

Estratto dei patti parasociali comunicati alla Consob ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("Testo Unico"), redatto ai sensi degli articoli 129 e seguenti del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "Regolamento Emittenti")

Premesse

- 1) In data 25 luglio 2014 Aedes S.p.A. ("**Aedes**"), da un lato, e Sator Capital Limited, per conto di Sator Private Equity Fund, "A" L.P. (il "**Fondo**"), Tiepolo S.r.l. ("**Tiepolo**"), Prarosa S.p.A. ("**Prarosa**"), Agarp S.r.l. ("**Agarp**"), Praviola S.r.l. ("**Praviola**") e Itinera S.p.A. ("**Itinera**"), dall'altro lato (collettivamente, gli "**Investitori**"), unitamente a VI-BA S.r.l., con sede legale in Vicenza, viale della Scienza 25, iscritta al Registro delle Imprese di Vicenza al n. 02049310242 ("**ViBa**"), hanno sottoscritto un contratto di investimento, avente ad oggetto, tra l'altro, l'impegno del Fondo, Tiepolo, Prarosa, Agarp, Praviola, Itinera e di ViBa, ciascuno per quanto di propria competenza e senza vincolo di solidarietà, a procedere alla sottoscrizione e alla liberazione di taluni aumenti di capitale che saranno sottoposti all'approvazione dell'assemblea straordinaria di Aedes, convocata per il giorno 29 settembre 2014, in prima convocazione, e 30 settembre 2014, in seconda convocazione (l' "**Assemblea Aedes**"), quali elementi qualificanti di un piano di risanamento di Aedes ai sensi dell'art. 67, comma 3, lett. d), della Legge Fallimentare (il "**Contratto di Investimento**"), ai termini e alle condizioni ivi previsti.
- 2) Ai sensi del Contratto di Investimento, il Fondo, Agarp, Prarosa e Tiepolo (congiuntamente, i "**Soci di Newco**") hanno, tra l'altro, assunto reciproci impegni relativi alla costituzione e capitalizzazione di una società ("**Newco**") che sarà costituita al fine di effettuare un'operazione di investimento nel capitale di Aedes; nessuno dei Soci di Newco deterrà il controllo di diritto di Newco.
- 3) Ai sensi del Contratto di Investimento, subordinatamente all'avverarsi delle condizioni sospensive ivi previste:
 - a) il Fondo e Tiepolo si sono impegnati, tra l'altro, ciascuno per quanto di rispettiva competenza, a far sì che Newco sottoscriva integralmente e liberi un aumento di capitale sociale di Aedes scindibile e a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, per l'ammontare complessivo di massimi Euro 40.000.000,12 (l' "**Aumento Riservato**"), alla data di esecuzione come prevista del Contratto di Investimento (la "**Data di Esecuzione**");
 - b) Tiepolo, Prarosa e Agarp si sono impegnati, ciascuno per quanto di rispettiva competenza, a conferire in favore di Newco tutte (e non meno di tutte) le azioni di Praga Holding Real Estate S.p.A. ("**PH**") dalle stesse detenute, rappresentative del 67,196% del capitale sociale di PH, e a far sì che Newco sottoscriva e liberi un aumento di capitale sociale di Aedes, scindibile e a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, riservato a Newco, Itinera e Praviola, da liberarsi mediante conferimento del 100% del capitale sociale di PH (l' "**Aumento in Natura**"), per la quota ad essa riservata, alla Data di Esecuzione;
 - c) Itinera e Praviola si sono impegnate, ciascuna in proporzione alle azioni di PH rispettivamente detenute, a sottoscrivere l'Aumento in Natura alla Data di Esecuzione e contestualmente a liberarlo mediante il conferimento in natura di tutte (e non meno di tutte) le azioni di PH dalle stesse detenute, rappresentative del 32,804% del capitale sociale di PH;
 - d) ViBa si è impegnata, tra l'altro, a sottoscrivere parte di un aumento di capitale sociale di Aedes (per un importo pari a Euro 9.502.921,96), scindibile e a pagamento, dell'ammontare complessivo di massimi Euro 40.000.006,56 da offrirsi in opzione agli azionisti, in proporzione al numero delle azioni dagli stessi possedute (l' "**Aumento in Opzione**" e, congiuntamente all'Aumento Riservato e all'Aumento in Natura, gli "**Aumenti di Capitale**") e contestualmente a liberarlo mediante il versamento in denaro di tale importo il primo giorno lavorativo del periodo di offerta in opzione previsto nel prospetto informativo relativo all'Aumento in Opzione;
 - e) ViBa si è impegnata, altresì, a sottoscrivere, qualora all'esito dell'offerta sul mercato di cui all'art. 2441, comma 3, del codice civile residuino azioni inoplate, l'Aumento in

