

NOVA RE SIIQ S.p.A.: il CdA delibera di avviare un programma di acquisto di azioni proprie tramite OPA per il periodo 17 settembre – 5 ottobre 2018

Rinnovato il programma di *buy-back* con decorrenza dal 15 ottobre 2018

Roma, 12 settembre 2018

Il Consiglio di Amministrazione di Nova Re SIIQ S.p.A. (“**Nova Re**” o la “**Società**” o l’“**Emittente**” o l’“**Offerente**”), riunitosi sotto la Presidenza di Giancarlo Cremonesi, ha deliberato di avviare due programmi di acquisto di azioni proprie, in conformità con l’autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie rinnovata dall’Assemblea Ordinaria della Società tenutasi sempre in data odierna e, in particolare: (i) un programma “accelerato” tramite un’offerta pubblica di acquisto volontaria parziale (l’“**Offerta**” o l’“**OPA**”) per l’acquisizione entro il 5 ottobre 2018 del quantitativo di azioni proprie necessario per procedere (tenuto conto delle azioni proprie già detenute dalla Società) all’assegnazione delle *bonus share* ai sottoscrittori dell’aumento di capitale per cassa deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 8 maggio 2017 (l’“**Aumento per Cassa**”) che hanno mantenuto senza soluzione di continuità le nuove azioni sottoscritte (codice ISIN IT0005330524) sino al 24 agosto 2018 (*i.e.* per i 12 mesi successivi alla data di sottoscrizione), e (ii) un secondo programma “ordinario” finalizzato alla costituzione di un magazzino azioni proprie cui attingere per l’attribuzione delle *bonus share* ai sottoscrittori dell’Aumento per Cassa che manterranno senza soluzione di continuità le nuove azioni sottoscritte sino al 24 agosto 2019 (*i.e.* per i 24 mesi successivi alla data di sottoscrizione).

Si precisa che l’ammontare massimo dell’Offerta (pari ad Euro 1.311.122,88 è inferiore alla soglia di 5 milioni di Euro prevista dall’art. 100, comma 1, lett. c) del D. Lgs. n. 58/98 (“**TUF**”) e dall’art. 34-*ter*, comma 1, lett. c) del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/99 (“**Regolamento Emittenti**”); conseguentemente la Società non è obbligata a pubblicare un documento di offerta ai sensi del TUF, del Regolamento Emittenti e del relativo Allegato 2, e l’informativa di seguito riportata è resa dalla Società su base volontaria e non è soggetta all’esame e all’approvazione da parte della Consob.

Alla data odierna la Società detiene n. 75.886 azioni proprie in portafoglio, pari allo 0,7312% del proprio capitale sociale. La Società non detiene invece proprie azioni per il tramite di società controllate, fiduciarie o per interposta persona.

* * *

L’OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO

- **OPA volontaria parziale su n. 239.256 azioni proprie (pari al 2,3054% circa del capitale sociale di Nova Re SIIQ S.p.A.)**
- **Corrispettivo unitario offerto di Euro 5,48 per ciascuna azione. Esborso massimo pari ad Euro 1.311.122,88**
- **Periodo di Offerta dalle ore 8:30 del 17 settembre 2018 alle ore 17:30 del 5 ottobre 2018 (estremi inclusi)**
- **Data di pagamento 12 ottobre 2018**

OFFERENTE – EMITTENTE

Poiché l'Offerta è promossa da Nova Re SIIQ, società emittente i titoli oggetto dell'Offerta, vi è coincidenza tra Offerente ed Emittente.

Nova Re SIIQ S.p.A. è una società per azioni con sede legale a Roma, via del Tritone n. 132, sito internet www.novare.it, codice fiscale, partita I.V.A. e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma n. 00388570426, R.E.A. n. 1479336. La Società beneficia del regime fiscale agevolato SIIQ a decorrere dal 1° gennaio 2017. Alla data odierna, il capitale sociale di Nova Re è pari a Euro 35.536.699,67 i.v., suddiviso in n. 10.378.175 azioni ordinarie senza valore nominale. Le azioni sono quotate sul MTA. Alla data odierna, non esistono categorie di azioni diverse da quelle ordinarie.

Nova Re è qualificabile quale "PMI" ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. w-quater.1 del TUF. Si riportano di seguito i dati relativi ai principali Azionisti di Nova Re sulla base delle informazioni a disposizione della Società:

AZIONISTI	AZIONISTA DIRETTO	NUMERO DI AZIONI	% CAPITALE SOCIALE
SORGENTE SGR S.P.A. (per conto di fondi dalla medesima gestiti in via discrezionale e indipendente)	SORGENTE SGR SPA (per conto di fondi dalla medesima gestiti in via discrezionale e indipendente)	5.668.574	54,620%
	SAITES S.R.L.	435.309	4,194%
	DANCALIA 4 S.R.L. A SOCIO UNICO	2.367	0,023%
	TOTALE (DIRETTO E INDIRETTO)	6.106.250	58,837%
FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE DELL'EX BANCA DI ROMA		1.666.000	16,053%
CASSA NAZIONALE E PREVIDENZA RAGIONIERI E PERITI		630.492	6,075%

Alla data odierna non risultano alla Società accordi tra Azionisti rilevanti ai sensi dell'art. 122 del TUF.

Ogni informazione sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società e del Gruppo Nova Re è contenuta nella Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2017, disponibile sul sito internet dell'Emittente (www.novare.it, sezione "Investor Relations/Bilanci e Relazioni") nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1info.it), alla quale si rinvia. Si rende noto, a parziale modifica del calendario degli eventi societari, che la riunione consiliare per l'approvazione della Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2018 verrà anticipata al 21 settembre 2018, e in pari data verrà conseguentemente fornita un'informativa aggiornata sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Nova Re.

