



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0245-25-2018	Data/Ora Ricezione 27 Luglio 2018 18:26:39	MTA
--	--	-----

Societa' : RISANAMENTO

Identificativo : 106835

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : RISANAMENTON01 - Volpato

Tipologia : REGEM; 1.2

Data/Ora Ricezione : 27 Luglio 2018 18:26:39

Data/Ora Inizio : 27 Luglio 2018 18:26:40

Diffusione presunta

Oggetto : Comunicato stampa - approvazione  
relazione finanziaria semestrale -  
informativa mensile ex art 114 D.Lgs. 58/98

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## RISANAMENTO SpA

### COMUNICATO STAMPA

#### APPROVATA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2018

- **Perdita consolidata netta di 12,5 milioni di Euro, a fronte della perdita consolidata netta di 9,6 milioni di euro al 30 giugno 2017**
- **Posizione finanziaria consolidata netta negativa pari a 644 milioni di euro sostanzialmente in linea rispetto a 660 milioni di euro al 30 giugno 2017 e 630 milioni di euro al 31 dicembre 2017**
- **Patrimonio consolidato netto positivo pari a circa 155 milioni di euro rispetto a un patrimonio consolidato netto positivo per 182 milioni di euro al 30 giugno 2017 e per 168 milioni di euro al 31 dicembre 2017**
- **Sottoscritto accordo con istituti bancari per moratoria a medio lungo termine del debito esistente e concessione di un finanziamento corporate.**

#### INFORMATIVA MENSILE AI SENSI DELL'ART.114, COMMA 5, D.LGS. N. 58/98 aggiornamento al 30 giugno 2018

Il Consiglio di Amministrazione della Risanamento S.p.A., tenutosi il giorno 27 luglio 2018 sotto la presidenza del Dott. Claudio Calabi, ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2018 che evidenzia i seguenti principali dati consolidati:

€/000	30-giu-18	30-giu-17	31-dic-17
Ricavi	667	1.304	3.015
Variazione delle rimanenze	406	309	(3.850)
Altri proventi	247	603	629
<b>Valore della produzione</b>	<b>1.320</b>	<b>2.216</b>	<b>(206)</b>
<b>Risultato operativo ante ammortamenti, plus/minus. e ripristini/svalutaz.di att.non correnti</b>	<b>(7.229)</b>	<b>(6.525)</b>	<b>(21.448)</b>
<b>Risultato Operativo</b>	<b>(8.146)</b>	<b>(7.440)</b>	<b>(23.279)</b>
<b>Risultato derivante dalle attività in funzionamento</b>	<b>(14.478)</b>	<b>(12.839)</b>	<b>(34.544)</b>
<b>Utile (perdita) netto da attività destinate alla vendita</b>	<b>1.995</b>	<b>3.239</b>	<b>10.614</b>
<b>Risultato Netto</b>	<b>(12.483)</b>	<b>(9.600)</b>	<b>(23.930)</b>

€/000	30-giu-18	31-dic-17	30-giu-17
<b>Patrimonio immobiliare (valore a bilancio)</b>	<b>873.514</b>	<b>873.115</b>	<b>911.233</b>
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>155.115</b>	<b>167.598</b>	<b>181.928</b>
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>(643.976)</b>	<b>(630.925)</b>	<b>(660.209)</b>
<b>Totale passività</b>	<b>802.533</b>	<b>809.408</b>	<b>812.084</b>

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2018, espone un risultato netto negativo di 12,5 milioni di euro, a fronte del risultato netto negativo di 9,6 milioni di euro registrato nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente; a tale riguardo si ricorda che il primo semestre dello scorso esercizio ha beneficiato di proventi netti positivi non ricorrenti ammontanti complessivamente a circa 1,5 milioni di euro correlati alla vendita dell'opera dell'artista Anish Kapoor effettuata dalla controllata MSG Residenze Srl e dei proventi di locazione dell'immobile di Torri di Quartesolo (che dal 1 luglio 2017 non è più locato).

via Bonfadini, 148 - 20138 Milano  
tel. +39 02 45.47.551 fax +39 02 45.47.55.32  
info@risanamentospa.com

