



**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 IN DATA 29 GIUGNO 2023, IN  
PRIMA CONVOCAZIONE, E IN DATA 30 GIUGNO 2023, IN SECONDA  
CONVOCAZIONE**

●  
**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 4.007.500

●  
Phone +39 0521 667511  
Fax +39 0521 853778  
email: [illaspa@illa.it](mailto: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 o comunque i punti posti all'ordine del giorno, dell'Assemblea degli Azionisti della Società, convocata in prima convocazione per il giorno **29 giugno 2023** alle ore 10:30 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno **30 giugno 2023** alle ore 10:30.

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:

#### **Assemblea ordinaria**

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al **31 dicembre 2022**, relazione degli Amministratori sulla gestione, relazione del Collegio Sindacale e relazione della società di revisione; ed in merito alla destinazione del risultato di esercizio;
2. Riduzione del numero dei componenti il consiglio di amministrazione ovvero, in alternativa, integrazione del consiglio di amministrazione con elezione di due consiglieri in sostituzione di quelli che hanno rinunciato alla carica;
3. Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2023-2024-2025;
4. Nomina della società di Revisione per il triennio 2023-2024-2025;
5. Valutazioni anche alla luce delle richieste di taluni soci in ordine alle modifiche deliberate dal consiglio di amministrazione al regime di trasferibilità delle obbligazioni convertibili riservate all'investitore Negma per effetto della delibera di assemblea straordinaria del 22 febbraio 2023; Eventuali delibere in merito;

La presente Relazione è stata messa a disposizione del pubblico in data **14 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](http://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..

\* \* \*

**Argomento n.1 all'ordine del giorno - Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, relazione degli Amministratori sulla gestione, relazione del Collegio Sindacale e relazione della società di revisione; ed in merito alla destinazione del risultato di esercizio**

Signori Azionisti,

Con riferimento **primo punto** all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per discutere e deliberare in merito all'approvazione del bilancio di esercizio al **31 dicembre 2022**.

Il relativo progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 5 maggio 2023.

L'esercizio 2022 è stato segnato dall'incremento rilevante e repentino del costo delle materie prime e del costo energetico legato all'inizio della guerra in Ucraina nonché da un'inflazione in forte aumento.

L'aumento generalizzato della materia prima, già evidenziatosi nell'ultimo trimestre 2021, oltreché il raddoppio dei costi energetici ha impattato moltissimo l'andamento gestionale dell'esercizio 2022, che ha riportato perdite importanti, vanificando i recuperi di efficienza ottenuti in precedenza da parte dell'azienda; tutto ciò ha avuto un forte impatto sui risultati dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, che ha fatto registrare una perdita di esercizio pari a **Euro 2.833.752**. Per maggiori informazioni, si rinvia alle note

**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 4.007.500

Phone +39 0521 667511

Fax +39 0521 853778

email: [illaspa@illa.it](mailto:illaspa@illa.it)

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

illustrative del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, che viene messo a disposizione del pubblico contestualmente alla presente Relazione sul sito internet della Società, all'indirizzo [www.illa.it](http://www.illa.it).

Il Consiglio di Amministrazione, pertanto, propone di rinviare a nuovo la perdita d'esercizio, ammontante a complessivi **Euro 2.833.752**.

In virtù di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea degli Azionisti di I.L.L.A. S.p.A.,

- esaminato il bilancio di esercizio al **31 dicembre 2022**, nel progetto presentato dal Consiglio di Amministrazione, che chiude con una perdita di esercizio pari a **Euro 2.833.752**;
- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio d'Amministrazione;
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione

#### **DELIBERA**

1. di approvare il bilancio di esercizio al **31 dicembre 2022** in ogni sua parte e risultanza, da cui risulta una perdita di esercizio di **Euro 2.833.752**;
2. di rinviare a nuovo la perdita d'esercizio, ammontante a complessivi Euro **2.833.752**;
3. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, – anche per il tramite di procuratori speciali – ogni più ampio potere per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all'attuazione della deliberazione di cui al precedente punto.”

**Argomento n.2 all'ordine del giorno - Riduzione del numero dei componenti il consiglio di amministrazione ovvero, in alternativa, integrazione del consiglio di amministrazione con elezione di due consiglieri in sostituzione di quelli che hanno rinunciato alla carica**

Signori Azionisti,

Con riferimento al **secondo punto** all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per deliberare in ordine alla riduzione del numero dei componenti il consiglio di amministrazione da n.7 (sette) a n. 5 (cinque) ovvero, in alternativa, alla integrazione del consiglio di amministrazione con l'elezione di due consiglieri in sostituzione di quelli che hanno rinunciato alla carica.

In considerazione dell'alternativa come sopra rappresentata, la presente relazione non formula alcuna proposta di delibera ma l'assemblea sarà chiamata a deliberare sulla base delle proposte presentate nel corso dell'assemblea dai soci intervenuti.

