finalità di cui al D.Lgs. 231/2001, ha adottato il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo, contenente una parte generale, relativa alle tematiche inerenti alla vigenza ed applicazione del D.Lgs. 231/2001, il codice sanzionatorio da applicarsi in caso violazioni dei canoni di condotta del Modello ed una parte speciale riferita alle varie categorie di reati previsti da tale decreto quale presupposto per la responsabilità amministrativa delle società e degli enti. Nella redazione del Modello si è inoltre avuto particolare riguardo alle aree di rischio tipiche per le società, con particolare riferimento alle tematiche ambientali e di appalto, valutate con l'ausilio di un consulente legale penalista allo scopo incaricato.

Gli organi gestionali di Milano Santa Giulia hanno provveduto nel corso del 2021 al rinnovo dell'Organismo di Vigilanza, nelle persone di:

- l'avv. Avv. Andrea Gottardo, nella qualità di Presidente
- l'Avv. Gabriele Spada (componente effettivo)
- la Dott.ssa Paola Assi (componente effettivo).

Tale Organismi di Vigilanza rimarrà carica fino all'assemblea che delibererà in merito ai bilanci al 31 dicembre 2023.

## **15. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO**

Le informazioni relative ad eventuali cambiamenti verificatisi nella struttura di *Corporate Governance* a far data dalla chiusura dell'esercizio 2022 e sino alla data di sua approvazione sono riportate nel corpo della presente relazione, ove non di seguito descritte.

\*\*\*

In data 27 febbraio 2023 il Consigliere indipendente Dott. Franco Carlo Papa ha rassegnato le dimissioni, con effetto immediato e senza indicazione di specifiche motivazioni.

Il Consigliere Dott. Papa, in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, terzo comma, del D. Lgs. 58/1998 nonché ai sensi del Codice di Corporate Governance, era stato nominato dalla lista di minoranza presentata da Unicredit S.p.A. nell'assemblea ordinaria del 19 aprile 2021, alla quale non appartengono altri candidati non eletti.

Il medesimo era membro dei seguenti comitati consiliari: (i) Presidente del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, (ii) Presidente del Comitato Remunerazioni e (iii) membro del Comitato Controllo e Rischi.

Il Consiglio di Amministrazione, in considerazione della mancata individuazione a tale data di un candidato per la cooptazione in possesso di adeguate caratteristiche personali e professionali, nonché in considerazione della ormai prossima convocazione dell'Assemblea annuale degli azionisti, ha deliberato di rimettere ogni decisione in merito alla nomina di un nuovo amministratore all'Assemblea degli Azionisti della Società del 27 aprile 2023, senza procedere alla cooptazione di un nuovo amministratore ai sensi dell'art. 2386 del Codice civile.

Il Dott. Baessato è stato nominato membro del Comitato Parti Correlate e la Dott.ssa Pusterla ha assunto la carica di Presidente del suddetto Comitato, in sostituzione del dimissionario.

## **16. CONSIDERAZIONI SULLA LETTERA DEL PRESIDENTE DEL COMITATO PER LA CORPORATE GOVERNANCE**

La Società ha tenuto conto delle raccomandazioni contenute nella lettera del Presidente del Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A., al fine di attuare un migliore adeguamento alle previsioni del Codice di Corporate Governance e/o di rendere una migliore informativa nell'ambito della presente Relazione, allo stato, nelle seguenti aree di applicazione: (i) in tema di informativa pre-consiliare in relazione alle raccomandazioni del Comitato di: - "curare la predisposizione dei regolamenti consiliari e dei comitati avendo particolare attenzione alla determinazione esplicita dei termini ritenuti congrui per l'invio della documentazione e all'esclusione di generiche esigenze di riservatezza quali possibili esimenti al rispetto di tali termini, il Consiglio di Amministrazione in data 22 aprile 2021 ha adottato il proprio regolamento, come descritto nella presente relazione; (ii) in tema di indipendenza, il Consiglio di Amministrazione del 22 aprile 2021 ha approvato i "Criteri quantitativi e qualitativi per la definizione della significatività e della definizione di stretti familiari ai fini della valutazione d'indipendenza", come raccomandato dall'art. 7 del Codice; (iii) in tema di nomina e successione degli amministratori, in relazione alla raccomandazione del Comitato, rivolta alle società a proprietà non concentrata di "esaminare adeguatamente le raccomandazioni ad esse rivolte rispetto al rinnovo del consiglio di amministrazione" si rileva che, nonostante la Società sia qualificabile come società a proprietà concentrata tuttavia il Consiglio di Amministrazione in occasione

dell'ultimo rinnovo deliberato dall'Assemblea del 19 aprile 2021, anche tenuto conto degli esiti della propria autovalutazione, ha svolto alcune riflessioni sulla futura dimensione, composizione e durata dell'organo amministrativo esprimendo all'Assemblea il proprio orientamento, riflesso nella relativa relazione illustrativa degli amministratori disponibile sul sito internet della società.

