

## VERBALE DELLA ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 27 APRILE 2023

### DI RISANAMENTO S.P.A.

\* \* \* \* \*

Alle ore 15 del 27 aprile 2023 si aprono i lavori dell'Assemblea Ordinaria di "**Risanamento S.p.A.**" (con sede legale in Milano, via Romualdo Bonfadini n. 148, capitale sociale euro 197.951.784,08 interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi: 01916341207, di seguito "**Risanamento S.p.A.**" o la "**Società**").

Ai sensi dell'art. 12 dello Statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, **Claudio Calabi**, assume la presidenza dell'Assemblea. Quindi designa nella persona del Notaio Andrea De Costa (collegato in teleconferenza) il segretario della riunione ai sensi dell'art. 2371 primo comma del Codice Civile.

Il **Presidente** rende le comunicazioni di seguito riportate:

- a seguito dell'entrata in vigore del Decreto Legge n. 18/2020 convertito dalla Legge 24 aprile 2020 n. 27 (Decreto "Cura Italia") e da ultimo prorogato con Decreto Legge 29 dicembre 2022 n. 198 convertito con modificazioni nella Legge n. 14 del 24 febbraio 2023, Risanamento S.p.A. ha ritenuto di avvalersi della facoltà - stabilita dal decreto - 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;
- Risanamento S.p.A. ha nominato *Computershare S.p.A.*, quale rappresentante designato (di seguito "**Rappresentante Designato**") al quale coloro ai quali 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;
- lo svolgimento dell'Assemblea è consentito anche mediante partecipazione attraverso mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione, senza che sia in ogni caso

necessario che il Presidente dell'Assemblea e il soggetto incaricato della verbalizzazione si trovino nel medesimo luogo.

Quindi il **Presidente** informa che:

-- oltre a se stesso, sono presenti, a mezzo teleconferenza, i consiglieri, signori Negri Clementi Antonia Maria, Paolo Baessato e i Sindaci Effettivi, signori Spiniello Salvatore e Monti Francesca,

assente giustificato il consigliere Pusterla Giulia e il sindaco Previtali Riccardo;

-- è presente nel luogo dell'assemblea Anna Maria Volpato, Direttore Ufficio Affari Societari;

-- è collegato per teleconferenza il Rappresentante Designato *Computershare S.p.A.*, a mezzo Barbara Banfi;

-- l'Assemblea si svolge nel rispetto della vigente normativa in materia e dello Statuto sociale;

-- l'Assemblea Ordinaria dei soci è stata regolarmente convocata presso la sede sociale per il giorno 27 aprile 2023 alle ore 15, in prima convocazione, e occorrendo in seconda convocazione per il giorno 28 aprile 2023, stessi luogo ed ora, a norma di legge e di Statuto, mediante avviso di convocazione pubblicato sul sito internet della Società e, per estratto, sul quotidiano "Milano Finanza" in data 18 marzo 2022 nonché a disposizione presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato emarket storage, all'indirizzo [www.emarketstorage.it](http://www.emarketstorage.it) con il seguente

### Ordine del Giorno

#### ***Parte ordinaria***

1. *Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022; relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022;*

2. *Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti - Approvazione della Politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del d.lgs. n. 58/1998;*

3. *Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti - Deliberazioni sulla "seconda sezione" della relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del d.lgs. n. 58/1998;*

4. *Nomina di un amministratore per integrazione del consiglio di amministrazione;*

## ***Parte straordinaria***

*Omissis;*

-- non sono state presentate da parte dei soci richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno dell'assemblea né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi e nei termini di cui all'art. 126-bis TUF né successivamente, sino all'apertura della presente Assemblea (fatto salvo quanto infra precisato circa la proposta di candidatura relativa alla nomina di un amministratore).

Quanto sopra premesso il **Presidente** dichiara che, essendo intervenuti per delega n. 7 legittimati al voto rappresentanti n. 1.283.709.902 azioni ordinarie, pari al 71,283783% del capitale sociale, tutte ammesse al voto, l'Assemblea ordinaria, regolarmente convocata, è validamente costituita in prima convocazione a termini di legge e di Statuto ed atta a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Quindi il **Presidente** comunica che:

-- le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente Assemblea dei soggetti legittimati, sono state effettuate ai sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia;

-- Computershare S.p.A. ha reso noto, in qualità di Rappresentante Designato, di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso dell'odierna Assemblea. Tuttavia, in ragione dei rapporti contrattuali in essere tra Computershare S.p.A. e la Società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al solo fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi, Computershare S.p.A. ha dichiarato espressamente l'intenzione di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;

-- ai sensi del comma 3 del citato articolo 135-undecies TUF, le azioni per le quali è stata conferita delega, anche parziale, al Rappresentante Designato, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea, mentre le azioni in relazione alle quali non siano state conferite istruzioni di voto sulle proposte all'Ordine del Giorno, non sono computate ai fini

del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della relativa delibera;

-- non risulta sia stata promossa, in relazione all'Assemblea odierna, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'articolo 136 e seguenti TUF;

-- le risposte alle domande pervenute per iscritto prima dell'assemblea, sono state messe a disposizione sul sito internet della Società in data 21 aprile 2023 e sono allegate al presente verbale;

-- ai sensi dell'art. 12 dello Statuto sociale, e delle vigenti disposizioni in materia, è stata accertata la legittimazione per l'intervento e il diritto di voto in assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di Statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;

-- ai sensi del Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati n. 679/2016 (c.d. "GDPR"), i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori; l'eventuale registrazione audio dell'assemblea viene effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione e di documentare quanto trascritto nel verbale; la predetta registrazione non sarà oggetto di comunicazione o diffusione.

**Il Presidente** dichiara, inoltre, che:

-- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di euro 197.951.784,08 suddiviso in n. 1.800.844.234 azioni ordinarie prive del valore nominale;

-- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso EURONEXT Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

-- la Società, alla data odierna, non detiene azioni proprie;

-- la Società rientra nella definizione di PMI ai sensi dell'art. 1 TUF;

-- ad oggi i soggetti 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, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 TUF e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

**Intesa Sanpaolo S.p.A.**, titolare di n. 880.193.134 azioni ordinarie, pari al 48,878% del capitale ordinario della Società (pari al 48,878% del capitale sociale con diritto di voto);

**UniCredit S.p.A.**, titolare di n. 400.342.686 azioni ordinarie, pari al 22,231% del capitale ordinario della Società (pari al 22,231% del capitale sociale con diritto di voto);

-- la Società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di altre Società;

-- non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione: (i) di cui all'art. 120 TUF concernenti le partecipazioni superiori alla soglia minima normativamente prevista; e (ii) di cui all'art. 122, comma primo, TUF, concernenti i patti parasociali;

-- con riferimento agli obblighi di comunicazione di cui all'art. 120 TUF, sono considerate partecipazioni le azioni in relazione alle quali il diritto di voto spetti in virtù di delega, purché tale diritto possa essere esercitato discrezionalmente in assenza di specifiche istruzioni da parte del delegante.

Su invito del Presidente, il **Rappresentante Designato**:

- comunica che non sono pervenute dichiarazioni di carenza di legittimazione al voto in virtù delle azioni/diritti di voto per i quali sono state rilasciate le deleghe.

Riprendendo la parola, il **Presidente**:

- dà atto che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati tutti gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari;

- informa che i dettagli dei corrispettivi della Società di revisione di competenza dell'esercizio sono indicati nel prospetto allegato al bilancio d'esercizio; e

- comunica che saranno allegati al verbale dell'Assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso e saranno a disposizione degli aventi diritto al voto:

1.) l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione delle rispettive azioni e il numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'art. 83-sexies TUF;

2.) l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti e il relativo numero di azioni rappresentate per delega.

Infine, il **Presidente** informa che le votazioni dell'odierna assemblea avranno luogo per dichiarazione del Rappresentante Designato, con specificazione del numero di voti favorevoli, contrari o astenuti, nonché eventualmente dei così detti non votanti.

\*\*\*

Accertata la validità della costituzione dell'Assemblea e conclusa l'informativa sullo svolgimento dei lavori, il **Presidente** passa alla trattazione del **primo punto di parte ordinaria** dell'ordine del giorno (*i.e. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022, relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022*).

Il **Presidente** ricorda che in merito alla presentazione del bilancio consolidato non è prevista alcuna votazione.

In considerazione del fatto che tutta la documentazione inerente l'ordine del giorno è stata depositata ai sensi di legge, presso la sede della Società, resa disponibile sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "emarket storage" e pubblicata sul sito internet della Società, si ometterà, secondo prassi ormai consolidata, la lettura del bilancio di esercizio, del bilancio consolidato e delle relative relazioni.

Il **Presidente** precisa che in data 21 marzo 2023 il Consiglio di Amministrazione, a seguito delle delibere assunte, ha autorizzato l'aggiornamento esclusivamente sotto il profilo descrittivo della relazione sulla gestione approvata in data 2 febbraio 2023 dando evidenza nel paragrafo "eventi successivi" del completamento dell'operazione c.d. "Starfighter" come da comunicato stampa diffuso in data 22 marzo 2023 che di seguito viene per estratto riportato:

- *"SOTTOSCRITTI TRA IL GRUPPO RISANAMENTO, IL GRUPPO LENDLEASE ED IL CETO BANCARIO I TERM SHEET VINCOLANTI E MODIFICATIVI RELATIVI ALLA REALIZZAZIONE DEL PROGETTO DI SVILUPPO MILANO SANTA GIULIA*
- *VALORIZZAZIONE DELL'ASSET IN LINEA CON IL FAIR MARKET VALUE, PARI A 648 MILIONI DI EURO - INTEGRALE ESDEBITAZIONE DEL GRUPPO RISANAMENTO DAL PROPRIO INDEBITAMENTO FINANZIARIO, PARI A 566 MILIONI DI EURO AL 31 DICEMBRE 2022, NEI CONFRONTI DEL CETO BANCARIO*
- *IMMUTATO IL PROFILO INDUSTRIALE, CON IL GRUPPO RISANAMENTO IMPEGNATO NELLE ATTIVITÀ DI BONIFICA E DI REALIZZAZIONE DELLE OPERE INFRASTRUTTURALI LEGATE ALL'EVENTO OLIMPICO MILANO CORTINA 2026 NONCHÉ NELLO SVILUPPO DEGLI ULTERIORI ASSET IN PORTAFOGLIO*
- *APPROVATO IL PIANO INDUSTRIALE FINANZIARIO DEL GRUPPO RISANAMENTO CHE VERRÀ SOTTOPOSTO AD UN ESPERTO INDIPENDENTE PER L'ATTESTAZIONE DI CUI ALL'ARTICOLO 56 CCI*

**• APPROVATO IL PROGETTO DI FUSIONE DELLA CONTROLLATA AL 100% MILANO SANTA GIULIA S.P.A. IN RISANAMENTO S.P.A., FUNZIONALE AGLI ACCORDI DI CUI SOPRA**

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI RISANAMENTO S.P.A. ("RISANAMENTO" O "SOCIETÀ") RIUNITOSI NELLA SERATA DEL 21 MARZO 2023, SOTTO LA PRESIDENZA DEL DOTT. CLAUDIO CALABI, HA APPROVATO, DOPO UNA LUNGA ED ARTICOLATA NEGOZIAZIONE INTERCORSA TRA IL GRUPPO RISANAMENTO, IL GRUPPO LENDLEASE ("LL") E I CREDITORI (COME INFRA DEFINITI), UNA 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 ("CCI") - 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").