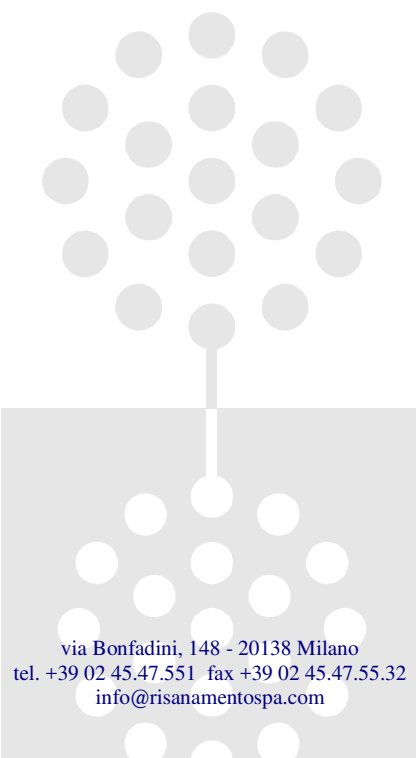


## RISANAMENTO SpA

Il patrimonio netto si attesta a 155 milioni di euro contro i 168 milioni di euro del 31 dicembre 2017 e i 182 milioni di euro al 30 giugno 2017 mentre la posizione finanziaria netta pari a circa 644 milioni di euro (negativa) risulta sostanzialmente in linea con quanto rilevato al 31 dicembre 2017 (631 milioni di euro negativi) e al 30 giugno 2017 (660 milioni di Euro negativi).

Per quanto concerne l'evoluzione prevedibile della gestione, in attuazione delle linee guida strategiche approvate dal Consiglio di Amministrazione, si conferma che l'attività di Risanamento S.p.A. e del Gruppo per il secondo semestre 2018, continuerà ad essere rivolta alla valorizzazione delle proprietà di immobili "trading" presenti in portafoglio e si focalizzerà principalmente nello sviluppo della iniziativa immobiliare di Milano Santa Giulia. A tal riguardo risultano prioritarie le attività connesse alla esecuzione degli accordi sottoscritti in data 1 novembre 2017 con Lendlease con particolare riguardo alle tematiche che attengono all'avveramento delle condizioni sospensive (come meglio descritto nel prosieguo). Nello specifico relativamente all'area Nord (oggetto della variante urbanistica) si concentrerà sul profilo urbanistico / ambientale avendo come principale obiettivo la conclusione dell'iter di approvazione da parte del Comune di Milano, propedeutico alla sottoscrizione dell'Accordo di Programma mentre per l'area Sud (già edificata per l'85%) potrà prevedere nei prossimi mesi – nell'ambito ed in esecuzione dell'accordo di Joint Venture sottoscritto sempre con Lendlease – l'inizio della realizzazione dei fabbricati ad uso terziario dei lotti già disponibili per l'edificazione.

Considerato che la principale fonte di reddito prospettica risulta essere l'iniziativa di sviluppo Milano Santa Giulia – come peraltro confermato dagli accordi sottoscritti con Lendlease - è verosimile che i risultati economici consolidati dovranno essere valutati in un'ottica di medio/lungo periodo in quanto gli investimenti sostenuti sono destinati a dar luogo a ritorni non immediati in termini sia economici che finanziari e ciò a discapito dei primi esercizi ed in particolare del 2018 che, in assenza di eventi straordinari ed al netto degli effetti delle eventuali cessioni, risulterà di segno negativo ma in miglioramento rispetto al dato evidenziato nell'esercizio 2017.



via Bonfadini, 148 - 20138 Milano  
tel. +39 02 45.47.551 fax +39 02 45.47.55.32  
info@risanamentospa.com



## RISANAMENTO SpA

### INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART.114, COMMA 5, D.LGS. N. 58/98

#### **1. Eventuale mancato rispetto dei covenant, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo Risanamento comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole**

In relazione all'indebitamento finanziario ed in conformità sia alla richiesta Consob del 23 giugno 2017 che ai principi ribaditi dalla raccomandazione Consob n. DEM 9017965 del 26 febbraio 2009, si evidenzia che sia al 30 giugno 2018 che alla data odierna non si segnalano covenants contrattuali non rispettati, anche alla luce dell'Accordo di Moratoria sottoscritto in data 11 luglio 2018 di seguito descritto.