Si rammenta che la società incaricata della revisione legale dei conti dell'Emittente è la Ria Grant Thornton S.p.A, nominata dall'Assemblea ordinaria dei Soci del 28 aprile 2017; l'incarico verrà in scadenza con l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025.

CATEGORIE E QUANTITATIVO DI TITOLI OGGETTO DELL'OFFERTA

L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti gli Azionisti dell'Emittente e ha ad oggetto **massime n. 239.256 azioni ordinarie Nova Re** (il "Quantitativo Massimo"), prive del valore nominale, con godimento regolare, ammesse alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA"), corrispondenti al 2,3054% del capitale sociale della Società. Si precisa che il Quantitativo Massimo potrà variare leggermente a seguito degli arrotondamenti (per eccesso al numero intero di azioni ordinarie Nova Re più vicino) in applicazione del Coefficiente di Riparto (come di seguito individuato).

Le azioni portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente e libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, reali, obbligatori e personali. Le azioni Nova Re SIIQ S.p.A. sono

assoggettate al regime di dematerializzazione dei titoli previsto dagli articoli 83-*bis* e seguenti del TUF, nonché dal Regolamento adottato con delibera Consob e Banca d'Italia del 22 febbraio 2008 e successive modifiche.

Alla data odierna Nova Re detiene n. 75.886 azioni proprie, pari allo 0,7312% del proprio capitale sociale, che non sono oggetto dell'Offerta.

In caso di integrale adesione all'Offerta e tenuto conto delle azioni già in portafoglio dell'Emittente alla data odierna, Nova Re deterrà n. 315.142 azioni ordinarie proprie, corrispondenti al 3,0366% circa del capitale sociale dell'Emittente, e quindi un numero di azioni inferiore ad un quinto del capitale sociale.

CORRISPETTIVO UNITARIO OFFERTO E CONTROVALORE COMPLESSIVO DELL'OFFERTA

Nova Re riconoscerà agli Aderenti un **corrispettivo di Euro 5,48** (il "**Corrispettivo**") per ogni azione Nova Re portata in adesione all'Offerta.

Il Corrispettivo sarà pagato in contanti e deve intendersi al netto dei bolli, compensi, provvigioni e spese relativi all'Offerta che rimarranno a carico esclusivo dell'Offerente. L'imposta sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, rimarrà a carico degli Aderenti.

In caso di totale adesione all'Offerta, **l'esborso massimo sarà pari ad Euro 1.311.122,88** (l'**"Esborso Massimo"**). Conseguentemente, poiché l'ammontare massimo dell'Offerta è inferiore alla soglia prevista dall'art. 100, comma 1, lett. c) del TUF e dall'art. 34-*ter*, comma 1, lett. c) del Regolamento Emittenti, la Società non è obbligata a pubblicare un documento di offerta ai sensi del TUF, del Regolamento Emittenti e del relativo Allegato 2, e la presente informativa è resa dalla Società su base volontaria e non è soggetta all'esame e all'approvazione da parte della Consob.

Nova Re dispone di risorse finanziarie necessarie e sufficienti per poter adempiere integralmente ai propri obblighi di pagamento connessi all'Offerta nei limiti dell'Esborso Massimo.

Il Corrispettivo è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto dei criteri fissati dall'Assemblea degli Azionisti del 12 settembre 2018, avendo riguardo al prezzo ufficiale delle contrattazioni registrate sul MTA l'11 settembre 2018 (Euro 4,5749), giorno precedente la comunicazione al mercato della deliberazione consiliare riguardante il programma di acquisto di azioni proprie tramite OPA. La Società non si è conseguentemente avvalsa di, né ha ottenuto, perizie elaborate da soggetti indipendenti o finalizzate alla valutazione delle congruità del Corrispettivo.

Allo stato attuale non è prevista alcuna distribuzione di riserve o dividendi tra la data odierna e la Data di Pagamento (come di seguito definita).

Il Corrispettivo incorpora un premio del 19,7840% circa rispetto al prezzo ufficiale delle azioni ordinarie Nova Re registrato in data 11 settembre 2018 (giorno di borsa aperta antecedente la data di annuncio al mercato dell'Offerta), pari ad Euro 4,5749, nonché un premio del 22.5457%, 28.9321%, 14.9956% e -18.3965% rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali delle azioni ordinarie dell'Emittente rispettivamente nei periodi a 1 mese, 3 mesi, 6 mesi e 12 mesi anteriori all'11 settembre 2018, come meglio illustrato nella tabella di seguito riportata.

Periodo temporale antecedente la data di annuncio (12 settembre 2018)	Media ponderata prezzi	Premio implicito nel Corrispettivo
1 mese	4,4718	22.5457%

3 mesi	4,2503	28.9321%
6 mesi	4,7654	14.9956%
12 mesi	6,7154	-18.3965%

Fonte: elaborazioni su dati Bloomberg

La seguente tabella riporta le medie aritmetiche ponderate per i volumi intermediati dei prezzi ufficiali delle azioni Nova Re registrati in ciascuno dei dodici mesi precedenti l'11 settembre 2018 (ultimo giorno di borsa aperta antecedente la data dell'annuncio dell'OPA):

Periodo	Prezzo Medio Ponderato (€)
11 settembre 2017 – 30 settembre 2017	15,0278
Ottobre 2017	11,2585
Novembre 2017	9,2334
Dicembre 2017	6,9314
Gennaio 2018	6,1277
Febbraio 2018	5,7045
Marzo 2018	5,7280
Aprile 2018	5,5601
Maggio 2018	4,8704
Giugno 2018	4,3774
Luglio 2018	4,0391
Agosto 2018	4,3646
1° settembre 2018 – 11 settembre 2018	4,5460

Fonte: elaborazioni su dati Bloomberg

La tabella che segue riporta alcuni dati ed indicatori per azione relativi al conto economico ed allo stato patrimoniale del Gruppo Nova Re con riferimento all'ultimo esercizio al 31 dicembre 2017:

INDICATORI ULTIMO ESERCIZIO	31 DICEMBRE 2017
Dividendi	950.000
per Azione	0,092 (*)

Risultato Netto	1.075.435
<i>per Azione</i>	0,104 (**)
Cash Flow	7.333.198
<i>per Azione</i>	0,707 (**)
P/CFO	9,349
P/E	63,750
Patrimonio Netto (***)	68.558.899
<i>per Azione</i>	6,606 (**)
NUMERO AZIONI (**)	10.378.175

Dati in migliaia di €, eccetto i valori per azione indicati in €.

