



AEDES SiiQ S.p.A.

Via Tortona, 37 – 20144 Milano

Cap. soc. € 210.000.000,00 i.v.

Codice Fiscale e Numero di Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 09721360965

REA n. MI-2109526

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PRIMO E SUL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL GIORNO 18 GIUGNO 2020, PREDISPOSTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-TER DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998, NONCHÉ DELL'ARTICOLO 84-TER DEL REGOLAMENTO EMITTENTI CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATI ED INTEGRATI

PREMESSA

Signori Azionisti,

in osservanza dell'articolo 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF"), nonché dell'articolo 84-ter del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971/99, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti"), il Consiglio di Amministrazione di Aedes SIIQ S.p.A. ("Aedes" o la "Società") mette a Vostra disposizione la relazione illustrativa sui punti primo e secondo all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria convocata presso la sede legale della Società in Milano, Via Tortona n. 37, per il giorno **18 giugno 2020**, alle ore 10:30, in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO:

1. Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019; illustrazione del bilancio consolidato del Gruppo Aedes relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019; Relazione degli Amministratori sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 e della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;

1.2 Destinazione del risultato di esercizio.

2. Politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58; Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58; deliberazioni inerenti e conseguenti.

2.1 Voto vincolante sulla Politica in materia di remunerazione illustrata nella prima sezione della Relazione;

2.2 Consultazione sulla seconda sezione della Relazione avente ad oggetto i compensi corrisposti nell'esercizio 2019 o ad esso relativi.

* * *

Punto 1 all'ordine del giorno – Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019; illustrazione del bilancio consolidato del Gruppo Aedes relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019; Relazione degli Amministratori sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 e della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;

1.2 Destinazione del risultato di esercizio.

Signori Azionisti,

in merito al primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea convocata per il prossimo 18 giugno 2020, la Società, entro il 28 maggio prossimo, provvederà alla pubblicazione della relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2019, comprendente il progetto di bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione sulla gestione e l'attestazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di cui all'articolo 154-*bis*, comma 5, del TUF. Le relazioni di revisione redatte dalla società di revisione legale nonché le relazioni del Collegio Sindacale indicate nell'articolo 153 del TUF sono messe integralmente a disposizione del pubblico insieme alla relazione finanziaria annuale.

Al riguardo, come comunicato al mercato in data 14 aprile 2020, tenuto conto delle indicazioni pervenute alle Autorità nazionali dall'ESMA – *European Securities and Markets Authority* – circa il riconoscimento di un periodo di tolleranza di due mesi con riferimento al termine ultimo per la presentazione delle relazioni finanziarie annuali in ragione delle difficoltà che, a causa delle misure adottate dalle autorità governative per contenere la diffusione del Covid-19, potrebbero incontrare gli emittenti nel rispettare i termini fissati, nonché i revisori nel completare le proprie attività in maniera tempestiva, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di procedere ad un'ulteriore verifica e conferma delle informazioni finanziarie al 31 dicembre 2019, posticipando quindi (i) al 13 maggio 2020 la riunione del Consiglio di Amministrazione per l'esame e l'approvazione del progetto di bilancio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 prevista per il 15 aprile 2020 e (ii) al 18 giugno 2020 l'Assemblea chiamata ad esaminare e approvare il bilancio al 31 dicembre 2019 prevista per il 20 maggio 2020.

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2019 è stato pertanto approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 13 maggio 2020.

Per una completa informazione sulla materia in oggetto si rimanda alla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e all'ulteriore documentazione che sarà messa a disposizione del pubblico, entro il 28 maggio 2020, presso la sede sociale, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato TInfo all'indirizzo www.tinfo.it, nonché sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.aedes-siiq.com nella sezione *Corporate Governance/Assemblea dei soci*.

Siete dunque invitati ad approvare il bilancio di esercizio di Aedes al 31 dicembre 2019 che chiude con una perdita civilistica di Euro 12.489.606 milioni che Vi proponiamo di riportare a nuovo.

Alla luce di quanto precede, in relazione al presente punto all'ordine del giorno si procederà in Assemblea con due distinte votazioni, sulla base delle proposte di seguito formulate.

1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 e della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione.

Tutto ciò premesso, con riguardo all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, il Consiglio invita pertanto la convocata Assemblea degli Azionisti ad adottare la seguente deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Aedes SIIQ S.p.A., riunita in sede ordinaria

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione;*
- esaminato il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019;*

DELIBERA

- 1. di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019".*

1.2 Destinazione del risultato di esercizio.

Tutto ciò premesso, con riguardo alla destinazione del risultato di esercizio, il Consiglio invita pertanto la convocata Assemblea degli Azionisti ad adottare la seguente deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Aedes SIIQ S.p.A., riunita in sede ordinaria

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione;*
- esaminato il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019;*

DELIBERA

- 1. di riportare a nuovo la perdita civilistica dell'esercizio 2019 di Euro 12.489.606*

Punto 2 all'ordine del giorno – Politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58; Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58; deliberazioni inerenti e conseguenti.

