



**DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA
CON PARTI CORRELATE**

Redatto ai sensi dell'art. 5 del Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate (adottato dalla Consob con Delibera n. 17721 del 12 marzo 2010 e successive modifiche)

Il presente documento informativo è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede legale di AEDES SIIQ S.p.A. (Milano, via Tortona 37, 20144 Milano), sul sito internet di AEDES SIIQ S.p.A. (www.aedes-siiq.com), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1Info" (www.1info.it)

Milano, 19 dicembre 2019

DEFINIZIONI

Si riporta di seguito un elenco dei principali termini utilizzati all'interno del presente Documento Informativo.

AEDES o la Società o l'Emittente	indica Aedes SIIQ S.p.A. con sede legale in Milano, Via Tortona n. 37, partita IVA, codice fiscale e numero iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano 09721360965.
Augusto	Indica Augusto S.p.A. con sede legale in Via Tortona, 37, Milano, codice fiscale e numero di registrazione nel Registro Imprese di Milano n. 08863710961.
Aumento di Capitale	Indica l'aumento di capitale per massimi Euro 50 milioni deliberato dall'assemblea straordinaria degli azionisti di AEDES in data 10 settembre 2019.
Borsa Italiana	Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari, n. 6.
Comitato	Indica il Comitato Controllo, Rischi e Operatività con Parti Correlate di AEDES composto dagli amministratori indipendenti di AEDES.
Data del Documento Informativo	Indica la data di pubblicazione del presente Documento Informativo.
Documento Informativo	Il presente documento informativo relativo ad operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate.
Finanziamento Dicembre 2019	Indica il contratto di finanziamento sottoscritto in data 13 dicembre 2019 ai sensi del quale Augusto si è impegnato a mettere a disposizione di Aedes complessivi Euro 15.562.076,39, da erogarsi in una o più <i>tranches</i> , con scadenza il 30 aprile 2020, ovvero, in caso di mancato perfezionamento dell'operazione di Aumento di Capitale entro tale data, il 31 ottobre 2020, ad un tasso di interesse pari a 550 (cinquecento cinquanta) <i>basis points</i> per anno.
Finanziamento Giugno 2019	Indica il contratto di finanziamento sottoscritto in data 28 giugno 2019 ai sensi del quale Augusto si è impegnato a mettere a disposizione di Aedes complessivi Euro 10.000.000, da erogarsi in una o più <i>tranches</i> , con scadenza il 28 giugno 2020 ad un tasso di interesse pari a 550 (cinquecento cinquanta) <i>basis points</i> per anno.
L'Operazione	Indica congiuntamente il Finanziamento Dicembre 2019 e il Finanziamento Giugno 2019.
Parti	Indica congiuntamente AEDES e Augusto.

Piano Industriale o Piano 2019–2024	Indica il piano industriale 2019–2024 approvato dal Consiglio di Amministrazione di AEDES in data 28 giugno 2019.
Procedura OPC <i>ovvero</i> Procedura Operazioni con Parti Correlate	La “Procedura per la disciplina delle operazioni con parti correlate” approvata dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente.
Regolamento Emittenti Consob	Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato.
Regolamento OPC ovvero Regolamento Parti Correlate	Il Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, adottato da Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche.
Testo Unico o TUF	Il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria), come successivamente modificato e integrato.

PREMESSA

Il presente Documento Informativo è stato redatto dalla Società sensi dell'art. 5 del Regolamento approvato con delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 e in conformità all'allegato 4 al medesimo Regolamento, nonché ai sensi dell'art.5 della Procedura Operazioni con Parti Correlate della Società.

Aedes Società di Investimento Immobiliare Quotata S.p.A., in forma abbreviata Aedes SIIQ S.p.A., è una società soggetta ad attività di direzione e coordinamento di Augusto S.p.A. (di seguito "**Augusto**"), con sede legale in Milano, Via Tortona n. 37, partita IVA, codice fiscale e numero iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano 09721360965 le cui azioni sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (di seguito "**AEDES**" o la "**Società**" o l'"**Emittente**").

