



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO IN PARTE ORDINARIA DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI ILLA S.P.A. CONVOCATA PER IL GIORNO MERCOLEDÌ 5 LUGLIO 2023, ALLE ORE 10:30, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E, OCCORRENDO, PER IL GIORNO LUNEDÌ 10 LUGLIO 2023, ALLE ORE 10:30, IN SECONDA CONVOCAZIONE, PRESSO LA SEDE SOCIALE IN NOCETO (PR) - VIA GHISOLFI E GUARESCHI, N. 17

●
I.L.L.A S.p.A.
Via Ghisolfi e Guareschi, 17
43015 Noceto (PR)
Cod. fisc. E P.IVA 00166090340
Capitale Sociale deliberato Euro 46.062.500
sottoscritto e versato Euro 4.777.500

●
Phone +39 0521 667511
Fax +39 0521 853778
email: illaspa@illa.it
Web site: <https://www.illa.it>

Signori Azionisti,

la presente relazione illustrativa è redatta dal Consiglio di Amministrazione di I.L.L.A. S.p.A. ("ILLA" o la "Società") per illustrare le proposte di deliberazione inerenti ai punti posti all'ordine del giorno, dell'Assemblea degli Azionisti della Società, convocata per il giorno **mercoledì 5 luglio 2023**, alle ore 10:30, in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno **lunedì 10 luglio 2023**, alle ore 10:30, in seconda convocazione, presso la sede sociale in Noceto (PR) - Via Ghisolfi e Guareschi, n. 17.

In particolare, si ricorda che l'Assemblea degli Azionisti è stata convocata per discutere e deliberare, in sede ordinaria, sui seguenti punti all'ordine del giorno:

1. Approvazione dell'operazione di Reverse Take-over avente ad oggetto l'acquisizione del ramo d'azienda "**Giannini**" come illustrato nel prospetto informativo pubblicato il 5 giugno 2023;
2. Approvazione dell'operazione di Reverse Take-over avente ad oggetto l'acquisizione del ramo d'azienda "**Aeternum**" come illustrato nel prospetto informativo pubblicato il 5 giugno 2023.

La presente Relazione è stata messa a disposizione del pubblico in data **20 giugno 2023** presso la sede legale della Società in Noceto (PR), Via Ghisolfi e Guareschi n. 17, e sul sito internet della Società, all'indirizzo www.illa.it, e in pari data è stata diffusa e stoccata tramite, rispettivamente, il sistema di diffusione "eMarket SDIR" e il sistema di stoccaggio "eMarket STORAGE", gestiti da Spafid Connect S.p.A..

* * *

La Società, emittente azioni ammesse a negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., per effetto di due acquisizioni di ramo d'azienda, integra la fattispecie del Reverse Take Over prevista dall'art. 14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan (il "Regolamento Emittenti EGM"), intesa come una o più acquisizioni nell'arco di 12 mesi che risultino superiori al 100% in uno qualunque degli indici di rilevanza considerati dalla Scheda 3 del medesimo Regolamento Emittenti EGM. Tra l'altro, il Regolamento Emittenti EGM richiede che l'operazione di Reverse Take Over sia accompagnata dalla pubblicazione di un documento informativo relativo all'entità allargata risultante dall'operazione (il "Documento Informativo") e da un avviso di convocazione assembleare da pubblicarsi almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'assemblea e sottoposta all'approvazione dell'assemblea ordinaria della Società.

Si sottolinea che, come evidenziato dal Consiglio di Amministrazione nel Documento Informativo, l'Acquisizione costituisce un'operazione significativamente strategica per la Società, che consentirà alla stessa di consolidare, ampliare e migliorare la propria proposta commerciale,



I.L.L.A S.p.A.

Via Ghisolfi e Guareschi, 17

43015 Noceto (PR)

Cod. fisc. E P.IVA 00166090340

Capitale Sociale deliberato Euro 46.062.500

sottoscritto e versato Euro 4.777.500



Phone +39 0521 667511

Fax +39 0521 853778

email: illaspa@illa.it

Web site: <https://www.illa.it>

acquisendo in via definitiva il compendio aziendale afferente alla Divisione Giannini, che l'Emittente ha esercitato, sin dal 2015, per effetto di un apposito contratto di affitto di azienda, nonché il Ramo d'Azienda Aeternum, comprendente un marchio molto noto e una realtà consolidata del settore cookware in Italia e all'estero.

