

**ADDENDUM AL DOCUMENTO INFORMATIVO
RELATIVO AD UNA OPERAZIONE DI MAGGIORE
RILEVANZA CON PARTI CORRELATE PUBBLICATO IN
DATA 23 GENNAIO 2017**

*prelispolto ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 17221/10 e dell'art. 7
della Procedura sulle operazioni con parti correlate di Nova Re SIQ S.p.A.*

Premessa

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 5 del Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 17221/10 e s.m.i. (il “**Regolamento OPC Consob**”) e dell'articolo 7 della vigente “*Procedura sulle operazioni con parti correlate di Nova Re SIIQ S.p.A.*” (la “**Procedura OPC**”), il Consiglio di Amministrazione della Nova Re SIIQ S.p.A. (la “**Società**” o l’ “**Emittente**” o “**Nova Re**”) ha predisposto il presente *addendum* (l’“**Addendum**”) al documento informativo pubblicato in data 23 gennaio 2017 (il “**Documento Informativo**”), al fine di aggiornare il mercato sulle modifiche delle condizioni e dei termini dell'accordo di investimento sottoscritto in data 23 gennaio 2017 da Nova Re, Sorgente SGR S.p.A. (“**Sorgente SGR**”), per conto di taluni fondi gestiti in via discrezionale e indipendente dalla medesima, e Saites S.r.l. (“**Saites**”), e descritto nel Documento Informativo (l’“**Accordo di Investimento**”).

Si rammenta che l'Accordo di Investimento è volto a disciplinare le condizioni e i termini del conferimento in Nova Re di un portafoglio immobiliare a reddito (il “**Portafoglio Iniziale**”) detenuto da fondi gestiti in via discrezionale e indipendente da Sorgente SGR e da Saites, parti correlate di Nova Re.

Il presente *Addendum* costituisce l'integrazione informativa del Documento Informativo, e deve essere letto congiuntamente allo stesso. Per ogni informazione e dettaglio in merito agli *asset* ricompresi nel Portafoglio Iniziale, alla natura della correlazione e agli interessi delle parti correlate nell'operazione si rinvia al Documento Informativo disponibile sin dal 23 gennaio 2017 presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all'indirizzo www.1info.it e nella sezione “*Corporate Governance/Documenti societari*” del sito internet della Società www.novare.it, da intendersi in questa sede integralmente richiamato e riportato per tutto quanto non specificato nel presente *Addendum*.

L'*Addendum*, unitamente al parere favorevole rilasciato dal Comitato Controllo, Rischi, Remunerazione e Parti Correlate (in breve “**Comitato Indipendenti**”), è messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all'indirizzo www.1info.it e nella sezione “*Corporate Governance/Documenti societari*” del sito internet della Società www.novare.it nei termini previsti dalla normativa vigente.

* * *

Descrizione delle modifiche all'Accordo di Investimento e modalità di determinazione dei valori di conferimento.

In data 7 marzo 2017 il Consiglio di Amministrazione della Società, previo parere favorevole del Comitato Indipendenti, tenuto conto dell'esigenza – al fine del buon esito dell'operazione di ricapitalizzazione – di acquisire una perizia *ex art. 2343-ter* del codice civile aggiornata alla data del 28 febbraio 2017 relativa al Portafoglio Iniziale e della disponibilità manifestata dalle parti correlate Sorgente SGR e Saites, ha approvato le seguenti modifiche all'Accordo di Investimento:

A) Il conferimento del Portafoglio Iniziale sarà realizzato al minor valore tra:

- da un lato, il valore lordo di ciascun *asset* ricompreso nel Portafoglio Iniziale risultante dalle relazioni annuali di gestione al 31 dicembre 2016 dei fondi conferenti, al netto dei debiti in linea capitale esistenti alla data del 28 febbraio 2017;
- dall'altro lato, il valore lordo di ciascun *asset* ricompreso nel Portafoglio Iniziale risultante dalla nuova perizia *ex art. 2343-ter* del codice civile che sarà resa da un esperto indipendente individuato da Nova Re, sempre al netto dei debiti in linea capitale esistenti alla data del 28 febbraio 2017.

B) L'efficacia del nuovo Accordo di Investimento sarà risolutivamente condizionata:

- ad una valutazione contenuta nella nuova perizia da redigersi da parte dell'esperto indipendente alla data del 28 febbraio 2017 inferiore rispetto al valore lordo di ciascun immobile parte del Portafoglio Iniziale (risultante dalle relazioni annuali di gestione al 31 dicembre 2016 dei fondi conferenti) di oltre il 10%;
- al mancato assenso da parte del contraente ceduto (Unicredit Leasing S.p.A.) alla cessione dei contratti di *leasing*.

