

VERBALE DI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2017 (duemiladiciassette) il giorno 18 (diciotto) del mese di ottobre, alle ore diciassette e cinquanta minuti primi,

in Comune di Roma, Via del Tritone n. 132, avanti a me Cesare Quaglia, Notaio in Roma, iscritto presso il Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia,

é personalmente comparso

avvocato CAPORALE Antonio, nato a Roma (RM) il 20 gennaio 1951, domiciliato per la carica presso la sede sociale di cui infra il quale interviene nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società

"NOVA RE SIIQ S.P.A.", soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Sorgente SGR S.p.A., con sede in Comune di Milano (MI), Via Vittor Pisani n. 19, capitale sociale Euro 34.976.699,67 interamente versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione presso il Registro Imprese di Milano 00388570426, R.E.A. n. MI-1856945, indirizzo Pec: nova-respa@legalmail.it (di seguito per brevità la **"Società"**).

Detto comparente della cui identità personale io notaio sono certo

mi premette

che in questi giorno, luogo ed ora si è riunito il Consiglio di Amministrazione della società **"NOVA RE SIIQ S.P.A."** per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1) chiusura anticipata dell'aumento di capitale riservato da liberarsi in denaro deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 8 maggio 2017 ; delibere inerenti e conseguenti;

e richiede a me Notaio di redigere il relativo verbale.

REGOLARITA' COSTITUZIONE CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Assume la presidenza della riunione il comparente, nella sua qualità sopra indicata, il quale constata quanto segue:

i) il consiglio è stato regolarmente convocato in via d'urgenza a mezzo di avviso spedito ai membri del Consiglio di Amministrazione e ai membri del Collegio Sindacale in data 16 ottobre 2017 a mezzo di posta elettronica, nel rispetto delle previsioni dell'art. 17 dello statuto sociale;

ii) la presenza di tutti membri del consiglio di amministrazione in carica: il Presidente nella sua persona ed i Consiglieri Stefano Cervone, Gaetano Caputi, Claudio Carserà, Valeria Conti, Lara Livolsi, Francesco Marella e Committeri Gian Marco;

iii) la presenza di tutti i membri del collegio sindacale: Marino Marrazza, Presidente e Giuliana Maria Converti e Marco Buttarelli Sindaci Effettivi;

Registrato presso l'Agenzia
delle Entrate di Roma 1
il 23/10/2017
n° 29220 Serie 1T
Versati Euro € 356,00

iv) il Consigliere Lara Livolsi ed i Sindaci Marino Marrazza e Giuliana Maria Converti intervengono alla presente assemblea audio collegati trovandosi in Comune di Milano Via Vittor Pisani n. 19 presso la sede sociale, il tutto come consentito dall'art. 18 del vigente statuto sociale;

v) il Consigliere Francesco Marella interviene audio collegato da Potenza Via Gallitello 281;

vi) tutti gli intervenuti dichiarano di essere tra loro reciprocamente ben noti;

vii) il consiglio di amministrazione si costituisce con la presenza della maggioranza degli amministratori in carica e delibera a maggioranza assoluta dei voti dei presenti; in caso di parità di voti prevale il voto del Presidente;

viii) tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione hanno diritto di voto.

Il Presidente, inoltre, constata e fa constare di aver accertato le identità e la legittimazione ad intervenire nella riunione di tutti i presenti; quindi, dichiara l'adunanza regolarmente costituita ed idonea a deliberare sulla materia per la quale è stata convocata.

RELAZIONE DEL PRESIDENTE

I punto ordine del giorno

Il presidente attesta quanto segue:

A) in data 25 luglio 2016 l'assemblea straordinaria della **Società** ha deliberato, tra l'altro, di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 c.c. anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 comma 4 primo periodo e comma 5 c.c., la facoltà di aumentare, in una o più volte, il capitale sociale, a pagamento, anche in via scindibile entro quattro anni dalla data di deliberazione per l'importo massimo di Euro 400.000.000,00 comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, il tutto come meglio risulta dal verbale contestuale da me notai ricevuto n. 762/559 di repertorio, registrato all'Agenzia delle Entrate di Roma 1 il 26 luglio 2016 al n. 21903 serie 1T;

