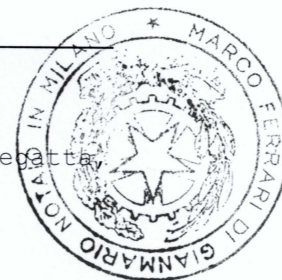


VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

I sottoscritti Federico Maurizio d'Andrea e Antonella Pellegatta  
nell'interesse della società



**"Principia S.p.A."**

con sede in Milano, via Cristina Belgioioso n. 171, capitale sociale euro 100.080.424,10 interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano-Monza-Brianza-Lodi al numero di iscrizione e codice fiscale 07468440966, Repertorio Economico Amministrativo MI-1960692,

(di seguito anche la Società o Principia)

nei termini di cui all'art. 2375 c.c.,

premettono

- che in data 5 maggio 2026 si è svolta l'Assemblea ordinaria della predetta Società presso la sede sociale, in Milano, Via C. Belgioioso n. 171, ivi convocata in seconda convocazione per le ore 16;
- che di tale riunione il sottoscritto Federico Maurizio d'Andrea, presente presso il luogo di convocazione, ha assunto e mantenuto la presidenza fino al suo termine;
- che della relativa verbalizzazione è stata incaricata la sottoscritta Antonella Pellegatta, pure intervenuta fisicamente alla riunione presso il luogo di convocazione, come risulta anche dal resoconto che segue.

Tutto ciò premesso, si fa constare come segue - ai sensi dell'art. 2375 c.c. ed in conformità a quanto previsto dalle altre disposizioni applicabili - dello svolgimento della

ASSEMBLEA ORDINARIA

del giorno 05 maggio 2025 della predetta società

**"Principia S.p.A."**

"Il giorno cinque maggio duemilaventisei,  
presso la sede sociale, in Milano, Via Cristina Belgioioso n. 171,  
si è riunita l'Assemblea ordinaria della Società

**"Principia S.p.A."**

ivi convocata, in seconda convocazione.

Alle ore 16 e 10 minuti,

il Presidente del Consiglio di Amministrazione Federico Maurizio d'Andrea (di seguito il **"Presidente"**), assume la presidenza



dell'Assemblea ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale e ringrazia gli intervenuti per la partecipazione all'odierna riunione.

Il Presidente precisa di essere presente fisicamente in Milano, Via Cristina Belgioioso n. 171, luogo di convocazione della riunione, e, ai sensi dell'art. 14 dello statuto sociale, designa nella persona della sig.ra ANTONELLA PELLEGATTA il Segretario della riunione medesima, incaricandola di redigere il relativo verbale.

Precisa quindi che anche il Segretario è fisicamente presente presso il luogo di convocazione, in Milano, via C. Belgioioso n. 171.

Il Presidente constata e dà atto:

- che la presente Assemblea è stata indetta in prima convocazione per il giorno 29 aprile 2026, alle ore 19 presso la sede della Società in Milano, Via C. Belgioioso 171, e, in seconda convocazione, per il giorno 5 maggio 2026, alle ore 16 presso la sede della Società in Milano, Via C. Belgioioso 171, giusto avviso di convocazione inoltrato a tutti gli interessati nei termini e modi previsti dal vigente Statuto sociale;

- che l'Assemblea in prima convocazione non si è costituita come risulta da verbale redatto a cura della Società;

- che l'Assemblea si tiene oggi, in questo luogo, alle ore 16, in seconda convocazione;

- che l'odierna riunione si tiene anche mediante mezzi di telecomunicazione come consentito dall'art. 12 dello statuto sociale;

- che sono intervenuti, per delega, soci portatori di tutte le n. 94.000.000 azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, e precisamente:

-- Comune di Milano portante n. 32.590.000 (trentaduemilionicinquecentonovantamila) azioni ordinarie, per delega rilasciata ad Andrea Guido Borsani, intervenuto mediante mezzi di telecomunicazione;

-- Regione Lombardia portante n. 32.590.000 (trentaduemilionicinquecentonovantamila) azioni ordinarie, per delega rilasciata a Fabrizio De Vecchi, intervenuto mediante mezzi di telecomunicazione;

-- Ente Autonomo Fiera Internazionale di Milano portante n. 26.000.000 (ventiseimilioni) azioni ordinarie, per delega rilasciata a Virginia Fortunato, intervenuto mediante mezzi di telecomunicazione;



-- Città Metropolitana di Milano portante n. 1.880.000 (unmilioneottocentottantamila) azioni ordinarie, per delega rilasciata a Dario Parravicini, intervenuto mediante mezzi di telecomunicazione;

-- Comune di Rho, portante n. 940.000 (novecentoquarantamila) azioni ordinarie, per delega rilasciata a Vittorio Dell'Acqua, intervenuto mediante mezzi di telecomunicazione;

nonché il Ministero dell'Economia e delle Finanze (di seguito anche "MEF"), portante n. 60.804.241 (sessantamilioni ottocentoquattromila duecentoquarantuno) azioni di categoria B prive di valore nominale espresso, per delega a Maurizio Accarino, intervenuto mediante mezzi di telecomunicazione;