Il presente Documento Informativo è stato predisposto per effetto della sottoscrizione, in data 13 dicembre 2019, tra Augusto ed Aedes, di:

– un contratto di finanziamento in forza del quale Augusto ha concesso ad Aedes complessivi Euro 15.562.076,39, da erogarsi in una o più *tranches*, con scadenza il 30 aprile 2020, ovvero, in caso di mancato perfezionamento dell'operazione di Aumento di Capitale entro tale data, il 31 ottobre 2020, e ad un tasso di interesse pari a 550 (cinquecento cinquanta) *basis points* per anno (il "**Finanziamento Dicembre 2019**"); e

– un contratto di finanziamento in forza del quale Augusto ha concesso ad Aedes complessivi Euro 10.000.000, da erogarsi in una o più *tranches*, con scadenza il 28 giugno 2020 ad un tasso di interesse pari a 550 (cinquecento cinquanta) *basis points* per anno (il "**Finanziamento Giugno 2019**" e congiuntamente al Finanziamento Dicembre 2019, l'"**Operazione**");

L'Operazione si configura come operazione con parte correlata, come meglio specificato al successivo paragrafo 2.1, in quanto Augusto controlla la Società con una partecipazione pari al 51,124% del capitale sociale. Giuseppe Roveda, Amministratore Delegato dell'Emittente, (i) detiene una partecipazione pari al 100% di Unoduerre S.r.l., che a sua volta detiene il 51% di Agarp S.r.l. (di cui Giuseppe Roveda è anche Amministratore unico), la quale detiene direttamente l'1,85% di Augusto e il 50,001% del capitale sociale votante¹ di Prarosa S.p.A. (di cui Giuseppe Roveda è anche Amministratore delegato), a sua volta titolare del 30,59% di Augusto e inoltre (ii) è consigliere di Augusto con limitate deleghe legate all'operatività ordinaria. Giuseppe Roveda, Amministratore Delegato dell'Emittente detiene altresì i) direttamente n. 35.000 azioni di Aedes, pari allo 0,109% del capitale sociale; ii) indirettamente, tramite Agarp S.r.l., n. 486.096 azioni di Aedes pari all'1,518% del capitale sociale e iii) indirettamente tramite Prarosa S.p.A. n. 189.417 azioni di Aedes pari allo 0,591% del capitale sociale.

Il presente documento informativo è a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Milano, Via Tortona 37, e sul sito internet della Società (www.aedes-siiq.com) nella sezione Investor, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1Info" (www.1info.it).

¹ Si precisa che Agarp S.r.l. detiene il 50,001% delle azioni ordinarie, che consentono la nomina di due consiglieri sui tre che compongono il Consiglio di Amministrazione di Prarosa S.p.A..

1 AVVERTENZE

1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interessi derivanti dall'Operazione con parte correlata

L'Operazione è qualificata quale operazione con parti correlate ai sensi del Regolamento OPC e della Procedura OPC, in quanto, Augusto, detenendo una partecipazione pari al 51,124% della Società, esercita il controllo sulla Società.

Giuseppe Roveda, Amministratore Delegato dell'Emittente, (i) detiene una partecipazione pari al 100% di Unoduerre S.r.l., che a sua volta detiene il 51% di Agarp S.r.l. (di cui Giuseppe Roveda è anche Amministratore unico), la quale detiene direttamente l'1,85% di Augusto e il 50,001% del capitale sociale votante² di Prarosa S.p.A. (di cui Giuseppe Roveda è anche Amministratore delegato), a sua volta titolare del 30,59% di Augusto e inoltre (ii) è consigliere di Augusto con limitate deleghe legate all'operatività ordinaria. Giuseppe Roveda, Amministratore Delegato dell'Emittente detiene altresì i) direttamente n. 35.000 azioni di Aedes, pari allo 0,109% del capitale sociale; ii) indirettamente, tramite Agarp S.r.l., n. 486.096 azioni di Aedes pari all'1,518% del capitale sociale e iii) indirettamente tramite Prarosa S.p.A. n. 189.417 azioni di Aedes pari allo 0,591% del capitale sociale.