B) la delibera di cui alla precedente lettera A) è stata iscritta nel Registro delle Imprese di Milano in data 23 agosto 2016 al n. 282227/2016;

C) in data 8 maggio 2017, con verbale contestuale a mio rogito n. 1149/847 di repertorio, registrato all'Agenzia delle Entrate di Roma 1 in data 11 maggio 2017 al numero 13171 Serie 1T, il Consiglio di Amministrazione della Società **"NOVA RE SIIQ S.P.A."** ha deliberato, tra l'altro, un aumento di capitale, a pagamento in via scindibile, sino ad un ammontare massimo di Euro 47.471.011,346 (quarantasettemilioni-quattrocentosettantunmilaundici virgola trecentoquarantasei) mediante emissione di massime numero 183.640.276 (centotantatremilioneiseicentoquarantamiladuecentosettantasei) nuove azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi le

stesse caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione e godimento regolare, ad un prezzo per ciascuna nuova azione ordinaria pari ad Euro 0,2585 (zero virgola due-milacinquecentoottantacinque) comprensivo di sovrapprezzo (pari per ciascuna azione a massimi Euro 0,12925 (zero virgola dodicimilanovecentoventicinque) il tutto nel rispetto dell'art. 2346, comma 5, del codice civile, da liberarsi mediante conferimenti in natura (e quindi con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, del codice civile) degli elementi patrimoniali dettagliatamente descritti nella perizia redatta dall'esperto indipendente REAG Real Estate Advisory Group S.p.A. e riferita alla data del 28 febbraio 2017, di cui al verbale contestuale a mio rogito n. 1149/847 di repertorio, registrato all'Agenzia delle Entrate di Roma 1 in data 11 maggio 2017 al numero 13171, Serie 1T (di seguito nel presente atto **"Aumento di Capitale in Natura"**);

D) sempre in data 8 maggio 2017 con verbale contestuale a mio rogito n. 1149/847 di repertorio, sopra citato, il Consiglio di Amministrazione della Società **"NOVA RE SIIQ S.P.A."** ha deliberato, tra l'altro, di aumentare il capitale sociale, a pagamento, sino ad un ammontare massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 40.000.000,00 (quarantamiliardi virgola zerozero), in via inscindibile per Euro 20.000.000,00 (ventimiliardi virgola zero zero) - (comprensivo di sovrapprezzo) ed in via scindibile (in via progressiva per ciascuna tranche) per la restante parte, mediante l'emissione di massime n. 200.000.000 (duecentomilioni) nuove azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione e godimento regolare, ad un prezzo per ciascuna nuova azione ordinaria pari ad Euro 0,20 (zero virgola venti) per azione, comprensivo di sovrapprezzo, riservato alla sottoscrizione - **da effettuarsi entro il termine ultimo del 28 febbraio 2018** - in una o più volte, di (a) investitori qualificati, nonchè di (b) Saites S.r.l. e società controllate da Sorgente SGR S.p.A. e/o fondi gestiti da Sorgente SGR S.p.A. e/o società controllate da fondi gestiti da Sorgente SGR S.p.A., in numero in ogni caso inferiore a 150 (e quindi con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5 del codice civile) (di seguito nel presente atto l'**"Aumento di Capitale per Cassa"**);

E) in data 8 maggio 2017 con verbale contestuale a mio rogito n. 1149/847 di repertorio, sopra menzionato, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato, altresì, di emettere, abbinandoli gratuitamente alle azioni ordinarie di nuova emissione rinvenienti dall'**Aumento di Capitale per Cassa**, massimo n. 200.000.000 (duecentomilioni) warrant in ragione di un warrant ogni nuova azione ordinaria, ciascuno dei quali incorporante il diritto di sottoscrivere, entro il

termine ultimo del quinto giorno lavorativo bancario del mese di luglio 2020 (duemilaventi) incluso, una nuova azione ordinaria, avente le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione e godimento regolare, da emettersi in dipendenza dell'esercizio dei warrant ad un prezzo per ciascuna nuova azione ordinaria comprensivo di sovrapprezzo pari al prezzo di emissione delle azioni rinvenienti dall'aumento in denaro (e quindi Euro 0,20 zero virgola venti per azione, comprensivo di sovrapprezzo);