SI INDICA DI SEGUITO UNA SINTESI DEI PRINCIPALI STEP ATTRAVERSO I QUALI L'OPERAZIONE VERRÀ REALIZZATA:

1.FUSIONE EX ART. 2505 C.C. DI MILANO SANTA GIULIA ("MSG") IN RISANAMENTO, AL FINE DI CONSOLIDARE IN CAPO AD UN UNICO SOGGETTO, INTER ALIA, L'INTERO INDEBITAMENTO FINANZIARIO DEL GRUPPO RISANAMENTO E L'INTERA AREA COSTITUENTE I C.D. LOTTI NORD DEL PROGETTO MILANO SANTA GIULIA;

2.COSTITUZIONE - DA PARTE DI LENDLEASE ITALY SGR S.P.A. - DI UN FONDO COMUNE DI INVESTIMENTO ALTERNATIVO DI TIPO CHIUSO (IL "FONDO");

3.SUCCESSIVAMENTE ALLA PREDETTA FUSIONE, TRASFERIMENTO - DA PARTE DI RISANAMENTO - DELL'INTERA AREA RELATIVA AI C.D. LOTTI NORD (ECCEZION FATTA PER IL C.D. LOTTO ARENA) DEL PROGETTO MILANO SANTA GIULIA IN FAVORE DEL FONDO - DA REALIZZARSI IN DUE FASI SUCCESSIVE, LA PRIMA CONSISTENTE NELLA COSTITUZIONE DEL DIRITTO DI SUPERFICIE SULLE PORZIONI FONDARIE DELL'AREA (PARI A CIRCA 385.091 MQ. EDIFICABILI) E LA SECONDA AVENTE AD OGGETTO LA VENDITA DELLA PROPRIETÀ DELL'AREA - PER UN CORRISPETTIVO COMPLESSIVO DI EURO 648 MILIONI (VALORE IN LINEA CON IL RELATIVO FAIR MARKET VALUE), DA CORRISPONDERSI COME SEGUE:

(A)UNA PORZIONE DEL SUDDETTO CORRISPETTIVO COMPLESSIVO, MEDIANTE IMMEDIATO ACCOLLO LIBERATORIO - DA PARTE DEL FONDO - CONTESTUALMENTE ALLA COSTITUZIONE DEL DIRITTO DI SUPERFICIE, (I) DI UNA PORZIONE DELL'INDEBITAMENTO FINANZIARIO, ALLO STATO OGGETTO DI MORATORIA AI SENSI DELL'ACCORDO DI MORATORIA E PARI AL 31 DICEMBRE 2022 A EURO 529 MILIONI CIRCA (L'"INDEBITAMENTO FINANZIARIO PRINCIPALE") E (II) DELLA RESIDUA PORZIONE DELL'INDEBITAMENTO FINANZIARIO DERIVANTE DAL FINANZIAMENTO SOCI CONCESSO DA ISP IN FAVORE DI RISANAMENTO AI SENSI DEL CONTRATTO DI FINANZIAMENTO SOTTOSCRITTO IN DATA 29 LUGLIO 2022 TRA INTESA SANPAOLO S.P.A. ("ISP"), IN QUALITÀ DI FINANZIATRICE, E RISANAMENTO, IN QUALITÀ DI PRENDITRICE (PARI A CIRCA EURO 37 MILIONI) (IL "FINANZIAMENTO SOCI");

(B)QUANTO ALLA RESIDUA PORZIONE DEL SUDDETTO CORRISPETTIVO - DEDOTTI EURO 10 MILIONI CORRISPOSTI DA LENDLEASE AI SENSI DEL PROJECT DEVELOPMENT AGREEMENT DEL 2017 - IN DENARO DA VERSARSI IN FAVORE DI RISANAMENTO, A CERTI TERMINI E CONDIZIONI, SECONDO TEMPISTICHE IN LINEA CON LE ESIGENZE FINANZIARIE DI RISANAMENTO RELATIVE ALLO STATO DI AVANZAMENTO DEI LAVORI CONNESSI ALLE ATTIVITÀ DI BONIFICA;

4.SUCCESSIVAMENTE AL PREDETTO ACCOLLO LIBERATORIO, COMPENSAZIONE DEI DEBITI IN CAPO AL FONDO NEI CONFRONTI DEI CREDITORI RELATIVI A (A) L'INDEBITAMENTO FINANZIARIO PRINCIPALE E (B) IL FINANZIAMENTO SOCI, CON I CORRISPONDENTI DEBITI DEI CREDITORI NEI CONFRONTI DEL FONDO DERIVANTI DALLA SOTTOSCRIZIONE DELLE QUOTE DEL MEDESIMO FONDO , E PIÙ PRECISAMENTE, QUANTO: (I) ALLA SOLA ISP, QUOTE DI CATEGORIA A1 PER UN

IMPORTO PARI AL DEBITO DEL FINANZIAMENTO SOCI, (II) AI CREDITORI, QUOTE DI CATEGORIA B2 PER UN IMPORTO CORRISPONDENTE AL DEBITO RESIDUO;

5. VERSAMENTO - DA PARTE DI UN INVESTITORE TERZO RICONDUCEBILE A LL - DI UN IMPORTO IN DENARO FUNZIONALE ALLA LIBERAZIONE DI QUOTE DI CATEGORIA A2 E VERSAMENTO - DA PARTE DI RISANAMENTO - DI UN IMPORTO (NON SIGNIFICATIVO) IN DENARO, FUNZIONALE ALLA LIBERAZIONE DI QUOTE DI CATEGORIA C. LE QUOTE DI CATEGORIA C DARANNO IL DIRITTO A RISANAMENTO DI RICEVERE IL 50% DEI FLUSSI DI CASSA DEL FONDO RESIDUI DOPO LA DISTRIBUZIONE DEI FLUSSI STESSI ALLE ALTRE CATEGORIE DI QUOTE;

6. PROSECUZIONE - DA PARTE DI RISANAMENTO, ATTRAVERSO TERZI APPALTATORI - DELLE ATTIVITÀ DI BONIFICA E DI RIEMPIMENTO RELATIVE ALL'AREA DI INTERVENTO, NONCHÉ DELLE ATTIVITÀ FUNZIONALI ALLA REALIZZAZIONE DELLE OPERE INFRASTRUTTURALI LEGATE ALL'EVENTO OLIMPICO PREVISTE DALLA SUDDETTA CONVENZIONE URBANISTICA (LA CUI REALIZZAZIONE È STATA GARANTITA DA MSG MEDIANTE LE FIDEIUSSIONI EMESSE DA UNIPOLSAI S.P.A. IN DATA 20 DICEMBRE 2022 E CONSEGNATE AL COMUNE DI MILANO IN PARI DATA), IL TUTTO IN UN ARCO TEMPORALE DI CIRCA 3 ANNI, RICEVENDO DAL FONDO GLI IMPORTI NECESSARI PER IL COMPLETAMENTO DELLE OPERE DA REALIZZARE.

3 GLI IMPORTI FINALI DELL'INDEBITAMENTO OGGETTO DI ACCOLLO LIBERATORIO SARANNO DEFINITI ENTRO ULTIMO GIORNO DEL MESE PRECEDENTE LA DATA DEL CLOSING (I.E., LA DATA IN CUI VERRÀ COSTITUITO IL PREDETTO DIRITTO DI SUPERFICIE).

AI FINI DI CUI SOPRA LE RISPETTIVE PARTI HANNO SOTTOSCRITTO IN DATA ODIERNA IL TERM SHEET VINCOLANTE RELATIVO AL "GENERAL FRAMEWORK AGREEMENT" (TRA GRUPPO RISANAMENTO, CREDITORI E LL) E IL TERM SHEET VINCOLANTE RELATIVO AL "DEVELOPMENT FRAMEWORK AGREEMENT" (TRA GRUPPO RISANAMENTO E LL), CONCERNENTI RISPETTIVAMENTE I PRINCIPALI TERMINI E CONDIZIONI DELL'OPERAZIONE E I PRINCIPALI TERMINI E CONDIZIONI DELLO SVILUPPO DEI C.D. LOTTI NORD DEL PROGETTO MILANO SANTA GIULIA, TRA CUI I TERMINI E CONDIZIONI DEGLI IMPEGNI ASSUNTI DAL GRUPPO RISANAMENTO DI BONIFICARE E INFRASTRUTTURARE L'AREA.

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), E COSÌ (I) MANTENENDO: LA VALORIZZAZIONE DELL'ASSET IN LINEA CON IL RELATIVO FAIR MARKET VALUE E LA PARTECIPAZIONE DI RISANAMENTO, ATTRAVERSO LE QUOTE DI CATEGORIA C, ALL'EVENTUALE MARGINALITÀ RESIDUA; E (II) CONSENTENDO L'IMMEDIATA LIBERAZIONE DEL GRUPPO DALL'INTERO SUO INDEBITAMENTO FINANZIARIO ED IL CONSEGUENTE AZZERAMENTO DEGLI ONERI FINANZIARI PER LA DURATA DEL PERIODO DI SVILUPPO DELL'INIZIATIVA; (III) MANTENENDO IL PROPRIO RUOLO DI SOGGETTO RESPONSABILE DEL COMPLETAMENTO DELLE ATTIVITÀ DI BONIFICA E DELLE ATTIVITÀ INFRASTRUTTURALI DEL PROGETTO LEGATE ALL'EVENTO OLIMPICO. SULLA BASE DI TALI CIRCOSTANZE, IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA RITENUTO CHE L'OPERAZIONE RISPONDA ALL'INTERESSE DELLA SOCIETÀ E DELL'INTERO GRUPPO RISANAMENTO.

L'ESECUZIONE DELL'INTERA OPERAZIONE (COMPRESA L'ESECUZIONE DELLA FUSIONE DI MSG IN RISANAMENTO) È SUBORDINATA (I) ALL'ATTESTAZIONE DEL PIANO (COME INFRA DEFINITO) AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL'ART. 56 CCI, NONCHÉ (II) A ULTERIORI CONDIZIONI SOSPENSIVE USUALI PER QUESTO TIPO DI OPERAZIONI.

#### **PIANO INDUSTRIALE/FINANZIARIO DI GRUPPO**

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL 21 MARZO 2023 HA APPROVATO UN PIANO DI RISANAMENTO EX ART. 56 CCI RELATIVO AL GRUPPO RISANAMENTO (IL "PIANO") CHE VERRÀ SOTTOPOSTO AD UN ESPERTO INDIPENDENTE PER L'ATTESTAZIONE DI CUI ALL'ARTICOLO 56 CCI.