L'Acquisizione, in particolare, consentirà alla Società:

a) di rivolgere l'offerta commerciale relativa ai prodotti della Divisione Giannini anche a canali commerciali sinora preclusi in conseguenza di specifiche pattuizioni in essere nell'ambito del rapporto contrattuale di affitto di azienda;

b) di espandere significativamente la gamma dei prodotti ricompresi nella propria offerta commerciale, inserendo a catalogo una ampia gamma di prodotti a marchio Aeternum.

Con specifico riferimento all'Acquisizione Aeternum, l'operazione mira a dotare la Vostra Società di un ulteriore marchio, molto conosciuto nel settore, così da poter aumentare la quota di mercato dell'Emittente, impattando in maniera positiva sul fatturato aziendale. Il fatturato del Ramo Aeternum, nel corso degli ultimi tre anni, si è attestato su un valore compreso tra i 12 e i 16 milioni di Euro. L'intendimento di ILLA, tramite l'Acquisizione Aeternum, è di superare la fase di difficoltà determinata, nel recente passato, dalla perdita di un cliente storico che ha determinato una significativa contrazione dei volumi di vendita.

La Società intende, in concreto, rendere il marchio Aeternum il fiore all'occhiello della produzione, su cui conta di investire per sostenere ed espandere il proprio business globale, ipotizzando, in prospettiva, di estendere questo marchio anche ad altre tipologie di prodotto. L'Acquisizione potrà avere auspicabilmente ripercussioni importanti anche nell'efficientamento dell'impianto produttivo che, nel futuro, sarà impegnato anche nella produzione di linee di prodotto a marchio Aeternum, creando delle sinergie importanti ed aprendo le porte a nuovi canali di vendita che ad oggi non potevano essere presidiati.

La presente relazione, ai fini di un'informativa completa degli Azionisti che interverranno in assemblea rinvia al **Documento Informativo**, pubblicato dalla Società in data **5 giugno 2023** e consultabile sul sito internet della Società www.illa.it, Sezione "Operazioni Rilevanti" e sul sito di Borsa Italiana. Si raccomanda di prendere visione del Documento Informativo, che contiene importanti informazioni sulle due acquisizioni che integrano l'operazione di reverse Take Over, nella sua interezza, considerando con particolare attenzione i fattori di rischio riportati nel capitolo 2.

Il consiglio di amministrazione precisa che l'operazione di Reverse Take Over verrà posta all'attenzione dell'assemblea con specifico riguardo alle due acquisizioni e si procederà a mettere ai voti due specifiche delibere di approvazione, la prima concernente l'acquisizione del Ramo Giannini e la seconda l'acquisizione del Ramo Aeternum.

Premesso quanto sopra, si sottopongono all'Approvazione dell'Assemblea dei soci le seguenti proposte:



I.L.L.A S.p.A.

Via Ghisolfi e Guareschi, 17

43015 Noceto (PR)

Cod. fisc. E P.IVA 00166090340

Capitale Sociale deliberato Euro 46.062.500

sottoscritto e versato Euro 4.777.500



Phone +39 0521 667511

Fax +39 0521 853778

email: illaspa@illa.it

Web site: <https://www.illa.it>

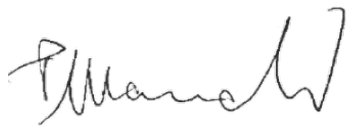
“L’Assemblea Ordinaria di ILLA S.p.A., vista e approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

- 1) l’approvazione della operazione di acquisizione del Ramo d’Azienda Giannini, integrante la fattispecie del “Reverse Take Over” ai sensi dell’art. 14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan;
- 2) l’approvazione della operazione di acquisizione del Ramo d’Azienda afferente al Marchio “Aeternum”, integrante la fattispecie del “Reverse Take Over” ai sensi dell’art. 14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan;
- 3) di conferire mandato ai legali rappresentanti pro tempore per provvedere alle formalità necessarie connesse e conseguenti, tra cui quelle che fossero allo scopo opportune o richieste dalle competenti Autorità, nonché alla necessaria informativa al mercato e all’invio del comunicato stampa e, in genere, per provvedere a tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa”

Noceto (PR), 20 giugno 2023

Per il Consiglio di Amministrazione
L’Amministratore Delegato



Dott. Pierpaolo Marziali



I.L.L.A S.p.A.

Via Ghisolfi e Guareschi, 17

43015 Noceto (PR)

Cod. fisc. E P.IVA 00166090340

Capitale Sociale deliberato Euro 46.062.500

sottoscritto e versato Euro 4.777.500



Phone +39 0521 667511

Fax +39 0521 853778

email: illaspa@illa.it

Web site: <https://www.illa.it>