F) in conseguenza di quanto indicato sub. E), in data 8 maggio 2017 con verbale contestuale a mio rogito n. 1149/847 di repertorio, sopra menzionato, il Consiglio di Amministrazione della **Società** ha deliberato di ulteriormente aumentare il capitale sociale a servizio dell'esercizio dei warrant, a pagamento e in via scindibile (in via progressiva per ciascuna tranche), sino ad un ammontare massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 40.000.000,00 (quarantamilioni virgola zerozero), mediante l'emissione di massime n. 200.000.000 (duecentomilioni) nuove azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione e godimento regolare, ad un prezzo per ciascuna nuova azione ordinaria, comprensivo di sovrapprezzo, pari al prezzo di emissione delle azioni rinvenienti dall'aumento in denaro (e quindi Euro 0,20 zero virgola venti per azione, comprensivo di sovrapprezzo), riservato alla sottoscrizione - da effettuarsi entro il termine ultimo del quinto giorno lavorativo bancario del mese di luglio 2020 (duemilaventi) incluso - in una o più volte, dei detentori dei warrant (e quindi con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5 del codice civile), nel rapporto di una nuova azione ordinaria per ogni warrant esercitato (di seguito brevemente "**Aumento di Capitale a Servizio dell'Esercizio Warrant**");

G) le delibere sopra menzionate sono state iscritte nel Registro delle Imprese di Milano in data 23 maggio 2017 al n. 152272/2017;

H) sono state integralmente sottoscritte e liberate le numero 183.640.276 (centoottantatremilioneiseicentoquarantamila duecentosettantasei) nuove azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione e godimento regolare di compendio dell'"**Aumento di Capitale in Natura**", essendosi verificate le Condizioni Sospensive apposte a ciascun atto di conferimento; conseguentemente è stata imputata a capitale sociale la somma di Euro 23.735.505,673 (ventitremilioneisetecentotrentacinquemilacinquecentocinque virgola seicentosettantatre);

I) in data del 24 agosto 2017 la **Società**, anche per il tramite degli advisor Intermonete SIM S.p.A. e Pairstech Capital Management LLP, ha raccolto tante sottoscrizioni necessarie

a coprire l'ammontare della parte inscindibile dell'**Aumento di Capitale per Cassa**; in particolare, in detta data sono state sottoscritte n. 105.230.000 (centocinquemilioni duecentotrentamila) nuove azioni ordinarie rinvenienti dall'**Aumento di Capitale per Cassa**, al prezzo unitario di Euro 0,20 (zero virgola venti) comprensivo di sovrapprezzo determinato in Euro 0,10 (zero virgola dieci) per un ammontare complessivo di Euro 21.046.000,00 (ventunmilioni quaranta-seimila virgola zerozero) comprensivo di sovrapprezzo per Euro 10.523.000,00 (diecimilioni cinquecentoventitremila virgola zerozero);

J) in data 25 agosto 2017 prot.n. 312181 è stata iscritta nel Registro delle Imprese di Milano l'attestazione prevista dall'art. 2444 c.c. dell'avvenuta sottoscrizione delle 183.640.276 (centoottantatremilioni seicentoquarantamila duecentosettantasei) nuove azioni ordinarie di compendio dell'**Aumento di Capitale in Natura**" e delle n. 105.230.000 (centocinquemilioni duecentotrentamila) nuove azioni ordinarie costituenti la prima tranche dall'**Aumento di Capitale per Cassa**;

K) in data 13 ottobre 2017 la **Società**, anche per il tramite degli advisor Directa SIM S.p.A. e Pairstech Capital Management LLP, ha raccolto la sottoscrizione di ulteriori n. 3.375.000 (tre milioni trecentosettantacinquemila) nuove azioni ordinarie rinvenienti dall'**Aumento di Capitale per Cassa**, al prezzo unitario di Euro 0,20 (zero virgola venti) comprensivo di sovrapprezzo determinato in Euro 0,10 (zero virgola dieci) per un ammontare complessivo della seconda tranche di sottoscrizione dell'**Aumento di Capitale per Cassa** di Euro 675.000,00 (seicentosettantacinquemila virgola zerozero) comprensivo di sovrapprezzo per Euro 337.500,00 (trecentotrentasettemilacinquecento virgola zerozero);

L) in data 13 ottobre 2017 prot.n. 841872 è stata depositata nel Registro delle Imprese di Milano l'attestazione prevista dall'art. 2444 c.c. dell'avvenuta sottoscrizione delle ulteriori n. 3.375.000 (tre milioni trecentosettantacinquemila) nuove azioni ordinarie costituenti la seconda tranche dall'**Aumento di Capitale per Cassa**; detta attestazione è stata iscritta in data odierna.