() Per ciascuna delle n.10.326.837 azioni ordinarie aventi diritto al dividendo (post esercizio warrant finestra gennaio 2018 e relativo aumento di capitale e post raggruppamento, con esclusione dal computo delle n. 51.338 azioni proprie esistenti alla record date per la distribuzione del dividendo).*

*(**) Il numero di azioni tiene conto dell'aumento di capitale di gennaio 2018 conseguente all'esercizio dei warrant e del raggruppamento eseguito nel maggio 2018 in esecuzione della delibera assembleare del 27 aprile del 2018.*

*(***) Patrimonio Netto di Gruppo, al netto delle interessenze di terzi.*

DURATA DELL'OFFERTA

Il Periodo di Adesione all'Offerta avrà inizio **dalle ore 8:30 del 17 settembre 2018** e terminerà **alle ore 17:30 del 5 ottobre 2018 estremi inclusi** (il "**Periodo di Adesione**"). Il giorno 5 ottobre 2018 rappresenterà pertanto la data di chiusura del Periodo di Adesione.

Non è prevista alcuna riapertura dei termini successivamente al Periodo di Adesione.

Nova Re comunicherà eventuali modifiche e/o proroghe dell'Offerta ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti mediante apposito comunicato stampa.

Il trasferimento della titolarità delle azioni oggetto dell'Offerta, a fronte del pagamento del Corrispettivo, avverrà il quinto giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione, e cioè il 12 ottobre 2018.

PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO

Il Corrispettivo sarà pagato agli Aderenti, a fronte del contestuale trasferimento della proprietà delle azioni oggetto dell'Offerta, il quinto giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura del Periodo Di Adesione, e cioè il **12 ottobre 2018** (la "**Data di Pagamento**").

Alla Data di Pagamento l'intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni trasferirà le Azioni complessivamente apportate in adesione all'Offerta su un conto deposito titoli intestato all'Offerente.

Dalla Data di Pagamento gli Aderenti all'Offerta non potranno più esercitare i diritti patrimoniali e amministrativi relativi alle azioni portate in adesione.

Nessun interesse sarà corrisposto sul Corrispettivo per il periodo intercorrente tra l'adesione all'Offerta e il pagamento del Corrispettivo.

Il pagamento del Corrispettivo sarà effettuato in contanti. Il Corrispettivo dell'Offerta sarà corrisposto dall'Offerente, tramite l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, agli Intermediari Depositari, affinché provvedano al trasferimento agli Aderenti in conformità alle istruzioni fornite dagli Aderenti stessi (o dai loro mandatarî).

L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere il Corrispettivo ai sensi dell'Offerta si intenderà adempiuta nel momento dell'accredito dei relativi fondi a favore degli Intermediari Depositari. Resta pertanto ad esclusivo carico degli Aderenti all'Offerta il rischio che tali Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali fondi, ovvero ne ritardino il trasferimento, a favore degli Aderenti che ne avranno diritto.

CALENDARIO DEI PRINCIPALI EVENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

DATA	AVVENIMENTO
1° agosto 2018	Riunione del C.d.A. che ha deliberato, tra l'altro, la convocazione dell'Assemblea che ha integrato e rinnovato l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie
2 agosto 2018	Pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea e della relazione illustrativa sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea ex art. 125-bis TUF
3 agosto 2018	Pubblicazione dell'avviso di avvio del periodo di richiesta per l'assegnazione gratuita delle Bonus Share
24 agosto 2018	Maturazione del diritto dei sottoscrittori della prima <i>tranche</i> dell'Aumento per Cassa di richiedere l'assegnazione delle Bonus Share
25 agosto 2018	Avvio del periodo di richiesta delle Bonus Share
12 settembre 2018	Assemblea degli Azionisti di Nova Re che ha rinnovato, tra l'altro, l'autorizzazione all'avvio del programma di acquisto di azioni proprie
12 settembre 2018	Riunione del C.d.A. che ha deliberato, tra l'altro, di avviare il nuovo piano di acquisto di azioni proprie mediante OPA
17 settembre 2018	Inizio del Periodo di Adesione all'OPA
21 settembre 2018	Comunicazione settimanale dei dati relativi alle adesioni pervenute
28 settembre 2018	Comunicazione settimanale dei dati relativi alle adesioni pervenute
5 ottobre 2018	Termine del Periodo di Adesione all'OPA
	Comunicato riguardante (i) i risultati provvisori del Periodo di Adesione e (ii) l'eventuale Coefficiente di Riparto provvisorio
	Scadenza del termine per la richiesta delle Bonus Share
Entro l'11 ottobre 2018	Comunicato riguardante (i) i risultati definitivi del Periodo di Adesione e (ii) l'eventuale Coefficiente di Riparto definitivo
12 ottobre 2018	Data di Pagamento
	Restituzione delle azioni eccedenti il Quantitativo Massimo oggetto dell'Offerta
12-19 ottobre 2018	Assegnazione delle Bonus Share agli aventi diritto

CONDIZIONI DI EFFICACIA DELL'OFFERTA

L'Offerta non è soggetta ad alcuna condizione; in particolare, si precisa che l'Offerta non è condizionata al raggiungimento di un quantitativo minimo di adesioni e, pertanto, Nova Re acquisterà tutte le azioni proprie portate in adesione all'Offerta sino al Quantitativo Massimo. Ove il numero di azioni Nova Re portate in adesione all'OPA fosse superiore al Quantitativo Massimo, alle azioni portate in adesione verrà applicato il riparto secondo il metodo proporzionale, e pertanto la Società acquisterà da tutti gli Aderenti la stessa proporzione delle azioni da essi apportate all'OPA.