Il Finanziamento Dicembre 2019 (il cui importo singolarmente già conduce al superamento dell'indice di rilevanza del controvalore) e il Finanziamento Giugno 2019 (a suo tempo non considerato quale operazione di maggiore rilevanza in considerazione del controvalore inferiore alle soglie fissate), sono stati considerati ai fini della redazione del presente Documento Informativo come operazioni fra loro omogenee e realizzate in virtù di un disegno unitario, concluse con una stessa parte correlata e perciò trattate unitariamente quale operazione con parti correlate di "maggiore rilevanza" ai sensi dell'articolo 2 della Procedura OPC.

In relazione all'Operazione non si segnalano, alla data del Documento Informativo, ulteriori situazioni di potenziale conflitto di interessi diversi da quelli tipici delle operazioni con parti correlate, né rischi diversi da quelli tipicamente inerenti operazioni di finanziamento.

Il Comitato, chiamato ad esprimersi ai sensi dell'articolo 5 della Procedura è stato informato dei termini e delle condizioni dell'Operazione, è stato coinvolto nella fase istruttoria e nelle trattative attraverso la ricezione di un flusso di informazioni tempestivo e adeguato e ha rilasciato il proprio parere favorevole in merito all'Operazione allegato al presente Documento Informativo quale Allegato A.

² Si precisa che Agarp S.r.l. detiene il 50,001% delle azioni ordinarie, che consentono la nomina di due consiglieri sui tre che compongono il Consiglio di Amministrazione di Prarosa S.p.A..

2 INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione

L'Operazione si inserisce nel contesto del prospettato Aumento di Capitale – la cui proposta è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 24 luglio 2019 – con riferimento al quale Augusto si è impegnata in data 24 luglio 2019 a sottoscrivere per intero la quota di propria pertinenza, pari al 51,124% (per circa Euro 25,6 milioni).

L'Operazione si articola nel Finanziamento Dicembre 2019 e nel Finanziamento Giugno 2019.

(i) Finanziamento Dicembre 2019

Con il Finanziamento Dicembre 2019, Augusto si è impegnato a mettere a disposizione della Società, in una o più *tranches* a richiesta dell'Emittente, un ammontare complessivo pari a massimi Euro 15.562.076,39 ad un tasso d'interesse pari a 550 (cinquecento cinquanta) *basis points* per anno.

Il Finanziamento Dicembre 2019 è stato concesso al fine di fornire ad Aedes, nelle more del perfezionamento dell'operazione di Aumento di Capitale, i mezzi finanziari funzionali alle esigenze di liquidità e alla realizzazione degli obiettivi di Piano 2019–2024 che non possono essere differiti successivamente all'esecuzione dell'Aumento di Capitale stesso. A tal fine Aedes si è impegnata a depositare il prospetto informativo per l'Aumento di Capitale presso la Consob entro il 31 dicembre 2019 e di modo che il periodo di offerta in opzione ai soci di Aedes si possa completare nel primo bimestre 2020, subordinatamente al rilascio delle necessarie autorizzazioni da parte delle Autorità competenti.

Il Finanziamento Dicembre 2019 ha scadenza il 30 aprile 2020, ovvero, in caso di mancato perfezionamento dell'Aumento di Capitale entro tale data, il 31 ottobre 2020.

È previsto che Aedes possa rimborsare il Finanziamento Dicembre 2019, in tutto o in parte, unitamente agli interessi maturati, in qualsiasi momento.