IL PIANO SI COMPONE, TRA L'ALTRO, DEL PIANO INDUSTRIALE DEL GRUPPO RISANAMENTO PER GLI ANNI 2023-2026; TALE PIANO INDUSTRIALE SI FONDA SULLE SEGUENTI COMPONENTI: (1) IMPLEMENTAZIONE DELL'OPERAZIONE; (2) IMPLEMENTAZIONE DI DUE PROGETTI DI RIQUALIFICAZIONE SUGLI ASSET GIÀ DI PROPRIETÀ DEL GRUPPO, IN



PARTICOLARE L'ASSET AD OGGI INDUSTRIALE DI MILANO, VIA GROSIO SITO NEL QUARTIERE GALLARATESE E L'ASSET DI TORRI DI QUARTESOLO, IN PROVINCIA DI VICENZA (EX SEDE DI ISP); (3) MANTENIMENTO DELL'ATTUALE STRUTTURA ORGANIZZATIVA DEL GRUPPO, COMPOSTA DA 26 PERSONE, CON FORTE TRACK RECORD E COMPETENZE NELLE ATTIVITÀ DI RIGENERAZIONE URBANA, PROJECT DEVELOPMENT, RIQUALIFICAZIONE FABBRICATI E ASSET MANAGEMENT; E (4) PERSEGUIMENTO DI STRATEGIE DI SVILUPPO DI NUOVO BUSINESS FUTURO FACENDO LEVA SULLA PROPRIA STRUTTURA.

#### **PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI MSG IN RISANAMENTO**

COME PREVISTO DAL PIANO, IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, SEMPRE IN DATA 21 MARZO 2023, HA ALTRESÌ ESAMINATO E APPROVATO, AI SENSI DELL'ART. 2505, SECONDO COMMA, COD. CIV., IL PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE IN RISANAMENTO DELLA PROPRIA CONTROLLATA MSG (LA "FUSIONE"). IL PROGETTO DI FUSIONE È STATO ALTRESÌ APPROVATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI MSG SEMPRE IN DATA ODIERNA.

LA FUSIONE RAPPRESENTA UNA DELLE OPERAZIONI ESSENZIALI AL FINE DI IMPLEMENTARE LA PIÙ AMPIA OPERAZIONE SOPRA DESCRITTA, CONSENTENDO, TRA L'ALTRO, DI RIUNIRE IN CAPO AD UN UNICO SOGGETTO, OSSIA LA SOCIETÀ INCORPORANTE RISANAMENTO (I) L'INDEBITAMENTO FINANZIARIO PRINCIPALE, (II) IL FINANZIAMENTO SOCI E (III) LE AREE COSTITUENTI I C.D. LOTTI NORD DEL PROGETTO DI SVILUPPO MILANO SANTA GIULIA E COSÌ SUCCESSIVAMENTE PROCEDERE, INTER-ALLA, ALL'ESECUZIONE DI TUTTI GLI ULTERIORI STEP FUNZIONALI ALLA REALIZZAZIONE DELL'OPERAZIONE, TRA CUI IN PARTICOLARE IL TRASFERIMENTO DELLE AREE COSTITUENTI I C.D. LOTTI NORD IN FAVORE DEL FONDO E GLI ACCOLLI LIBERATORI SOPRA DESCRITTI.

MSG È – E SARÀ ALLA DATA DI PERFEZIONAMENTO DELL'ATTO DI FUSIONE – DIRETTAMENTE E INTERAMENTE POSSEDUTA DA RISANAMENTO E PERTANTO, APPLICANDOSI LA PROCEDURA DI FUSIONE SEMPLIFICATA AI SENSI DELL'ART. 2505 COD. CIV., NON SI RENDONO NECESSARIE NÉ LA RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI ORGANI AMMINISTRATIVI DELLA SOCIETÀ PARTECIPANTE ALLA FUSIONE (ART. 2501-QUINQUES COD. CIV.) NÉ LA RELAZIONE DEGLI ESPERTI SULLA CONGRUITÀ DEL RAPPORTO DI CAMBIO (ART. 2501-SEXIES COD. CIV.). INOLTRE, NON È NECESSARIO PROCEDERE ALLA DETERMINAZIONE DEL RAPPORTO DI CAMBIO E DELLE MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI, NONCHÉ DELLA DATA DALLA QUALE TALI AZIONI PARTECIPERANNO AGLI UTILI. L'OPERAZIONE DI FUSIONE SI ESAURISCE NELL'ANNULLAMENTO DEL CAPITALE SOCIALE DELLA SOCIETÀ INCORPORANDA, SENZA EMISSIONE DI NUOVE AZIONI.

LA FUSIONE SARÀ SOTTOPOSTA ALL'APPROVAZIONE DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO DELLA SOCIETÀ – AI SENSI DELL'ART. 2505, SECONDO COMMA, COD. CIV. – E DELL'ASSEMBLEA DI MSG.

A PARTIRE DALLA DATA DI EFFICACIA DELLA FUSIONE, RISANAMENTO SUBENTRERÀ IN TUTTI I RAPPORTI GIURIDICI – ATTIVI E PASSIVI – FACENTI CAPO A MSG. NON SONO PREVISTI VANTAGGI PARTICOLARI A FAVORE DEGLI AMMINISTRATORI DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE.

#### **OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**

SI EVIDENZIA CHE LA FUSIONE È UNA OPERAZIONE CON PARTI CORRELATE IN QUANTO RISANAMENTO E MSG SONO PARTI CORRELATE, ESSENDO LA SECONDA INTERAMENTE POSSEDUTA DALLA PRIMA, CIRCOSTANZA CHE INTEGRA UNA FATTISPECIE DI "CONTROLLO" AI SENSI DELLA PROCEDURA PARTI CORRELATE. A TALE OPERAZIONE NON SI APPLICA LA PROCEDURA PARTI CORRELATE DELLA SOCIETÀ PER EFFETTO DELL'ESENZIONE PREVISTA DALLA PROCEDURA STESSA PER LE OPERAZIONI CON LE CONTROLLATE.

SI EVIDENZIA ALTRESÌ CHE, SEBBENE NON PREVEDA COME CONTROPARTE DIRETTA PARTI CORRELATE DI RISANAMENTO, SECONDO LA DEFINIZIONE DETTATA DALLA NORMATIVA APPLICABILE VIGENTE, IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA RITENUTO OPPORTUNO IN VIA PRUDENZIALE CONSIDERARE L'OPERAZIONE DI TRASFERIMENTO DA PARTE DI RISANAMENTO AL FONDO DELL'INTERA AREA RELATIVA AI C.D. LOTTI NORD DEL PROGETTO MILANO SANTA GIULIA (PER UN CORRISPETTIVO TOTALE DI EURO 648 MILIONI), PREVISTA NELL'AMBITO DI PROJECT STARFIGHTER COME UN'OPERAZIONE RILEVANTE AI FINI DELLA PROCEDURA PARTI CORRELATE, IN CONSIDERAZIONE DELLA PARTECIPAZIONE E DEL RUOLO RIVESTITO NELL'OPERAZIONE NEL SUO COMPLESSO DI ISP, SUA PARTE CORRELATA. IN PARTICOLARE, 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.

TALE OPERAZIONE SI CONFIGURA COME UN'OPERAZIONE DI MAGGIOR RILEVANZA - POICHÉ SUPERA LE SOGLIE DI RILEVANZA DI CUI ALLE PROCEDURE PER LE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE ADOTTATE DALLA SOCIETÀ PERTANTO, IL COMITATO PARTI CORRELATE DELLA SOCIETÀ HA ESPRESSO IN DATA 17 MARZO 2023 IL PROPRIO MOTIVATO PARERE FAVOREVOLE SULL'INTERESSE DELLA SOCIETÀ AL COMPIMENTO DI PROJECT STARFIGHTER, ALLA SUA CONVENIENZA E ALLA CORRETTEZZA SOSTANZIALE DELLE CONDIZIONI APPLICATE, , IN CONSIDERAZIONE, TRA L'ALTRO, DEL FATTO CHE LA STESSA CONSENTE AL GRUPPO, INTER ALIA, DI:

(1)LIBERARSI DALL'INDEBITAMENTO DEL GRUPPO, CON EFFETTI POSITIVI SULLA CONTINUITÀ AZIENDALE DELLA SOCIETÀ E DEL CONSEGUENTE DERISKING DEL GRUPPO RISANAMENTO (TENENDO ANCHE PRESENTE LA SITUAZIONE DI ELEVATA INCERTEZZA CHE CONNOTA L'ATTUALE CONTESTO INTERNAZIONALE), VALORIZZANDO AL CONTEMPO IL PRINCIPALE ASSET DI SVILUPPO DEL GRUPPO (L'INIZIATIVA MILANO SANTA GIULIA) IN COERENZA CON (ED IN ADEMPIMENTO DE) GLI ACCORDI SOTTOSCRITTI CON IL GRUPPO LENDEASE NEL 2017 E MANTENENDO LE CHANCE SI PARTECIPARE AL RENDIMENTO COMPLESSIVO DELL'OPERAZIONE ATTRAVERSO LE QUOTE DEL FONDO ASSEGNATE; E

(2) COMPLETARE LE ATTIVITÀ DI BONIFICA E LE ATTIVITÀ INFRASTRUTTURALI LEGATE ALL'EVENTO OLIMPICO, IN ADEMPIMENTO AGLI OBBLIGHI ASSUNTI NEI CONFRONTI DEGLI ENTI PUBBLICI AI SENSI DELLA CONVENZIONE DEL 16 GIUGNO 2022, REPERENDO ATTRAVERSO L'OPERAZIONE I MEZZI A CIÒ NECESSARI.”.

Il **Presidente** informa che la EY S.p.A. ha espresso giudizio senza rilievi sia sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 di Risanamento S.p.A., sia sul bilancio consolidato di gruppo, con richiamo di informativa a quanto contenuto nella Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione in merito all'andamento della gestione e alla continuità aziendale, nonché giudizio di coerenza con il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 della relazione sulla gestione e giudizio "senza rilievi" sulle informazioni di cui all'art. 123-bis, decreto legislativo n. 58/98, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, come risulta dalle relazioni rilasciate in data 31 marzo 2023.

Al termine, su invito del Presidente, il **Segretario** dà quindi lettura delle proposte di delibera, in linea con quelle contenute nella Relazione degli Amministratori sulla gestione, come *infra* trascritte.

Il **Presidente**, nessuno intervenendo e invariati i presenti, pone quindi in votazione (alle ore 15,10), mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, la proposta di cui è stata data lettura e di seguito trascritta:

*“Signori azionisti,*

*il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 2 febbraio 2023, ha deliberato di sottoporre la relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2022 all'approvazione dell'Assemblea.*

*Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 di Risanamento S.p.A. evidenzia una perdita di esercizio pari a Euro 59.894.318 che, tenuto conto delle perdite degli esercizi precedenti portate a nuovo, comporta una riduzione del patrimonio netto ad Euro 69.649.704 ovvero in misura superiore al terzo del capitale sociale, integrando quindi la fattispecie di cui all'art. 2446 del codice civile.*

*Siete pertanto invitati a:*

- approvare la relazione finanziaria annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022;*
- assumere gli opportuni provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 comma 2 del codice civile.*

*Si rimanda alla Relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 2446 cc. per la proposta relativa all'adozione dei provvedimenti previsti dall'art. 2446 comma 2 del codice civile.”.*

L'Assemblea approva all'unanimità.

Il tutto come da dettagli allegati.

\*\*\*

Il **Presidente** proclama il risultato e passa a trattare il **secondo punto di parte ordinaria** dell'ordine del giorno (*i.e. 2. Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti - Approvazione della Politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del d.lgs. n. 58/1998.*).

Sul punto il **Presidente** ricorda che l'Assemblea è chiamata a esprimere un voto vincolante sulla politica di remunerazione della Società per l'esercizio 2023, inclusa nella relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti.

La relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti è stata depositata in data 6 aprile 2023 presso la sede della Società, resa disponibile sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “emarket storage” e altresì pubblicata sul sito internet, nonché messa a disposizione di chiunque ne abbia fatto richiesta. Si omette pertanto la lettura della parte descrittiva della relazione e si dà lettura della sola proposta di delibera riportata nella relazione del Consiglio di Amministrazione.

Al termine, su invito del Presidente, il **Segretario** dà quindi lettura della proposta di delibera, in linea con quella contenuta nella Relazione degli Amministratori, come *infra* trascritta.

Il **Presidente**, nessuno intervenendo e invariati i presenti, pone quindi in votazione (alle ore 15,13), mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, la proposta di cui è stata data lettura e di seguito trascritta:

*“Signori azionisti,*

*vi ricordiamo che l’art. 123-ter, TUF in materia di “relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti” agli organi di amministrazione, controllo e di direzione, al comma 3-bis:*

*- prevede il voto vincolante dell’Assemblea sulla prima sezione della politica di remunerazione, come definita e proposta dalla Società emittente, con la cadenza definita dalla politica stessa e comunque almeno ogni tre anni o in occasione della modifica della politica;*

*- prevede l’obbligo di sottoporre alla deliberazione dell’Assemblea – che si esprima con voto favorevole o contrario - la seconda sezione della Relazione prevista dal comma 4, dell’articolo 123-ter, TUF, con deliberazione non vincolante.*

*In occasione dell’Assemblea dei soci, sarete chiamati ad approvare la Relazione sulla remunerazione a termini di legge.*

*Il Consiglio di Amministrazione propone quindi all’Assemblea, preso atto di quanto contenuto nella Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti:*

*- di approvare la prima sezione della politica sulla remunerazione, come proposta nel presente documento.”.*

L’Assemblea approva a maggioranza.

N. 1.280.535.820 azioni favorevoli.

N. 3.174.082 azioni contrarie.

N. 0 azioni astenute.

N. 0 azioni non votanti.

Il tutto come da dettagli allegati.

\*\*\*

Il **Presidente** proclama il risultato e passa a trattare il **terzo punto di parte ordinaria** dell'ordine del giorno (*i.e. 3. Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti - Deliberazioni sulla "seconda sezione" della relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del d.lgs. n. 58/1998.*).

Sul punto il **Presidente** ricorda che l'Assemblea è chiamata a esprimere un voto consultivo sulla sezione relativa ai compensi corrisposti nel 2022 agli amministratori, ai direttori generali, ai dirigenti con responsabilità strategiche e ai componenti il Collegio Sindacale, quali riportati nella seconda sezione della relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti.

Al termine, su invito del Presidente, il **Segretario** dà quindi lettura della proposta di deliberazione inclusa nella Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti relativamente ai compensi corrisposti nell'esercizio 2022, come *infra* trascritta.

Il **Presidente**, nessuno intervenendo e invariati i presenti, pone quindi in votazione (alle ore 15,16), mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, la proposta di cui è stata data lettura e di seguito trascritta:

*"Signori azionisti,*

*vi ricordiamo che l'art. 123-ter, TUF in materia di "relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" agli organi di amministrazione, controllo e di direzione, al comma 3-bis:*

*- prevede il voto vincolante dell'Assemblea sulla prima sezione della politica di remunerazione, come definita e proposta dalla Società emittente, con la cadenza definita dalla politica stessa e comunque almeno ogni tre anni o in occasione della modifica della politica;*

*- prevede l'obbligo di sottoporre alla deliberazione dell'Assemblea – che si esprima con voto favorevole o contrario - la seconda sezione della Relazione prevista dal comma 4, dell'articolo 123-ter, TUF, con deliberazione non vincolante.*

*In occasione dell'Assemblea dei soci, sarete chiamati ad approvare la Relazione sulla remunerazione a termini di legge.*

*Il Consiglio di Amministrazione propone quindi all'Assemblea, preso atto di quanto contenuto nella Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti:*

*- di approvare la seconda sezione della politica sulla remunerazione, come proposta nella relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti."*

L'Assemblea approva all'unanimità.

Il tutto come da dettagli allegati.

\*\*\*

Il **Presidente** proclama il risultato e passa a trattare il **quarto e ultimo punto di parte ordinaria** dell'ordine del giorno (*i.e. 4. Nomina di un amministratore per integrazione del consiglio di amministrazione*).

Sul punto il **Presidente** comunica che la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto 4 all'ordine del giorno è stata depositata in data 28 marzo 2023 presso la sede della Società, resa disponibile sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "emarket storage" e altresì pubblicata sul sito internet della Società.

Ricorda quindi che:

- in data 27 febbraio 2023 è pervenuta alla Società una comunicazione da parte del dott. Franco Carlo Papa con la quale il medesimo ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Consigliere della Società con decorrenza da tale data e senza indicazione di specifiche motivazioni;

- il Consigliere Papa, indipendente, era stato nominato dalla lista di minoranza nell'assemblea ordinaria del 19 aprile 2021, alla quale non appartiene alcun altro candidato eletto;

- in data 21 marzo 2023 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 degli azionisti, ha deliberato di rimettere ogni decisione in merito alla nomina di un nuovo amministratore all'Assemblea degli azionisti della Società al 27 aprile 2023, senza procedere alla cooptazione di un nuovo amministratore ai sensi dell'art. 2386 del codice civile;

- che il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica è stato nominato dall'Assemblea ordinaria degli azionisti della Società del 19 aprile 2021, che ha determinato in 5 (cinque) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione che rimarranno in carica fino alla data dell'Assemblea degli Azionisti della Società che approverà in bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023;

- per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione della Società, nel rispetto dell'art. 14 dello statuto sociale, gli azionisti potranno procedere con le maggioranze di legge, non applicandosi per il caso di specie, la disciplina di voto di lista prevista dallo statuto sociale e dal TUF per la nomina dell'intero Consiglio di Amministrazione, fermo l'obbligo di mantenere il numero minimo di amministratori indipendenti stabilito dalla legge e nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti in materia di equilibrio tra generi;

- che la nomina del nuovo amministratore in sostituzione del dott. Papa potrà, pertanto, avvenire con le maggioranze di legge, in particolare senza voto di lista, sulla base delle candidature che verranno preventivamente presentate dagli azionisti.

Il **Presidente** comunica che in data 4 aprile 2023, nei termini previsti nell'avviso di convocazione per la presentazione di proposte individuali, è pervenuta da Unicredit S.p.A., titolare di n. 400.342.686 azioni ordinarie, pari al 22,231% del capitale sociale, la proposta di candidatura del dott. Gian Marco Nicelli per la nomina a Consigliere di Amministrazione ai fini dell'integrazione del Consiglio di Amministrazione, a seguito delle dimissioni pervenute dal dott. Franco Carlo Papa.

Quindi ricorda che la documentazione attestante i requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza previsti dalla normativa vigente, il curriculum vitae e la dichiarazione di accettazione della carica subordinata alla nomina è stata messa a disposizione in data 6 aprile 2023 presso la sede sociale, il sito internet, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "emarket storage".

Il **Presidente** precisa, infine, che l'amministratore così nominato rimarrà in carica fino alla scadenza dell'attuale mandato del Consiglio di Amministrazione (e, pertanto, fino alla data dell'Assemblea degli azionisti della Società che sarà convocata per l'approvazione del

bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023) e percepirà il medesimo compenso stabilito dall'assemblea degli azionisti del 19 aprile 2021 con riferimento agli attuali componenti del Consiglio di Amministrazione (pari a Euro 30.000,00 annui, oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione dell'incarico).

Su invito del Presidente, il **Segretario** dà quindi lettura della proposta di **nominare, quale componente del Consiglio di Amministrazione, il dott. Gian Marco Nicelli**, come presentata da Unicredit S.p.A..

Il **Presidente**, nessuno intervenendo e invariati i presenti, pone quindi in votazione (alle ore 15,18), mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, la predetta proposta, ricordando altresì che il candidato Gian Marco Nicelli ha dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del D.Lgs n. 58/1998 dell'art. 3 del Codice di Autodisciplina.

L'Assemblea approva all'unanimità.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il **Presidente** proclama il risultato e, alle ore 15,19, avendo esaurito la trattazione dei punti all'ordine del giorno della parte ordinaria, passa alla trattazione della parte straordinaria, oggetto di separato verbale.

**Allegati:**

- l'elenco nominativo dei legittimati aventi diritto che partecipano per delega all'Assemblea, con l'indicazione delle rispettive azioni e con il dettaglio delle votazioni, sotto "A";
- domande degli azionisti sulle materie all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 127-ter del TUF (e relative risposte), sotto "B".

Il Segretario



Il Presidente





## **ALLEGATO "A"**

Risanamento S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2023  
(2^ Convocazione del 28 aprile 2023)

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono ora rappresentate in aula numero 1.283.709.902 azioni ordinarie  
pari al 71,283783% del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti in aula numero 7 azionisti, tutti rappresentati per delega.

Azionisti in proprio: 0  
Azionisti in delega: 7  
Teste: 1 Azionisti. :7

## Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
1		COMPUTERSHARE SPA RAPPR. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA BARBARA BANFI	0	0
1	D	AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES	2.652.296	2.652.296
2	D	XTRACKERS INTERNATIONAL REAL ESTATE ETF	92.831	92.831
3	D	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC	124.706	124.706
4	D	ISHARES VII PLC	258.316	258.316
5	D	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	45.933	45.933
		<b>Totale azioni</b>	<b>3.174.082</b> 0,176255%	<b>3.174.082</b> 0,176255
2		COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI BARBARA BANFI	0	0
1	D	UNICREDIT, SOCIETA' PER AZIONI	400.342.686	400.342.686
2	D	INTESA SANPAOLO S.P.A.	880.193.134	880.193.134
		<b>Totale azioni</b>	<b>1.280.535.820</b> 71,107528%	<b>1.280.535.820</b> 71,107528
		<b>Totale azioni in proprio</b>	0	0
		<b>Totale azioni in delega</b>	1.283.709.902	1.283.709.902
		<b>Totale azioni in rappresentanza legale</b>	0	0
		<b>TOTALE AZIONI</b>	1.283.709.902 71,283783%	1.283.709.902 71,283783%
		<b>Totale azionisti in proprio</b>	0	0
		<b>Totale azionisti in delega</b>	7	7
		<b>Totale azionisti in rappresentanza legale</b>	0	0
		<b>TOTALE AZIONISTI</b>	7	7
		<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>	1	1

Legenda:

**D: Delegante R: Rappresentato legalmente**

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI					
			Ordinaria				Straordinaria	
DELEGANTI E RAPPRESENTATI			1	2	3	4	5	6
COMPUTERSHARE SPA RAPPR. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA BARBARA BANFI - PER DELEGA DI		0						
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES	2.652.296		F	C	F	F	F	C
ISHARES VII PLC	258.316		F	C	F	F	F	C
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	45.933		F	C	F	F	F	C
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC	124.706		F	C	F	F	F	C
XTRACKERS INTERNATIONAL REAL ESTATE ETF	92.831		F	C	F	F	F	C
		<b>3.174.082</b>						
COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI BARBARA BANFI - PER DELEGA DI		0						
INTESA SANPAOLO S.P.A.	880.193.134		F	F	F	Q	F	F
UNICREDIT, SOCIETA' PER AZIONI	400.342.686		F	F	F	F	F	F
		<b>1.280.535.820</b>						