- che è stata accertata la legittimazione all'intervento dei soggetti legittimati al voto rappresentati e così l'identità dei medesimi e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali;

- che, per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono presenti fisicamente presso il luogo di convocazione, l'Amministratore Delegato Igor De Biasio e il Consigliere Marco Giovanni Reguzzoni mentre intervengono mediante mezzi di telecomunicazione le Consigliere Enrica Baccini e Irene masiello;

- che per il Collegio sindacale sono presenti fisicamente presso il luogo di convocazione il Presidente, Roberta Eldangela Benedetti e i Sindaci effettivi Alberto Filippo Regazzini e Matteo Bocca;

- che è intervenuta mediante mezzi di telecomunicazione la Magistrata supplente della Corte dei Conti Guida Iorio;

- che, con il consenso del Presidente, assiste altresì alla riunione Marco Pilloni, Direttore Corporate, presente fisicamente presso il luogo di convocazione.

Il Presidente dichiara quindi validamente costituita l'Assemblea ordinaria in seconda convocazione per discutere e deliberare sul seguente

#### ORDINE DEL GIORNO

"1. Approvazione bilancio 2025, relazione degli amministratori e nota integrativa: deliberazioni inerenti e conseguenti

2. Relazione al governo societario - 2025 (D.lgs. 175/2016): presa d'atto".

\*\*\*\*\*

Aperta la seduta,



il Presidente, con riferimento a quanto posto al **primo punto all'ordine del giorno** (*Approvazione bilancio 2025, relazione degli amministratori e nota integrativa: deliberazioni inerenti e conseguenti*), rammenta che viene presentato all'Assemblea il bilancio d'esercizio chiusosi al 31 dicembre 2025 con i suoi allegati, comprensivi della relazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di revisione.

Rammenta che tali documenti sono già stati messi a disposizione dei Soci e comunica che:

- il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del giorno 31 marzo 2026, ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio 2025 e ha deliberato la convocazione della presente Assemblea;
- il bilancio di esercizio e gli altri documenti ex art. 2429 c.c. sono stati depositati presso la sede sociale nei quindici giorni precedenti l'odierna Assemblea;
- il bilancio di esercizio relativo all'esercizio 2025 è stato sottoposto al giudizio dalla società ACG Auditing & Consulting Group S.r.l., che ha rilasciato la relativa relazione, depositata presso la sede sociale e messa a disposizione nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente.

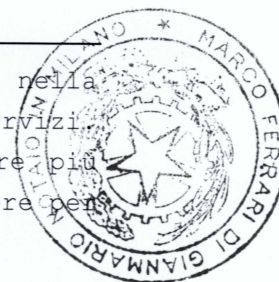
Il Presidente chiede quindi all'Amministratore Delegato della Società di provvedere ad una sintetica illustrazione dei risultati relativi all'esercizio 2025.

L'Amministratore Delegato, presa la parola e rivolto un saluto agli intervenuti, sottolinea che la Società chiude, per la sesta volta consecutiva, con un bilancio in utile. Evidenzia che l'utile di esercizio è pari ad euro 1.719.398 e che si propone di destinarlo per euro 85.970 a riserva legale e per euro 1.633.428 a utili portati a nuovo.

Giudica l'esercizio concluso particolarmente sfidante e costruttivo per il futuro della Società in quanto i dati dimostrano la solidità della progettualità aziendale e la maturità raggiunta dalla Società.

L'Amministratore Delegato evidenzia che, mentre la componente ricavi "MIND" rimane abbastanza stabile e quindi la concessione continua a rappresentare una percentuale importante dei ricavi, cresce sempre di più la parte ricavi relativa alle nuove commesse. La strategia aziendale di espansione attraverso Accordi di collaborazione con la Pubblica Amministrazione sta ottenendo risultati rilevanti.

L'Amministratore Delegato informa i Soci che la prossima settimana il dottor Pilloni firmerà un accordo con il Ministero della Difesa,



in base al quale Principia assumerà un ruolo importante nella rigenerazione degli asset del Ministero, attraverso Difesa Servizi. Questo importante Accordo porterà Principia a essere sempre più presente su tutto il territorio italiano come azienda di valore per il Paese nel campo della rigenerazione urbana.

Terminato l'intervento dell'Amministratore Delegato, il Presidente apre la discussione sull'argomento in trattazione.

Prende la parola il delegato del Socio Comune di Milano, Andrea Guido Borsani, il quale, anticipando il voto favorevole del Socio rappresentato, si associa alle raccomandazioni formulate dal Collegio Sindacale nella propria relazione. In particolare, il delegato Borsani fa riferimento all'invito rivolto dal Collegio Sindacale al Consiglio di Amministrazione a monitorare costantemente l'attuazione del piano industriale 2025-2035, al fine di prevenire eventuali significative riduzioni della liquidità. A tale raccomandazione si associano anche i delegati dei Soci Regione Lombardia, Città Metropolitana di Milano e Comune di Rho.