Le Parti hanno concordato che, ove entro il termine di scadenza del Finanziamento Dicembre 2019 si perfezioni l'operazione di Aumento di Capitale, il credito in linea capitale derivante dal Finanziamento Dicembre 2019 sarà compensato in via automatica con il corrispondente importo dal medesimo dovuto ad Aedes in conseguenza della sottoscrizione dell'Aumento di Capitale – ovvero di qualsiasi eventuale aumento di capitale che Aedes dovesse deliberare prima che il Finanziamento Dicembre 2019 sia effettivamente rimborsato –, restando inteso che gli interessi maturati sugli importi ricevuti da Aedes ai sensi del Finanziamento Dicembre 2019 sino alla data di detta compensazione saranno contestualmente regolati per cassa.

Ai sensi del Finanziamento Dicembre 2019, il verificarsi di ciascuna delle seguenti circostanze:

- (a) il mancato rimborso del Finanziamento Dicembre 2019 da parte di Aedes al 30 aprile 2020, ovvero, in caso di mancato perfezionamento dell'operazione di Aumento di Capitale entro tale data, il 31 ottobre 2020;
- (b) il mancato adempimento da parte di Aedes di qualsiasi altro obbligo previsto dal Finanziamento Dicembre 2019 che continui per più di 7 giorni lavorativi dopo la comunicazione di tale violazione da parte di Augusto,

determinerà l'obbligo per Aedes di rimborsare integralmente il Finanziamento Dicembre 2019, unitamente agli interessi maturati. Ove si verifichi uno dei predetti eventi, gli interessi sul Finanziamento Dicembre 2019 saranno maggiorati di ulteriori 100 *basis points* per anno rispetto al tasso di interesse in vigore.

Alla Data del Documento Informativo il Finanziamento Dicembre 2019 non risulta essere stato erogato, nemmeno in parte, da parte di Augusto a favore di Aedes.

(i) Finanziamento Giugno 2019

Con il Finanziamento Giugno 2019, Augusto ha messo a disposizione della Società, in una o più *tranches* a richiesta dell'Emittente, un ammontare complessivo pari a massimi Euro 10.000.000 ad un tasso d'interesse pari a 550 (cinquecento cinquanta) *basis points* per anno.

Anche il Finanziamento Giugno 2019 è stato concesso al fine di fornire ad Aedes i mezzi finanziari funzionali alle esigenze di liquidità e alla realizzazione degli obiettivi di Piano 2019–2024.

Il Finanziamento Giugno 2019 ha scadenza il 28 giugno 2020.

È previsto che Aedes possa rimborsare il Finanziamento Giugno 2019, in tutto o in parte, unitamente agli interessi maturati, in qualsiasi momento.

Le Parti hanno concordato che, ove entro il termine di scadenza del Finanziamento Giugno 2019 si perfezioni l'operazione di Aumento di Capitale, Augusto avrà la facoltà di compensare il credito in linea capitale derivante dal Finanziamento Giugno 2019 con il corrispondente importo dal medesimo dovuto ad Aedes in conseguenza della sottoscrizione dell'Aumento di Capitale, restando inteso che gli interessi maturati sino alla data di compensazione saranno contestualmente regolati per cassa.

Ai sensi del Finanziamento Giugno 2019, il verificarsi di ciascuna delle seguenti circostanze:

- (a) il mancato rimborso del Finanziamento Giugno 2019 da parte di Aedes entro 15 giorni lavorativi dal 28 giugno 2020; e
- (b) il mancato adempimento da parte di Aedes di qualsiasi altro obbligo previsto dal Finanziamento Giugno 2019 che continui per più di 15 giorni lavorativi dopo la comunicazione di tale violazione da parte di Augusto,

determinerà l'obbligo per Aedes di rimborsare integralmente il Finanziamento Giugno 2019, unitamente agli interessi maturati. Ove si verifichi uno dei predetti eventi, gli interessi sul Finanziamento Giugno 2019 saranno maggiorati di ulteriori 100 *basis points* per anno rispetto al tasso di interesse in vigore.