#### **2. Approvazione e stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari del Gruppo Risanamento**

La società sta operando secondo le LINEE GUIDA STRATEGICHE per il biennio 2016 – 2017 - aggiornate al 2018 dal consiglio tenutosi in data 1 febbraio 2018 anche a seguito degli accadimenti intervenuti nel corso del 2017- che prevedono una sostanziale prosecuzione del Piano Industriale Finanziario 2009/2014 con i necessari adeguamenti all'attuale contesto operativo della Società. In particolare, con riferimento alla iniziativa Milano Santa Giulia, si ricordano gli accordi in essere con il gruppo Lendlease, in relazione ai quali si forniscono informazioni relative anche agli eventi successivi alla chiusura del semestre:

##### **Joint Venture Agreement ("JVA")**

In data 11 giugno 2017 Santa Giulia S.p.A. ("MSG") e Lendlease Italy S.r.l. ("Lendlease") hanno sottoscritto un Joint Venture Agreement ("JVA") avente ad oggetto lo sviluppo in partnership dei c.d. Lotti Sud (33.000 mq. di aree edificabili all'interno del progetto Milano Santa Giulia ed adiacenti al Complesso Sky).

Ai sensi del predetto contratto l'operazione prevede lo sviluppo dei c.d. Lotti Sud sulla base di un business plan condiviso tra le parti, che ad oggi prevede un investimento complessivamente di circa euro 115 milioni, incluso il valore delle aree edificabili pari a 34 milioni di euro.

Lo sviluppo immobiliare sarà attuato mediante una società proprietaria dei c.d. Lotti Sud (InTown Srl), il cui capitale sociale è detenuto al 50% da Lendlease e al 50% da MSG ("JVCo").

L'operazione include altresì (i) il riconoscimento a Lendlease di un diritto di opzione per l'acquisto del Complesso Sky o dell'intera partecipazione in Sviluppo Comparto 3 S.r.l., società controllata proprietaria del complesso Sky (congiuntamente l' "Opzione di acquisto Sky"), ad un prezzo in linea con il book value, per un periodo di 6 mesi dalla data del 3 luglio 2017, termine eventualmente prorogabile di ulteriori sei mesi a fronte del pagamento di un corrispettivo pari a 3 milioni di euro, deducibile dal prezzo di acquisto; oltre (ii) al riconoscimento, al verificarsi di determinate circostanze, di reciproche opzioni call relative al riacquisto del 50% della JVCo stessa.

Al riguardo si precisa che Risanamento S.p.A. ha poi concesso, su richiesta di Lendlease, (i) la proroga al 27 luglio 2018, del primo termine di sei mesi per l'esercizio dell'Opzione di acquisto Sky; e (ii) la proroga al 27 luglio 2018, del termine per l'esercizio dell'opzione di acquisto a favore



## RISANAMENTO SpA

di Lendlease della quota detenuta da Milano Santa Giulia S.p.A. nel capitale sociale della JVCo con la società Lendlease MSG South S.r.l. (l' "Opzione di acquisto InTown").

Al tal riguardo in data odierna le parti Risanamento e Lendlease, in un'ottica di massima valorizzazione dei c.d. Lotti Sud e di rafforzamento dei rapporti di partnership sull'intera iniziativa avente ad oggetto lo sviluppo dell'area Milano Santa Giulia, hanno, tra l'altro, convenuto:

- (i) di risolvere l'Opzione di acquisto Intown, così mantenendo una partecipazione paritetica nella JVCo;
- (ii) una rimodulazione dei termini e condizioni della Opzione di acquisto Sky, ai sensi della quale Lendlease potrà esercitare il predetto diritto di opzione una sola volta entro il 30 giugno 2019.

### **Project Development Agreement ("PDA")**

In data 1 novembre 2017 Risanamento S.p.A. (la "Società") con le controllate Milano Santa Giulia S.p.A. ("MSG"), MSG Residenze S.r.l. ("MSG R" e, congiuntamente con MSG, le "Parti MSG"), Lendlease MSG North S.r.l. ("Lendlease") e Lendlease Europe Holdings Limited ("LLEH") hanno sottoscritto un accordo vincolante denominato Project Development Agreement ("PDA") avente ad oggetto lo sviluppo in partnership dei c.d. Lotti Nord, aree costituenti la maggior parte del progetto Milano Santa Giulia (con esclusione dei c.d. Lotti Sud e del Complesso Sky, questi ultimi già oggetto di separato accordo con altra società del gruppo LendLease, come sopra indicato), in relazione alle quali è in corso l'iter di approvazione della variante al Masterplan e quello di approvazione del progetto definitivo di bonifica, per la realizzazione di circa 400.000 mq. di SLP, di cui il 50% ad uso residenziale, il 30% ad uso commerciale ed il 20% ad uso terziario e ricettivo.