Si precisa che, in linea con quanto previsto dall'Accordo di Investimento del 23 gennaio 2017, l'esperto indipendente chiamato a rendere la perizia *ex art. 2343-ter*, comma 2, lett. b) del codice civile: (a) deve essere individuato da Nova Re tra soggetti di primario *standing* che non hanno avuto particolari interessi rilevanti con il Gruppo Sorgente e/o con Nova Re, (b) deve essere in possesso dei necessari requisiti di professionalità e indipendenza (anche in conformità con i Paragrafi 128 e ss. del documento “ESMA *update of the CESR recommendations - The consistent implementation of Commission Regulation (EC) No 809/2004 implementing the Prospectus Directive*” n. 2013/319).

Conseguentemente sono state apportate all'Accordo di Investimento mere modifiche di allineamento alla nuova data di riferimento della perizia *ex art. 2343-ter* del codice civile, e in particolare:

- i debiti residui in linea capitale accollati da Nova Re e gravanti sugli immobili di Saites oggetto di conferimento sono riferiti alla data del 28 febbraio 2017, come attestati dagli enti finanziatori;
- gli effetti economici dei conferimenti quali i canoni di locazione, gli oneri finanziari dei mutui gravanti sugli immobili, le spese, imposte e tasse relative agli immobili saranno a beneficio e carico di Nova Re dalla data di efficacia dei conferimenti, fermo restando che, a seguito dell'efficacia dei conferimenti, in sede di conguaglio: (i) sarà a carico di Nova Re il pagamento delle quote in linea capitale delle rate di ammortamento dal marzo 2017 alla data di efficacia del conferimento, mentre rimarrà a carico di ciascun conferente il pagamento degli interessi relativi alle rate di ammortamento in scadenza sino alla data di efficacia del conferimento; (ii) saranno a carico di Nova Re le spese di natura straordinaria relative agli immobili conferiti eventualmente occorse dal marzo 2017 alla data di efficacia del

conferimento, mentre resteranno a carico di ciascun conferente le spese di natura ordinaria relative agli immobili oggetto di conferimento sino alla data di efficacia del conferimento;

- Sorgente SGR e Saites hanno confermato le dichiarazioni e le garanzie in linea con le prassi di mercato già rese nell'Accordo di Investimento del 23 gennaio 2017.

* * *

Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società delle modifiche.

Le descritte modifiche rientrano nell'interesse della Società in quanto:

- favoriscono il buon esito dell'operazione di ricapitalizzazione e di sviluppo della Società, anche tenuto conto della tempistica dell'*iter* per l'ammissione a quotazione delle azioni da emettere a fronte degli aumenti di capitale;

- a tutela della Società e di tutti i suoi *stakeholders*, individuano il valore da attribuire al Portafoglio Iniziale ai fini del conferimento in sede di aumento in natura del capitale sociale nel più basso tra il valore lordo di ciascun *asset* che risulterà dalle relazioni annuali di gestione aggiornate dei fondi conferenti e quello che risulterà dalla nuova perizia *ex art. 2343-ter* del codice civile che sarà resa da un esperto indipendente individuato da Nova Re, in ogni caso al netto dei debiti in linea capitale esistenti alla data del 28 febbraio 2017.

Come detto, la nuova perizia sarà resa *ex art. 2343-ter*, comma 2, lett. b) del codice civile da un esperto indipendente che: (a) verrà individuato da Nova Re tra soggetti di primario *standing* che non hanno avuto particolari interessi rilevanti con il Gruppo Sorgente e/o con Nova Re, (b) risulti dotato dei necessari requisiti di professionalità e indipendenza (anche in conformità con i Paragrafi 128 e ss. del documento “*ESMA update of the CESR recommendations - The consistent implementation of Commission Regulation (EC) No 809/2004 implementing the Prospectus Directive*” n. 2013/319).

Per ogni ulteriore informazione in merito all'interesse della Società al compimento dell'operazione di ricapitalizzazione si rinvia integralmente al Documento Informativo.

* * *

Indicazione degli organi o degli Amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'operazione specificando i rispettivi ruoli, con particolare riguardo agli Amministratori indipendenti.