## Allegato 1

### **Principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria ai sensi dell'art. 123-bis, comma 2, lettera b) del TUF**

Il sistema di controllo interno prevede un **“Modello di Controllo Contabile di Gruppo”** emesso dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari con l'ausilio di professionisti esterni e il supporto della funzione di *Internal Audit*, con l'obiettivo di definire le linee di indirizzo che devono essere applicate nell'ambito di Risanamento S.p.A. e del Gruppo con riferimento agli obblighi derivanti dall'art. 154-bis del TUF in tema di redazione dei documenti contabili societari.

Il Modello di Controllo Contabile rappresenta l'insieme delle regole e delle procedure aziendali attuate dal Gruppo Risanamento al fine di consentire, tramite l'identificazione e la gestione dei principali rischi legati alla predisposizione e alla diffusione dell'informativa finanziaria, il raggiungimento degli obiettivi aziendali di veridicità e correttezza dell'informativa stessa. È stato elaborato in coerenza con il Codice Etico adottato da Risanamento S.p.A. e si applica a tutte le Funzioni/Direzioni aziendali di Risanamento S.p.A. e delle principali società controllate incluse nel perimetro di consolidamento, che gestiscono i processi aziendali che concorrono, in misura rilevante, alla formazione e/o al controllo dell'informativa contabile del Gruppo.

Il Modello di Controllo Contabile di Gruppo di Risanamento è caratterizzato dai seguenti elementi:

a) ambiente generale di controllo

Con riferimento al proprio ambiente di controllo il Gruppo Risanamento: (i) identifica i principi e i valori aziendali nel proprio Codice Etico (ii) definisce i ruoli e le responsabilità attraverso l'organigramma aziendale, il Manuale Organizzativo, le Disposizioni Organizzative; (iii) documenta e comunica gli obiettivi e gli standard dei processi di formazione e predisposizione dell'informativa finanziaria attraverso il Modello di Controllo Contabile di Gruppo, il Modello Organizzativo ex D.lgs. 231/01, la procedura per la gestione delle informazioni privilegiate;

b) risk assessment amministrativo contabile

Il processo di identificazione e valutazione dei rischi legati all'informativa contabile e finanziaria è svolto periodicamente dal Dirigente Preposto, con il supporto della funzione *Internal Audit* e condiviso con l'Amministratore Incaricato di sovrintendere alla funzionalità del Sistema di Controllo Interno e gestione dei rischi. Il processo in esame ha lo scopo di verificare l'aggiornamento dell'elenco delle società controllate significative, incluse nell'area di consolidamento, e dei relativi processi aziendali ritenuti rilevanti, nonché delle connesse procedure amministrativo contabili.

Il processo di *risk assessment* si articola nelle seguenti attività: (i) analisi del bilancio ovvero bilancio semestrale abbreviato al fine di individuare le principali voci di bilancio/aree contabili a rischio e i correlati processi amministrativi rilevanti (ii) individuazione, per ciascuna voce di bilancio considerata rilevante, delle *Legal Entities* significative (iii) individuazione dei processi/flussi contabili alimentanti voce di bilancio/informazione finanziaria rilevanti e dei relativi controlli a presidio dei rischi individuati (iv) comunicazione alle funzioni coinvolte delle aree di intervento rispetto alle quali è necessario monitorare l'efficacia e l'operatività dei controlli.