Il Presidente riferisce quindi che nel contesto dell'**Aumento di Capitale per Cassa** sono state complessivamente sottoscritte alla data odierna n. 108.605.000 (centoottomilioni seicentocinquemila) nuove azioni ordinarie per un ammontare complessivamente pari ad Euro 21.721.000,00 (ventunmilioni settecentoventunomila virgola zerozero) comprensivo di sovrapprezzo, e precisa che tale risultato è in linea con il Piano Industriale 2017-2019 della **Società** e con l'informativa contenuta nel Prospetto Informativo approvato dalla Consob con nota del 12 luglio 2017 e tempestivamente pubblicato in data 13 luglio 2017. Il Presidente, anche a nome dell'in-

tero Consiglio di Amministrazione, esprime soddisfazione per il buon esito dell'operazione di ricapitalizzazione, mediante la quale Nova Re ha acquisito un attivo di oltre 150 milioni di Euro, di cui circa 130 milioni di Euro in asset immobiliari, e un patrimonio netto iniziale che si approssima a 70 milioni di euro in linea con gli obiettivi del Piano Industriale.

Prende la parola il Consigliere Delegato il quale esprime la propria soddisfazione per il positivo perfezionamento dell'operazione di ricapitalizzazione, nonostante si sia temporalmente collocato in una congiuntura non particolarmente favorevole dei mercati finanziari internazionali. Il Consigliere Delegato relaziona in particolare sulle attività del management della **Società** e dei relativi advisor che hanno consentito di reperire le menzionate sottoscrizioni dell'**Aumento di Capitale per Cassa**, e rappresenta che l'attuale situazione di incertezza dei mercati internazionali - anche a giudizio degli advisor - rischia di vanificare gli sforzi della Società e dei suoi advisor nel reperimento di ulteriori tranche di sottoscrizione dell'**Aumento di Capitale per Cassa**.

Si apre a questo punto un'ampia discussione tra i consiglieri in merito all'opportunità di anticipare alla data odierna il termine finale di sottoscrizione dell'**Aumento di Capitale per Cassa**, tenuto conto dell'attuale congiuntura di mercato. Nel corso della discussione viene confermato che, posteriormente alla data del 13 ottobre 2017, non sono più state sottoscritte ulteriori azioni rinvenienti dall'**Aumento di Capitale per Cassa**; viene altresì precisato che l'eventuale chiusura anticipata del periodo di offerta dell'Aumento di Capitale per Cassa determinerebbe una conseguente riduzione dell'importo dell'**Aumento di Capitale a Servizio dell'Esercizio Warrant**.

DELIBERAZIONI

Terminata la relazione e nessuno più chiedendo la parola il Presidente mette ai voti per appello nominale il seguente testo di deliberazione:

"Il Consiglio di Amministrazione di **NOVA RE SIIQ S.P.A.**

preso atto di quanto segue:

- posteriormente alla data del 13 ottobre 2017 non sono più state sottoscritte ulteriori azioni rinvenienti dall'**Aumento di Capitale per Cassa**, tenuto conto che è interesse della società un rapido avvio dell'operatività ai fini dello sviluppo del piano industriale

delibera

(i)

di anticipare il termine finale di sottoscrizione dell'**Aumento di Capitale per Cassa** alla data odierna;