**Argomento n.3 all'ordine del giorno - Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2023-2024-2025;**

Signori Azionisti,

Con riferimento al **terzo punto** all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo, previa determinazione del periodo di durata della carica e dei relativi emolumenti, alla luce del fatto che con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2022 viene a scadenza il mandato del Collegio Sindacale.

Al riguardo si ricorda che, a norma dell'art. 25 dello Statuto sociale, il Collegio Sindacale si compone di n.3 (tre) sindaci effettivi e di n.2 (due) sindaci supplenti.



**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 4.007.500



Phone +39 0521 667511

Fax +39 0521 853778

email: [illaspa@illa.it](mailto:illaspa@illa.it)

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

La nomina dei sindaci avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva.

Le liste presentate dai soci, sottoscritte dall'azionista o dagli azionisti che le presentano (anche per delega ad uno di essi), devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere e devono essere depositate presso la sede della Società almeno n.3 (tre) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione.

Unitamente e contestualmente a ciascuna lista, è depositato il curriculum contenente le caratteristiche professionali dei singoli candidati, insieme con le dichiarazioni con le quali i singoli candidati attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause d'incompatibilità o di ineleggibilità, e così pure l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dal presente Statuto. Un socio non può presentare né può esercitare il proprio diritto di voto per più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti al momento della presentazione almeno il **10% (dieci per cento)** del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Le liste si articolano in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.

Risulteranno eletti sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, il quale candidato sarà anche nominato presidente del Collegio sindacale.

Risulteranno eletti sindaci supplenti il primo candidato supplente della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato supplente della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Nel caso di parità di voti fra più liste si procede ad una votazione di ballottaggio.

Nel caso di presentazione di un'unica lista, il Collegio sindacale è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria.

Per la nomina di quei sindaci che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento previsto nei commi precedenti ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera a maggioranza relativa.



**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 4.007.500



Phone +39 0521 667511

Fax +39 0521 853778

email: [illaspa@illa.it](mailto:illaspa@illa.it)

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

L'assemblea è chiamata anche a fissare gli emolumenti spettanti ai componenti il Collegio sindacale rispetto ai quali, considerata la situazione finanziaria della società si suggerisce di confermare gli emolumenti attualmente previsti per il Collegio in carica.

#### **Argomento n.4 all'ordine del giorno – Nomina della società di Revisione per il triennio 2023-2024-2025**

Signori Azionisti,

Con riferimento al **quarto punto** all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per nominare la società di revisione legale dei conti, in quanto con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2022 viene a scadenza l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società Audirevi S.p.A. L'incarico per la revisione legale dei conti, ex art.2409-bis C.C., sui Bilanci d'esercizio e sui Bilanci consolidati, per gli esercizi sociali che chiuderanno al 31/12/2023, 31/12/2024 e 31/12/2025, dovrà essere finalizzato:

- alla verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- alla verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione del bilancio di esercizio prevista dall'art. 14 comma 2 lett. e) del D.lgs. 39/2010.
- alla verifica sulla corretta redazione del Bilancio, della Nota integrativa e del Rendiconto finanziario.

Saranno valutate le proposte pervenute alla Società da parte delle Società di revisione, per il tramite del Collegio Sindacale.

#### **Argomento n.5 all'ordine del giorno – Valutazioni anche alla luce delle richieste di taluni soci in ordine alle modifiche deliberate dal consiglio di amministrazione al regime di trasferibilità delle obbligazioni convertibili riservate all'investitore Negma per effetto della delibera di assemblea straordinaria del 22 febbraio 2023**

Signori Azionisti,

con riferimento al **quinto punto** all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea per la valutazione e l'eventuale assunzione di delibere in merito alle modifiche apportate (fra l'altro) al regime di trasferibilità delle obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società *cum warrant* emesse con delibera di assemblea straordinaria degli azionisti della Società del 22 febbraio 2023 e riservate all'investitore Negma Group Investment Ltd. (rispettivamente, le "**Obbligazioni**", la "**Delibera**" e "**Negma**"), anche alla luce della comunicazione del 6 giugno 2023 ricevuta dalla Società da parte del socio NOI S.r.l. (rispettivamente, la "**Comunicazione**" e "**NOI**").

Preliminarmente, si ricorda che, come comunicato al mercato da parte della Società con comunicati stampa diffusi in data 14 e 21 marzo 2023 <sup>(1)</sup>, le modifiche al regime di trasferibilità delle Obbligazioni sono state formalizzate in data 14 marzo 2023 in un *addendum* contrattuale all'accordo di investimento originariamente

---

<sup>(1)</sup> Tali comunicati stampa, quelli *infra* citati nel testo, nonché tutta la documentazione relativa alle Obbligazioni (cui si rinvia per una descrizione di dettaglio delle stesse) sono disponibili sul sito *internet* della Società, all'indirizzo [www.illa.it](http://www.illa.it), nonché sul sistema di diffusione "eMarket SDIR" e su sistema di stoccaggio "eMarket STORAGE".