L'operazione descritta nel presente *Addendum* rappresenta l'allineamento dell'Accordo di Investimento alla nuova data di riferimento della perizia *ex art. 2343-ter* del codice civile, ed è finalizzata a favorire il buon esito della complessiva operazione di ricapitalizzazione della Società. Si pone pertanto su un piano di continuità con le deliberazioni assunte nel mese di giugno 2016 e nel mese di gennaio 2017 dal Consiglio di Amministrazione, con riferimento alle quali si rinvia pertanto a quanto già ampiamente comunicato nei precedenti documenti informativi sull'operazione di ricapitalizzazione,

anche per una compiuta comprensione della correttezza sostanziale e procedurale dell'intero processo che ha condotto all'approvazione della menzionata operazione di ricapitalizzazione.

Con specifico riferimento alla modifica dell'Accordo di Investimento si fa presente che da ultimo, in data 7 marzo 2017, il Comitato Indipendenti ha tra l'altro valutato che (i) l'aggiornamento al 28 febbraio 2017 della data di riferimento della perizia *ex art. 2343-ter* del codice civile permette a Nova Re di disporre di un arco temporale adeguato per il buon esito dell'operazione di ricapitalizzazione e di sviluppo della Società, anche tenuto conto della tempistica dell'*iter* per l'ammissione a quotazione delle azioni da emettere a fronte degli aumenti di capitale; (ii) Sorgente SGR (per conto dei fondi) e Saites hanno confermato l'impegno a partecipare al piano di ricapitalizzazione e di rilancio della Società; (iii) le condizioni e i termini del nuovo Accordo di Investimento tutelano l'interesse di Nova Re e di tutti i suoi *stakeholders*, in quanto i conferimenti verranno effettuati al valore più basso tra quello risultante dalla nuova perizia resa da un esperto indipendente nominato da Nova Re e quello risultante dalle relazioni annuali di gestione aggiornate dei fondi conferenti; tale struttura dell'operazione costituisce quindi presidio di convenienza e correttezza dell'operazione; (iv) le altre condizioni e gli altri termini del nuovo Accordo sono coerenti con il precedente impegno, salvi gli adattamenti dovuti alla data di riferimento aggiornata della perizia *ex art. 2343-ter* del codice civile .

Il Comitato Indipendenti all'unanimità ha quindi espresso in data 7 marzo 2017 parere favorevole sull'interesse di Nova Re a sottoscrivere con Sorgente SGR, per conto dei fondi, e Saites il nuovo Accordo di Investimento aggiornato con le modifiche sopra descritte. Il Consiglio di Amministrazione, all'unanimità, in pari data, preso atto del parere favorevole del Comitato Indipendenti, sentito anche il Collegio Sindacale, ha deliberato di procedere alla sottoscrizione dell'Accordo di Investimento aggiornato con le modifiche sopra descritte, dando mandato all'Amministratore non esecutivo Berton di curare la finalizzazione del testo del nuovo Accordo di Investimento da sottoporre a Sorgente SGR e Saites. Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di avviare l'*iter* contemplato dalla Procedura Esperti Indipendenti adottata dalla Società per individuare l'esperto indipendente chiamato a rendere l'aggiornamento al 28 febbraio 2017 della perizia *ex art. 2343-ter* del codice civile.

Si precisa che: (a) nel contesto dei lavori consiliari, il Presidente del Consiglio di Amministrazione e il Consigliere Delegato hanno reso ampia *disclosure* degli interessi rilevanti ai sensi dell'art. 2391 cod. civ. (il Presidente Antonio Caporale riveste ad oggi le cariche di Presidente del Consiglio di Amministrazione di Foglio Edizioni S.r.l., controllata al 95% da Musa Comunicazione S.r.l., a sua volta controllata al 70%, per il tramite di intestazione fiduciaria, da Sorgente Group S.p.A., nonché di Amministratore di una società controllata dal Fondo Tintoretto – Comparto Giove gestito e interamente sottoscritto da Sorgente SGR; il Consigliere Delegato Stefano Cervone è Amministratore

unico di Saites, oltre che, per quanto possa occorrere, Vice Presidente di Musa Comunicazione S.r.l., e Amministratore unico di una società controllata dal Fondo Tintoretto – Comparto Dafne gestito in via discrezionale da Sorgente SGR); (b) sebbene sussista la soggezione di Nova Re all’attività di direzione e coordinamento da parte di Sorgente SGR ai sensi di legge, ad oggi tale soggezione non si è concretizzata in atti di indirizzo o di ingerenza gestionale; (c) l’operazione descritta nel presente *Addendum* non ha come conseguenza modifiche dei compensi degli Amministratori della Società.