Opzione fino a concorrenza di un importo pari a Euro 497.078,04, e contestualmente a liberarlo mediante il versamento in denaro di tale importo, contestualmente all'offerta di Aedes;

- f) i Soci di Newco, ciascuno per quanto di rispettiva competenza, si sono impegnati a far sì che Newco sottoscriva, qualora all'esito dell'offerta sul mercato di cui all'art. 2441, comma 3, del codice civile, e dopo l'eventuale sottoscrizione da parte di ViBa ai sensi del precedente paragrafo e) residuino azioni inoptate, l'Aumento in Opzione fino a concorrenza di un importo pari a Euro 10.000.000, e contestualmente lo liberi mediante il versamento in denaro di tale importo, contestualmente all'offerta di Aedes.
- 4) Ai sensi del Contratto di Investimento è, altresì, disciplinato un aumento di capitale di Aedes, scindibile e a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, per l'ammontare complessivo di massimi Euro 48.999.998,10, riservato alla sottoscrizione delle banche finanziatrici di Aedes (l'“**Aumento Banche**”).
- 5) Con la sottoscrizione dell'accordo parasociale in data 25 luglio 2014 (l'“**Accordo**”), gli Investitori hanno inteso assumere gli obblighi previsti di seguito, al fine di agevolare il buon esito dell'Aumento in Opzione, nonché integrare talune disposizioni del Contratto di Investimento.

Di seguito viene riprodotto, in sintesi, il contenuto delle pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo, rilevanti ai sensi e per gli effetti dell'articolo 122 del Testo Unico, ancorché non ancora produttive di effetti in quanto sospensivamente condizionate all'avvenuta sottoscrizione e liberazione degli Aumenti di Capitale e dell'Aumento Banche, come descritti nelle precedenti premesse (la “**Condizione Sospensiva**”).

A. Società i cui strumenti finanziari sono oggetto delle pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo

La società i cui strumenti finanziari sono oggetto delle pattuizioni parasociali è Aedes S.p.A., con sede legale in Milano, Bastioni di Porta Nuova 21, iscritta al Registro delle Imprese di Milano al n. 00824960157, capitale sociale pari ad Euro 172.945.239,73, quotata presso il Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Gli strumenti finanziari oggetto delle pattuizioni parasociali saranno quelli detenuti dagli Investitori a seguito degli Aumenti di Capitale, anche tramite Newco (ossia, le azioni Aedes ovvero altri strumenti finanziari, inclusi quelli partecipativi, che attribuiscono il diritto di acquistare, sottoscrivere, convertire in, o scambiare con, azioni di Aedes).

Si segnala che in data 3 dicembre 2014 è stata costituita Newco nella forma di società per azioni con la denominazione sociale di Augusto S.p.A., società iscritta al Registro Imprese di Milano in data 9 dicembre 2014 al n. 08863710961.

B. Numero delle azioni oggetto dell'Accordo

A seguito dell'avvenuta sottoscrizione in data 23 dicembre 2014 dell'Aumento in Natura, dell'Aumento Riservato e dell'Aumento Banche (e della conseguente nuova composizione del capitale sociale comunicata al mercato in data 9 gennaio 2015), le azioni oggetto dell'Accordo, pari a n. 201.242.236 azioni speciali di Aedes, sono rappresentative complessivamente di una quota di circa l'86,4% del capitale sociale di Aedes. Dette azioni saranno rappresentative complessivamente di una quota di circa il 62,93% e il 57,70% del capitale sociale di Aedes, ad esito, rispettivamente, dell'Aumento in Opzione e dell'Aumento Warrant, assumendone l'integrale sottoscrizione e non tenendo conto degli impegni che Newco (ossia Augusto S.p.A.) ha assunto al fine di garantire la sottoscrizione delle eventuali azioni che risultassero inoptate nell'ambito dell'Aumento in Opzione, fino a massimi Euro 10 milioni.

Le azioni speciali di Aedes hanno le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie Aedes, fatta eccezione per la mancanza del diritto di opzione esercitabile nell'ambito dell'Aumento in Opzione. La Società non ha emesso altre categorie di azioni.

La tabella che segue riporta il numero delle azioni Aedes oggetto delle pattuizioni parasociali, la percentuale rispetto al capitale sociale ed alle azioni sindacate alla data del presente estratto e nelle ipotesi sopra descritte:

Azionista	Numero delle azioni oggetto dell'Accordo	% del capitale sociale avente diritto di voto	% delle azioni sindacate	% del capitale sociale ad esito dell'Aumento in Opzione (assumendone l'integrale sottoscrizione)	% del capitale sociale ad esito dell'Aumento Warrant (assumendone l'integrale sottoscrizione)
Augusto S.p.A.	163.752.436	70,327%	81,371%	51,204%	46,949%
Praviola S.r.l.	19.653.057	8,440%	9,766%	6,145%	5,635%
Itinera S.p.A.	17.836.743	7,660%	8,863%	5,577%	5,114%
Totale	201.242.236	86,427%	100%	62,926%	57,698%

Nel calcolo delle percentuali non si è tenuto conto degli impegni che Augusto S.p.A. ha assunto al fine di garantire la sottoscrizione delle eventuali azioni che risultassero inoptate nell'ambito dell'Aumento in Opzione, fino a massimi Euro 10 milioni.