## Legenda:

1 Approvazione del Bilancio 31 dicembre 2022

3 Relazione sulla politica di remunerazione e compensi:  
sezione II5 Provvedimenti riduzione del capitale sociale e modifica  
dello statuto sociale2 Relazione sulla politica di remunerazione e compensi:  
sezione I

4 Nomina di un amministratore per integrazione

6 Modifiche statutarie: facoltà di tenere riunioni  
assembleari anche con mezzi di telecomunicazione

**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **Approvazione del Bilancio 31 dicembre 2022****Hanno partecipato alla votazione:**-n° 7 azionisti, portatori di n° **1.283.709.902** azioniordinarie, di cui n° **1.283.709.902** ammesse al voto,pari al **71,283783%** del capitale sociale.**Hanno votato:**

		<b>% Azioni Ordinarie Rappresentate</b> (Quorum deliberativo)	<b>% Azioni Ammesse al voto</b>	<b>%Cap. Soc.</b>
<b>Favorevoli</b>	1.283.709.902	100,000000	100,000000	71,283783
<b>Contrari</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	<u>1.283.709.902</u>	100,000000	100,000000	71,283783
<b>Astenuti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<u>1.283.709.902</u>	100,000000	100,000000	71,283783

**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **Relazione sulla politica di remunerazione e compensi: sezione I****Hanno partecipato alla votazione:**-n° 7 azionisti, portatori di n° **1.283.709.902** azioniordinarie, di cui n° **1.283.709.902** ammesse al voto,pari al **71,283783%** del capitale sociale.**Hanno votato:**

		<b>% Azioni Ordinarie Rappresentate</b> (Quorum deliberativo)	<b>% Azioni Ammesse al voto</b>	<b>%Cap. Soc.</b>
<b>Favorevoli</b>	1.280.535.820	99,752741	99,752741	71,107528
<b>Contrari</b>	3.174.082	0,247259	0,247259	0,176255
Sub Totale	<u>1.283.709.902</u>	100,000000	100,000000	71,283783
<b>Astenuti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<u>1.283.709.902</u>	100,000000	100,000000	71,283783

**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **Relazione sulla politica di remunerazione e compensi: sezione II****Hanno partecipato alla votazione:**-n° 7 azionisti, portatori di n° **1.283.709.902** azioniordinarie, di cui n° **1.283.709.902** ammesse al voto,pari al **71,283783%** del capitale sociale.**Hanno votato:**

		<b>% Azioni Ordinarie Rappresentate</b> (Quorum deliberativo)	<b>% Azioni Ammesse al voto</b>	<b>%Cap. Soc.</b>
<b>Favorevoli</b>	1.283.709.902	100,000000	100,000000	71,283783
<b>Contrari</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	<u>1.283.709.902</u>	100,000000	100,000000	71,283783
<b>Astenuti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<u>1.283.709.902</u>	100,000000	100,000000	71,283783

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2023**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **Nomina di un amministratore per integrazione Consiglio di Amministrazione****Hanno partecipato alla votazione:**-n° **6** azionisti, portatori di n° **1.283.709.902** azioniordinarie, di cui n° **403.516.768** ammesse al voto,pari al **22,407089%** del capitale sociale.**Hanno votato:**

		<b>% Azioni Ordinarie Rappresentate</b> (Quorum deliberativo)	<b>% Azioni Ammesse al voto</b>	<b>%Cap. Soc.</b>
<b>Favorevoli</b>	403.516.768	100,000000	100,000000	22,407089
<b>Contrari</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	<u>403.516.768</u>	100,000000	100,000000	22,407089
<b>Astenuti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<u>403.516.768</u>	100,000000	100,000000	22,407089



## **ALLEGATO "B"**



[www.marcobava.it](http://www.marcobava.it)  
[www.idee-economiche.it](http://www.idee-economiche.it)  
[www.omicidioedoardognelli.it](http://www.omicidioedoardognelli.it)  
[www.nuovomodellodisviluppo.it](http://www.nuovomodellodisviluppo.it)

TORINO 27.04.2023

ASSEMBLEA RISANAMENTO

**Richiesta di :**

**A. estrazione dal libro soci (art.2422 cc) dei primi 100 azionisti in un files da inviare prima dell'assemblea gratuitamente prima dell'assemblea all'email [ideeconomiche@pec.it](mailto:ideeconomiche@pec.it) .**

**In risposta a :** Con riferimento alla richiesta di estrazione dal libro soci dei primi 100 azionisti ed invio gratuito della stessa, si ricorda inoltre che l'art. 43 del "Provvedimento unico sul post-trading della Consob e della Banca d'Italia del 13 agosto 2018" prevede che il diritto di ispezione dei libri sociali di cui all'art. 2422 del codice civile possa essere esercitato solo se attestato da una apposita comunicazione all'emittente rilasciata proprio dall'intermediario: comunicazione che non accompagna suddetta richiesta. **Tale richiesta e' rispettata dal certificato di ammissione all'assemblea.**

Inoltre si ricorda che lo stesso art. 2422 del codice civile imputa le spese di estrazione a carico del socio richiedente. **Il files non ha costi per dati gia' disponibili.**

Nello specifico poi si rappresenta che la richiesta appare generica e, per essere valutata, andrebbe anche meglio specificata con riferimento alla tipologia di dati richiesta e all'arco temporale di riferimento. **Ovviamente per gli ultimi disponibili.**

#### **B. RICHIESTA DI AZIONE DI RESPONSABILITA E DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA**

Art. 127-ter (D. Lgs n. 58/1998)

(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

1. I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea.

Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

2. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato "domanda e risposta" in apposita sezione del sito Internet della società.

**Articolo inserito dall'art. 3 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010.** L'art. 7 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010 dispone che tale modifica si applica alle assemblee il cui avviso di convocazione sia pubblicato dopo il 31 ottobre 2010. Fino a tale data continuano ad applicarsi le disposizioni sostituite od abrogate dalle corrispondenti disposizioni del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010.

**Presentazione di proposte di delibera da parte di coloro a cui spetta il diritto di voto (ex art. 126 -bis, comma 1, terzo periodo, del TUF)**  
**In ragione delle modalità di intervento in Assemblea in precedenza indicate – con riferimento a quanto stabilito dall'art. 126-bis, comma 1, terzo periodo, del TUF - colui al quale spetta il diritto di voto può presentare individualmente proposte di deliberazione in Assemblea sui punti all'Ordine del Giorno.**

## Certificazione Unicredito n:

- 1) *VISTO CHE NEL 2021 AVETE RITENUTO DI avvalervi dell'art.106 del DL.18/20 17 marzo 2020, n. 18, recante "Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19", concernenti - in particolare – le modalità di intervento in Assemblea ed il conferimento di deleghe e/o subdeleghe al rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del Testo Unico della Finanza , che ritengo anticostituzionale in quanto viola gli art.3 e 47 della Costituzione perche' discrimina gli azionisti delle societa' quotate in borsa in quanto non gli consente di intervenire in assemblea sia dall'art.2372 cc .* Le sedute parlamentari, i congressi e le lezioni universitarie si tengono con mezzi elettronici , perché le assemblee delle società quotate no ? il ruolo di controllo degli azionisti di minoranza e' stato confermato in molti crack finanziari, perche' si vuole tappare la voce degli azionisti scomodi ? Per queste ragioni intendo citarvi in giudizio al fine di richiedere un risarcimento del danno immateriale , da devolvere in beneficenza per non aver potuto esercitare il mio diritto di partecipare all'assemblea anche perche' :
- a) *L'art.135-undecies del decreto legislativo 24.02.1998 n.58 non permette la non partecipazione degli azionisti alle assemblee ;*
  - b) *Il punto 1 del 106 ammette ammette che in deroga a quanto previsto dagli art.2364 2 c, e 2478-bis l'assemblea ordinaria puo' essere convocata entro 180 gg dalla chiusura dell'esercizio;*
  - c) *Quindi non e' possibile , secondo il nostro ordinamento vietare per qualche ragione la partecipazione dei soci, per cui basta farlo via internet.*
  - d) *Per cui essendo anticostituzionale l'art.106 del decreto e' utilizzato per negarmi l'intervento in assemblea .*

***PERCHE' Conte, Draghi e Meloni non hanno disposto per le societa' quotate l'assemblea obbligatoria ONLINE su piattaforma internet come sancisce lo stesso decreto per tutte le società di capitali, società cooperative e mutue assicuratrici, di prevedere con avviso di convocazione delle assemblee l'espressione del voto in via elettronica o per corrispondenza ed intervento all'assemblea mediante mezzi di telecomunicazione, anche laddove l'utilizzo di tale strumento non sia previsto negli statuti? È possibile prevedere che l'assemblea si svolga, anche esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto come quelli usati per i consigli di amministrazione. Se non la fanno le societa' quotate l'assemblea online chi la dovrebbe e potrebbe fare ?***

***Ho sostenuto l'esame da dottore commercialista online e voi non potete fare un'assemblea ?***

***Per di piu' ora che l'emergenza sanitaria e' finita perche' continuate a non voler tenere assemblee come prevede il codice ?***

**chiedo che venga messa al voto l'azione di responsabilita' nei confronti del cda. Questa richiesta, ovviamente, non e' ai sensi dell'art.126 bis del Tuf ma dell'art.2393 cc e** Il 31 luglio 2022 è definitivamente cessata la vigenza delle norme emergenziali dettate dall'art. 106 D.L. 17 marzo 2020 n. 18 in materia di intervento in assemblea ed espressione del voto mediante mezzi di telecomunicazione. Si tratta ora di verificare quali siano le regole applicabili e se le maggiori flessibilità concesse in tempo di Covid siano ancora ammissibili.

L'intervento e l'espressione del voto nelle assemblee delle società di capitali, tradizionalmente, nel nostro Codice Civile era configurato come di persona, in presenza. La disciplina, nella sua formulazione originaria del 1942, non poteva che prevedere una partecipazione collegiale mediante la presenza fisica di più persone nello stesso luogo.

Con l'evolversi del tempo e delle tecnologie, si è sempre di più sentita l'esigenza di consentire una partecipazione alle assemblee a distanza.

L'art. 2370 c.c., in materia di S.p.A., nella sua stesura all'indomani della modifica apportata dal **D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 27**, al quarto comma stabiliva: "Lo statuto può consentire l'intervento all'assemblea mediante mezzi di telecomunicazione ovvero l'espressione del voto per corrispondenza o in via elettronica. Chi esprime il voto per corrispondenza o in via elettronica si considera intervenuto all'assemblea".

La norma ammetteva quindi l'intervento e l'espressione del voto con mezzi di telecomunicazione **solo nel caso in cui tale possibilità fosse espressamente prevista dallo statuto sociale**, al quale si demandava una regolamentazione che garantisse il pieno rispetto dei principi di collegialità, di parità di trattamento dei soci e di buona fede.

Lo statuto aveva il compito di dettare delle regole che assicurassero che tutti gli aventi diritto fossero posti in grado di intervenire e di partecipare attivamente alla discussione.

Il voto a distanza poteva essere espresso o per corrispondenza o in via elettronica e lo statuto era chiamato a disciplinare aspetti quali le modalità di comunicazione del testo in votazione, i termini massimi per votare, le modalità di verifica in assemblea del voto e della sua provenienza, nonché la possibilità di farsi rappresentare.

Anche nel caso di impiego di modalità di partecipazione e votazione a distanza, **si riteneva imprescindibile la compresenza nello stesso luogo di presidente, segretario o notaio**.

