Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Aedes SIIQ S.p.A. sui punti secondo e terzo all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti convocata per il giorno 29 giugno 2022, in unica convocazione

(*Redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, e successive modifiche e integrazioni, e ai sensi degli artt. 73 e 84-ter del Regolamento adottato con Deliberazione Consob 14 maggio 1999 n. 11971, e successive modifiche e integrazioni*)

PREMESSA

Signori Azionisti,

in osservanza dell'art. 125-*ter* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "**TUF**"), nonché dell'art. 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 secondo e terzo all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti convocata in sede ordinaria, in unica convocazione, presso la sede legale della Società in Milano, Via Tortona n. 37, per il giorno **29 giugno 2022** alle **ore 15:00** per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021; illustrazione del bilancio consolidato del Gruppo Aedes relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021; 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 2021 e della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;

1.2 destinazione del risultato di esercizio.

2. Integrazione del Consiglio di Amministrazione in carica ai sensi dell'art. 2386 del codice civile; deliberazioni inerenti e conseguenti;

3. Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2022-2024; determinazione dei compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti:

3.1 nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente;

3.2 determinazione dei compensi del Collegio Sindacale.

4. 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:

4.1 approvazione della politica in materia di remunerazione illustrata nella prima sezione della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti;

4.2 voto consultivo sulla seconda sezione della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti.

***

2. Integrazione del Consiglio di Amministrazione in carica ai sensi dell'art. 2386 del codice civile; deliberazioni inerenti e conseguenti;

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea Ordinaria per discutere e deliberare, tra l'altro, in ordine alla nomina di quattro Consiglieri cooptati dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386, comma 1, codice civile, nonché dell'art. 15 dello Statuto.

Come noto, in data 14 novembre 2021 il Consiglio di Amministrazione ha preso atto delle dimissioni con effetto immediato, presentate da quattro Consiglieri indipendenti e non esecutivi e rispettivamente: (i) Paolo Guzzetti, Nadia Buttignol e Stefano Campoccia, facenti parte della lista di minoranza Palladio Holding S.p.A., e (ii) Roberta Pierantoni, facente parte della lista del socio di maggioranza Augusto S.p.A. ora in liquidazione presentata in occasione dell'Assemblea del 12 maggio 2021.

Il Consiglio di Amministrazione, in data 24 novembre 2021, ha nominato, ai sensi dell'art. 15.13 dello Statuto, Sonia Persegona, tratta dalla lista del socio Augusto S.p.A. in liquidazione e, preso atto della sopravvenuta indisponibilità ad assumere la carica da parte dei due candidati della lista presentata dal socio Palladio Holding S.p.A., ha cooptato Claudia Arena, Guido Croci e Rosanna Ricci, alla carica di Consiglieri di Aedes SIIQ S.p.A.

In pari data, il Consiglio ha provveduto ad accertare la sussistenza dei requisiti normativi e statutari in capo ai neo Consiglieri e ha valutato sussistenti, in particolare, i requisiti di indipendenza previsti dagli artt. 147-*ter*, 4° comma, e 148, 3° comma, del TUF, dall'art. 2, raccomandazione n. 7, del Codice di *Corporate Governance*, nonché dall'art. 16 del Regolamento Consob n. 20249/2017 ("Regolamento Mercati") in capo ai Consiglieri Guido Croci, Sonia Persegona e Rosanna Ricci ed ha accertato la sussistenza dei requisiti di indipendenza previsti dagli artt. 147-*ter*, 4° comma, e 148, 3° comma, del TUF e dall'art. 2, raccomandazione n. 7, del Codice di *Corporate Governance* in capo al Consigliere Claudia Arena.

A seguire, il Consiglio di Amministrazione ha proceduto ad integrare il Comitato Controllo Rischi e Operatività con Parti Correlate nominando Rosanna Ricci quale componente e Presidente e ha altresì integrato il Comitato Remunerazione e Nomine nominando Rosanna Ricci alla carica di componente. Il Consiglio di Amministrazione ha, altresì, attribuito al Consigliere Claudia Arena la carica di Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Ai sensi dell'art. 2386 del codice civile, gli Amministratori nominati per cooptazione restano in carica sino all'Assemblea degli Azionisti successiva, che è pertanto chiamata a deliberare in merito, quindi nel caso di specie sino all'Assemblea del 29 giugno 2022.