A seguito di tali attività, qualora siano individuate voci contabili correlate a processi non disciplinati, in tutto o in parte, dal corpo delle procedure amministrativo-contabili di Risanamento o di una Società controllata rilevante, il Dirigente Preposto ne dà comunicazione ai responsabili delle Direzioni/Funzioni interessate e concorda con gli stessi gli interventi necessari.

c) Corpo procedurale

Il corpo delle procedure amministrativo-contabili definito dal Gruppo Risanamento è costituito essenzialmente dai seguenti documenti:

1. Procedure amministrativo-contabili di Gruppo, che definiscono le responsabilità e le regole di controllo cui attenersi nella gestione amministrativo-contabile, con particolare riferimento alle attività di chiusura periodica della contabilità;
2. Matrici dei controlli amministrativo-contabili, che descrivono le attività di controllo, implementate in ciascun processo amministrativo-contabile, selezionato a seguito dell'attività periodica di *risk assessment*, e ne individuano i relativi responsabili;
3. Calendario delle attività di chiusura, finalizzato alla definizione delle tempistiche di elaborazione del processo di chiusura contabile e di redazione del Bilancio separato, dei Reporting Package e del Bilancio consolidato di Gruppo.

Nell'ambito della gestione del processo di controllo contabile risultano coinvolti i seguenti soggetti:

- il Dirigente Preposto alle scritture contabili, con il supporto dell'*Internal Audit*, ai fini dell'attestazione ex art. 154-bis, comma 5, del TUF, ha provveduto periodicamente ad informare l'organo amministrativo circa l'esito delle attività di monitoraggio del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- il Consiglio di Amministrazione ha valutato l'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi rispetto alle caratteristiche dell'impresa ed al profilo di rischio assunto, nonché la sua efficacia;
- l'Amministratore Incaricato di sovrintendere al controllo interno e di gestione dei rischi ha provveduto: (i) ad identificare i principali rischi aziendali, tenendo conto delle caratteristiche delle attività svolte dalla Società e dalle sue controllate sottoponendoli all'esame del Consiglio di Amministrazione e (ii) a dare attuazione alle linee di indirizzo definite dal Consiglio di amministrazione, curando la progettazione, la realizzazione e gestione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, verificandone periodicamente l'adeguatezza e l'efficacia;
- il Comitato Controllo e Rischi ha valutato unitamente al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, e sentiti il revisore legale ed il collegio sindacale, il corretto utilizzo dei principi contabili e la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato;
- il Direttore Generale e i Responsabili di Direzione/Funzioni hanno assicurato l'efficace attuazione e osservanza del Modello contribuendo all'aggiornamento dei relativi strumenti operativi;
- il Collegio Sindacale ha vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo, contabile adottato dalla Società e sul suo concreto funzionamento;
- l'Organismo di Vigilanza si è interfacciato con le altre funzioni coinvolte, nell'ambito delle proprie attribuzioni, per lo scambio di informazioni ritenute rilevanti.



In particolare, si sono tenuti incontri tra l'Organismo di Vigilanza, il Comitato Controllo e rischi, il Collegio Sindacale, l'*Internal Audit* e la società esterna incaricata della revisione legale anche ai sensi della normativa sulla "revisione legale dei conti" di cui al D.Lgs. 39/2010.

L'aggiornamento, la verifica e la valutazione periodica circa l'adeguatezza, operatività ed efficacia del Modello di Controllo Contabile del Gruppo Risanamento si articola nelle seguenti fasi:

- Supervisione continua, da parte dei responsabili di Direzione/Funzione/Società attraverso, a titolo esemplificativo, la verifica della corretta applicazione delle procedure amministrativo-contabili di Gruppo e dell'aggiornamento delle matrici dei controlli amministrativo-contabili esistenti;
- Independent testing, svolto dalla funzione *Internal Audit* e finalizzato a valutare l'effettiva operatività dei controlli in essere. L'attività di *testing* sulle procedure amministrativo-contabili è svolta sulla base del Piano di Audit predisposto dalla citata funzione competente, condiviso dal Consiglio di Amministrazione;
- Monitoraggio, svolto dal Dirigente Preposto sulla base sia dell'informativa ricevuta dai responsabili dell'attività di supervisione, sia dei report dell'attività di Audit, al fine di verificare l'aggiornamento del corpo procedurale amministrativo-contabile e l'effettiva attuazione dei controlli identificati attraverso le procedure amministrativo-contabili; a seguito del consolidamento dei dati finanziari di Risanamento da parte di Intesa San Paolo è stato emesso dal Dirigente Preposto l'addendum relativo alla procedura sulla "gestione del processo di consolidamento" (oggetto di recente aggiornamento).

