

PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE

ILLA S.p.A.

AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 6, CODICE CIVILE

Signori Azionisti,

come previsto dall'articolo 2441, comma 6 del Codice Civile, il Collegio Sindacale di Illa S.p.A. (“Illa” o la “Società”), premesso che:

- il Consiglio di Amministrazione della Società con delibera del 5 gennaio 2023 ha (i) presentato e approvato la relazione illustrativa redatta ai sensi dall'art. 2441, comma 5 e 6 del Codice Civile (“**Relazione Illustrativa**”), relativa alla sottoscrizione di un contratto di emissione e sottoscrizione di titoli convertibili in nuove e/o esistenti azioni e/o convertibili parzialmente in denaro con allegati warrant con Negma Investment Group Ltd; (ii) convocato l'assemblea dei soci della Società al fine di proporre l'approvazione di un aumento di capitale sociale a pagamento in via scindibile, con esclusione del diritto d'opzione;
- un'Assemblea Straordinaria viene convocata entro i termini di legge, presso la sede sociale di Illa, affinché deliberi su:
 1. emissione di un prestito obbligazionario convertibile in azioni ordinarie della Società *cum* warrant ai sensi dell'art. 2420-*bis*, comma 1, Cod. civ., per un importo complessivo massimo di Euro 21.000.000 (comprensivo di sovrapprezzo), suddiviso in n.40 *tranches*, di cui le prime quattro per un valore di Euro 750.000 ciascuna e le restanti n.36 per un valore di Euro 500.000 ciascuna e connesso aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2420-*bis*, comma 2, Cod. civ., in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, Cod. civ., a servizio della conversione del prestito obbligazionario convertibile *cum* warrant per un importo massimo di Euro 21.000.000 (comprensivo di sovrapprezzo) mediante emissione di azioni ordinarie. Delibere inerenti e conseguenti;
 2. emissione di warrant da assegnare gratuitamente ai sottoscrittori del prestito obbligazionario convertibile *cum* warrant, e connesso aumento del capitale sociale, in via scindibile e a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, Cod. civ., a servizio dell'esercizio dei warrant per un importo massimo di Euro 20.000.000 (comprensivo di sovrapprezzo). Delibere inerenti e conseguenti;
 3. modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti;

esaminata

la relazione del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6 del Codice Civile concernente, tra l'altro, i punti 1) e 2) all'ordine del giorno di cui in premessa, nella quale sono anche identificate

- le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione, ove, in particolare, l'operazione in rassegna è finalizzata a:

- (i) destinare adeguate risorse al rafforzamento della struttura operativa e amministrativa della Società;
- (ii) rafforzare la struttura finanziaria della Società nel breve/medio-lungo periodo;
- (iii) reperire nuove risorse finanziarie che possano sostenere i progetti della Società;
- (iv) ottenere maggiore flessibilità finanziaria, anche in tempi brevissimi;

- i criteri di valutazione utilizzati per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni nell'ambito del prestito obbligazionario convertibile destinato a Negma Group Limited;

- i criteri di valutazione utilizzati per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni nell'ambito dell'esercizio dei warrant di cui al punto 2).

Considerato, inoltre, che il parere legale, unitamente alla nota integrativa al parere legale, richiesto dal Consiglio di Amministrazione ad un esperto indipendente e allegato alla Relazione Illustrativa conclude che l'operazione in rassegna è da ritenersi sotto ogni profilo perfettamente legittima

rilevato

- che le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5 del Codice Civile, quali illustrate nella suddetta relazione, paiono, nei limiti delle valutazioni in proposito che competono al Collegio Sindacale, conformi all'interesse sociale e allo statuto vigente;
- che tali proposte non depauperano il patrimonio aziendale;
- che il meccanismo di determinazione dei valori fissati dal Consiglio di Amministrazione, quale prezzo di emissione delle nuove azioni rivenienti dalla conversione delle obbligazioni e dall'esercizio dei warrant (tenuto conto anche del relativo rapporto di conversione), è stato argomentato nella Relazione Illustrativa dell'organo amministrativo;

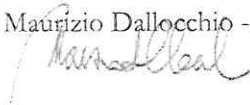
sulla base delle informazioni ricevute, della documentazione ottenuta e delle verifiche effettuate riguardo alle circostanze e motivazioni contenute nella relazione del Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale ritiene fondato e non irragionevole il meccanismo di determinazione del prezzo rappresentato nella Relazione Illustrativa ed esprime, ai sensi dell'articolo 2441, comma 6 del Codice Civile, parere favorevole sulla congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni relative all'aumento di capitale.

Il Collegio Sindacale dichiara di rinunciare al termine previsto dall'articolo 2441, comma 6 del Codice Civile, anche in considerazione della circostanza che versioni in bozza della Relazione Illustrativa, contenenti le informazioni e gli elementi necessari per l'emissione del presente parere, erano già disponibili al Collegio Sindacale prima della ricezione formale della predetta relazione.

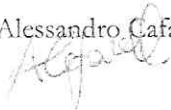
Noceto, 7 gennaio 2023

Il Collegio Sindacale

Maurizio Dallochio - Presidente del Collegio Sindacale



Alessandro Cafarelli - Sindaco Effettivo



Federico Musetti - Sindaco Effettivo