Al riguardo si rammenta in particolare che, ai sensi dell'art. 15.13 dello Statuto, "*se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori si provvede, assicurando il rispetto dei requisiti di legge e di Statuto in materia di composizione dell'organo collegiale, secondo quanto appresso indicato:*
a) il Consiglio di Amministrazione nomina i sostituti nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista cui appartenevano gli amministratori cessati scegliendo, ove necessario, il sostituto che abbia i requisiti di indipendenza previsti dalla legge, nonché nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi; l'assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando i medesimi principi;
b) qualora non residuino nella predetta lista (i) candidati non eletti in precedenza ovvero, se del caso, (ii) candidati in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge ovvero, se del caso, (iii) non sia stata presentata alcuna lista, il Consiglio di Amministrazione procede alla sostituzione senza l'osservanza di quanto indicato al punto a) che precede e comunque in modo da assicurare il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi. L'assemblea

delibera, con le maggioranze di legge, nel rispetto dei principi di composizione del consiglio stabiliti dalla normativa vigente, anche in materia di equilibrio tra i generi".

Siete pertanto invitati a procedere all'integrazione del Consiglio di Amministrazione della Società, nel rispetto dell'art. 15.13 dello Statuto e quindi con le maggioranze di legge, non applicandosi, per il caso di specie (elezione di un amministratore per sostituzione di amministratore cessato dall'incarico in corso di mandato), la disciplina del voto di lista prevista dallo Statuto e dal TUF, fermo il rispetto dei requisiti di legge e di Statuto in materia di composizione dell'organo collegiale.

Un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali degli amministratori cooptati, nonché una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente - inclusa la dichiarazione circa l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza - e l'accettazione della candidatura, corredata dall'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo dagli stessi ricoperti presso altre società, nonché ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla legge e dalle norme regolamentari applicabili, sono disponibili presso la sede della Società e sul sito internet all'indirizzo www.aedes-siiq.com.

Resta inteso che gli Azionisti potranno presentare le proprie proposte di candidatura, corredate dalle dichiarazioni e dai documenti sopra indicati e, pur non essendo previste specifiche procedure, si raccomanda, in ragione del ricorso alla modalità straordinaria del Rappresentante Designato, di trasmettere le candidature entro il **4 giugno 2022**, al fine di consentire l'esperimento di tutte le verifiche di legge, depositando le eventuali proposte presso la sede sociale. Il deposito potrà essere effettuato anche tramite un indirizzo di posta elettronica certificata, al seguente indirizzo aedes-spa@legalmail.it.

§ § §

3. Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2022-2024; determinazione dei compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

il mandato dell'attuale Collegio Sindacale scadrà con la prossima Assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021; il Vostro Consiglio di Amministrazione ha pertanto convocato l'Assemblea degli Azionisti di Aedes anche al fine di deliberare in merito alla nomina dei nuovi membri del Collegio Sindacale che, ai sensi dell'art. 23 dello Statuto, si compone di tre Sindaci effettivi e tre supplenti che durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili.

A tal proposito, si rammenta che la nomina del nuovo Collegio Sindacale avverrà sulla base di liste di candidati presentate dagli Azionisti; ciascuna lista deve essere articolata in due sezioni, una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente e deve contenere un numero di candidati non superiore ai componenti da eleggere, elencati in ciascuna sezione mediante un numero progressivo; qualora una o entrambe le sezioni contengano un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre) deve essere assicurata la presenza in detta o in entrambe le sezioni, di entrambi i generi, in numero tale che la composizione del Collegio Sindacale rispetti le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi, fermo restando che qualora dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero, questo deve essere arrotondato nel rispetto di quanto previsto dalla normativa – anche regolamentare – di volta in volta applicabile.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri, rappresentano il **4,5%** del capitale sociale con diritto di voto nell'Assemblea Ordinaria.

Le liste di candidati dovranno essere depositate presso la sede legale della Società entro il **4 giugno**

2022 corrispondente con il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea in unica convocazione. Qualora entro tale termine sia stata presentata una sola lista di candidati, ovvero soltanto liste presentate da Soci che risultino collegati tra loro ai sensi della normativa – anche regolamentare – applicabile, potranno essere presentate ulteriori liste sino al terzo giorno successivo a tale data, e cioè sino al **7 giugno 2022**. Nel caso di riapertura dei termini, la soglia del capitale sociale necessaria ai fini della presentazione delle ulteriori liste sarà ridotta alla metà (**2,25%**).