L'efficacia del PDA è sospensivamente condizionata (i) all'approvazione della modifica della variante al Masterplan attualmente all'esame del Comune di Milano, con la conseguente sottoscrizione della modifica alla convenzione urbanistica firmata con il Comune stesso, (ii) al sostegno delle banche finanziatrici del gruppo Risanamento, mediante il riscadenziamento dell'indebitamento attualmente in capo alla Società ed a MSG R nei confronti delle stesse, nonché mediante il reperimento di nuova finanza per sostenere i costi relativi alle attività di bonifica e alle opere di urbanizzazione generale rinvenienti dal progetto, successivamente rimborsati da Lendlease, con importo concordato man mano che lo sviluppo immobiliare procede.

La condizione di cui sopra al punto (ii) si è verificata in data 20 luglio 2018, come meglio indicato nel paragrafo che segue, e pertanto l'efficacia del PDA risulta ancora sospensivamente condizionata all'approvazione della modifica della variante al Masterplan attualmente all'esame del Comune di Milano (indicativamente prevista per giugno 2019), con la conseguente sottoscrizione della modifica alla convenzione urbanistica firmata con il Comune stesso.

### **Accordo di moratoria e concessione del finanziamento corporate (l' "Accordo di Moratoria")**

In data 11 luglio 2018 Risanamento, unitamente alle sue controllate Milano Santa Giulia S.p.A. ("MSG"), MSG Residenze S.r.l. ("MSG Residenze") e Ri. Rental S.r.l. ("Ri. Rental" e, congiuntamente a Risanamento, MSG e MSG Residenze, le "Società") - da una parte - e, Intesa Sanpaolo S.p.A. ("ISP"), Unicredit S.p.A. ("Unicredit"), Banco BPM S.p.A., Banca Popolare di Milano S.p.A., Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ("MPS") e Banco di Napoli S.p.A.

via Bonfadini, 148 - 20138 Milano  
tel. +39 02 45.47.551 fax +39 02 45.47.55.32  
info@risanamentospa.com



## RISANAMENTO SpA

(congiuntamente, le "Banche Finanziatrici") - dall'altra – hanno sottoscritto il contratto denominato "Accordo di moratoria e concessione del finanziamento corporate" (l'"Accordo di Moratoria").

Il suddetto Accordo di Moratoria prevede, *inter alia*:

- (i) la concessione di una moratoria fino al 31 marzo 2023 in relazione all'indebitamento finanziario in essere al 31 marzo 2018 delle società del gruppo Risanamento firmatarie dell'Accordo di Moratoria; si evidenzia che la moratoria è stata estesa sino ad un termine maggiore rispetto a quello inizialmente richiesto (31 dicembre 2018) alle Banche Finanziatrici ed indicato nelle informative diffuse mensilmente da Risanamento ai sensi dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998;
- (ii) la conferma degli utilizzi per firma in essere al 31 marzo 2018 a livello di gruppo fino al 31 marzo 2019, con disponibilità delle Banche Finanziatrici interessate a valutare ulteriori proroghe anno per anno;
- (iii) la concessione a Risanamento da parte di ISP di una linea di credito *revolving* per cassa per un importo complessivo massimo non superiore ad euro 62 milioni utilizzabile, *inter alia*, per supportare le esigenze di natura operativa della medesima Risanamento e delle sue controllate e con durata sino al 31 marzo 2023.

L'efficacia dell'Accordo di Moratoria era sospensivamente condizionata all'avveramento entro il 26 luglio 2018 ("Data di Efficacia") di talune condizioni tipiche per contratti della medesima natura.

In data 20 luglio 2018 si sono verificate tutte le condizioni cui era sospensivamente condizionata l'efficacia dell'Accordo di Moratoria, tra le quali la formalizzazione del documento denominato "Comfort Letter" ("Comfort Letter"), ai sensi della quale le Banche Finanziatrici si dichiarano disponibili a valutare positivamente la concessione a MSG ovvero ad una newco ad essa riconducibile delle risorse necessarie alla realizzazione delle opere di bonifica e di infrastrutture di competenza della stessa relative ai c.d. Lotti Nord afferenti al progetto di sviluppo dell'area Milano Santa Giulia, una volta intervenuta, *inter alia*, l'approvazione della variante e del piano di bonifica da parte dei competenti enti amministrativi.