L'attività di valutazione e di monitoraggio del Sistema di Controllo e delle procedure amministrativo-contabili viene svolta con cadenza almeno semestrale, in occasione della predisposizione del Bilancio annuale e della Relazione semestrale (cfr. paragrafo "Dirigente Preposto al controllo interno").

**TABELLA 1: STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALLA DATA DI CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Consiglio di amministrazione													
Carica	Componenti	Anno di nascita	Data di prima nomina (*)	In carica da	In carica fino a	Lista (presentatori) (**)	Lista (M/m) (***)	Esec.	Non-esec.	Indip. Codice	Indip. TUF	N. altri incarichi (****)	Partecipazione (*****)
<b>Presidente</b>	• CALABI Claudio Roberto	1948	16.11.2009	01.01.2022	31.12.2022	azionisti	M	X	-	-	-	6	20/20
<b>Amministratore</b>	PUSTERLA Giulia	1960	29.04.2015	01.01.2022	31.12.2022	azionisti	M		X	X	X	10	20/20
<b>Amministratore</b>	NEGRI-CLEMENTI Antonia Maria	1956	13.04.2018	01.01.2022	31.12.2022	azionisti	M		X	X	X	7	19/20
<b>Amministratore</b>	PAPA Franco Carlo	1957	30.04.2012	01.01.2022	31.12.2022	azionisti	m		X	X	X	15	19/20
<b>Amministratore</b>	BAESSATO Paolo	1951	01.03.2022	01.03.2022 27.04.2022	31.12.2022	CDA Azionisti	-		X	X	X	3	18/20
-----AMMINISTRATORI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO-----													
<b>Amministratore</b>	SCOTTI Giancarlo	1961	29.04.2015	01.01.2022	03.02.2022	Azionisti	M	X				6	2/20

**Indicare il numero di riunioni svolte durante l'Esercizio: 20**

**Indicare il *quorum* richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione di uno o più membri (ex art. 147-ter TUF): 2,5%**

**NOTE**

I simboli di seguito indicati devono essere inseriti nella colonna "Carica":

• Questo simbolo indica l'amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

○ Questo simbolo indica il Lead Independent Director (LID).

(\*) Per data di prima nomina di ciascun amministratore si intende la data in cui l'amministratore è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel CdA dell'Emittente.

(\*\*) In questa colonna è indicato se la lista da cui è stato tratto ciascun amministratore è stata presentata da azionisti (indicando "Azionisti") ovvero dal CdA (indicando "CdA").

(\*\*\*) In questa colonna è indicato se la lista da cui è stato tratto ciascun amministratore è "di maggioranza" (indicando "M"), oppure "di minoranza" (indicando "m").

(\*\*\*\*) In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato in altre società quotate o di rilevanti dimensioni. Nella Relazione sulla corporate governance gli incarichi sono indicati per esteso.

(\*\*\*\*\*) In questa colonna è indicata la partecipazione degli amministratori alle riunioni del CdA (indicare il numero di riunioni cui ha partecipato rispetto al numero complessivo delle riunioni cui avrebbe potuto partecipare; p.e. 6/8; 8/8 ecc.).

Viene di seguito riportato un breve curriculum vitae degli amministratori in carica, dal quale emergono la competenza e l'esperienza maturate (i curricula vitae sono altresì disponibili sul sito internet della società).

**Claudio Calabi** – Si laurea in Economia e Commercio presso l'Università di Torino. Ha ricoperto le seguenti cariche: Direttore generale di Mezzera S.p.A. (1981-1985); Amministratore Delegato e Direttore Generale di Orlandi S.p.A. (1985-1987); Amministratore Delegato di Jucker S.p.A. (1987-1992); Amministratore Delegato e Direttore Generale di Grassetto S.p.A. (1992 – 1994); Amministratore Delegato e Direttore Generale della RCS Editori S.p.A. (1995 -2000); Amministratore Delegato di Camuzzi Gazometri S.p.A.(2001-2004); Amministratore Delegato de I Viaggi del Ventaglio, Amministratore Delegato di Livingston Aviation Group S.p.A. e Lauda Air S.p.A., Amministratore Delegato di Camuzzi International S.A. ( 2004 – 2005); Amministratore Delegato de Il Sole 24 Ore S.p.A., Amministratore dell'Agenzia giornalistica ANSA, Membro del Comitato Esecutivo WAM -Associazione Mondiale dei quotidiani - ( 2005- 2009).