Milano, 14 marzo 2017

Per il Consiglio d’Amministrazione

Il Presidente

Avv. Antonio Caporale

ALLEGATO A

**PARERE DEL COMITATO CONTROLLO, RISCHI, REMUNERAZIONE E PARTI
CORRELATE DELLA NOVA RE SIIQ S.P.A.**

Comitato Controllo Rischi Remunerazione e Operatività con Parti Correlate

Alla c.a. del Consiglio di Amministrazione di Nova Re SIIQ S.p.A.

e, p.c., alla c.a. del Collegio Sindacale di Nova Re SIIQ S.p.A.

Milano, 7 marzo 2017

PARERE AI SENSI DELL'ART. 8, COMMA 1 DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 17221/2010 E SUCCESSIVE MODIFICHE E INTEGRAZIONI E AI SENSI DELL'ARTICOLO 5.2 DELLA PROCEDURA DI NOVA RE SIIQ S.p.A. IN MATERIA DI OPERATIVITÀ CON LE PARTI CORRELATE.

Egregi Signori,

il Comitato Controllo, Rischi, Remunerazione e Operatività con parti correlate di Nova Re SIIQ S.p.A. (nel seguito e per comodità anche “**Comitato**”, o “**Comitato Indipendenti**” o “**Comitato OPC**”) ha predisposto e trasmette il presente parere ai sensi dell’art. 8, comma 1 del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 (e successive modifiche e integrazioni), nonché dell’articolo 5.2 della Procedura di Nova Re SIIQ S.p.A. (“**Nova Re**” o la “**Società**” o l’“**Emittente**”) in materia di operatività con le Parti Correlate, in conformità con quanto previsto – a livello di legislazione primaria – dall’art. 2391 *bis* del codice civile.

§§§

PREMESSE E DELIMITAZIONE DELL'OGGETTO DEL PRESENTE PARERE.

Il Comitato OPC è oggi chiamato ad esprimere il proprio parere preventivo e vincolante sull’aggiornamento delle condizioni e dei termini dell’accordo di investimento, sottoscritto in data 23 gennaio 2017 (l’“**Accordo di Investimento**”), volto a disciplinare il conferimento di un portafoglio di *asset* (il “**Portafoglio Iniziale**”), detenuti da (a) fondi gestiti in via discrezionale e indipendente da Sorgente SGR S.p.A. (“**Sorgente**” o “**Sorgente SGR**”) e (b) Saites S.r.l. (“**Saites**”),

Comitato Controllo Rischi Remunerazione e Operatività con Parti Correlate

parti correlate di Nova Re. Nello specifico le modifiche all'Accordo di Investimento sono conseguenti alla decisione di acquisire una perizia aggiornata alla data del 28 febbraio 2017 relativa al Portafoglio Iniziale e riguardano:

- la valutazione dei beni oggetto di conferimento; sul punto viene proposto di realizzare il conferimento del Portafoglio Iniziale al minor valore tra (i) da un lato, il valore lordo di ciascun *asset* ricompreso nel Portafoglio Iniziale risultante dalle relazioni annuali di gestione al 31 dicembre 2016 dei fondi conferenti, al netto dei debiti in linea capitale esistenti alla data del 28 febbraio 2017; (ii) dall'altro lato, il valore lordo di ciascun *asset* ricompreso nel Portafoglio Iniziale risultante dalla nuova perizia *ex art. 2343-ter* del codice civile che sarà resa da un esperto indipendente individuato da Nova Re, sempre al netto dei debiti in linea capitale esistenti alla data del 28 febbraio 2017;

- la reintroduzione, in linea con l'accordo di investimento sottoscritto nel giugno 2016, di una condizione risolutiva che faccia venir meno l'efficacia del nuovo Accordo di Investimento nei seguenti casi: (i) valutazione contenuta nella nuova perizia da redigersi da parte dell'esperto indipendente alla data del 28 febbraio 2017 inferiore rispetto al valore lordo di ciascun immobile parte del Portafoglio Iniziale (risultante dalle relazioni annuali di gestione al 31 dicembre 2016 dei fondi conferenti) di oltre il 10%; (ii) mancato assenso da parte del contraente ceduto (Unicredit Leasing S.p.A.) alla cessione dei contratti di *leasing*;

- ulteriori mere modifiche di allineamento del testo alla nuova data di riferimento della perizia *ex art. 2343-ter* del codice civile (28 febbraio 2017).