EVENTUALE RIPARTO

L'Offerta non è condizionata al raggiungimento di un quantitativo minimo di adesioni e, pertanto, Nova Re acquisterà tutte le azioni proprie portate in adesione all'Offerta sino al Quantitativo Massimo.

Ove il numero di azioni Nova Re portate in adesione all'OPA fosse superiore al Quantitativo Massimo, alle azioni portate in adesione verrà applicato il **riparto secondo il metodo proporzionale**, e pertanto la Società acquisterà da tutti gli Azionisti aderenti all'Offerta (gli "Aderenti") la stessa proporzione delle azioni da essi apportate all'OPA. La percentuale di riparto sarà stabilita in base al rapporto tra il numero delle azioni oggetto dell'Offerta e il numero delle azioni portate in adesione ("**Coefficiente di Riparto**").

Entro la sera dell'ultimo giorno del Periodo di Adesione, Nova Re verificherà i risultati provvisori dell'Offerta e calcolerà l'eventuale Coefficiente di Riparto provvisorio applicabile, e ne darà comunicazione al mercato. Entro il giorno di borsa aperta antecedente la Data di Pagamento, vale a dire entro l'11 ottobre 2018, l'Offerente verificherà l'esito dell'Offerta e comunicherà le informazioni relative alla determinazione del Coefficiente di Riparto definitivo.

Qualora al termine del Periodo di Adesione, le azioni portate in adesione risultassero effettivamente superiori alle azioni oggetto dell'Offerta, l'Emittente ritirerà indistintamente per ciascuna adesione un numero di azioni dato dal prodotto tra il numero delle azioni consegnate in adesione e il Coefficiente di Riparto, arrotondando per eccesso al numero intero di azioni ordinarie Nova Re più vicino. Le azioni in eccedenza a seguito del riparto verranno rimesse a disposizione degli Aderenti, senza addebito di oneri o di spese a loro carico, entro il primo giorno di borsa aperta successivo alla comunicazione dei risultati definitivi dell'Offerta.

L'effettuazione del riparto non consentirà di revocare l'adesione all'Offerta.

Qualora invece al termine del Periodo di Adesione, le azioni portate in adesione risultassero inferiori alle azioni oggetto dell'Offerta, Nova Re ritirerà tutte le azioni portate in adesione all'Offerta senza necessità di dover effettuare la procedura di riparto.

La seguente tabella riporta, a titolo meramente esemplificativo, una simulazione numerica della procedura di riparto descritta e dell'eventuale prezzo implicito sul prezzo di quotazione ufficiale di borsa alla data dell'11 settembre 2018 (giorno di borsa aperta antecedente la data di annuncio al mercato dell'Offerta), che verrebbe riconosciuto agli Aderenti:

	IPOTESI 1	IPOTESI 2	IPOTESI 3	IPOTESI 4
Azioni oggetto dell'Offerta	239.256	239.256	239.256	239.256
Azioni portate in adesione*	100.000	239.256	500.000	750.000
Azioni ritirate	100.000	239.256	239.256	239.256

Procedura di ritardo	NO	NO	SI	SI
Azioni in eccedenza	NO	NO	260.744	510.744
Coefficiente di Riparto	N.A.	N.A.	47,85%	31,90%
Premio implicito riconosciuto**	19,7840%	19,7840%	9,4667%	6,3111%

*Esemplificazione numerica ai fini illustrativi

** Il premio implicito è così calcolato: $(Corrispettivo - \text{prezzo alla data di riferimento}) : \text{prezzo alla data di riferimento} \times \text{Coefficiente di Riparto}$

MOTIVAZIONE DELL'OFFERTA E PROGRAMMI FUTURI

Si rammenta che, al fine di incentivare la sottoscrizione dell'Aumento per Cassa, il Consiglio di Amministrazione dell'8 maggio 2017 ha, tra l'altro, deliberato di prevedere l'attribuzione agli investitori sottoscrittori dell'Aumento per Cassa, senza ulteriori pagamenti, a valere sul portafoglio azioni proprie da costituirsi, (a) di una azione ordinaria Nova Re ("**Bonus Share**") per ogni 10 nuove azioni rinvenienti dall'Aumento per Cassa sottoscritte e conservate ininterrottamente per 12 mesi dalla data di sottoscrizione; (b) di una ulteriore Bonus Share per ogni 10 azioni rinvenienti dall'Aumento per Cassa sottoscritte e conservate ininterrottamente per ulteriori 12 mesi dalla scadenza del termine di cui alla lettera (a) che precede (e, quindi, per il caso in cui le azioni siano mantenute ininterrottamente per 24 mesi dalla data di sottoscrizione).

Come precisato sin dal 3 agosto 2018 (cfr. relativo avviso disponibile sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all'indirizzo www.1info.it e sul sito internet www.novare.it; copia di tale avviso è stato altresì pubblicato sul quotidiano "Il Foglio" del 3 agosto 2018), in data 24 agosto 2018 è maturato il diritto dei sottoscrittori dell'Aumento per Cassa di richiedere l'assegnazione gratuita di una Bonus Share ogni 10 nuove azioni ordinarie sottoscritte nell'ambito della prima *tranche* dell'Aumento per Cassa (codice ISIN IT0005330524), non alienate e rimaste depositate presso un intermediario finanziario aderente a Monte Titoli.