(ii)

di dare atto che, in dipendenza di quanto indicato nella re-

lazione del presidente e di quanto deliberato sub. (i), risultano sottoscritte complessivamente n. 108.605.000 (centotottomilioniseicentocinquemila) nuove azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione e godimento regolare sulle massimo numero 200.000.000 (duecentomilioni) azioni ordinarie di compendio dell'aumento di capitale dell'importo massimo di Euro 40.000.000,00 (quarantamilioni virgola zerozero) comprensivo di sovrapprezzo, inscindibile fino all'importo di euro 20.000.000,00 (ventimilioni virgola zerozero) e con previsione della scindibilità progressiva per ciascuna tranche eccedente tale importo, deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 8 maggio 2017 e da liberarsi in denaro; dette azioni sono state emesse per il prezzo di euro 0,20 (zero virgola venti) di cui euro 0,10 (zero virgola dieci) a liberazione del capitale ed euro 0,10 (zero virgola dieci) a liberazione del sovrapprezzo; è stata conseguentemente imputata a capitale sociale la somma di Euro 10.860.500,00 (diecimilioniottoctosessantamilacinquecento virgola zerozero);

(iii)

di stabilire, in ragione di quanto sopra, che l'**Aumento di Capitale a Servizio dell'Esercizio Warrant** rimane deliberato in via scindibile (in via progressiva per ciascuna tranche) sino ad un ammontare massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di euro 21.721.000,00 (ventunmillionisettecentoventunmila virgola zerozero) per complessive n. 108.605.000 (centotottomilioniseicentocinquemila) nuove azioni ordinarie di compendio;

(iv)

di modificare in conseguenza di quanto sopra il Regolamento dei Warrant , nel testo che viene allegato al presente verbale sotto la lettera **A**;

(v)

di conferire ampio mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed al Consigliere Delegato affinché, in via disgiunta tra loro, diano esecuzione a quanto sopra deliberato;

(vi)

di approvare il comunicato stampa nel testo esaminato e discusso , dando mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed a al Consigliere Delegato affinché, in via disgiunta tra loro, procedano alla relativa pubblicazione con le modalità e nei termini previsti dalla vigente normativa.".

PROCLAMAZIONE DEI RISULTATI DELLA VOTAZIONE

Il Presidente attesta che il presente testo di deliberazione viene approvato con il voto favorevole di tutti i presenti.

CHIUSURA DELLA RIUNIONE

Null'altro essendovi da deliberare e non avendo chiesto la

parola nessuno degli intervenuti, il Presidente dichiara chiusa, la presente riunione alle ore diciotto e trentuno minuti primi.

Inoltre, il presidente attesta che il collegamento audio-video è perdurato per tutta la durata della presente riunione in modo da consentire agli intervenuti di partecipare alla discussione su tutti gli argomenti all'ordine del giorno come ciascuno di essi espressamente conferma.

ALLEGAZIONE DEL REGOLAMENTO DEI WARRANT

A richiesta del comparente si allega sotto la lettera "A" il testo del Regolamento dei Warrant nella sua redazione aggiornata.

Il comparente mi dispensa dalla lettura di quanto allegato per averne preso esatta e completa visione prima d'ora come dichiara.

Richiesto io notaio ho ricevuto il presente verbale da me letto al comparente, il quale lo dichiara in tutto conforme alla sua volontà e con me notaio lo sottoscrive alle ore diciotto e trentadue minuti primi.

Consta di quattro fogli scritti in parte con mezzo meccanico da persona di mia fiducia ed in parte a mano da me notaio per quindici intere pagine e parte della presente fino a qui.

F.to Antonio CAPORALE

F.to Cesare QUAGLIA, Notaio

(IMPRONTA DEL SIGILLO)

ALLEGATO

Regolamento dei Warrant Nova Re SIIQ S.p.A. 2017 – 2020

Art. 1 Warrant Nova Re SIIQ S.p.A.

1.1 In parziale esecuzione della delega ad aumentare il capitale conferita ai sensi dell'art. 2443 del codice civile dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 25 luglio 2016, in data 8 maggio 2017 il Consiglio di Amministrazione di Nova Re SIIQ S.p.A. (di seguito "Nova Re" o la "Società") ha deliberato, tra l'altro, di aumentare il capitale sociale, a pagamento, sino ad un ammontare massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 40.000.000,00, in via inscindibile per Euro 20.000.000,00 (comprensivo di sovrapprezzo) ed in via scindibile (in via progressiva per ciascuna tranche) per la restante parte, mediante l'emissione di massime n. 200.000.000 nuove azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione e godimento regolare, ad un prezzo per ciascuna nuova azione ordinaria pari ad Euro 0,20 per azione, comprensivo di sovrapprezzo, riservato alla sottoscrizione - da effettuarsi entro il termine ultimo del 28 febbraio 2018 - in una o più volte, di (i) investitori qualificati e/o (ii) Saites S.r.l. e società controllate da Sorgente SGR S.p.A. e/o fondi gestiti da Sorgente SGR S.p.A. e/o società controllate da fondi gestiti da Sorgente SGR S.p.A. in numero in ogni caso inferiore a 150, e quindi con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5 del codice civile (nel seguito l'"Aumento per Cassa").