**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 4.007.500



Phone +39 0521 667511

Fax +39 0521 853778

email: [illaspa@illa.it](mailto:illaspa@illa.it)

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

concluso fra la Società e Negma in data 5 gennaio 2023, che disciplina sul piano contrattuale le Obbligazioni stesse, come comunicato al mercato da parte della Società in pari data (rispettivamente, le “**Modifiche**” e l’“**Addendum**”).

Con la Comunicazione, in sintesi, NOI ha, fra l’altro: (i) contestato alla Società la validità dell’*Addendum*, sostenendo (erroneamente però, come si dirà) che la conclusione dell’*Addendum* stesso da parte della Società rappresenti una inammissibile modificazione – unilaterale e non concordata con i soci (se non con Negma appunto) – della Delibera da parte del consiglio di amministrazione della Società; e (ii) richiesto la convocazione di una assemblea straordinaria degli azionisti della Società per sottoporre all’approvazione di questa le Modifiche (già) apportate con l’*Addendum*.

Alla Comunicazione è seguita in data 12 giugno 2023 da parte di NOI e di altri soci di ILLA (sig.ri Lucio Stella, Michele Meliga, Marco Tanini, Vincenzo Spinella, Daniele Anghileri, Daniele Rustichelli ed Eugenio Montini) impugnativa delle determinazioni assunte dell’organo gestorio della Società relative alle sopra citate modifiche (l’“**Impugnazione**”), reiterando le contestazioni formulate da NOI. Gli stessi soci, peraltro, hanno manifestato la loro disponibilità a rinunciare all’Impugnazione nel caso in cui le Modifiche siano sottoposte all’approvazione di una assemblea straordinaria degli azionisti della Società come richiesto da NOI.

Quanto al merito, come peraltro già comunicato dalla Società a NOI a riscontro della sua Comunicazione, anzitutto il consiglio di amministrazione ritiene del tutto non corretta la qualificazione dell’*Addendum* quale atto (unilateralmente) modificativo della Delibera.

Ciò, per l’evidente ragione che il regime di circolazione delle Obbligazioni non costituisce affatto materia di competenza assembleare – ancorché menzionato, incidentalmente e in spirito di massima informativa e trasparenza, nella relazione illustrativa alla Delibera –, e può quindi essere liberamente modificato dalle parti ossia, nel caso delle Obbligazioni dalla Società e dalla sola Negma, non essendovi altri titolari delle Obbligazioni stesse).

La Società ha quindi proceduto – come era nei suoi pieni poteri di fare – a formalizzare l’*Addendum*, il tutto senza una previa decisione o anche solo autorizzazione dei soci, ma comunque all’esito di una attenta ponderazione e valutazione di un effettivo e concreto interesse della Società alle Modifiche.

Infatti, la decisione di adottare le Modifiche e quindi di concludere l’*Addendum* ha comportato evidenti benefici per la Società, come del resto diffusamente illustrato nel documento informativo pubblicato in data 21 marzo 2023 e nel parere del consigliere indipendente Occhipinti, ove lo stesso ha evidenziato che le Modifiche rispondono all’interesse della Società e sono per la stessa convenienti.

Inoltre, le Modifiche sono evidentemente anche nell’interesse degli stessi soci, consentendo loro di potersi rendere acquirenti delle Obbligazioni e, in seguito, convertirle in capitale a loro discrezione.

Per tali ragioni, il consiglio di amministrazione ritiene l’iniziativa giudiziale di NOI e degli altri menzionati soci del tutto infondata e ancor prima inammissibile quella relativa alla Comunicazione stragiudiziale di NOI.



**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 4.007.500



Phone +39 0521 667511

Fax +39 0521 853778

email: [illaspa@illa.it](mailto:illaspa@illa.it)

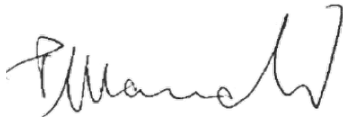
Web site: <https://www.illa.it>

Fermo quanto sopra, in ottica di piena trasparenza ed apertura al dialogo, il consiglio di amministrazione ha ritenuto comunque opportuno stimolare il dibattito fra i soci – ed eventualmente una loro deliberazione – sull’oggetto in questione in occasione dell’odierna assemblea, già prevista secondo il calendario finanziario della Società (e non ulteriormente prorogabile in ragione dell’approvazione del bilancio).

Il consiglio di amministrazione invita, quindi, i soci che interverranno in assemblea ad aprire una discussione, eventualmente avanzando proposte di deliberazione in merito, che prima di essere messe in votazione verranno vagliate dal presidente dell’assemblea in termini di correttezza, regolarità giuridica anche formale ed effettiva necessità. Il tutto, restando comunque impregiudicata ogni ulteriore iniziativa o attività del consiglio di amministrazione, inclusa ogni più ampia eccezione, contestazione e facoltà di difesa della Società nell’Impugnazione.

**Noceto (PR), 14 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 4.007.500



Phone +39 0521 667511

Fax +39 0521 853778

email: [illaspa@illa.it](mailto:illaspa@illa.it)

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