Il numero massimo di Bonus Share da assegnare, arrotondato per difetto all'unità intera, è pari a 315.142 Bonus Share (corrispondenti al 3,0366% circa del capitale sociale dell'Emittente).

Tenuto conto che alla data odierna la Società detiene n. 75.886 azioni proprie (pari allo 0,7312% del proprio capitale sociale), l'Offerta è conseguentemente finalizzata ad acquisire entro il 5 ottobre 2018 il quantitativo di azioni proprie necessario per procedere – nei tempi tecnici necessari, e in ogni caso entro il 19 ottobre 2018 – all'assegnazione delle Bonus Share ai sottoscrittori dell'Aumento per Cassa che hanno mantenuto senza soluzione di continuità le nuove azioni sottoscritte sino al 24 agosto 2018 (*i.e.* per i 12 mesi successivi alla data di sottoscrizione).

Per ulteriori informazioni in merito all'assegnazione delle Bonus Share e alle modalità per la relativa richiesta si rinvia all'avviso pubblicato in data 3 agosto 2018 e disponibile sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all'indirizzo www.1info.it e sul sito internet www.novare.it.

Si precisa che, sempre in data odierna, il Consiglio di Amministrazione - in conformità con quanto deliberato dall'Assemblea Ordinaria della Società in data odierna - ha deliberato di avviare, con decorrenza dal 15 ottobre 2018, un ulteriore programma di acquisto di azioni proprie al fine di costituire un magazzino azioni proprie cui attingere per l'attribuzione delle Bonus Share ai sottoscrittori dell'Aumento per Cassa che manterranno senza soluzione di continuità le nuove azioni sottoscritte (codice ISIN IT0005330524) sino al 24 agosto 2019 (*i.e.* per i 24 mesi successivi alla data di sottoscrizione).

L'acquisto di azioni proprie non è perciò in alcun modo finalizzato alla revoca delle azioni Nova Re dalle negoziazioni sul MTA.

IRREVOCABILITÀ DELLE ADESIONI E MODALITÀ DI ADESIONE

Le adesioni da parte dei titolari delle azioni (o del rappresentante che ne abbia i poteri) nel corso del Periodo di Adesione sono **irrevocabili** con la conseguenza che, a seguito dell'adesione, non sarà possibile cedere o effettuare altri atti di disposizione delle stesse per tutto il periodo in cui le medesime resteranno vincolate al servizio dell'Offerta (salvi i casi di revoca consentiti dalla normativa vigente per aderire ad offerte concorrenti).

L'adesione all'Offerta dovrà avvenire mediante consegna dell'apposita scheda di adesione (la "**Scheda di Adesione**"), debitamente compilata in ogni sua parte e sottoscritta, e contestuale deposito delle azioni portate in adesione all'Offerta presso l'Intermediario Incaricato della Raccolta (come di seguito definito). Le Schede di Adesione potranno pervenire all'Intermediario Incaricato della Raccolta anche per il tramite degli Intermediari Depositari (come di seguito definiti).

Per poter essere portate in adesione all'Offerta, le azioni dovranno essere libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura - reali, obbligatori o personali - e liberamente trasferibili a Nova Re, e dovranno risultare al momento dell'adesione regolarmente iscritte e disponibili in un conto titoli intestato al soggetto aderente all'Offerta, acceso presso uno degli intermediari depositari aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. (gli "**Intermediari Depositari**"). Le azioni rinvenienti da operazioni di acquisto effettuate sul MTA potranno essere portate in adesione all'Offerta solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione.

I possessori di azioni non dematerializzate che intendono aderire all'Offerta dovranno preventivamente consegnare i relativi certificati a un Intermediario Depositario per la contestuale dematerializzazione, con accreditamento in un conto titoli intestato al titolare acceso presso l'intermediario.

La sottoscrizione della Scheda di Adesione, pertanto, in considerazione del predetto regime di dematerializzazione delle azioni, varrà anche quale istruzione irrevocabile conferita dal singolo titolare delle azioni oggetto dell'Offerta all'Intermediario Incaricato della Raccolta o al relativo Intermediario Depositario, presso il quale siano depositate le azioni in conto titoli, a trasferire le predette azioni in depositi vincolati presso tale Intermediario Incaricato della Raccolta o Intermediario Depositario, a favore di Nova Re.

Le adesioni di soggetti minori o di persone affidate a tutori o curatori, sottoscritte, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, da chi esercita la patria potestà, la tutela o la curatela, se non corredate dall'autorizzazione del giudice tutelare, saranno accolte con riserva e non conteggiate ai fini della percentuale di adesione all'Offerta e il loro pagamento avverrà in ogni caso solo ad autorizzazione ottenuta.

Gli Azionisti di Nova Re che intendano aderire all'Offerta potranno consegnare la Scheda di Adesione e depositare le azioni ivi indicate anche presso gli Intermediari Depositari, a condizione che la consegna e il deposito siano effettuati in tempo utile per consentire agli Intermediari Depositari di provvedere al deposito delle Azioni presso l'Intermediario Incaricato della Raccolta entro non oltre l'ultimo giorno del Periodo di Adesione.

Gli Intermediari Depositari, in qualità di mandatari, dovranno controfirmare le Schede di Adesione. Resta ad esclusivo carico degli Aderenti all'Offerta il rischio che gli Intermediari Depositari non consegnino la Scheda di Adesione e non depositino le relative azioni presso l'Intermediario Incaricato della Raccolta entro l'ultimo giorno del Periodo di Adesione.

All'atto dell'adesione all'Offerta e del deposito delle azioni mediante la sottoscrizione della Scheda di Adesione sarà conferito mandato all'Intermediario Incaricato della Raccolta e all'eventuale Intermediario Depositario per

eseguire tutte le formalità necessarie e propedeutiche al trasferimento delle azioni all'Offerente, a carico del quale sarà il relativo costo.