Pur in assenza di un'espressa previsione sul punto, la normativa dell'art. 2370, quarto comma, si considerava applicabile per analogia anche alle S.r.l., relativamente alle quali il legislatore della riforma del 2003 si era limitato ad introdurre i metodi non collegiali della consultazione scritta e del consenso espresso per iscritto.

In considerazione delle mutate esigenze dettate dall'emergenza pandemica, l'**art. 106 D.L. 17 marzo 2020 n. 18, convertito con la Legge 24 aprile 2020 n. 27**, ha statuito quanto segue: "Con l'avviso di convocazione delle assemblee ordinarie e straordinarie le società per azioni, le società in accomandita per azioni, le società a responsabilità limitata, le società cooperative e le mutue assicuratrici possono prevedere, **anche in deroga alle diverse disposizioni statutarie**, l'espressione del voto in via elettronica o per corrispondenza e l'intervento all'assemblea mediante mezzi di telecomunicazione; le predette società possono altresì prevedere che l'assemblea si svolga, anche **esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione** che garantiscano l'identificazione dei partecipanti e l'esercizio del diritto di voto, ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 2370, quarto comma, 2479-bis, quarto comma, e 2538, sesto comma, del codice civile, **senza in ogni caso la necessità che si trovino nel medesimo luogo, ove previsti, il presidente, il segretario o il notaio**".

Le novità introdotte dalla normativa emergenziale sono quindi:

1. la possibilità per gli aventi diritto, prevista per tutte le società di capitali, le cooperative e le mutue assicuratrici, di intervenire ed esprimere il voto in assemblea con mezzi di telecomunicazione, anche in deroga o in assenza di previsioni statutarie in merito, purché ciò sia previsto nell'avviso di convocazione;
2. la possibilità che l'assemblea si svolga in via esclusiva mediante mezzi di telecomunicazione, quindi senza previsione della possibilità di intervento fisico dell'avente diritto nel luogo di suo svolgimento;
3. la non necessaria compresenza nel luogo di convocazione del presidente, del segretario o del notaio.

Il **31 luglio 2022** è definitivamente spirato il termine di vigenza di tale normativa.

Si pone a questo punto il problema di stabilire se le nuove regole, dettate in un momento di emergenza, possano ancora ritenersi applicabili.

La dottrina notarile ed in particolare le massime del Consiglio Notarile di Milano e del Triveneto si sono espresse sul punto in modo assolutamente favorevole.

In particolare, si è affermato che l'eccezionalità riguarda la possibilità di convocare assemblee senza indicare il luogo fisico di convocazione, prevedendo esclusivamente l'intervento mediante mezzi di telecomunicazione, anche in mancanza di apposita clausola statutaria, mentre gli altri precetti contenuti nel citato art. 106 non rappresenterebbero una deroga al regime legale, ma confermerebbero soltanto corrispondenti regole già presenti nella disciplina generale delle società di capitali, anche se non esplicitate.

La **massima H.B.39 del Triveneto** afferma che nelle società per azioni "chiuse" è possibile l'intervento in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione, anche in assenza di una specifica previsione statutaria, purché siano rispettati i principi del metodo collegiale e sia sempre e comunque consentito il diritto di intervenire fisicamente in assemblea.

Viene quindi esclusa la necessità di un'espressa previsione sul punto nello statuto.

Alcuni autori evidenziano in particolare che nelle assemblee totalitarie dovrebbe essere sempre possibile lo svolgimento delle riunioni con mezzi di telecomunicazione, anche in assenza di previsione statutaria: non avrebbe infatti senso, da un lato, consentire in linea generale all'assemblea totalitaria di derogare una tantum allo statuto, cosa dai più ammessa, e dall'altro imporre la preventiva introduzione di una clausola statutaria su questo specifico punto.

La **massima 187 del Consiglio Notarile di Milano** afferma che l'intervento in assemblea con mezzi di telecomunicazione può riguardare anche tutti i partecipanti, ivi compreso il presidente, e che nel luogo indicato nell'avviso di convocazione devono trovarsi soltanto il segretario o il notaio.

Non occorre insomma la compresenza di presidente, segretario o notaio; ciò che conta è che il presidente, pur intervenendo da distanza, possa svolgere i suoi compiti di accertamento dell'identità degli intervenuti e di regolamentazione dei lavori assembleari.

La presenza del notaio o del segretario nel luogo fisico di convocazione sarebbe invece necessaria per consentire la verbalizzazione dell'assemblea: il soggetto verbalizzante non deve solo dare atto delle presenze, ma anche di quanto accade nel luogo di svolgimento dell'assemblea, nel quale quindi deve essere presente.

La massima stabilisce ancora che, in caso di assemblea totalitaria, è possibile che manchi proprio un luogo fisico della riunione: in assenza di una formale convocazione in un luogo predeterminato, infatti, tutti gli intervenuti acconsentono di fatto all'uso dei mezzi di telecomunicazione ritenuti idonei da chi presiede la riunione.

In questa ipotesi, naturalmente, il notaio rogante dovrà trovarsi in un luogo all'interno del proprio ambito territoriale ai sensi della legge notarile e assisterà alla riunione, come tutti gli altri partecipanti, mediante il mezzo di telecomunicazione prescelto, dando atto dell'intero procedimento decisionale sulla base di quanto percepito tramite lo stesso.

Ciò che conta, in definitiva, è che il notaio o il segretario collegati da remoto possano seguire l'assemblea per poterne redigere il relativo verbale.

La **massima 200 del Consiglio Notarile di Milano** si spinge tuttavia ancora oltre e ammette che, quantomeno in presenza di una clausola statutaria che consenta genericamente l'intervento in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione, l'avviso di convocazione possa stabilire che l'assemblea si tenga esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, senza quindi indicare un luogo fisico di svolgimento della riunione.

Il luogo della riunione sarà virtuale e sarà la piattaforma informatica prescelta per l'intervento in assemblea.

La materia in esame è ancora discussa e resta in ogni caso impregiudicata per le società la possibilità di regolamentarla in modo restrittivo nello statuto, prevedendo ad esempio espressamente che presidente e notaio debbano trovarsi nello stesso luogo fisico, o precludendo la possibilità di riunioni esclusivamente virtuali.

#### **Riferimenti normativi:**

Art. 2370 c.c.

Art. 106, D.L. 17 marzo 2020, n. 18

Alla data di convocazione dell'Assemblea degli azionisti, la Società - in conformità alle previsioni dell'art. 106 del Decreto Legge n. 18/2020 convertito dalla Legge n. 27/2020 e successive modifiche e integrazioni, come da ultimo prorogato con Decreto Legge n. 198 del 29 dicembre 2022 convertito con modificazione della Legge n. 14 del 24 febbraio 2023, ha deciso di avvalersi della facoltà di prevedere che l'intervento in Assemblea da parte degli aventi diritto avvenga esclusivamente per il tramite del Rappresentante Designato dalla Società, ai sensi dell'art. 135-undecies del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"), senza partecipazione fisica degli stessi. Fermo restando quanto precede, l'azione di responsabilità proposta si ritiene inammissibile, poiché non ricorrono i presupposti previsti dagli articoli 2393 e 2393bis del codice civile. Peraltro, le eventuali eccezioni da Lei evocate vanno poste nelle sedi competenti e non rivolte alla nostra Società, che ha agito nel rispetto della legge, e alla quale non può quindi essere mosso alcun addebito.

- 3) *AVETE UN SITO IN CUI E' IMPOSSIBILE TROVARE LE INFORMAZIONI PER L'ASSEMBLEA. E' voluto ? Pensate di migliorarlo*

Tutte le informazioni relative all'Assemblea degli azionisti sono disponibili sul sito al seguente link <http://www.risanamentospa.com/assemblee-azionisti/assemblee/assemblee-2023/assemblea-27-aprile-28-aprile-2023/>

- 4) *I certificatori di bilancio fanno anche una consulenza fiscale ?*

No

- 5) *Esiste un conto del Presidente ? di quale ammontare e' stato ? per cosa viene utilizzato?*

Non esiste un conto del Presidente. Le spese di rappresentanza della Presidenza vengono effettuate nel rispetto delle procedure aziendali.

- 6) *Avete avuto attacchi ai dati con richiesta di riscatti dagli hacker ?*

La Società non ha subito attacchi da hacker con richiesta di riscatto.

- 7) *Quanto avete investito in cybersecurity ?*

La società ha effettuato investimenti, anche di portata pluriennale, in tema di cybersecurity; l'ammontare di competenza dell'esercizio 2022 è pari a circa 25 mila euro.

- 8) *Avete un programma di incentivazione e retribuzione delle idee ?*

NO

- 9) *AVETE ADOTTATO la ISO 37001 ed i Sistemi di Gestione Anti-Corruzione ?*

Risanamento, pur non adottando formalmente lo standard ISO 37001, ai fini della prevenzione della corruzione nel Gruppo, si avvale dei presidi attivi rappresentati dal Modello Organizzativo 231 e Codice Etico. Inoltre, in linea con le best practice esistenti in ambito nazionale e internazionale e con la normativa vigente in materia, ha adottato il sistema di whistleblowing istituendo canali di segnalazione, mediante l'utilizzo della piattaforma [https "My whistleblowing"](https://www.zucchetti.com/whistleblowing) di Zucchetti che è utilizzabile da tutte le società del Gruppo.

- 10) *IL PRESIDENTE, i consiglieri d'amministrazione ed i sindaci CREDONO NEL PARADISO ?*

La domanda non appare pertinente alle materie poste all'ordine del giorno dell'assemblea.

- 11) *SONO STATE CONTESTATE MULTE INTERNAZIONALI ?*

Non sono state comminate multe internazionali.

- 12) *SONO STATE FATTE OPERAZIONI DI PING-PONG SULLE AZIONI PROPRIE CHUSE ENTRO IL 31.12 ? CON QUALI RISULTATI ECONOMICI DOVE SONO ISCRITTI A BILANCIO ?*

La Società non possiede azioni proprie.

- 13) *A chi bisogna rivolgersi per proporre l'acquisto di cioccolatini promozionali, brevetti , marchi e startup ?*

Domanda non applicabile a Risanamento Spa

- 14) *Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla BANCA D'ALBA ?*

No

- 15) *TIR: TASSO INTERNO DI REDDITIVITA' MEDIO e WACC = TASSO INTERESSI PASSIVI MEDIO PONDERATO ?*

Tali indici risultano non significativi in quanto gli investimenti sostenuti e da sostenere sono destinati a dar luogo a ritorni economici e finanziari nel medio periodo. Tasso interessi passivi medio: 2,2%

- 16) *AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ed ISO 37001?*

No. Si richiama, per quanto concerne la certificazione ISO 37001, la risposta alla domanda n. 9.

- 17) *Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet ?*

Al momento non sono allo studio ipotesi di questo tipo.

- 18) *A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati ?*

La Società non ha usufruito di fondi europei per la formazione.

- 19) *Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ?*

L'attività della Società è allo stato focalizzata sullo sviluppo dei progetti già in portafoglio, come nel dettaglio indicato nella Relazione Finanziaria annuale.

- 20) *Il gruppo ha cc in paesi ad alto rischio extra euro ?*

La Società e le società del gruppo non hanno conti correnti in paesi ad alto rischio extra euro.

- 21) *Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB ?se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU ?*

La Società non ha intenzione di trasferire la propria sede legale in Olanda e quella fiscale in GB.