Alla Data del Documento Informativo il Finanziamento Giugno 2019 risulta essere stato interamente erogato da parte di Augusto a favore di Aedes.

2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e della natura e della portata degli interessi di tali parti

nell'Operazione

L'Operazione è qualificata quale operazione con parti correlate ai sensi del Regolamento OPC e della Procedura OPC, in quanto, Augusto, detenendo una partecipazione pari al 51,124% della Società, esercita il controllo sulla Società.

Giuseppe Roveda, Amministratore Delegato dell'Emittente, (i) detiene una partecipazione pari al 100% di Unoduerre S.r.l., che a sua volta detiene il 51% di Agarp S.r.l. (di cui Giuseppe Roveda è anche Amministratore unico), la quale detiene direttamente l'1,85% di Augusto e il 50,001% del capitale sociale votante³ di Prarosa S.p.A. (di cui Giuseppe Roveda è anche Amministratore delegato), a sua volta titolare del 30,59% di Augusto e inoltre (ii) è consigliere di Augusto con limitate deleghe legate all'operatività ordinaria. Giuseppe Roveda, Amministratore Delegato dell'Emittente detiene altresì i) direttamente n. 35.000 azioni di Aedes, pari allo 0,109% del capitale sociale; ii) indirettamente, tramite Agarp S.r.l., n. 486.096 azioni di Aedes pari all'1,518% del capitale sociale e iii) indirettamente tramite Prarosa S.p.A. n. 189.417 azioni di Aedes pari allo 0,591% del capitale sociale.

2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società nell'Operazione

Sia il Finanziamento Dicembre 2019 sia il Finanziamento Giugno 2019 si pongono nell'ottica di garantire alla Società la liquidità necessaria per rispettare gli obiettivi del Piano 2019–2024 secondo le tempistiche ivi previste, nelle more dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale, tenuto conto che il Piano 2019–2024 prevedeva che l'Aumento di Capitale si perfezionasse entro la fine dell'esercizio 2019.

In aggiunta il Finanziamento Dicembre 2019 è stato concesso al fine di fornire ad Aedes, nelle more del perfezionamento dell'operazione di Aumento di Capitale, i mezzi finanziari funzionali alle esigenze di liquidità.

2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari

Sia il Finanziamento Dicembre 2019 sia il Finanziamento Giugno 2019 prevedono la corresponsione di (i) interessi ad un tasso annuo pari a 550 *basis points* e (ii) in caso di inadempimento da parte di Aedes, la maggiorazione di ulteriori 100 *basis points* per anno rispetto al tasso di interesse in vigore.

Il tasso di interesse è stato determinato sulla base di valori di mercato e risulta in linea rispetto a operazioni similari effettuate dalla Società.

2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione

Con riferimento agli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione, in considerazione del tasso di interesse previsto pari al 5,5% annuo e assumendo un pieno utilizzo del Finanziamento Dicembre 2019 e del Finanziamento Giugno 2019, l'Operazione comporta oneri finanziari pari a circa Euro 117 mila di interessi per mese.

³ Si precisa che Agarp S.r.l. detiene il 50,001% delle azioni ordinarie, che consentono la nomina di due consiglieri sui tre che compongono il Consiglio di Amministrazione di Prarosa S.p.A..

A seguito dell'operazione in oggetto la Società contabilizzerà in bilancio debiti per finanziamento soci per Euro 35,562 milioni in caso di pieno utilizzo del Finanziamento Dicembre 2019 e del Finanziamento Giugno 2019.

2.6 Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate in conseguenza dell'Operazione

A seguito dell'esecuzione dell'Operazione non sono previste modifiche ai compensi da riconoscere ai componenti dell'organo di amministrazione della Società.