§§§

1. DELLA CD. "CORRETTEZZA PROCEDURALE".

Il Comitato OPC, tenuto conto che l'attuale operazione costituisce il proseguimento del progetto di ricapitalizzazione della Società avviato nel 2016 e che le proposte modifiche risultano tra l'altro in linea con l'originaria versione dell'accordo di investimento sottoscritta tra la Società, Saites e Sorgente SGR (per conto dei fondi) il 28 giugno 2016, ritiene che non possa prescindere dalle istruttorie previamente condotte, e dalle valutazioni già compiute dal Comitato, in merito alle quali è fornita ampia informativa al mercato nei documenti informativi e nei pareri del presente Comitato, disponibili presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato IInfo

Comitato Controllo Rischi Remunerazione e Operatività con Parti Correlate

all'indirizzo www.linfo.it e nella sezione “Corporate Governance/Documenti societari” del sito internet della Società www.novare.it.

Facendosi ampio rinvio alla documentazione di cui sopra e all'istruttoria già svolta, il Comitato, da ultimo in data 7 marzo 2017, ha esaminato le modifiche dei termini e delle condizioni dell'Accordo di Investimento, che verranno cristallizzate in un nuovo accordo di investimento aggiornato (il “**Nuovo Accordo**”) e ha valutato le motivazioni dell'operazione, che si inserisce nel contesto e quale prosecuzione della complessiva manovra straordinaria volta ad assicurare a Nova Re le risorse necessarie per rilanciare il *business* in un'ottica di continuità aziendale a prescindere dal supporto finanziario ad oggi assicurato da Sorgente Group S.p.A., nonché la sua convenienza e conformità all'interesse sociale dell'Emittente.

Il Comitato dà atto che la Società - in continuità con l'*iter* istruttorio intrapreso nel 2016 - ha rispettato i principi di correttezza procedurale stabiliti dal Regolamento Consob n. 17221/2010.

§§§

2. DELL'INTERESSE SOCIALE DI NOVA RE E DELLA CONVENIENZA E CORRETTEZZA SOSTANZIALE DELL'OPERAZIONE.

L'interesse sociale di Nova Re all'aggiornamento delle condizioni e dei termini dell'Accordo di Investimento va apprezzato nel contesto delle attività avviate per il rilancio della gestione, per il mantenimento di condizioni di continuità aziendale e per il rafforzamento patrimoniale della Società.

Come noto, infatti, Nova Re è priva di alcun *asset* immobiliare e il suo andamento economico ha riflesso una fase statica tale da richiedere interventi ai fini del rilancio dell'attività; stante la non operatività della Società in attesa dell'attuazione degli interventi di ricapitalizzazione e la conseguente assenza di ricavi, la continuità aziendale ed il rispetto degli impegni sono ad oggi garantite dall'impegno di Sorgente Group S.p.A. a fornire il sostegno finanziario necessario.

In tali termini, la realizzazione dell'operazione di ricapitalizzazione è condizione essenziale per il rilancio della gestione e per il mantenimento di condizioni di continuità aziendale a prescindere dal supporto finanziario ad oggi assicurato da Sorgente Group S.p.A. Il Comitato

Comitato Controllo Rischi Remunerazione e Operatività con Parti Correlate

ribadisce e richiama quanto già espresso nel precedente parere pubblicato in data 23 gennaio 2017 con riferimento all'attuale situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società.

Con specifico riferimento alla modifica dell'Accordo di Investimento, in data 7 marzo 2017 il Comitato Indipendenti ha tra l'altro valutato che:

- (i) Sorgente SGR (per conto dei fondi) e Saites hanno confermato l'impegno a partecipare al piano di ricapitalizzazione e di rilancio della Società; Saites ha confermato altresì l'impegno a partecipare anche all'aumento di capitale per cassa sottoscrivendo un importo complessivo di un milione di euro (di cui 600 mila euro risultano già versati a titolo di versamento soci in conto futuro aumento di capitale);
- (ii) l'aggiornamento al 28 febbraio 2017 della data di riferimento della perizia *ex art. 2343-ter* del codice civile permette a Nova Re di disporre di un arco temporale adeguato per il buon esito dell'operazione di ricapitalizzazione e di sviluppo della Società, anche tenuto conto della tempistica dell'*iter* per l'ammissione a quotazione delle azioni da emettere a fronte degli aumenti di capitale;
- (iii) le condizioni e i termini del Nuovo Accordo (che risultano tra l'altro in linea con quelle previste nell'originario accordo di investimento del giugno 2016) tutelano l'interesse di Nova Re in quanto i conferimenti verranno effettuati al valore più basso tra quello risultante dalla nuova perizia resa da un esperto indipendente nominato da Nova Re e quello risultante dalle relazioni annuali di gestione aggiornate dei fondi conferenti, in ogni caso al netto dei debiti in linea capitale esistenti alla data del 28 febbraio 2017; tale struttura costituisce quindi presidio di convenienza e correttezza dell'operazione;
- (iv) il reinserimento della clausola risolutiva, già presente nella versione originaria del giugno 2016, dell'accordo di investimento, è legato alla circostanza che alla data odierna non sono ancora noti i valori che emergeranno dalla perizia *ex art. 2343-ter*, comma 2, lett. b) del codice civile, né quelli che verranno riportati nelle relazioni annuali di gestione al 31 dicembre 2016 dei fondi conferenti;
- (v) le altre condizioni e gli altri termini del Nuovo Accordo sono sostanzialmente coerenti con il precedente impegno, salvi gli adattamenti dovuti alla data di riferimento aggiornata della perizia *ex art. 2343-ter* del codice civile.

Il Comitato Indipendenti ha poi preso positivamente atto che, come già previsto nell'Accordo di Investimento:

Comitato Controllo Rischi Remunerazione e Operatività con Parti Correlate

- sia Sorgente SGR sia Saites hanno attestato che non sono intervenuti fattori rilevanti e/o modifiche in merito alle dichiarazioni e garanzie precedentemente rese sugli *asset* del Portafoglio Iniziale;
- la nuova perizia sarà resa *ex art.* 2343-ter, comma 2, lett. b) del codice civile da un esperto indipendente che: (a) verrà individuato da Nova Re tra soggetti di primario *standing* che non hanno avuto particolari interessi rilevanti con il Gruppo Sorgente e/o con Nova Re, (b) risulti dotato dei necessari requisiti di professionalità e indipendenza (anche in conformità con i Paragrafi 128 e ss. del documento “*ESMA update of the CESR recommendations - The consistent implementation of Commission Regulation (EC) No 809/2004 implementing the Prospectus Directive*” n. 2013/319).

§§§

3. CONCLUSIONI.

In definitiva, e tutto quanto sopra premesso, considerato e valutato, il Comitato Indipendenti, nella riunione del 7 marzo 2017, ha formulato le seguenti considerazioni di sintesi,

PRESO ATTO

del processo istruttorio osservato, organizzato e condotto al fine di garantire adeguati presidi a tutela dell'esclusivo interesse sociale di Nova Re SIIQ S.p.A. rispetto ai rischi di potenziali conflitti d'interesse;

VALUTATE

le motivazioni economiche, finanziarie e patrimoniali dell'operazione sopra descritta, che si inserisce nel contesto e quale prosecuzione della complessiva manovra straordinaria volta ad assicurare a Nova Re le risorse necessarie per rilanciare il *business* in un'ottica di continuità aziendale a prescindere dal supporto finanziario ad oggi assicurato da Sorgente Group S.p.A., e in particolare che il conferimento viene fatto a tutela della Società e di tutti i suoi *stakeholders* al minore valore tra il valore lordo risultante dalla nuova perizia (il cui esperto indipendente sarà nominato da Nova Re) e quello risultante dalle relazioni annuali di gestione in fase di approvazione da parte di Sorgente SGR (per conto dei fondi conferenti);

ESAMINATE

le condizioni e i termini, e, in definitiva, la convenienza dell'aggiornamento dell'Accordo di Investimento, e la loro conformità all'interesse sociale dell'Emittente;
sentito il Collegio Sindacale, all'unanimità

Comitato Controllo Rischi Remunerazione e Operatività con Parti Correlate

ESPRIME PARERE FAVOREVOLE

(i) sull'interesse di Nova Re SIIQ S.p.A. ad approvare il Nuovo Accordo con Sorgente SGR, per conto dei fondi, e con Saitec, ai termini ed alle condizioni che saranno sottoposte all'approvazione del Consiglio di Amministrazione, e pertanto a procedere ad aggiornare la perizia *ex art. 2343-ter* del codice civile sul Portafoglio Iniziale alla data del 28 febbraio 2017; (ii) sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Per il Comitato Indipendenti

Il Presidente Valeria Conti