L'Intermediario Incaricato della Raccolta raccoglierà le Schede di Adesione (sia direttamente dagli Aderenti, sia indirettamente per il tramite degli Intermediari Depositari), terrà in deposito le azioni portate in adesione, verificherà la regolarità e conformità delle Schede di Adesione e delle azioni alle condizioni dell'Offerta e provvederà al pagamento del Corrispettivo secondo le modalità ed i termini di seguito indicati.

Per la durata dell'Offerta la Società comunicherà settimanalmente al pubblico i dati relativi alle adesioni pervenute.

Le azioni portate in adesione all'Offerta saranno trasferite all'Offerente alla Data di Pagamento.

Fino alla Data di Pagamento, gli Azionisti conserveranno e potranno esercitare i diritti patrimoniali ed amministrativi derivanti dalla proprietà delle azioni; tuttavia, come detto, gli Azionisti che abbiano aderito all'Offerta non potranno trasferire le loro azioni, all'infuori dell'adesione ad eventuali offerte concorrenti o rilanci ai sensi della normativa vigente.

MERCATO SUL QUALE È PROMOSSA L'OFFERTA

L'Offerta è promossa esclusivamente sul mercato italiano in quanto le azioni sono quotate sul MTA ed è rivolta indistintamente, a parità di condizioni, a tutti gli Azionisti dell'Emittente (con la sola esclusione delle azioni proprie detenute dalla Società).

L'Offerta non è diffusa negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone e in Australia, nonché in qualsiasi altro paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità (collettivamente gli "Altri Paesi"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e internet) degli Altri Paesi, né in alcun modo. Copia del presente comunicato, così come copia di qualsiasi successivo documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non sono e non dovranno essere inviati, né in qualsiasi modo trasmessi o comunque distribuiti, direttamente o indirettamente, negli Altri Paesi. Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra. Dal presente comunicato, così come da qualsiasi successivo documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non può desumersi alcuna offerta di strumenti finanziari negli Altri Paesi. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni della legge locale degli Altri Paesi, ovvero, di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L'adesione all'Offerta da parte dei soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei soggetti che intendono aderire all'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, tali soggetti saranno tenuti a verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

SUSSISTENZA DEL FLOTTANTE E ASSENZA DELL'INTENZIONE DI REVOCARE DALLA NEGOZIAZIONE GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA. INAPPLICABILITÀ DEGLI ARTT. 106, 108 E 111 TUF

L'Offerta consiste in un'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale promossa dalla Società su n. 239.256 azioni proprie corrispondenti al 2,3054% del capitale sociale della Società e non è finalizzata alla, né potrà determinare la, revoca dalla quotazione delle azioni ordinarie dell'Emittente dal MTA (*delisting*).

Come precisato, in caso di integrale adesione all'Offerta e tenuto conto delle azioni già in portafoglio dell'Emittente alla data odierna, Nova Re arriverà a detenere complessivamente n. 315.142 azioni ordinarie proprie, corrispondenti al 3,0366% circa del capitale sociale dell'Emittente, destinate tutte ad essere assegnate

agli aventi diritto alle Bonus Share nel più breve tempo possibile compatibilmente con i tempi tecnici necessari, e in ogni caso entro il 19 ottobre 2018.

L'Azionista di controllo dell'Emittente, Sorgente SGR S.p.A., detiene (direttamente e indirettamente) alla data odierna complessivamente n. 6.106.250 pari al 58,837% del capitale sociale.

Pertanto, in considerazione della natura dell'Offerta, che è appunto un'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale su azioni proprie dell'Offerente, e tenuto conto sia del quantitativo massimo di azioni proprie che la Società potrà detenere all'esito dell'Offerta, sia della partecipazione sociale detenuta dall'Azionista di controllo Sorgente SGR S.p.A., non ricorrono i presupposti e risultano inapplicabili (i) l'obbligo di OPA incrementale previsto dall'art. 106, comma 3, lett. b) del TUF, (ii) il diritto di acquisto di cui all'articolo 111 del TUF, e (iii) l'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, commi 1 e 2, del TUF (non potendo l'Offerta in esame in alcun caso portare l'Offerente a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90% del capitale sociale ordinario dell'Emittente).

INTERMEDIARI E CONSULENTI DELL'OPERAZIONE

L'intermediario incaricato dalla Società per il coordinamento della raccolta delle adesioni all'Offerta è **Società per Amministrazioni Fiduciarie "SPAFID" S.p.A.**, con sede in Via Filodrammatici n. 10, Milano (l'"Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni").

L'intermediario incaricato dalla Società della raccolta delle adesioni all'Offerta effettuate tramite la sottoscrizione e consegna delle Schede di Adesione è **Mediobanca S.p.A.**, con sede in Milano, Piazzetta Enrico Cuccia n. 1 (l'"Intermediario Incaricato della Raccolta").

Nova Re è assistita ai fini dell'Offerta dallo Studio Legale **GLG & Partners** in qualità di consulente legale.

COMUNICAZIONI O DOMANDE DI AUTORIZZAZIONE RICHIESTE DALLA NORMATIVA APPLICABILE

L'Offerta non è soggetta ad autorizzazioni.

ULTERIORI INFORMAZIONI

Secondo quanto previsto dall'art. 101-bis, comma 3, lettera b) del TUF, non trovano applicazione con riguardo all'Offerta le disposizioni degli artt. 102, commi 2 e 5, 103, comma 3-bis, 104, 104-bis e 104-ter del TUF e ogni altra disposizione del TUF che pone a carico dell'Offerente o dell'Emittente specifici obblighi informativi nei confronti dei dipendenti o dei loro rappresentanti.