C. Soggetti aderenti all'Accordo

Aedes S.p.A., con sede legale in Milano, Bastioni di Porta Nuova 21, iscritta al Registro delle Imprese di Milano al n.00824960157

Sator Capital Limited, società di diritto inglese, avente sede legale a 14 Golden Square, Londra (Regno Unito), iscritta al Registro delle Imprese al n. 6428281, in qualità di "Manager", e dunque in nome e per conto, del fondo di private equity di diritto inglese Sator Private Equity Fund, "A" L.P., avente sede legale a 14 Golden Square, Londra (Regno Unito);

Tiepolo S.r.l., con sede legale in Vicenza, viale G. Mazzini 31/L, iscritta al Registro delle Imprese di Vicenza al n. 03268810243;

Prarosa S.p.A., con sede legale in Milano, Via G.B. Pirelli n. 30, iscritta al Registro delle Imprese di Milano al n. 06600680968;

Agarp S.r.l., con sede legale in Alessandria, Corso Roma n. 52, iscritta al Registro delle Imprese di Alessandria al n. 02299210068;

Praviola S.r.l., con sede legale in Alessandria, Corso Roma n. 52, iscritta al Registro delle Imprese di Alessandria al n. 02231820065; Itinera S.p.A., con sede legale in Tortona, Via Balustra, 15, iscritta al Registro delle Imprese di Alessandria al n. 01668980061, soggetta a direzione e coordinamento di Argo Finanziaria S.p.A..

D. Contenuto delle pattuizioni parasociali di cui all'Accordo

Vincoli di intrasferibilità

Il Fondo, Tiepolo, Prarosa, Agarp, Praviola e Itinera, ciascuno per quanto di propria competenza e senza vincolo di solidarietà, assumono, per un periodo di 6 mesi decorrenti dalla data di efficacia dell'Accordo, l'impegno nei confronti di Aedes a:

- (i) non effettuare, e far sì che Newco non effettui, operazioni di vendita, o comunque atti di disposizione che abbiano per oggetto, direttamente o indirettamente, le azioni di Aedes dagli stessi detenute a seguito degli Aumenti di Capitale, anche tramite Newco (ovvero di altri strumenti finanziari, inclusi quelli partecipativi, che attribuiscono il diritto di acquistare, sottoscrivere, convertire in, o scambiare con, azioni di Aedes);
- (ii) non approvare e/o effettuare operazioni su strumenti derivati, che abbiano i medesimi effetti, anche solo economici, delle operazioni sopra richiamate.

Successivamente al decorso di tale periodo di intrasferibilità e per un periodo di ulteriori 6 mesi, il Fondo, Tiepolo, Prarosa, Agarp, Praviola e Itinera assumono l'impegno nei confronti di Aedes di adottare, e far sì che Newco adotti, previa consultazione in buona fede con Aedes, procedure e modalità tese a ridurre al minimo l'eventuale effetto di atti di cui ai precedenti punti (i) e (ii) sul prezzo di mercato delle azioni di Aedes.

Ulteriori pattuizioni concernenti la nomina di componenti l'organo amministrativo

In data 23 dicembre 2014 è stata data esecuzione agli impegni concernenti la nomina di componenti l'organo amministrativo e, pertanto, in pari data sono stati nominati per cooptazione, ai sensi dell'art. 2386 cod. civ., in sostituzione degli amministratori dimissionari di Aedes, due amministratori indicati dal Fondo, uno dei quali ha assunto la carica di Presidente, a seguito delle dimissioni rassegnate nella medesima data dal Presidente in carica.

E. Durata

Subordinatamente all'avveramento della Condizione Sospensiva (come sopra definita), le pattuizioni parasociali rimarranno in vigore per un periodo di 12 mesi decorrenti dalla data di efficacia dell'Accordo (e cioè dalla data di avveramento della Condizione Sospensiva).

F. Ufficio del Registro delle Imprese presso cui l'Accordo è depositato

Le pattuizioni di natura parasociale contenute nell'Accordo sono state depositate presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Milano in data 30 luglio 2014.

* * *

Il presente estratto costituisce una sintesi delle pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo ai soli fini della pubblicazione di legge. Ad ogni effetto ha valore esclusivamente il testo integrale delle pattuizioni parasociali dell'Accordo depositato e comunicato ai sensi di legge.

Milano, 22 maggio 2015