1.2 Nella medesima riunione il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di emettere, abbinandoli gratuitamente alle azioni ordinarie di nuova emissione rinvenienti dall'Aumento per Cassa, massimo n. 200.000.000 di warrant (nel seguito i "Warrant") in ragione di un Warrant ogni nuova azione ordinaria, ciascuno dei quali incorporante il diritto di sottoscrivere, entro il termine ultimo del quinto giorno lavorativo bancario del mese di luglio 2020 incluso, una nuova azione ordinaria, avente le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione e godimento regolare, da emettersi in dipendenza dell'esercizio dei Warrant ad un prezzo per ciascuna nuova azione ordinaria (comprensivo di sovrapprezzo) pari al prezzo di emissione delle azioni rinvenienti dall'Aumento per Cassa (e quindi Euro 0,20).

1.3 Sempre nella medesima riunione il Consiglio di Amministrazione della Società ha conseguentemente deliberato di ulteriormente aumentare il capitale sociale a servizio dell'esercizio dei Warrant, a pagamento e in via scindibile (in via progressiva per ciascuna tranche), sino ad un ammontare massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 40.000.000,00, mediante l'emissione di massime n. 200.000.000 nuove azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione e godimento regolare, ad un prezzo per ciascuna nuova azione ordinaria (comprensivo di sovrapprezzo) pari al prezzo di emissione delle azioni rinvenienti dall'Aumento per Cassa (e quindi Euro 0,20), riservato alla sottoscrizione - da effettuarsi entro il termine ultimo del quinto giorno lavorativo bancario del mese di luglio 2020 incluso - in una o più volte, dei detentori dei Warrant (e quindi con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5 del codice civile), nel rapporto di una nuova azione ordinaria per ogni Warrant esercitato (nel seguito l'"Aumento Warrant").

1.3bis In data 18 ottobre 2017 il Consiglio di Amministrazione della Società ha successivamente deliberato la chiusura del periodo di offerta delle nuove azioni ordinarie rinvenienti dall'Aumento per Cassa, nel contesto del quale sono state complessivamente sottoscritte n. 108.605.000 nuove azioni ordinarie al prezzo unitario di Euro 0,20 (comprensivo di sovrapprezzo per Euro 0,10), per un ammontare complessivamente pari ad Euro 21.721.000,00 (comprensivo di sovrapprezzo per Euro 10.860.500,00), con conseguente attribuzione gratuita ai sottoscrittori dell'Aumento per Cassa di n. 108.605.000 Warrant, in ragione di un Warrant per ogni nuova azione ordinaria sottoscritta. Sempre in data 18 ottobre 2017 il Consiglio di Amministrazione della Società ha

preso quindi atto della conseguente riduzione dell'importo dell'Aumento Warrant, che rimane deliberato, a pagamento e in via scindibile (in via progressiva per ciascuna *tranche*), sino ad un ammontare massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di euro 21.721.000,00, mediante l'emissione di massime n. 108.605.000 nuove azioni ordinarie di compendio, prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione e godimento regolare, ad un prezzo per ciascuna nuova azione ordinaria (comprensivo di sovrapprezzo) pari al prezzo di emissione delle azioni rinvenienti dall'Aumento per Cassa.

1.4 I Warrant sono assegnati gratuitamente ai sottoscrittori dell'Aumento per Cassa in ragione di 1 (un) Warrant per ogni nuova azione ordinaria sottoscritta.

1.5 Ove ritenuto opportuno anche in considerazione delle intese con i sottoscrittori dell'Aumento per Cassa, i Warrant potranno eventualmente essere quotati sul mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana.

1.6 I Warrant sono ammessi al sistema di amministrazione accentrata di Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti. I Warrant sono titoli al portatore e circoleranno separatamente dalle azioni a cui sono abbinati a partire dalla data di emissione e saranno liberamente trasferibili.