In relazione all'adesione all'Offerta, la legge regolatrice è la legge italiana e la giurisdizione competente è quella italiana.

Facendo seguito al precedente comunicato stampa diffuso in data odierna all'esito dei lavori assembleari, si precisa che in data odierna l'Assemblea dei Soci di Nova Re ha deliberato quanto segue:

1) di revocare la delibera assembleare del 27 aprile 2018 che autorizzava l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, per quanto non utilizzato;

2) di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le finalità indicate nella menzionata Relazione degli Amministratori con le seguenti modalità e termini:

- l'acquisto potrà avvenire in una o più soluzioni, in misura non eccedente la quinta parte del capitale sociale pro-tempore, e così alla data odierna per massime n. 2.075.635 (duemilioni settantacinquemila seicentotrentacinque) azioni ordinarie, tenuto conto delle azioni detenute dalla Società e dalle sue controllate, e nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili in base all'ultimo bilancio regolarmente approvato;

- l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è deliberata per un periodo di 18 (diciotto) mesi a far tempo dalla data odierna;
 - l'autorizzazione include la facoltà di disporre successivamente delle azioni in portafoglio, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti, ed eventualmente riacquistare le azioni stesse sempre in conformità con i limiti e le condizioni stabiliti dalla presente autorizzazione;
 - le operazioni di acquisto potranno essere effettuate in conformità con le disposizioni dell'art. 5 del Reg. UE n. 596/2014, dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, dell'art. 144-bis del Reg. adottato con delibera Consob n. 11971/99 e delle prassi di mercato ammesse, e quindi, tra l'altro: (i) per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio, (ii) sul mercato od eventualmente sui sistemi multilaterali di negoziazione, secondo le modalità operative stabilite dalla società di gestione del mercato, (iii) mediante acquisto e vendita, in conformità con le disposizioni regolamentari di volta in volta vigenti, di strumenti derivati negoziati nei mercati regolamentati od eventualmente nei sistemi multilaterali di negoziazione che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti; (iv) mediante attribuzione ai Soci, proporzionalmente alle azioni da questi possedute, di un'opzione di vendita da esercitare nei termini individuati dal Consiglio di Amministrazione entro il termine massimo di 18 (diciotto) mesi a far tempo dalla data odierna; (v) con le modalità stabilite da prassi di mercato ammesse dalla Consob ai sensi dell'art. 13 del Reg. UE n. 596/2014; (vi) con le diverse modalità consentite dalla normativa di volta in volta vigente; in ogni caso dovrà essere assicurata la parità di trattamento tra gli Azionisti e il rispetto di ogni norma, anche europea, applicabile;
 - il prezzo di acquisto di ciascuna delle azioni proprie dovrà essere, come minimo, non inferiore del 20% (venti per cento) e come massimo non superiore del 20% (venti per cento) al prezzo ufficiale delle contrattazioni registrate sul Mercato Telematico Azionario il giorno precedente l'acquisto o l'annuncio dell'operazione, a seconda delle modalità tecniche individuate dal Consiglio di Amministrazione;
 - il prezzo della vendita a terzi dovrà essere non inferiore al 90% (novanta per cento) della media dei prezzi ufficiali registrati sul Mercato Telematico Azionario nei cinque giorni precedenti la vendita. Tale limite di prezzo potrà essere derogato sia nei casi di scambi o cessioni di azioni proprie (o di costituzione di garanzie sulle medesime) nell'ambito della realizzazione di operazioni connesse a progetti industriali e/o commerciali e/o comunque di interesse per l'Emittente o per il Gruppo, sia nel caso di assegnazione di bonus share, nonché di assegnazione e/o cessione, a titolo oneroso o gratuito, di azioni o di opzioni a valere sulle medesime in relazione (i) a piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (a favore, tra l'altro, di amministratori, dipendenti, collaboratori, agenti, consulenti della Società), e/o (ii) all'emissione di strumenti finanziari convertibili in azioni e/o (iii) a programmi di assegnazione gratuita di azioni ai Soci;
 - l'autorizzazione a disporre delle azioni proprie, anche prima che vengano esauriti gli acquisti, è data senza limiti di tempo;
- 3) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alle predette deliberazioni e, in via meramente esemplificativa e non esaustiva: (i) determinare il numero di azioni da acquistare in una o più soluzioni; (ii) determinare le modalità tecniche, nel rispetto dell'art. 5 del Reg. UE n. 596/2014, dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, dell'art. 144-bis del Reg. adottato con delibera Consob n. 11971/99 e delle prassi di mercato ammesse, con cui effettuare l'acquisto e/o gli acquisti delle azioni proprie tenuto conto delle motivazioni dell'acquisto; (iii) determinare il corrispettivo dell'acquisto sulla base dei criteri oggetto dell'autorizzazione rilasciata in data odierna, avendo riguardo - in caso di acquisto di azioni proprie tramite OPA e/o attribuzione di opzioni di vendita - al prezzo ufficiale delle contrattazioni registrate sul Mercato Telematico Azionario il giorno precedente la comunicazione al mercato della deliberazione consiliare riguardante il programma di acquisto di azioni proprie tramite OPA e/o attribuzione di opzioni di vendita; (iv) in caso di acquisto mediante OPA e/o attribuzione di opzioni di vendita, identificare e stabilire il periodo di adesione all'OPA e/o la finestra temporale per l'esercizio delle opzioni di vendita, nel rispetto in ogni caso del termine massimo oggetto dell'autorizzazione rilasciata in data odierna (non superiore, pertanto, a 18 mesi a far tempo dalla data della delibera assembleare); e (v) sottoscrivere

ogni atto, contratto o documento e compiere ogni adempimento e formalità presso qualsivoglia ufficio, autorità od ente al fine di dare attuazione alla presente delibera assembleare, ivi compresi gli adempimenti presso le competenti autorità regolamentari”.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Giancarlo Cremonesi, attesta che i dati e le notizie contenuti nel presente comunicato rispondono alla realtà e non vi sono omissioni che possano alterarne la portata.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Nova Re SIIQ S.p.A., Dott.ssa Daniela Debach, attesta – ai sensi dell’art. 154-bis, comma 2 del TUF – che l’informativa contabile riportata nel presente comunicato stampa, corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * *

PROGRAMMA DI BUY-BACK “ORDINARIO”

il Consiglio di Amministrazione, sempre in attuazione della delibera assembleare del 12 settembre 2018 di autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie, ha deliberato di rinnovare il programma di acquisto di azioni proprie. Si forniscono di seguito, ai sensi dell’art. 144-*bis* del Regolamento Emittenti, della prassi di mercato n. 2 ammessa dalla Consob con delibera n. 16839/09 e dell’art. 2 del Reg. delegato UE 2016/1052, i dettagli del programma di acquisto.

Obiettivo del programma: il programma di acquisto di azioni proprie - in conformità con quanto deliberato dall’Assemblea Ordinaria della Società in data odierna e con la prassi di mercato sopra richiamata - ha come finalità la costituzione di un magazzino azioni proprie cui attingere per l’attribuzione delle Bonus Share ai sottoscrittori dell’Aumento per Cassa che manterranno senza soluzione di continuità le nuove azioni sottoscritte (codice ISIN IT0005330524) sino al 24 agosto 2019 (*i.e.* per i 24 mesi successivi alla data di sottoscrizione).

Quantitativo massimo di azioni da acquistare e controvalore massimo: il quantitativo massimo delle azioni proprie da acquistare in esecuzione del programma, nel rispetto della autorizzazione assembleare del 12 settembre 2018, è pari a massime n. 315.142 azioni ordinarie della Società (corrispondente al 3,0366% circa del capitale sociale). L’importo massimo di denaro destinato all’esecuzione del programma è stimato in un importo non superiore ad Euro 2 milioni. L’acquisto potrà avvenire in più soluzioni, nel rispetto della richiamata autorizzazione assembleare.

Si precisa che alla data odierna la Società detiene n. 75.886 azioni proprie in portafoglio (pari allo 0,7312% del proprio capitale sociale), che – congiuntamente alle azioni che verranno acquisite per il tramite dell’OPA sopra descritta – sono destinate all’assegnazione delle Bonus Share ai sottoscrittori dell’Aumento per Cassa che hanno mantenuto senza soluzione di continuità le nuove azioni sottoscritte sino al 24 agosto 2018 (*i.e.* per i 12 mesi successivi alla data di sottoscrizione). La Società non detiene invece proprie azioni per il tramite di società controllate, fiduciarie o per interposta persona.

Durata del programma: la durata del programma è stata individuata dal Consiglio di Amministrazione nel periodo **15 ottobre 2018 – 15 ottobre 2019, estremi compresi.**

Si rammenta che (i) l’autorizzazione all’acquisto di azioni proprie deliberata dall’Assemblea del 12 settembre 2018 ha una durata di 18 mesi dalla data della deliberazione e verrà a scadere in data 12 marzo 2020; (ii) l’autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie, anche prima che vengano esauriti gli acquisti, è stata data dall’Assemblea del 12 settembre 2018 senza limiti di tempo.

Modalità di acquisto: nel rispetto della autorizzazione assembleare del 12 settembre 2018, le operazioni di acquisto di azioni proprie saranno effettuate, per il tramite dell’intermediario **Mediobanca S.p.A.**, sul MTA secondo le modalità operative e a condizioni di prezzo conformi a quanto previsto dagli artt. 3 e 4, par. 2, lett. b) del Reg. delegato UE 2016/1052, e nel rispetto del principio di parità di trattamento degli Azionisti e della prassi di mercato. In particolare, il prezzo di acquisto di ciascuna azione dovrà essere, come minimo, non



Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento di Sorgente SGR S.p.A.

inferiore del 20% e, come massimo, non superiore del 20% al prezzo ufficiale delle contrattazioni registrate sul MTA il giorno precedente l'acquisto, fermo restando che non potrà essere superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata sul MTA, nel rispetto della delibera assembleare del 12 settembre 2018 e di ogni applicabile norma (anche europea) e prassi di mercato ammessa. In aggiunta, le azioni acquistate in ogni seduta non potranno superare il 25% del volume medio giornaliero di azioni scambiate sul MTA, calcolato sulla base del volume medio giornaliero degli scambi nei 20 giorni di negoziazione precedenti la data dell'acquisto.

Come precisato, il programma sarà coordinato da Mediobanca S.p.A. che effettuerà gli acquisti in piena indipendenza e senza alcuna influenza da parte della Società per quanto riguarda il momento dell'acquisto delle azioni.

Eventuali successive modifiche al predetto programma verranno tempestivamente comunicate al pubblico. La Società provvederà a comunicare al pubblico le informazioni sugli acquisti effettuati con le modalità e nei termini previsti dalla vigente normativa.

* * *

Per ulteriori informazioni:

Nova Re SIIQ S.p.A.

Tel: 0249688263

cristinadetoni@novare.it

Musa Comunicazione

Tel: +39.06.90219019 – 06.90219012

Cell: +39.349.7839292

musa@musacomunicazione.com

Il comunicato stampa è disponibile anche sul sito www.novare.it nella sezione Investor Relations.

Nova Re Siiq Spa è una società d'investimento immobiliare quotata al segmento MTA di Borsa Italiana. E' focalizzata su immobili a destinazione prevalentemente ricettiva: hotel, residenze sanitarie assistenziali (Rsa), residenze studentesche, senior housing. La società è controllata da Sorgente SGR per il tramite di Fondi dalla medesima gestiti.