- 22) *Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto ?*

La Società non ha intenzione di proporre modifiche statutarie di tale natura.

- 23) *Avete call center all'estero ? se si dove, con quanti lavoratori, di chi e' la proprietà?*

La Società non ha call center all' estero e nemmeno in Italia.

- 24) *Siete iscritti a Confindustria ? se si quanto costa ? avete intenzione di uscirne ?*

La Società è iscritta ad Assoimmobiliare e riconosce a tale associazione la quota di iscrizione pari a euro 11 mila annui.

25) *Come e' variato l'indebitamento e per cosa ?*

A corredo di quanto indicato nella relazione finanziaria annuale esercizio 2022 e nelle note esplicative si evidenzia che al 31 dicembre 2022 l'indebitamento finanziario ammonta a 566 milioni di euro ed è riconducibile per 449 milioni di euro a finanziamenti erogati da istituti di credito azionisti e per 117 milioni di euro a finanziamenti erogati da istituti di credito terzi. Le suddette passività risultano a breve termine (scadenza entro 12 mesi) per 36 milioni di euro ed a lungo termine (scadenza oltre i 12 mesi) per 530 milioni di euro.

Il costo medio dei finanziamenti è stato pari a circa il 2,2%.

Si segnala altresì che le disponibilità del gruppo al 31 dicembre 2022 ammontano a 9,2 milioni di euro (di cui 6,2 milioni di euro vincolati)

26) *A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità ?*

La Società non ha usufruito di incentivi.

27) *Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa ?*

L'organismo di Vigilanza della Società è composto dai seguenti membri:

- l'avv. Andrea Gottardo, nella qualità di Presidente
- il dott. Alessandro Cortesi
- la Dott.ssa Paola Assi;

Il costo complessivo per l'esercizio 2022 è stato di 35.000 euro.

28) *Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o altre? Per cosa e per quanto ?*

La Società non ha sponsorizzato il Meeting di Rimini né l'Expo.

Nel corso del 2022 sono stati sponsorizzati gli eventi seguenti:

- il sole 24 ore summit 2022 24/5/2022 per euro 10.000
- Progetto Offsite Design Lab per euro 5.000
- Fondazione Respublica per euro 10.000

29) *POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?*

La Società non effettua versamenti e non vanta crediti di tale natura.

30) *AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?*

No

31) *QUAL'E' STATO l'investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI ?*

La Società non investe in titoli di stato, GDO, titoli strutturati.

32) *Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli ? e chi lo fa ?*

L'attività di "servizio titoli" è affidata alla società Computershare s.p.a. (già Istifid spa) per il corrispettivo annuo di euro 9.000 circa.

33) *Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ?*

La Società non prevede riduzioni di personale, ristrutturazioni, delocalizzazioni. Si ricorda che al 31 dicembre 2022 il Gruppo impiegava 26 risorse.

34) *C'e' un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo ? come viene contabilizzato ?*

Non esistono impegni di riacquisto di prodotti da clienti. Si ricorda che la società opera in campo immobiliare.



- 35) *Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società ? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA' ?*

Nessun amministratore attuale risulta indagato per tali reati. Alla società è noto che vi siano state indagini a carico di cessati amministratori.

- 36) *Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.*

La politica di remunerazione adottata dalla società non prevede il riconoscimento agli amministratori di alcuna indennità di fine rapporto. Nessun amministratore è legato alla società da rapporto di dipendenza.

- 37) *Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ?*

A partire dall'esercizio 2021 la valutazione del portafoglio immobiliare e dell'iniziativa disviluppo Milano Santa Giulia è stata assegnata a Kroll Advisory Spa..

- 38) *Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker è stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa ?*

L'assemblea degli azionisti del 30 aprile 2010 ha autorizzato il consiglio di amministrazione "a stipulare una polizza assicurativa D&O a termini e condizioni standard nella prassi del mercato assicurativo, adeguata allo svolgimento dell'attività della Risanamento e del Gruppo, conferendo allo stesso ogni più ampio potere per definire, alla scadenza della polizza, il rinnovo della stessa alle migliori condizioni di mercato, con la possibilità di ridefinire il premio annuo in relazione ai necessari adeguamenti dovuti a mutamenti della realtà aziendale.". Le principali compagnie con le quali è stata stipulata l'attuale polizza sono Aig, e Swiss Re con l'ausilio del broker Aon. Il costo annuo della polizza ammonta a circa 400 mila euro.

- 39) *Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?*

Non sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi, in quanto allo stato non esistono prestiti obbligazionari emessi dalla società.

- 40) *Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?*

I premi corrisposti a livello di Gruppo per le assicurazioni citate sono pari a 119 mila euro di cui 47 mila euro riferibili a copertura della responsabilità civile relativi agli immobili di proprietà.

- 41) *VORREI SAPERE Quale è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)*

L'utilizzo della liquidità esistente è a totale servizio delle necessità sottese alla realizzazione delle attività del gruppo; tali disponibilità, remunerate a tassi di mercato, sono depositate su c/c bancari.

Come indicato nella nota 9 del bilancio consolidato le disponibilità ammontano a 9,2 milioni di euro, di cui 6,2 milioni di euro risultano vincolati.

Nell'esercizio 2022, la società ha erogato a dipendenti trattamenti di fine rapporto per un ammontare complessivo di circa 350 mila euro.

- 42) *VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.*

Non sono programmati investimenti per le energie rinnovabili, non operando il gruppo nel settore industriale.

- 43) *Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ?*

Non vi è stata alcuna retrocessione di investimenti pubblicitari/ sponsorizzazioni.

- 44) *Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ?*

La Società e le società del gruppo non impiegano minori.

- 45) *E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS ?*

No.

- 46) *Finanziamo l'industria degli armamenti ?*

La Società e le società del gruppo non finanziano l'industria degli armamenti.

- 47) *vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.*

La domanda esula dal punto all'ordine del giorno.

Si segnala tuttavia che ai sensi dell'art.114, comma 5, d.lgs. n. 58/98, la società assolve l'obbligo di informativa periodica mensile mediante diffusione al mercato, entro la fine di ogni mese, di un comunicato stampa contenente, tra l'altro, informazioni relative alla "posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo ad essa facente capo, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine" aggiornate alla fine del mese precedente. Il comunicato stampa diffuso il 31 marzo 2023 contiene tali informazioni aggiornate alla data del 28 febbraio 2023.

- 48) *A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ?*

Non esistono multe comminate alla Società da parte delle autorità di vigilanza o da altri enti o organismi.

- 49) *Vi sono state imposte non pagate ? se si a quanto ammontano? Gli interessi ? le sanzioni ?*

Alla data del 31 dicembre 2022 non si segnalano debiti tributari e debiti di natura previdenziale scaduti.

- 50) *vorrei conoscere : VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.*

La domanda esula dal punto all'ordine del giorno. Si segnala che dalla data di chiusura dell'esercizio 2022 ad oggi non sono intervenute variazioni.

- 51) *vorrei conoscere ad oggi MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE*

Il gruppo Risanamento non ha registrato plus/minusvalenze su titoli quotati in borsa.

- 52) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi *L'ANDAMENTO DEL FATTURATO* per settore.

La domanda esula dal punto all'ordine del giorno. La relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023, che sarà pubblicata nei termini di legge, renderà noti al mercato i dati aggiornati al primo semestre, ivi compreso quello richiesto.

- 53) vorrei conoscere ad oggi *TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.*

La Società non possiede azioni proprie. Quindi non ha effettuato trading su azioni proprie e nemmeno su azioni di altre società.

- 54) vorrei conoscere *PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA*

La società non possiede azioni proprie.

- 55) vorrei conoscere *NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.*

L'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea viene allegato al verbale dell'assemblea. Dallo stesso emergono i nominativi dei primi venti azionisti presenti in sala con le relative percentuali e con la specifica se in proprio o per delega.

- 56) vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?

L'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea che verrà allegato al verbale assembleare conterrà anche l'indicazione di eventuali fondi pensionistici se presenti.

- 57) vorrei conoscere *IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate , collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente", denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.*

Non è attivo un sistema di collegamento attraverso circuito chiuso per le testate giornalistiche. Non vi sono giornalisti che hanno rapporti di consulenza diretta ed indiretta con società del gruppo anche controllate. Nessun giornalista ha mai ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate, collegate.

- 58) vorrei conoscere *Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?*

La Società ha effettuato nel corso del 2022 la pubblicità obbligatoria prevista dalle norme regolamentari e di legge in vigore. Le testate vengono scelte sulla base del minor costo in rapporto con l'adeguata visibilità. Nel corso dell'esercizio 2022 tali pubblicazioni sono state effettuate sulla testata Milano Finanza. La società non ha effettuato ulteriori investimenti pubblicitari, rispetto a quelli obbligatori citati, né sono stati effettuati versamenti a giornali o testate giornalistiche ed internet per studi o consulenze.

- 59) vorrei conoscere *IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI , E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO*

Le informazioni richieste sono riportate nelle tabelle in calce al presente documento.

- 60) vorrei conoscere *SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?*

La Società ed il gruppo non hanno rapporti di consulenza con il collegio sindacale e la società di revisione o sua controllante, ad esclusione di quelli obbligatoriamente previsti dalla normativa vigente in materia e di quelli indicati nella nota 35 del bilancio consolidato.

I rimborsi spese relativi a tutte le attività svolte dalle società di revisione per il gruppo Risanamento ammontano a circa euro 6,5 mila, per l'esercizio 2022.

I rimborsi spese relativi al collegio sindacale sono di importo non significativo e si riferiscono a normali spese documentate (viaggi e trasferimenti) per lo svolgimento del loro incarico.

- 61) vorrei conoscere *se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI **FONDAZIONI POLITICHE** (come ad esempio Italiani nel mondo) , FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?*

La Società ed il gruppo non hanno avuto rapporti di finanziamento diretto o indiretto di sindacati, partiti o movimenti politici, associazioni di consumatori e/o azionisti.

- 62) vorrei conoscere *se VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ?*

La risposta è categoricamente negativa.

- 63) *SE C'E' E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?*

La risposta è categoricamente negativa.

- 64) vorrei conoscere *se Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare **CINA, Russia e India** ?*

La risposta è categoricamente negativa.

- 65) vorrei conoscere *se SI E' INCASSATO IN NERO ?*

La risposta è categoricamente negativa.

- 66) vorrei conoscere *se Si e' fatto insider trading ?*

La risposta è categoricamente negativa.

- 67) vorrei conoscere *se Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici ? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI ?*

Non vi sono dirigenti e/o amministratori che hanno direttamente e/o indirettamente interessenze/partecipazioni in società' fornitrici.

- 68) *quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie ?*

Nel 2022 non sono state riconosciute somme a tale titolo

- 69) vorrei conoscere se *TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?*

Si segnala un'erogazione liberale di euro 675 ad AGPD onlus in occasione delle feste natalizie.

- 70) vorrei conoscere se *CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrari e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano ?*

Non vi sono giudici fra i consulenti diretti ed indiretti del gruppo. Non vi sono arbitrati in corso.

- 71) vorrei conoscere se *Vi sono cause in corso con varie antitrust ?*

Non esistono cause in corso con l'Autorità Antitrust.

- 72) vorrei conoscere se *VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.*

Non ci sono cause penali in capo ai membri attuali del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale.