Art. 2 Modalità di esercizio dei Warrant

2.1 Fatto salvo quanto previsto al successivo art. 3, i Warrant attribuiscono ai titolari ed ai loro aventi causa (i "**Titolari**") il diritto di sottoscrivere n. 1 (una) nuova azione ordinaria di Nova Re rinveniente dall'Aumento Warrant (ciascuna, una "**Azione di Compendio**") ogni 1 (un) Warrant detenuto, al prezzo unitario (comprensivo di sovrapprezzo) pari al prezzo di emissione delle azioni rinvenienti dall'Aumento per Cassa (il "**Prezzo d'Esercizio**"), con le modalità, nei termini ed alle condizioni stabiliti dal presente Regolamento (il "**Diritto di Sottoscrizione**").

2.2 Salvo quanto previsto al successivo punto 2.7, i Titolari dei Warrant potranno esercitare il proprio Diritto di Sottoscrizione durante i primi cinque giorni lavorativi bancari dei mesi di febbraio, luglio, ottobre e dicembre a partire dal 1° luglio 2018 e fino al quinto giorno lavorativo bancario del mese di luglio 2020 incluso (il "**Periodo di Esercizio**").

2.3 Il Diritto di Sottoscrizione sarà validamente esercitato solo mediante presentazione, durante il Periodo di Esercizio, fatte salve le ipotesi di sospensione di cui al successivo punto 2.7, di apposita richiesta di sottoscrizione (la "**Richiesta di Esercizio**") da presentare all'intermediario aderente a Monte Titoli S.p.A. presso cui i Warrant sono depositati.

2.4 Le Azioni di Compendio saranno rese disponibili per la negoziazione il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno di ciascun Periodo di Esercizio.

2.5 Le Azioni di Compendio sottoscritte in esercizio dei Warrant avranno godimento regolare.

2.6 Il Prezzo di Esercizio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione della Richiesta di Esercizio, senza aggravio di commissioni e di spese a carico dei richiedenti.

2.7 L'esercizio dei Warrant è automaticamente sospeso dalla data (esclusa) in cui l'organo amministrativo di Nova Re convoca le assemblee dei soci titolari di azioni ordinarie Nova Re sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare - anche in convocazione successiva alla prima - e, comunque, sino al giorno (escluso) dello stacco dei dividendi eventualmente deliberati dalle assemblee medesime.

2.8 Le Richieste di Esercizio non potranno essere presentate durante la sospensione del Periodo di Esercizio.

2.9 All'atto della Richiesta di Esercizio, oltre a fornire le necessarie e usuali informazioni, il Titolare dei Warrant:

(i) prenderà atto che le azioni sottoscritte in esercizio dei Warrant non sono state registrate ai sensi del US Securities Act del 1933 e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America;

(ii) dichiarerà di non essere una "U.S. Person" come definita ai sensi della "Regulations S".

Nessuna Azione di Compendio sottoscritta in esercizio dei Warrant sarà attribuita ai Titolari di Warrant che non soddisfino le condizioni sopra descritte.

Art. 3 Diritti dei Titolari dei Warrant in caso di operazioni sul capitale sociale di Nova Re

3.1 Qualora, tra la data di emissione dei Warrant ed il quinto giorno lavorativo bancario del mese di luglio 2020 incluso, Nova Re dia esecuzione:

(i) ad aumenti di capitale a pagamento mediante emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di *warrant* validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili – dirette od indirette – o con *warrant* o comunque ad operazioni che diano luogo allo stacco di un diritto negoziabile, il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio sarà diminuito di un importo, arrotondato al millesimo di Euro inferiore, pari a:

$$(P_{cum} - P_{ex})$$

nel quale

- P_{cum} rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi cinque prezzi ufficiali "*cum diritto*" (di opzione relativo all'aumento di cui trattasi) dell'azione ordinaria Nova Re registrati sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

- P_{ex} rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali "*ex diritto*" (di opzione relativo all'aumento di cui trattasi) dell'azione ordinaria Nova Re registrati sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

(ii) al raggruppamento o al frazionamento delle azioni, saranno variati di conseguenza il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili dai Titolari dei Warrant ed il Prezzo di Esercizio;