**Franco Carlo Papa** Dottore Commercialista, Revisore Contabile e Analista finanziario.

Svolge attività di consulenza per società e gruppi industriali italiani ed esteri ed è membro di C.d.A. e Collegi Sindacali di società, anche quotate. Laureato in Economia Aziendale presso l'Università L. Bocconi, ha iniziato l'attività in Olivetti Venture Capital, poi in Citicorp. Diventa Partner di KPMG, responsabile del Corporate Finance in Italia e membro del board di KPMG Worldwide Corporate Finance. Dal 1998 in Ernst & Young Financial –Business Advisors, dove diventa, nel 2001, Presidente e responsabile nazionale di M&A, IPO e valutazioni. Segue la nomina di Responsabile Sud Europa del Corporate Finance e Transaction Support nonché del board italiano e dell'area sud Europa. È stato Presidente di AIAF ed ha scritto diversi libri e numerose pubblicazioni relative al settore strategia, finanza e tesoreria.

**Giulia Pusterla** – Laureata in Economia aziendale presso l'Università Bocconi di Milano. È iscritta all'Ordine dei Dottori Commercialisti e all'Albo dei Revisori Contabili. Titolare dal 1985 di uno Studio professionale in Como specializzato nel campo della crisi e del risanamento di impresa e nella consulenza societaria e fiscale. È commissario e liquidatore giudiziale, curatore fallimentare, professionista delegato per il Tribunale di Como e consulente tecnico del Giudice. È componente di Consigli di Amministrazione e di collegi sindacali, anche di società quotate. È stata membro del Consiglio di Gestione di OIV. È stata membro del Council di "Insol Europe", associazione europea per lo studio delle problematiche connesse alla crisi e al risanamento d'impresa.

**Giancarlo Scotti** – Laureato in Economia Aziendale presso l'Università Luigi Bocconi di Milano. È Amministratore Delegato di GCS & Partners, società di consulenza strategica e finanziaria specializzata nel settore immobiliare e delle infrastrutture. È presidente di ULI (Urban Land Institute) Italia, un organismo di ricerca e formazione senza scopo di lucro che si concentra su un miglior uso del territorio.

Dal 1985 al 1998 ha ricoperto varie posizioni esecutive e gestionali in banche di investimento e gruppi industriali a Londra e Milano. Partner di Lazard & Co. dal 1988 fino al 2007, ha ricoperto diverse posizioni, tra cui Amministratore Delegato di Lazard Italia e Lazard & Co. Real Estate, nonché membro del Advisory Board della Lazard Europe.

Dal 2007 al 2014 Amministratore Delegato di Generali Real Estate, società che gestisce il patrimonio immobiliare del Gruppo Generali operante in 11 paesi.

**Antonia Maria Negri-Clementi** - Si laurea con lode in economia aziendale all'Università commerciale Luigi Bocconi di Milano.

Dal 2006 Partner Fondatore, Presidente e CEO di Global Strategy società di Management Consulting oggi Partner Equity Markets di Borsa Italiana.

Vanta un'esperienza di oltre 30 anni nella consulenza strategica e finanziaria. Assiste imprenditori, manager e investitori finanziari nei processi di crescita e pianificazione strategica, internazionalizzazione, ristrutturazioni e risoluzione di crisi industriali e finanziarie, operazioni straordinarie e di M&A. Ha dedicato la sua vita professionale all'affiancamento di imprenditori e aziende familiari mid cap.

È componente di Consigli di Amministrazione.

**Paolo Baessato** – laureato in Giurisprudenza presso l'Università agli Studi di Ferrara. Ha conseguito il master in Direzione aziendale e frequentato i corsi di specializzazione in Finanza e Credito Internazionali e in Direzione e Politica Finanziaria presso l'Università “Luigi Bocconi” di Milano.

Dal luglio 1998 ha svolto il ruolo di Dirigente Responsabile della Direzione Partecipazioni di Banca Intesa, con sovrintendenza diretta di tutte le partecipazioni del Gruppo Intesa: Bancarie Italia, Bancarie Estero e di tutte le partecipazioni del Gruppo Intesa Finanziarie e Strumentali.

È componente di Consigli di Amministrazione.