\*\*\*\*\*

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2018, unitamente alla relazione della Società di Revisione, sarà messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale in Milano, via Bonfadini n. 148, nonché sul sito internet <http://www.risanamentospa.com/bilanci-e-relazioni/> e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket-Storage, all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente. Della messa a disposizione sarà altresì data comunicazione al mercato mediante pubblicazione di avviso finanziario.

via Bonfadini, 148 - 20138 Milano  
tel. +39 02 45.47.551 fax +39 02 45.47.55.32  
[info@risanamentospa.com](mailto:info@risanamentospa.com)



## RISANAMENTO SpA

### INFORMATIVA MENSILE AI SENSI DELL'ART.114, COMMA 5, D.LGS. N. 58/98 aggiornamento al 30 giugno 2018

In ottemperanza alla richiesta trasmessa alla Società dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con lettera del 23 giugno 2017, ai sensi dell'Art 114 del D. Lgs. n.58/98, Risanamento S.p.A. altresì rende note le seguenti informazioni riferite al 30 giugno 2018.

#### 1. Posizione finanziaria netta:

La posizione finanziaria netta consolidata al 30 giugno 2018 è quella evidenziata nel seguente prospetto:

(valori in €/000)

	30.06.18	31.05.2018
● Passività finanziarie correnti	(431.421)	(432.385)
● Passività finanziarie non correnti	0	0
● Passività finanziarie correlate ad attività destinate alla vendita	(226.875)	(224.431)
● Disponibilità e cassa	6.368	10.239
● Crediti finanziari, titoli e altre attività equivalenti	7.952	8.755
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>(643.976)</b>	<b>(637.822)</b>

I saldi della posizione finanziaria netta consolidata al 30 giugno sono sostanzialmente in linea con quelli del mese precedente.

Si segnala che la posta “**Disponibilità e cassa**” ricomprende, come nel mese precedente, circa 1 milione di euro che sono vincolati e oggetto di garanzia.

La posizione finanziaria netta di Risanamento S.p.A. al 30 giugno 2018 è quella evidenziata nel seguente prospetto:

(valori in €/000)

	30.06.18	31.05.2018
● Passività finanziarie correnti	(607.078)	(604.084)
● Passività finanziarie non correnti	0	0
● Disponibilità e cassa	2.787	4.691
● Crediti finanziari, titoli e altre attività equivalenti	453.065	449.385
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>(151.226)</b>	<b>(150.008)</b>

I saldi della posizione finanziaria netta di Risanamento S.p.A. al 30 giugno sono sostanzialmente in linea con quelli del mese precedente.

Si segnala che la posta “**Disponibilità e cassa**” è interamente libera e disponibile.

via Bonfadini, 148 - 20138 Milano  
tel. +39 02 45.47.551 fax +39 02 45.47.55.32  
info@risanamentospa.com



## RISANAMENTO SpA

### **2. Posizioni debitorie scadute**

#### Posizioni debitorie scadute del Gruppo

- Debiti commerciali

L'ammontare dei debiti commerciali scaduti (e ancora non pagati in quanto soggetti a verifiche) alla data del 30 giugno è di 2,8 milioni di euro (di cui 0,3 milioni verso parti correlate) come al 31 maggio, mentre i debiti relativi alle posizioni in contenzioso sono pari a 0,2 milioni di euro come al 31 maggio.

- Debiti tributari

Alla data del 30 giugno non si segnalano debiti tributari e debiti di natura previdenziale scaduti.

- Debiti finanziari

Si conferma quanto già comunicato in data 31 maggio 2018. A tal proposito si precisa che le società del gruppo hanno formulato agli istituti di credito finanziatori richieste di proroga al 31 dicembre 2018 delle scadenze relative ai propri debiti finanziari; tali proroghe sono state formalizzate a seguito della sottoscrizione in data 11 luglio 2018 dell'Accordo di Moratoria, divenuto efficace in data 20 luglio 2018, come meglio descritto in precedenza.

Infine si segnala che al 30 giugno non sono in essere ingiunzioni/precetti di pagamento verso il Gruppo.

#### Posizioni debitorie scadute di Risanamento Spa:

- Debiti commerciali

L'ammontare dei debiti commerciali scaduti (e ancora non pagati in quanto soggetti a verifiche) alla data del 30 giugno è di 0,7 milioni di euro (di cui 0,3 milioni verso parti correlate) come al 31 maggio.

- Debiti tributari

Alla data del 30 giugno non si segnalano debiti tributari e debiti di natura previdenziale scaduti.