Nessuno altro intervenendo, il Presidente chiede quindi al Segretario di dare lettura della proposta di deliberazione che formalizzi la proposta del Consiglio di Amministrazione relativa al primo punto all'Ordine del Giorno sulla base delle indicazioni contenute nella Relazione sulla gestione; a ciò aderendo il Segretario ne dà lettura come segue:

*l'Assemblea di Principia S.p.A.,*

delibera

1) di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 che evidenzia un utile di esercizio pari ad euro 1.719.398;

2) di destinare il predetto utile, come segue:

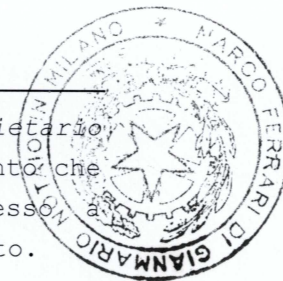
Euro 85.970 a riserva legale;

Euro 1.633.428 a utili a nuovo."

Il Presidente pone al voto la sopraddetta proposta di deliberazione. Hanno luogo le operazioni di voto, al cui esito, il Presidente dichiara che l'Assemblea ha approvato all'unanimità, con interpello nominale degli aventi diritto e manifestazione orale del voto da parte dei medesimi, la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura, restando quindi soddisfatta la disposizione dell'art. 13 dello Statuto sociale.

\*\*\*\*

Passando al **secondo punto all'ordine del giorno** (Relazione al governo societario 2025 - D.lgs. 175/2016: presa d'atto), il Presidente



propone di omettere la lettura della "Relazione al Governo Societario 2025" predisposta dal Consiglio di Amministrazione, dal momento che tale documento, datato 31 marzo 2026, è già stato messo a disposizione dei Soci e chiede l'assenso dei Soci in proposito.

Nessuno opponendosi, il Presidente chiede quindi al Segretario di dare lettura della relativa proposta di deliberazione; a ciò aderendo il Segretario ne dà lettura come segue:

"L'Assemblea di Principia S.p.A.,

prende atto dell'intervenuta presentazione della relazione al governo societario."

Al termine della lettura da parte del Segretario, il Presidente chiede se qualcuno voglia prendere la parola sul secondo argomento all'Ordine del Giorno.

Nessuno opponendosi, il Presidente pone al voto la proposta di cui è stata data lettura.

Hanno luogo le operazioni di voto, al cui esito, il Presidente dichiara che l'Assemblea ha approvato all'unanimità, con interpello nominale degli aventi diritto e manifestazione orale del voto da parte dei medesimi, la proposta di cui è stata data lettura, restando quindi soddisfatta la disposizione dell'art. 13 dello statuto sociale.

\*\*\*\*

Al termine delle operazioni di voto, l'Amministratore Delegato chiede la parola per comunicare che, il 4 maggio u.s., è stata inviata a tutti i Soci una PEC contenente una comunicazione relativa alle proprie irrevocabili dimissioni dalle cariche di Consigliere e Amministratore Delegato di Principia S.p.A., alla luce della sua nomina ad Amministratore Delegato di ENAV, che diventerà efficace dal 14 maggio, al fine di evitare qualsiasi sovrapposizione di incarichi.

Dopo sette anni alla guida della Società, l'Amministratore Delegato desidera esprimere un sentito ringraziamento ai Soci per la fiducia accordatagli e rinnovata in più occasioni nel corso del mandato. Rivolge, inoltre, un ringraziamento ai membri del Consiglio di Amministrazione, sia attuali sia precedenti, al Collegio Sindacale e a tutte le istituzioni che hanno sostenuto l'operato della Società nel tempo.

L'Amministratore Delegato esprime un sentito ringraziamento a tutti i dipendenti di Principia per l'impegno, la professionalità e la collaborazione dimostrati nel corso delle attività svolte, sottolineando il contributo fondamentale apportato da ciascuno al

raggiungimento degli obiettivi della società. Evidenzia inoltre come la dedizione e il senso di responsabilità del personale rappresentino un elemento distintivo e di valore per il percorso di crescita e consolidamento di Principia.

Conclude formulando i migliori auguri per il futuro della Società.

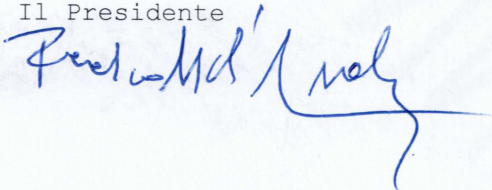
Intervengono tutti i rappresentanti dei Soci, che esprimono, anche a nome delle rispettive amministrazioni, un sentito ringraziamento all'Amministratore Delegato per l'impegno, la professionalità e i risultati conseguiti nel corso del mandato, formulando al contempo i migliori auguri per il nuovo incarico.

Il Presidente a nome dell'intero Consiglio di Amministrazione e del Collegio sindacale, si associa ai ringraziamenti all'Amministratore delegato e agli auguri espressi al medesimo.

\*\*\*\*

Quindi, alle ore 16 e 43 minuti, il Presidente dichiara chiusa la riunione.

Il Presidente



Il Segretario