## **Principali cariche ricoperte in altre società alla data 31 dicembre 2022**

### **CLAUDIO CALABI**

ITALTEL SPA, MILANO, PRESIDENTE DEL CDA  
B.E. SHAPING THE FUTURE SPA, MILANO, AMMINISTRATORE  
FINCONSIT SRL, GENOVA, PRESIDENTE CDA  
GRANDI LAVORI SRL, ROMA, AMMINISTRATORE  
LA SCUOLA SPA, BRESCIA, AMMINISTRATORE  
CONVIVIO ONLUS, MILANO, TESORIERE

### **GIANCARLO SCOTTI**

CGS & PARTNERS, MILANO, SOCIO UNICO E AMMINISTRATORE DELEGATO  
IMMOBILIARE MOLGORA, MILANO, AMMINISTRATORE  
COFINANS GROUP SPA, MILANO, AMMINISTRATORE  
PRELIOS SGR, MILANO, AMMINISTRATORE  
PROPENSIONE SPA, TRIESTE, SOCIO 20% E AMMINISTRATORE  
REALE COMPAGNIA ITALIA, MILANO, AMMINISTRATORE

### **FRANCO CARLO PAPA**

MEMBRO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI GABETTI PROPERTY SOLUTIONS S.P.A.  
PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE DI A.C. MILAN S.P.A., MILAN ENTERTAINMENT S.R.L., MILAN REAL ESTATE S.P.A.  
SINDACO EFFETTIVO DI BIT MARKET SERVICES S.P.A. – SOCIETÀ DI BORSA ITALIANA S.P.A.  
PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE DI COMPUTERSHARE S.P.A.

SINDACO EFFETTIVO DI EURONEXT HOLDING ITALIA S.P.A. – SOCIETÀ HOLDING DI BORSA ITALIANA S.P.A.

PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE DI BORSA ITALIANA S.P.A.

PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE DI PARMALAT S.P.A.

SINDACO EFFETTIVO DI GATELAB S.R.L. – SOCIETÀ DI BORSA ITALIANA S.P.A.

SINDACO UNICO DI COMPUTERSHARE ITALY – HOLDING DI PARTECIPAZIONI IN ITALIA DEL GRUPPO COMPUTERSHARE

PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE DI ELITE SIM S.P.A.

PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE DI FONDERIE DI MONTORSO SPA E MELT 1 SRL

SINDACO EFFETTIVO DI BMG BARBERINO SRL

SINDACO EFFETTIVO DI FTSE ITALY SPA

SINDACO EFFETTIVO DI FLY ONE SPA

SINDACO EFFETTIVO DI MECAER AVIATION GROUP SPA E SOCIETÀ AEROPORTO DEL TRONTO SPA

### **GIULIA PUSTERLA**

BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA SPA, DESIO (MB), AMMINISTRATORE

DATEV KOINOS SRL, MILANO, AMMINISTRATORE

ITALGAS SPA, MILANO, PRESIDENTE CS

LA PROVINCIA SPA EDITORIALE, COMO, AMMINISTRATORE

MOLINI LARIO SPA, ALZATE BRIANZA, SINDACO EFFETTIVO

MTS SPA, ROMA, SINDACO EFFETTIVO

F2i ER 1 SPA, MILANO, SINDACO EFFETTIVO

BE CAUSE SICAF SPA, MILANO, PRESIDENTE CS

GEPAFIN SPA, PERUGIA, PRESIDENTE CS

GEASAR SPA, OLBIA, SINDACO EFFETTIVO

**ANTONIA MARIA NEGRI CLEMENTI**

BANCA PASSADORE & C SPA, GENOVA, AMMINISTRATORE  
EDIBEEZ SRL, MILANO, SOCIO 12,89% E AMMINISTRATORE  
FARGO SRL, MILANO, AMMINISTRATORE UNICO  
CCPL SPA, REGGIO EMILIA, AMMINISTRATORE INDIPENDENTE  
GLOBAL STRATEGY S.R.L., MILANO, AMMINISTRATORE. UNICO  
MACCORP ITALIANA SRL, MILANO, AMMINISTRATORE INDIPENDENTE  
VINCENZO BONA SPA, TORINO, AMMINISTRATORE

**PAOLO BAESSATO**

CARLO TASSARA SPA, BRENO (BS), AMMINISTRATORE  
INTESA SAN PAOLO VITA SPA, TORINO, AMMINISTRATORE  
MILANO SESTO SPA, MILANO, AMMINISTRATORE