- Debiti finanziari

Si conferma quanto già comunicato in data 31 maggio 2018. A tal proposito si precisa che la società ha formulato agli istituti di credito finanziatori richieste di proroga al 31 dicembre 2018 delle scadenze relative ai propri debiti finanziari; tali proroghe sono state formalizzate a seguito della sottoscrizione in data 11 luglio 2018 dell'Accordo di Moratoria, divenuto efficace in data 20 luglio 2018, come meglio descritto in precedenza.

Infine si segnala che al 30 giugno non sono in essere ingiunzioni/precetti di pagamento verso Risanamento S.p.A..

via Bonfadini, 148 - 20138 Milano  
tel. +39 02 45.47.551 fax +39 02 45.47.55.32  
info@risanamentospa.com





## RISANAMENTO SpA

### 3. Rapporti tra le società del gruppo e le entità correlate

#### **RAPPORTI PATRIMONIALI**

30/06/2018  
(euro/000)

DESCRIZIONE	Crediti Finanziari	Cassa	Crediti Commerciali	Attività destinate alla vendita	Pass. Finanziarie non correnti	Passività Finanziarie correnti	Debiti Commerciali	Passività correl. ad att. destinate alla vendita
Società Collegate e Joint Venture	7.952		0					
Società Correlate (Istituti di credito)		2.259	51	3.806		(316.945)		(139.007)
Altre società Correlate			10				(649)	
<b>Totale</b>	<b>7.952</b>	<b>2.259</b>	<b>61</b>	<b>3.806</b>		<b>(316.945)</b>	<b>(649)</b>	<b>(139.007)</b>

31/05/2018  
(euro/000)

DESCRIZIONE	Crediti Finanziari	Cassa	Crediti Commerciali	Attività destinate alla vendita	Pass. Finanziarie non correnti	Passività Finanziarie correnti	Debiti Commerciali	Passività correl. ad att. destinate alla vendita
Società Collegate e Joint Venture	8.755		0					
Società Correlate (Istituti di credito)		4.483	51	12.490		(316.070)		(142.918)
Altre società Correlate			10				(649)	
<b>Totale</b>	<b>8.755</b>	<b>4.483</b>	<b>61</b>	<b>12.490</b>		<b>(316.070)</b>	<b>(649)</b>	<b>(142.918)</b>

#### **RAPPORTI ECONOMICI**

30/06/2018  
(euro/000)

DESCRIZIONE	Ricavi	Altri Proventi	Costi per Servizi	Proventi Finanziari	Oneri Finanziari	Risultato da attività dest. alla vendita
Società Collegate e Joint Venture				45		
Società Correlate (Istituti di credito)			(524)	1	(5.080)	(2.747)
Altre società Correlate						
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(524)</b>	<b>46</b>	<b>(5.080)</b>	<b>(2.747)</b>

31/05/2018  
(euro/000)

DESCRIZIONE	Ricavi	Altri Proventi	Costi per Servizi	Proventi Finanziari	Oneri Finanziari	Risultato da attività dest. alla vendita
Società Collegate e Joint Venture				38		
Società Correlate (Istituti di credito)			(463)	1	(4.311)	(2.298)
Altre società Correlate						
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(463)</b>	<b>39</b>	<b>(4.311)</b>	<b>(2.298)</b>

via Bonfadini, 148 - 20138 Milano  
tel. +39 02 45.47.551 fax +39 02 45.47.55.32  
info@risanamentospa.com



## RISANAMENTO SpA

### **4. Rapporti tra Risanamento S.p.A. e imprese controllate, collegate controllanti e correlate**

#### **RAPPORTI PATRIMONIALI**

30/06/2018  
(euro/000)

DESCRIZIONE	Crediti Finanziari	Cassa	Crediti Commerciali	Pass. Finanziarie non correnti	Passività Finanziarie correnti	Debiti Commerciali
Società Controllate	452.841		4.301		(268.632)	(43.702)
Società Collegate	225					
Società Correlate (Istituti di credito)		1.032	51		(232.619)	
Altre società Correlate			10			(649)
<b>Totale</b>	<b>453.065</b>	<b>1.032</b>	<b>4.362</b>		<b>(501.251)</b>	<b>(44.351)</b>

31/05/2018  
(euro/000)

DESCRIZIONE	Crediti Finanziari	Cassa	Crediti Commerciali	Pass. Finanziarie non correnti	Passività Finanziarie correnti	Debiti Commerciali
Società Controllate	449.160		3.665		(266.524)	(43.629)
Società Collegate	225					
Società Correlate (Istituti di credito)		2.933	51		(231.925)	
Altre società Correlate			10			(649)
<b>Totale</b>	<b>449.385</b>	<b>2.933</b>	<b>3.726</b>		<b>(498.449)</b>	<b>(44.278)</b>