- 73) vorrei conoscere se *a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)*

La società non ha emesso prestiti obbligazionari nel corso del 2022.

- 74) vorrei conoscere *DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore .*

Nel ricordare che la società opera in campo immobiliare, con riferimento al costo del venduto per settore si rinvia alla specifica sezione della relazione finanziaria annuale (paragrafo 3.8 della relazione, nota 31 del bilancio consolidato e nota 27 del bilancio Risanamento Spa).

- 75) vorrei conoscere  
*A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:*

- *ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI .*

La società non ha effettuato, nel corso del 2022, acquisizioni e cessioni di partecipazioni

- *RISANAMENTO AMBIENTALE*
- *Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?*

Nel corso del 2022 sono stati investiti per le attività di ripristino ambientale dell'area Milano Santa Giulia 38,5 milioni di euro: si rimanda alla Nota 14 del Bilancio Consolidato per maggiori dettagli.

- 76) vorrei conoscere  
*a. I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?*

I benefici non monetari vengono calcolati secondo quanto previsto dalla normativa per l'assoggettamento fiscale e contributivo al riguardo (tabelle aci per auto aziendali, ecc.) I bonus (retribuzione variabile) rappresentano la retribuzione variabile teorica in caso di raggiungimento al 100% degli obiettivi aziendali ed individuali. La misura della retribuzione variabile, in assoluto e in percentuale sulla retribuzione fissa, viene determinata in linea con la politica di remunerazione adottata dalla società (sezione prima della relazione sulla remunerazione sottoposta al voto consultivo della presente assemblea).

L'effettiva erogazione della retribuzione variabile viene determinata in base al raggiungimento effettivo degli obiettivi individuali e aziendali.

Gli incentivi pluriennali vengono determinati in linea con la politica di remunerazione adottata dalla società (sezione prima della relazione sulla remunerazione sottoposta al voto consultivo della presente assemblea).

- b. *QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d illuminati , rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?*

Come per il passato esercizio gli stessi sono rimasti sostanzialmente invariati, ferma restando esclusivamente l'applicazione degli aumenti derivanti dai rinnovi dei Ccnl.

- c. *vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.*

Il costo unitario medio del personale dirigente è circa quattro volte quello del personale non dirigente.

- d. *vorrei conoscere NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE*

Il numero di dipendenti alla data del 31 dicembre 2022 è pari a 26. La suddivisione per categoria è indicata nella tabella della relazione (paragrafo 3.11 risorse umane). Il gruppo non ha cause di mobbing, istigazione al suicidio ed incidenti sul lavoro.

- e. *quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media*

A seguito del programma di ridimensionamento dell'organico effettuato negli esercizi passati, tenuto conto dell'attuale numero di dipendenti, nell'esercizio 2022 nessun dipendente è stato posto in mobilità e non è stata intrapresa alcuna iniziativa di prepensionamento.

77) *vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare ?*  
Nell'esercizio 2022 la società non ha effettuato acquisizioni di opere d'arte.

- 78) *vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.*

Con riferimento alla riduzione dei costi per settore si rinvia alla specifica sezione della relazione finanziaria annuale (paragrafo 3.8 della relazione, nota 31 del bilancio consolidato e nota 27 del bilancio Risanamento Spa), da cui si evidenzia che gli stessi sono in riduzione. Con riferimento al costo del lavoro, lo stesso è rimasto sostanzialmente invariato rispetto al precedente esercizio (circa 4 milioni di euro).

- 79) *vorrei conoscere. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ?*

Non vi sono società controllate ulteriori rispetto a quelle indicate nel bilancio consolidato.

- 80) *vorrei conoscere. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.*

Per tipologia di attività l'azienda ha solo forniture ordinarie di gas il cui importo risulta essere non significativo.

- 81) *vorrei conoscere se sono consulenti ed a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti, Erede, Trevisan e Berger ?*

La società non intrattiene rapporti con il Dott. Berger, il Dott. Trevisan e con l'Avv. Erede.

- 82) *vorrei conoscere. A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?*

Il Gruppo nel 2022 non ha effettuato investimenti in ricerca e sviluppo, non operando il gruppo nel settore industriale.

83) **VORREI CONOSCERE I COSTI** per le ASSEMBLEE e per cosa ?

Nel corso del 2022 sono stati sostenuti costi non significativi (ammontanti a circa euro 7.500) relativi alle seguenti attività connesse all'unica assemblea: incarico a monte titoli spa, rapporti con intermediari e soci, ricezione flussi assembleari tramite le preposte piattaforme, accredito dei soci, verbalizzazione esito votazioni e attività del rappresentante designato.

84) **VORREI CONOSCERE I COSTI** per VALORI BOLLATI

Nel corso del 2022 il costo per valori bollati ammonta a circa 1.000 euro.

85) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

Il gruppo, non operando nel settore industriale, non produce rifiuti tossici.

86) **QUALI** auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione ?

Il Presidente utilizza un'auto di proprietà della Società per uso promiscuo, il cui benefit è pari ad euro 4,5/anno.

87) Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi ?

se le risposte sono " Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno " denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

La società non possiede aeromobili.

La società non ha utilizzato né elicotteri né aerei privati.

88) A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?

I crediti in sofferenza, al netto del relativo fondo svalutazione, ammontano a circa 344 mila euro.

89) **CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?**

Non è stato effettuato alcun contributo a sindacati e/o sindacalisti.

90) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ?

Nell'esercizio 2022, come indicato nella nota 8 del bilancio consolidato, la società del Gruppo Milano Santa Giulia S.p.A. ha effettuato la cessione pro soluto di un credito di circa 23,5 milioni di euro. Il costo complessivo dell'operazione è stato pari a circa 1% del valore nominale ceduto.

91) C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta e' :

"Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo , la denuncio al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

La società per la presente assemblea ha nominato quale rappresentante designato la società Computershare spa. Il costo dell'incarico, commisurato al numero di deleghe pervenute, è ricompreso in quello previsto per le attività connesse all'Assemblea, sempre a cura di Computershare spa (cfr. domanda 83).

92) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?

La società non ha effettuato investimenti in titoli pubblici.

93) Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

Come indicato nelle note 15, 17 e 18 del bilancio consolidato i debiti tributari ammontano a 2,8 milioni di euro e i debiti verso istituti di previdenza ammontano a 0,2 milioni di euro. Trattasi di debiti non scaduti.

94) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote ?

Il gruppo si avvale della facoltà di predisporre il consolidato fiscale, che per l'esercizio 2022 evidenzia una perdita fiscale consolidata.

95) Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio ?

Con riferimento ai margini di contribuzione si rinvia alla specifica sezione della relazione finanziaria annuale (paragrafo 3.8 della relazione, nota 31 del bilancio consolidato e nota 27 del bilancio Risanamento Spa).

96) in relazione agli uffici amministrativi interni della società (che dovrebbero essere quelli che forniscono la documentazione ed il supporto tanto agli organi di amministrazione e controllo della società (in primis Collegio Sindacale o OdC 231/2001) quanto alla società di revisione ed eventualmente a Consob e/o altre Authorities, vorrei sapere:

- in quali settori / sezioni sia strutturato (ad esempio, per ufficio fatture attive: clienti corporate / clienti privati, per ufficio fatture passive: fornitori utenze gas luce telefono / fornitori automezzi / fornitori immobili / fornitori professionisti, ufficio contabilità analitica / controlling, ecc, ufficio controlli interni, ufficio del personale, ufficio incassi e/o pagamenti, ufficio antiriciclaggio, ufficio affari societari, ufficio relazioni con investitori istituzionali, ufficio relazioni con piccoli azionisti, ecc.)
- quanto personale è normalmente impiegato in ogni settore / sezione;
- quale sia la tempistica normale per le registrazioni contabili
- come siano strutturati (c'è un capoufficio / un team leader / un referente per ogni singolo settore / singola sezione?);
- a chi riportano i singoli settori / le singole sezioni (al CEO, al CFO, al Presidente, ecc.?).

ed in altre parole ... possiamo stare tranquilli:

- che le registrazioni contabili avvengano tempestivamente e nel modo corretto?
- che vengano tempestivamente pagate le fatture giuste e che vengano monitorati gli incassi delle fatture che emettiamo?
- che siamo in grado di supportare adeguatamente la società di revisione per i controlli di Legge?

L'organizzazione degli uffici amministrativi è adeguata sia qualitativamente sia quantitativamente alle esigenze ed alle dimensioni attuali del Gruppo; il Gruppo è dotato di procedure che disciplinano il corretto funzionamento ed il controllo dell'operatività aziendale.

97) in caso di pagamenti erronei, ad esempio per duplicazione dei pagamenti, come viene gestita la procedura di recupero?

Non si sono verificati errori di tale natura; le procedure adottate della società sono anche volte a prevenire tali situazioni.

98) in caso di mancati incassi, come viene gestita la procedura di recupero crediti?

L'eventuale attività di recupero crediti è gestita da un'apposita procedura aziendale.

99) Quanto si e' speso per attivita' di lobby ? per cosa ? quando?



Il Gruppo non effettua tale attività.

Al fine di non violare il principio di parità d'informazione ai soci gradirei che queste domande e le loro risposte fossero sia consegnate a tutti i soci in assemblea sia che fossero allegate al verbale che gradirei ricevere gentilmente, possibilmente in formato informatico word appena disponibile !

[ideeconomiche@pec.it](mailto:ideeconomiche@pec.it)

**Marco BAVA cell 3893399999**

**MARCO BAVA NATO A TORINO 07.09.57**

**CF. BVAMCG57P07L219T**



[www.marcobava.it](http://www.marcobava.it)

[www.idee-economiche.it](http://www.idee-economiche.it)

[www.omicidioedoardoagnelli.it](http://www.omicidioedoardoagnelli.it)

[www.nuovomodellodisviluppo.it](http://www.nuovomodellodisviluppo.it)



## DISTRIBUZIONE AZIONI ITALIA - ESTERO

Società : 451 RISANAMENTO S.p.A.

Nazione	Titolo	Azioni	Certificati	Azionisti
ITALIA	O Az. Ordinarie	1.669.175.787	15	4.245
<b>Totale parziale</b>		1.669.175.787 95,767%	15 100,000%	
ESTERO	O Az. Ordinarie	73.773.199	0	332
<b>Totale parziale</b>		73.773.199 4,233%	0 0,000%	
<b>Totale generale</b>		<b>1.742.948.986</b>	<b>15</b>	

(\*) Non influenza il totale parziale e generale

Società: **RISANAMENTO S.p.A.****RIPARTIZIONE AZIONISTI PER CLASSI DI POSSESSO**

Azionisti che possiedono almeno uno dei titoli indicati.

CLASSE	DA	A	Azionisti	Az. Ordinarie				Totale
1	1	100	334	16.827				16.827
2	101	500	1.013	332.706				332.706
3	501	1.000	1.367	1.056.429				1.056.429
4	1.001	5.000	1.273	2.908.256				2.908.256
5	5.001	10.000	171	1.329.317				1.329.317
6	10.001	50.000	214	5.041.542				5.041.542
7	50.001	100.000	67	4.968.191				4.968.191
8	100.001	500.000	96	21.069.767				21.069.767
9	500.001	1.000.000	13	9.402.569				9.402.569
10	1.000.001	99.999.999.999	29	1.696.823.382				1.696.823.382
		<b>Totale</b>	<b>4.577</b>	<b>1.742.948.986</b>				<b>1.742.948.986</b>