**TABELLA 2: STRUTTURA DEI COMITATI CONSILIARI ALLA DATA DI CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

C.d.A.		Comitato Esecutivo		Comitato OPC		Comitato Controllo e Rischi		Comitato Remunerazioni		Comitato Nomine		Comitato sostenibilità		Altro comitato	
Carica/Qualifica	Componenti	(*)	(**)	(*)	(**)	(*)	(**)	(*)	(**)	(*)	(**)	(*)	(**)	(*)	(**)
Amministratore non esecutivo – indipendente da TUF e da Codice	PUSTERLA Giulia	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>	3/3	<i>M</i>	6/6	<i>P</i>	1/1	<i>M</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>	1/1	<i>M</i>		
Amministratore non esecutivo – indipendente da TUF e da Codice	NEGRI-CLEMENTI Antonia Maria	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>	3/3	<i>M</i>	6/6	<i>M</i>	1/1	<i>M</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>	1/1	<i>P</i>		
Amministratore non esecutivo – indipendente da TUF e da Codice	PAPA Franco Carlo	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>	3/3	<i>P</i>	6/6	<i>M</i>	1/1	<i>P</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>	11	<i>M</i>		
-----AMMINISTRATORI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO -----															
Amministratore esecutivo/non esecutivo – indipendente da TUF e/o da Codice/non indipendente	Cognome Nome														
-----EVENTUALI MEMBRI CHE NON SONO AMMINISTRATORI -----															
Dirigente dell'Emittente/Altro	Cognome Nome														
<b>N. riunioni svolte durante l'Esercizio:</b>		<i>n.a.</i>		3		6		1				1			
<b>NOTE</b>															
(*) In questa colonna è indicata la partecipazione degli amministratori alle riunioni dei comitati (indicare il numero di riunioni cui ha partecipato rispetto al numero complessivo delle riunioni cui avrebbe potuto partecipare; p.e. 6/8; 8/8 ecc.).															
(**) In questa colonna è indicata la qualifica del consigliere all'interno del comitato: "P": presidente; "M": membro.															

**TABELLA 3: STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE ALLA DATA DI CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Collegio sindacale									
Carica	Componenti	Anno di nascita	Data di prima nomina (*)	In carica da	In carica fino a	Lista (M/m) (**)	Indip. Codice	Partecipazione alle riunioni del Collegio (***)	N. altri incarichi (****)
<b>Presidente</b>	SPINIELLO Salvatore	1951	29.04.2013	01.01.2022	31.12.2022	m	X	7/7	19
<b>Sindaco effettivo</b>	MONTI Francesca	1960	19.04.2019	01.01.2022	31.12.2022	M	X	7/7	9
<b>Sindaco effettivo</b>	PREVITALI Riccardo	1960	19.04.2019	01.01.2022	31.12.2022	M	X	7/7	3

-----SINDACI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO -----

Cognome Nome

**Indicare il numero di riunioni svolte durante l'Esercizio: 7**

**Indicare il quorum richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione di uno o più membri (ex art. 148 TUF): 1%**

NOTE

(\*) Per data di prima nomina di ciascun sindaco si intende la data in cui il sindaco è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel collegio sindacale dell'Emittente.

(\*\*) In questa colonna è indicato se la lista da cui è stato tratto ciascun sindaco è "di maggioranza" (indicando "M"), oppure "di minoranza" (indicando "m"),

(\*\*\*) In questa colonna è indicata la partecipazione dei sindaci alle riunioni del collegio sindacale (indicare il numero di riunioni cui ha partecipato rispetto al numero complessivo delle riunioni cui avrebbe potuto partecipare; p.e. 6/8; 8/8 ecc.).

(\*\*\*\*) In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato ai sensi dell'art. 148-bis TUF e delle relative disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti Consob. L'elenco completo degli incarichi è pubblicato dalla Consob sul proprio sito internet ai sensi dell'art. 144-quinquiesdecies del Regolamento Emittenti Consob.

Viene di seguito riportato un breve curriculum vitae di ciascun sindaco effettivo, dal quale emergono la competenza e l'esperienza maturate (i curricula vitae sono altresì disponibili sul sito internet della società).

**Salvatore Spiniello** – Si Laurea in Economia Aziendale, nell'anno accademico 1974/75, presso la “Università Commerciale Luigi Bocconi” con una tesi in “Marketing Bancario”.

È iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti di Milano dall' 08/03/1977.

È iscritto nel Registro dei Revisori Contabili – G.U. n. 31-bis del 21/04/1995.