#### **RAPPORTI ECONOMICI**

30/06/2018  
(euro/000)

DESCRIZIONE	Ricavi	Altri Proventi	Costi per Servizi	Proventi Finanziari	Oneri Finanziari
Società Controllate	1.292			7.369	(4.423)
Società Correlate (Istituti di credito)			(120)		(4.389)
Altre società Correlate	-	-			
<b>Totale</b>	<b>1.292</b>	<b>-</b>	<b>(120)</b>	<b>7.369</b>	<b>(8.812)</b>

31/05/2018  
(euro/000)

DESCRIZIONE	Ricavi	Altri Proventi	Costi per Servizi	Proventi Finanziari	Oneri Finanziari
Società Controllate	656			6.140	(3.690)
Società Correlate (Istituti di credito)			(127)		(3.695)
Altre società Correlate	-	-			
<b>Totale</b>	<b>656</b>	<b>-</b>	<b>(127)</b>	<b>6.140</b>	<b>(7.385)</b>

via Bonfadini, 148 - 20138 Milano  
tel. +39 02 45.47.551 fax +39 02 45.47.55.32  
info@risanamentospa.com



## RISANAMENTO SpA

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Silvio Di Loreto, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Milano, 27 luglio 2018

**Per informazioni:**

**Investor Relator:**

Giuseppe Colli

Tel. +39 02 4547551

**Barabino & Partners S.p.A.:**

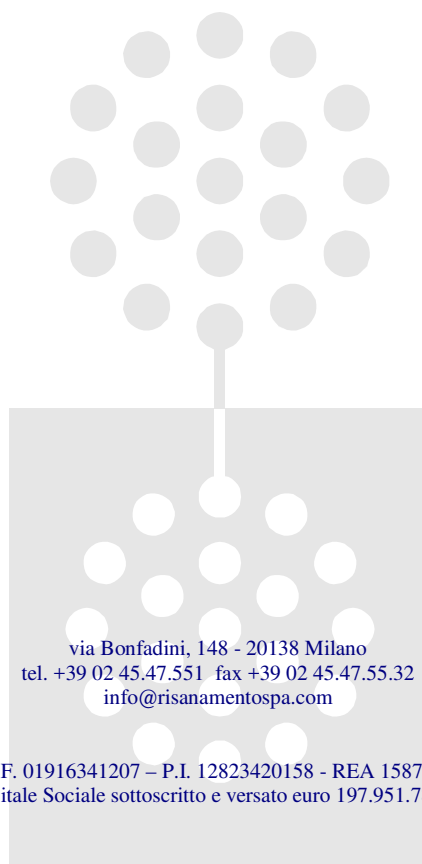
Sabrina Ragone

[s.ragone@barabino.it](mailto:s.ragone@barabino.it)

Marina Riva

[m.riva@barabino.it](mailto:m.riva@barabino.it)

Tel. +39 02 72023535



via Bonfadini, 148 - 20138 Milano  
tel. +39 02 45.47.551 fax +39 02 45.47.55.32  
[info@risanamentospa.com](mailto:info@risanamentospa.com)

## Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata

(migliaia di euro)	30.06.2018	31.12.2017	variazioni
	a	b	a-b
Attività non correnti:			
Attività immateriali			
- Attività immateriali a vita definita	13	14	(1)
	13	14	(1)
Attività materiali			
- Immobili di proprietà	38.213	39.090	(877)
- Altri beni	5.521	5.535	(14)
	43.734	44.625	(891)
Altre attività non correnti			
- Titoli e partecipazioni valutate secondo il metodo del patrimonio netto	13.849	12.495	1.354
- Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti	7.952	9.247	(1.295)
<i>di cui con parti correlate</i>	7.952	9.247	(1.295)
- Crediti vari e altre attività non correnti	148	147	1
	21.949	21.889	60
Attività per imposte anticipate	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI (A)</b>	<b>65.696</b>	<b>66.528</b>	<b>(832)</b>
Attività correnti:			
Portafoglio immobiliare	653.790	653.391	399
Crediti commerciali, vari e altre attività correnti	8.264	15.499	(7.235)
<i>di cui con parti correlate</i>	61	61	-
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	6.368	18.028	(11.660)
<i>di cui con parti correlate</i>	2.259	17.672	(15.413)
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI (B)</b>	<b>668.422</b>	<b>686.918</b>	<b>(18.496)</b>
Attività destinate alla vendita:			
di natura finanziaria	3.806	3.836	(30)
<i>di cui con parti correlate</i>	3.806	3.836	(30)
di natura non finanziaria	219.724	219.724	-
<b>TOTALE ATTIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA (C)</b>	<b>223.530</b>	<b>223.560</b>	<b>(30)</b>
<b>TOTALE ATTIVITA' (A + B + C)</b>	<b>957.648</b>	<b>977.006</b>	<b>(19.358)</b>
Patrimonio netto:			
quota di pertinenza della Capogruppo	155.115	167.598	(12.483)
quota di pertinenza dei Terzi			
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (D)</b>	<b>155.115</b>	<b>167.598</b>	<b>(12.483)</b>
Passività non correnti:			
Passività finanziarie non correnti	-	-	-
Benefici a dipendenti	2.075	1.975	100
Passività per imposte differite	7.223	7.223	-
Fondi per rischi e oneri futuri	91.994	93.470	(1.476)
Debiti vari e altre passività non correnti	7.393	11.297	(3.904)
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI (E)</b>	<b>108.685</b>	<b>113.965</b>	<b>(5.280)</b>
Passività correnti:			
Passività finanziarie correnti	431.421	428.974	2.447
<i>di cui con parti correlate</i>	316.945	311.448	5.497
Debiti tributari	9.777	10.710	(933)
Debiti commerciali, vari e altre passività correnti	19.241	19.969	(728)
<i>di cui con parti correlate</i>	649	648	1
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI (F)</b>	<b>460.439</b>	<b>459.653</b>	<b>786</b>
Passività correlate ad attività destinate alla vendita:			
di natura finanziaria	230.681	233.062	(2.381)
<i>di cui con parti correlate</i>	139.007	140.624	(1.617)
di natura non finanziaria	2.728	2.728	-
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRELATE AD ATTIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA (G)</b>	<b>233.409</b>	<b>235.790</b>	<b>(2.381)</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' (H = E + F + G)</b>	<b>802.533</b>	<b>809.408</b>	<b>(6.875)</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' (D + H)</b>	<b>957.648</b>	<b>977.006</b>	<b>(19.358)</b>

## Conto Economico consolidato

(migliaia di euro)	1° semestre 2018	1° semestre 2017
Ricavi	667	1.304
<i>di cui con parti correlate</i>	-	647
Variatione delle rimanenze	406	309
Altri proventi	247	603
<i>di cui con parti correlate</i>	-	293
<b>Valore della produzione</b>	<b>1.320</b>	<b>2.216</b>
Costi per servizi	(5.037)	(5.767)
<i>di cui con parti correlate</i>	(524)	(564)
Costi del personale	(2.103)	(1.992)
Altri costi operativi	(1.409)	(982)
<b>RISULTATO OPERATIVO ANTE AMMORTAMENTI, PLUS/MINUSVALENZE E RIPRISTINI/SVALUTAZIONI DI ATTIVITA' NON CORRENTI (EBITDA)</b>	<b>(7.229)</b>	<b>(6.525)</b>
Ammortamenti	(907)	(912)
Plusvalenze/Minusvalenze/Svalutazioni/Ripristini di valore di attività non ricorrenti	(10)	(3)
<b>RISULTATO OPERATIVO (EBIT)</b>	<b>(8.146)</b>	<b>(7.440)</b>
Proventi finanziari	71	179
<i>di cui con parti correlate</i>	46	-
Oneri finanziari	(6.386)	(6.594)
<i>di cui con parti correlate</i>	(5.080)	(5.091)
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE DERIVANTE DALLE ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO</b>	<b>(14.461)</b>	<b>(13.855)</b>
Imposte sul reddito del periodo	(17)	1.016
<b>PERDITA DERIVANTE DALLE ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO</b>	<b>(14.478)</b>	<b>(12.839)</b>
Risultato netto da attività destinate alla vendita	1.995	3.239
<i>di cui con parti correlate</i>	(2.747)	(2.843)
<b>PERDITA DEL PERIODO</b>	<b>(12.483)</b>	<b>(9.600)</b>
Attribuibile a:		
- Perdita del periodo attribuibile alla Capogruppo	(12.483)	(9.600)
- Utile (perdita) del periodo di pertinenza di Azionisti terzi	-	-

Fine Comunicato n.0245-25

Numero di Pagine: 14