

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 di Illa con delibere del 22 dicembre 2021 e 28 dicembre 2021 ha (i) approvato la sottoscrizione di un contratto di emissione e sottoscrizione di titoli convertibili in nuove azioni con allegati warrant; (ii) presentato e approvato la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6 del Codice Civile e (iii) 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 per il giorno mercoledì 19 Gennaio 2022, alle ore 10:00 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno giovedì 20 Gennaio 2022 alle ore 10:00 in seconda convocazione, presso la sede sociale in Noceto affinché deliberi, tra l'altro, su:
 1. emissione di un prestito obbligazionario convertibile in azioni Illa *cum* warrant di importo complessivo pari a Euro 3.250.000,00, incluso sovrapprezzo, da emettere in una o più *tranche*, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., in quanto destinato a Negma Group Limited, e connesso aumento di 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., per un importo massimo pari a Euro 3.250.000,00, incluso sovrapprezzo, a servizio della conversione del prestito obbligazionario convertibile. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
 2. emissione di Warrant da assegnare gratuitamente ai sottoscrittori del prestito obbligazionario convertibile 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 predetti Warrant per un importo massimo pari a Euro 975.000,00, incluso sovrapprezzo. Deliberazioni 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 identificati (a) 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, (b) 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);

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 dell'organo amministrativo;

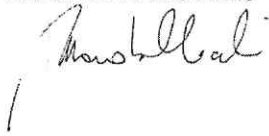
sulla base delle informazioni ricevute, della documentazione ottenuta e delle verifiche effettuate riguardo alle circostanze e motivazioni contenute nella relazione del Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale ritiene fondato e non irragionevole il meccanismo di determinazione del prezzo rappresentato nella predetta relazione 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 del Consiglio di Amministrazione, 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, 04 gennaio 2021

Il Collegio Sindacale

Maurizio Dallochio - Presidente del Collegio Sindacale



Federico Musetti - Sindaco Effettivo



Alessandro Cafarelli - Sindaco Effettivo