È Commercialista, Consulente di molti Gruppi Societari, molti quotati in Borsa.

**Riccardo Previtali** – Si laurea in Economia e Commercio presso Università degli Studi di Bergamo.

È iscritto nel registro dei Revisori contabili pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 31 del 21 aprile 1995.

È iscritto nell'Elenco degli Arbitri presso la Camera di Commercio di Bergamo per i seguenti settori di competenza: - Amministrazione e liquidazione di aziende, di patrimoni e dei beni - Contabilità – Bilanci e revisione - Controllo di gestione e finanza aziendale - Diritto commerciale – contrattualistica d'impresa – Diritto societario - Diritto fallimentare - Valutazioni aziendali, societarie e successorie.

È iscritto alla Camera Arbitrale di Roma per i lavori pubblici nell'elenco dei periti.

Il suo Studio è specializzato nelle ristrutturazioni societarie, organizzazioni di cordate per acquisizioni societarie, problemi inerenti ai passaggi generazionali e piani di ristrutturazioni del debito. Svolge, inoltre, attività di consulenza ed assistenza ad imprese e gruppi con riferimento agli aspetti societari, di bilancio, fiscali ed amministrativi di carattere ordinario e straordinario e nelle relazioni con l'Amministrazione Finanziaria.

**Francesca Monti** – Si Laurea in Economia Aziendale, nell'anno accademico 1982/83, presso la “Università Commerciale Luigi Bocconi” con una tesi in diritto commerciale sulle “Offerte pubbliche di vendita e di sottoscrizione”.

È iscritta all'Albo dei Dottori Commercialisti di Milano dall'11/06/1986.

È iscritta nel Registro dei Revisori Contabili – iscritta al n. 39392.G.U. n. 31-bis del 21/04/1995.

È Commercialista, Consulente in materie societarie e fiscali. Ha maturato approfondita esperienza come collaboratore di giustizia, quale curatore, esperto ex art. 2343 c.c., consulente tecnico d'ufficio e professionista delegato alle vendite immobiliari.

## **Principali cariche ricoperte in altre società alla data 31 dicembre 2022**

### **SALVATORE SPINIELLO**

ASG SCARL, SAN DONATO MILANESE (MI), SINDACO EFFETTIVO

AUGUSTA DUE SRL, AUGUSTA (SR), AMMINISTRATORE

CARLO COLOMBO SPA.PIZZIGHETTONE(CR), PRESIDENTE CDA

ZURICH INVESTMENTS LIFE SPA, MILANO, PRESIDENTE C.S.

GBH SPA, MILANO, AMMINISTRATORE

GRANDI LAVORI FINCOSIT SPA, ROMA, SINDACO EFFETTIVO

MEDNAV SPA, ROMA, AMMINISTRATORE

SNAIDERO S.P.A., MAJANO (UD), AMMINISTRATORE

TA.RO. SPA, MILANO, PRESIDENTE CS,

FINCOSIT SRL, MILANO, PRESIDENTE CS

### **RICCARDO PREVITALI**

SOCIETA' DI SERVIZI S.R.L., BERGAMO, AMMINISTRATORE UNICO

TUBI GOMMA TORINO SPA, MIRABELLO MONFERRATO, PRESIDENTE C.S.

CORTINOVIS MACHINERY SPA, VALBREMBO, SINDACO EFFETTIVO.

**FRANCESCA MONTI**

INTESA SAN PAOLO CASA SPA, MILANO, SINDACO EFFETTIVO

STUDIO MN SNC di Francesca Monti e Paolo Nannetti, MILANO, AMMINISTRATORE

ROBEMAT S.S., MILANO, AMMINISTRATORE

AMTRUST ASSICURAZIONI SPA, MILANO, SINDACO EFFETTIVO

GETI SPA, MILANO, SINDACO EFFETTIVO

INTESA SAN PAOLO FORMAZIONE SPA, MILANO, SINDACO EFFETTIVO

INTESA SAN PAOLO RENT FOR YOU SPA, TORINO, SINDACO EFFETTIVO

GIADA SEC SRL, CONEGLIANO (TV), SINDACO EFFETTIVO

FONDOPENS.DIRIGENTI DIPENDENTI INTESA SAN PAOLO E CONTROLL., , MILANO, REVISORE

FONDAZIONE ANGELO BIANCHI BONOMI, MILANO, REVISORE