I Soci presentatori hanno l'onere di comprovare la titolarità della quota minima del capitale sociale necessaria per la presentazione della lista mediante apposita documentazione rilasciata da un intermediario abilitato in osservanza della normativa vigente, avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui la relativa lista è depositata presso la Società; ove non disponibile al momento del deposito delle liste, tale documentazione dovrà pervenire alla Società almeno ventuno giorni prima della data fissata per l'Assemblea (ovvero entro l'**8 giugno 2022**).

Il deposito delle liste presso la sede legale della Società potrà essere effettuato anche tramite posta elettronica certificata all'indirizzo aedes-spa@legalmail.it.

Ciascun Socio, nonché i Soci appartenenti ad un medesimo gruppo societario e i Soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 del TUF, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una lista né possono votare liste diverse.

Ai sensi dell'art. 23.2 dello Statuto, i componenti del Collegio Sindacale devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità, indipendenza e relativi al limite di cumulo degli incarichi previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente. Ai fini dall'articolo 1, comma 2, lettere b) e c), del decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale, il diritto societario, il diritto tributario, l'economia aziendale, la finanza aziendale, le discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, nonché infine le materie e i settori inerenti al settore di attività della Società.

Ciascuna lista deve contenere in allegato i seguenti documenti: (i) le informazioni relative all'identità dei Soci che hanno presentato ciascuna lista, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (ii) la dichiarazione dei Soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi secondo la vigente normativa regolamentare; (iii) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge, e accettazione della candidatura, corredata dall'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo dagli stessi ricoperti presso altre società e (iv) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla legge e dalle norme regolamentari applicabili.

Ciascun candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità. Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.

Tenuto conto che, ai sensi dell'art. 2400, ultimo comma, del codice civile, al momento della nomina e prima dell'accettazione dell'incarico devono essere resi noti all'Assemblea gli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai Sindaci presso altre società, si invita a curare l'aggiornamento di tali informazioni sino al giorno della nomina assembleare.

Si richiama altresì la Comunicazione Consob n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, con la quale l'Autorità di Vigilanza ha raccomandato ai Soci che presentino una lista di minoranza dichiarando l'assenza di rapporti di collegamento di cui all'art. 144-*quinquies* del Regolamento Emittenti di attestare nella predetta dichiarazione anche l'assenza delle relazioni significative indicate nella stessa Comunicazione con gli Azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, ovvero in caso contrario di indicare le relazioni significative esistenti e le motivazioni per le quali non sono state considerate determinanti per l'esistenza dei

rapporti di collegamento di cui all'art. 148, comma 2 del TUF e all'art. 144-*quinquies* del Regolamento Emittenti.

Si raccomanda agli Azionisti che intendano presentare una lista per il rinnovo del Collegio Sindacale di predisporre e depositare, unitamente alla lista, proposte di deliberazione assembleare sul terzo punto all'ordine del giorno (anche in ordine al compenso).

Si rammenta che, ai sensi dell'art. 23.11 dello Statuto, all'elezione dei Sindaci si procederà come segue:

a) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti (la cd. Lista di Maggioranza) verranno tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista stessa, due membri effettivi e un supplente;
b) il restante Sindaco effettivo e i restanti 2 (due) Sindaci supplenti sono nominati con le modalità previste dall'art. 15.11, lettera b) e ss. dello Statuto sociale, da applicare distintamente a ciascuna delle sezioni in cui le altre liste sono articolate e comunque nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari vigenti.

Ai sensi dell'art. 23.12 dello Statuto, nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, o per la nomina di Sindaci che abbia luogo al di fuori delle ipotesi di rinnovo dell'intero Collegio Sindacale, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto e comunque in modo da assicurare una composizione del Collegio Sindacale conforme ai requisiti di indipendenza, professionalità e onorabilità previsti dalla legge nonché il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea dei Soci nella persona del Sindaco effettivo eletto dalla minoranza, salvo il caso in cui sia votata una sola lista o non sia presentata alcuna lista; in tali ipotesi il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea con le maggioranze di legge.

§ § §

Milano, 11 maggio 2022

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Giovanni Barbara