2.7 Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione

Non sono coinvolti, come parti correlate, i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società, ad eccezione di Giuseppe Roveda, Amministratore Delegato dell'Emittente, che, come sopra riportato, (i) detiene una partecipazione pari al 100% di Unoduerre S.r.l., che a sua volta detiene il 51% di Agarp S.r.l. (di cui Giuseppe Roveda è anche Amministratore unico), la quale detiene direttamente l'1,85% di Augusto e il 50,001% del capitale sociale votante⁴ di Prarosa S.p.A. (di cui Giuseppe Roveda è anche Amministratore delegato), a sua volta titolare del 30,59% di Augusto e inoltre (ii) è consigliere di Augusto con limitate deleghe legate all'operatività ordinaria. Giuseppe Roveda, Amministratore Delegato dell'Emittente detiene altresì i) direttamente n. 35.000 azioni di Aedes, pari allo 0,109% del capitale sociale; ii) indirettamente, tramite Agarp S.r.l., n. 486.096 azioni di Aedes pari all'1,518% del capitale sociale e iii) indirettamente tramite Prarosa S.p.A. n. 189.417 azioni di Aedes pari allo 0,591% del capitale sociale.

2.8 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative

Le negoziazioni relative alla sottoscrizione del Finanziamento Soci sono state condotte, da una parte, dal Presidente di Augusto Giacomo Garbuglia e, dall'altra, dall'amministratore delegato di Aedes Giuseppe Roveda.

Come noto, le Operazioni di Maggiore Rilevanza con parti correlate sono approvate dal Consiglio di Amministrazione previo parere motivato del Comitato composto dagli amministratori indipendenti della Società.

In conformità con quanto previsto dalla Procedura OPC, la Società ha garantito al Comitato, al fine della valutazione dell'Operazione, idonei e completi flussi informativi, nonché supporti documentali; in particolare, il Comitato ha ottenuto dal *management* della Società, oltre alle bozze contrattuali scambiate tra le parti, anche i chiarimenti e le delucidazioni richiesti con tempestività e sollecitudine.

I flussi informativi hanno riguardato, tra l'altro, i principali termini e condizioni dell'Operazione, il termine ultimo per il rimborso, nonché gli eventuali rischi per la Società stessa.

Il Comitato si è, quindi, riunito in data 25 e 26 giugno 2019 con riferimento al Finanziamento Giugno 2019 e in data 10 e 11 dicembre 2019 con riferimento al Finanziamento Dicembre 2019, al fine di

⁴ Si precisa che Agarp S.r.l. detiene il 50,001% delle azioni ordinarie, che consentono la nomina di due consiglieri sui tre che compongono il Consiglio di Amministrazione di Prarosa S.p.A..

rendere al Consiglio di Amministrazione il motivato parere previsto ai sensi del Regolamento OPC e della Procedura OPC sull'Operazione concernente l'interesse della Società al suo compimento, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

* * * * *

Milano, 19 dicembre 2019

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Carlo A. Puri Negri

ALLEGATO A

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

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

**PARERE AI SENSI DELL'ART. 8, COMMA 1 DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 17221/2010 IN
MATERIA DI OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE E DELL'ART. 5 DELLA PROCEDURA PER LE
OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE DEL GRUPPO AEDES SIIQ S.P.A.**

Egregi Signori,

il Comitato Controllo, Rischi e Operatività con Parti Correlate (di seguito, anche, il “**Comitato**”) di Aedes SIIQ S.p.A. (di seguito, anche, “**Aedes**”, la “**Società**” o l’“**Emittente**”) ha predisposto il presente parere ai sensi dell’art. 8, comma 1 del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 e ss.mm.ii. (di seguito, anche, il “**Regolamento OPC**”), nonché dell’articolo 5, lettera e) della “*Procedura per le operazioni con parti correlate del Gruppo Aedes SIIQ S.p.A.*” (di seguito, anche, la “**Procedura OPC**”), 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.