(iii) ad aumenti gratuiti del capitale mediante aumento del valore nominale delle azioni in circolazione, o a riduzioni del valore nominale delle azioni in circolazione, non saranno modificati né il Prezzo di Esercizio né il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant come indicato ai precedenti artt. 1 e 2;

(iv) ad aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione gratuita di nuove azioni agli Azionisti in proporzione di quelle dai medesimi già possedute, il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant sarà proporzionalmente aumentato mentre il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio sarà proporzionalmente ridotto;

(v) ad operazioni di fusione o scissione in cui Nova Re non sia la società incorporante/beneficiaria, sarà conseguentemente modificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili sulla base dei relativi rapporti di concambio/assegnazione, fermo restando il Prezzo di Esercizio;

(vi) ad aumenti di capitale con esclusione o limitazione del diritto di opzione, anche abbinati a obbligazioni convertibili e/o warrant, modificazioni dello statuto concernenti la ripartizione degli utili, incorporazione di altra società nella Società, non saranno modificati né il Prezzo di Esercizio né il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant come indicato ai precedenti artt. 1 e 2.

3.2 L'elencazione sopra riportata non è esaustiva. In caso di compimento da parte della Società di altre operazioni sul capitale, diverse da quelle considerate nei punti precedenti e suscettibile di determinare effetti analoghi, potranno essere rettificati dalla Società il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili e/o, se del caso, il Prezzo di Esercizio secondo metodologie di generale accettazione.

3.3 In nessun caso il prezzo di sottoscrizione di azioni in esercizio dei Warrant potrà risultare inferiore al loro valore nominale, ove esistente, a detta data.

Art. 4 Soggetti incaricati

4.1 Le operazioni di esercizio dei Warrant avranno luogo presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata della Monte Titoli S.p.A..

Art. 5 Termini di decadenza

5.1 Il Diritto di Sottoscrizione dei Warrant dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la Richiesta di Esercizio entro il quinto giorno lavorativo bancario del mese di luglio 2020 incluso. Pertanto a partire dalla data successiva alla data del quinto giorno lavorativo bancario del mese di luglio 2020 incluso, i Warrant per i quali non sia stata presentata una Richiesta di Esercizio diverranno definitivamente privi di effetto.

Art. 6 Regime Fiscale

6.1 L'assegnazione, l'acquisto, la detenzione, la cessione e l'esercizio dei Warrant da parte degli investitori sono soggetti al regime fiscale di volta in volta vigente e applicabile al singolo investitore.

Art. 7 Legislazione e foro competente

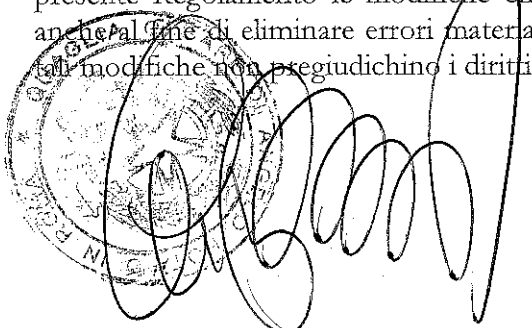
7.1 I Warrant sono regolati dalla legge italiana. Per qualsiasi contestazione relativa ai Warrant ed alle disposizioni del presente Regolamento sarà competente in via esclusiva il Tribunale di Milano.

Art. 8 Varie

8.1 Tutte le comunicazioni di Nova Re ai Titolari dei Warrant verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato pubblicato sul sito internet di Nova Re, e in ogni caso con le modalità previste dalla normativa di volta in volta vigente.

8.2 Il possesso dei Warrant comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento.

8.3 Senza necessità del preventivo assenso dei Titolari dei Warrant, Nova Re potrà apportare al presente Regolamento le modifiche che essa ritenga necessarie ovvero anche solo opportune anche al fine di eliminare errori materiali, ambiguità od imprecisioni nel testo, a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti e gli interessi dei Titolari dei Warrant.



A large, stylized handwritten signature in black ink, likely belonging to the representative of Nova Re.

La presente copia è conforme al suo originale e si rilascia in carta libera per gli usi consentiti dalla legge a richiesta della parte interessata.
Roma, addì 23 ottobre 2017