2.1 Voto vincolante sulla Politica in materia di remunerazione illustrata nella prima sezione della Relazione;

2.2 Consultazione sulla seconda sezione della Relazione avente ad oggetto i compensi corrisposti nell'esercizio 2019 o ad esso relativi.

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'Assemblea degli Azionisti la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti relativa ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e ai dirigenti con responsabilità strategiche della Società (la "**Relazione**").

La Relazione è stata predisposta ai sensi degli articoli 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti ed è stata redatta in conformità all'Allegato 3A, Schemi 7-bis e 7-ter, del Regolamento Emittenti.

Ai sensi dell'art. 123-ter del TUF – come recentemente modificato dal Decreto Legislativo 10 giugno 2019, n. 49, in attuazione della Direttiva (UE) 2017/828 (cd. "Direttiva *Shareholder II*") del Parlamento europeo e del Consiglio del 17 maggio 2017 che modifica la direttiva 2007/36/CE (cd. "Direttiva *Shareholder I*") per quanto riguarda l'incoraggiamento dell'impegno a lungo termine degli azionisti – la predetta Relazione è articolata in due sezioni.

La prima sezione della relazione illustra in modo chiaro e comprensibile la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e – fermo restando quanto previsto dall'art. 2402 cod. civ. – degli organi di controllo, nonché dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica. La politica in materia di remunerazione illustrata in tale sezione, ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del TUF, introdotti dal D. Lgs. n. 49/2019, è sottoposta al voto vincolante dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti.

La seconda sezione della relazione, in modo chiaro e comprensibile e, nominativamente per i componenti degli organi di amministrazione e di controllo e in forma aggregata per i dirigenti con responsabilità strategiche, invece, deve (i) fornire un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della Società in materia di remunerazione relativa all'esercizio di riferimento; (ii) illustrare analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento. Tale sezione, ai sensi del nuovo comma 6 dell'art. 123-ter del TUF, come modificato dal D. Lgs. n. 49/2019, è sottoposta al voto solo consultivo e non vincolante dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti, la quale è tenuta ad esprimersi in senso favorevole o contrario sulla stessa.

Sono infine indicate nella relazione le eventuali partecipazioni detenute dai soggetti sopra richiamati nella Società e nelle società da questa controllate.

Per una completa informazione sulla materia in oggetto, si rinvia a quanto esposto nella Relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi degli articoli 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti che sarà messa a disposizione del pubblico, entro il 28 maggio 2020, presso la sede sociale, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Info all'indirizzo www.1info.it, nonché sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.aedes-siiq.com.

* * *

Alla luce di quanto precede, in relazione al presente punto all'ordine del giorno si procederà in Assemblea con due distinte votazioni, sulla base delle proposte di seguito formulate.

2.1 Voto vincolante sulla politica in materia di remunerazione illustrata nella prima sezione della relazione.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta relativa alla prima sezione della suddetta Relazione:

“L’Assemblea degli Azionisti di Aedes SIIQ S.p.A., riunita in sede ordinaria,

- esaminata la prima sezione della “Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti” prevista dall’art. 123-ter, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, predisposta dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato Remunerazione, avente ad oggetto l’illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei dirigenti con responsabilità strategiche, nonché delle procedure utilizzate per l’adozione e l’attuazione di tale politica;*
- considerato che la prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti e la Politica di remunerazione in essa descritta sono conformi a quanto previsto dalla normativa, anche regolamentare, applicabile in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei dirigenti con responsabilità strategiche; e*
- considerato che la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è stata messa a disposizione del pubblico nei modi e nei tempi previsti dalla normativa vigente,*

DELIBERA

- di approvare, ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dall’art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del TUF, la politica in materia di remunerazione descritta nella prima sezione della “Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti”, predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società.”*

2.2 Consultazione sulla seconda sezione della relazione avente ad oggetto i compensi corrisposti nell’esercizio 2019 o ad esso relativi.

Con riferimento alla seconda sezione della suddetta Relazione, il Consiglio di Amministrazione

sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta:

“L’Assemblea degli Azionisti di Aedes SIIQ S.p.A., riunita in sede ordinaria,

- esaminata la seconda sezione della “Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti” prevista dall’art. 123-ter, comma 4, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, predisposta dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato Remunerazione, avente ad oggetto l’indicazione dei compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo e ai dirigenti con responsabilità strategiche nell’esercizio 2019 o ad esso relativi;*
- considerato che la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti descritta è conforme a quanto previsto dalla normativa, anche regolamentare, applicabile in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei dirigenti con responsabilità strategiche; e*
- considerato che la relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è stata messa a disposizione del pubblico nei modi e nei tempi previsti dalla normativa vigente,*

DELIBERA

- in senso favorevole, ai sensi e per gli effetti dell’art. 123-ter, comma 6, del TUF, sulla seconda sezione della “Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti”, predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società.”*

* * *

Ciascun punto delle deliberazioni dell’Assemblea ordinaria sarà sottoposto a votazione separata, onde consentire il voto a ciascun avente diritto, nonché ai delegati con istruzioni di voto, sulla base delle indicazioni di voto ricevute su ciascun punto.

Milano, 18 maggio 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Carlo A. Puri Negri