PREMESSO CHE

- Augusto S.p.A. (da ora in avanti, anche, “**Augusto**” o la “**Controllante**”) è azionista di maggioranza della Società, detentore di una partecipazione complessiva pari al 51,124% del capitale sociale dell’Emittente e, dunque, parte correlata della stessa ai sensi del par. 1, lett. (a) (i) dell’Allegato 1 al Regolamento OPC;
- in data 28 giugno 2019 l’Emittente, previo parere favorevole del Comitato Controllo e Rischi e Operatività con Parti Correlate, ha stipulato con l’azionista di controllo Augusto un contratto di finanziamento soci “*bridge to equity*” di Euro 10 milioni, erogabili in una o più *tranche* a richiesta della Società (si precisa che i primi 7 milioni sono stati erogati contestualmente alla sottoscrizione del finanziamento e i restanti 3 milioni sono stati erogati in data 5 dicembre 2019);
- nell’ambito dell’operazione di aumento di capitale, deliberata dall’Assemblea dei Soci di Aedes in data 10 settembre 2019 (l’“**Aumento di Capitale**”), Augusto si è impegnata a sottoscrivere per intero la quota dell’Aumento di Capitale di relativa pertinenza, pari al 51,124% delle nuove azioni (per circa Euro 25,6 milioni);
- come riferito nel comunicato stampa di Aedes del 6 dicembre 2019, è allo stato previsto che il periodo di offerta in opzione ai soci delle azioni di nuova emissione rivenienti dall’Aumento di Capitale possa completarsi nel primo bimestre 2020, subordinatamente al rilascio delle necessarie autorizzazioni da parte delle Autorità Competenti;
- nelle more dell’esecuzione dell’Aumento di Capitale, l’Emittente ha richiesto ad Augusto di fornire supporto finanziario per massimi Euro 15.600.000, al fine di far fronte alle proprie esigenze di cassa sino alla realizzazione dell’Aumento di Capitale;

- con lettera del 5 dicembre 2019 Augusto si è resa disponibile a concedere ad Aedes il finanziamento *bridge*, erogabile, in una o più *tranche*, con un tasso di interessi pari a 550 *basis points* per anno;
- tra Augusto e la Società è stata negoziata la stipula di un contratto di finanziamento Soci nelle modalità e alle condizioni di seguito rappresentate (il “**Finanziamento Soci**”);
- il Finanziamento Soci costituisce operazione di maggiore rilevanza con parti correlate, in quanto l’ammontare complessivo del controvalore dell’intera operazione, in applicazione dell’indice del controvalore di cui al par. 1.1., lett. a) dell’Allegato 3 al Regolamento OPC, è superiore alla soglia di rilevanza oggi applicabile che è pari ad Euro 14.390.050,00, corrispondente al 5 % del patrimonio netto del Gruppo Aedes risultante dal più recente stato patrimoniale consolidato pubblicato dalla Società che, alla data odierna, è contenuto nel Resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2019 (l’ “**Operazione**”);

CONSIDERATO CHE

- in applicazione della Procedura OPC e della vigente normativa, al Comitato e al Consiglio di Amministrazione sono state fornite informazioni complete ed adeguate sull’Operazione, consentendo ad entrambi di effettuare un approfondito e documentato esame, nella fase istruttoria e deliberativa, delle ragioni dell’Operazione, nonché della convenienza e della correttezza sostanziale delle sue condizioni;

VALUTATE

- le seguenti caratteristiche dell’Operazione come proposte da Augusto ad Aedes:

CONDIZIONI DEL FINANZIAMENTO SOCI	
IMPORTO	Euro 15.562.076,39
RIMBORSO	Entro il 30 aprile 2020 ovvero, in caso di mancato perfezionamento dell’operazione di Aumento di Capitale entro tale data, il 31 ottobre 2020
TASSO DI INTERESSE	550 <i>basis points</i> per anno
CONDIZIONI DI EROGAZIONE	Il Finanziamento Soci potrà essere erogato in una o più <i>tranches</i> , su richiesta della Società, accompagnata da informazioni e documenti idonei ad attestare lo scopo e l’utilizzo dell’importo. Ogni obbligo di erogazione di eventuali residue <i>tranches</i> del Finanziamento Soci verrà meno a partire dalla data di messa in esecuzione dell’Aumento di Capitale.
COMPENSAZIONE	Ove entro il termine di durata del Finanziamento Soci abbia avvio l’operazione di Aumento di Capitale, il credito in linea capitale derivante dal Finanziamento Soci dovrà essere compensato, in via automatica e per

CONDIZIONI DEL FINANZIAMENTO SOCI	
	corrispondente ammontare, con qualsiasi importo dovuto da Augusto alla Società in conseguenza della sottoscrizione.
INADEMPIMENTO	<p>Il verificarsi di ciascuna delle seguenti circostanze costituisce un Inadempimento:</p> <p>(a) il mancato rimborso del Finanziamento Soci da parte della Società alla data di rimborso; e</p> <p>(b) il mancato adempimento da parte della Società di qualsiasi altro obbligo previsto dal contratto che continui per più di 7 (sette) giorni lavorativi dopo la comunicazione di tale violazione da parte di Augusto.</p> <p>In tali casi, la Società dovrà effettuare il rimborso integrale del Finanziamento Soci, unitamente agli interessi maturati, entro 5 (cinque) Giorni Lavorativi dalla richiesta scritta di Augusto. In caso di inadempimento, gli interessi sul Finanziamento Soci scaduto saranno maggiorati di ulteriori 100 (cento) <i>basis points</i> per anno rispetto al tasso di interesse in vigore.</p>

- le motivazioni economiche dell'Operazione, che risulta finalizzata a garantire il sostegno dell'Emittente al fine di far fronte alle esigenze di liquidità nonché di finanziare gli investimenti previsti dal Piano Industriale 2019-2024, anticipando i benefici rivenienti dalla sottoscrizione e liberazione della quota di pertinenza dell'Aumento di Capitale da parte della Controllante Augusto, a condizioni qualificate come vantaggiose rispetto a canali alternativi di finanziamento reperibili sul mercato.

Tutto ciò premesso, considerato e valutato, il Comitato Controllo, Rischi e Operatività con Parti Correlate, nella riunione del 12 dicembre 2019,

HA RITENUTO

- che la Società ha interesse al compimento dell'Operazione e in particolare alla sottoscrizione del Finanziamento Soci, al fine di far fronte alle esigenze di cassa nelle more dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale;
- che l'Operazione soddisfa le esigenze finanziarie dell'Emittente, con tempistiche risultanti più celeri rispetto al ricorso al canale bancario anche sotto il profilo della assenza di garanzie a favore della Controllante;
- che l'Operazione consente, di beneficiare delle risorse finanziarie garantite dalla Controllante attraverso il proprio impegno relativo alla sottoscrizione della quota di competenza dell'Aumento di Capitale (*i.e.* il 51,124% delle nuove azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale);

- convenienti e corretti i termini e le condizioni economiche dell’Operazione come sopra rappresentate;
- che, sentito anche il parere del consulente legale di Aedes SIIQ S.p.A., l’Operazione è pienamente conforme all’interesse sociale della Società e di tutti i suoi *stakeholders*;

e, pertanto,

ALL’UNANIMITÀ, ESPRIME PARERE FAVOREVOLE

sull’interesse della Società al compimento dell’Operazione relativa alla conclusione del Finanziamento Soci e sulla convenienza e correttezza sostanziale delle sue condizioni nei termini sopra rappresentati.

Milano, 12 dicembre 2019

**Per il Comitato Controllo, Rischi e Operatività con
Parti Correlate**

Il Presidente

Avv. Rosanna Ricci