

ILLA S.p.A. - 1° e 2° Prestito Obbligazionario Convertibile (POC) - NEGMA GROUP INVESTMENT LTD

| Data Conversione | N. progressivo conversione | Valore Nominale (€) | N. Obbligazioni | Descrizione | N. Azioni in circolazione | N. Azioni emesse | % Azioni emesse | Conversion Price | Aumento di Capitale Sociale | Capitale Sociale Post aumento |
|---------------------|----------------------------|---------------------|-----------------|--|---------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Situazione iniziale | 0 | 0 | 0 | Situazioni prima dell'assemblea del 20/01/2022 | 83.750 | 0 | 0,00% | 0,000 | 0 | 837.500 |
| 03-feb-22 | 1 | 10.000 | 1 | 1° conversion notice - 1° POC | 84.120 | 370 | 0,44% | 0,270 | 10.000 | 847.500 |
| 21-feb-22 | 2 | 20.000 | 2 | 2° conversion notice - 1° POC | 84.920 | 800 | 0,94% | 0,250 | 20.000 | 867.500 |
| 11-mar-22 | 3 | 20.000 | 2 | 3° conversion notice - 1° POC | 85.790 | 870 | 1,01% | 0,230 | 20.000 | 887.500 |
| 18-mar-22 | 4 | 50.000 | 5 | 4° conversion notice - 1° POC | 88.171 | 2.381 | 2,70% | 0,210 | 50.000 | 937.500 |
| 24-mar-22 | 5 | 50.000 | 5 | 5° conversion notice - 1° POC | 90.671 | 2.500 | 2,76% | 0,200 | 50.000 | 987.500 |
| 29-mar-22 | 6 | 100.000 | 10 | 6° conversion notice - 1° POC | 96.226 | 5.556 | 5,77% | 0,180 | 100.000 | 1.087.500 |
| 31-mar-22 | 7 | 100.000 | 10 | 7° conversion notice - 1° POC | 101.782 | 5.556 | 5,46% | 0,180 | 100.000 | 1.187.500 |
| 07-apr-22 | 8 | 100.000 | 10 | 8° conversion notice - 1° POC | 107.338 | 5.556 | 5,18% | 0,180 | 100.000 | 1.287.500 |
| 13-apr-22 | 9 | 100.000 | 10 | 9° conversion notice - 1° POC | 115.671 | 8.333 | 7,20% | 0,120 | 100.000 | 1.387.500 |
| 05-mag-22 | 10 | 100.000 | 10 | 10° conversion notice - 1° POC | 126.782 | 11.111 | 8,76% | 0,090 | 100.000 | 1.487.500 |
| 26-mag-22 | 11 | 60.000 | 6 | 11° conversion notice - 1° POC | 138.782 | 12.000 | 8,65% | 0,050 | 60.000 | 1.547.500 |
| 26-mag-22 | 12 | 40.000 | 4 | 11° BIS conversion notice - 1° POC | 146.782 | 8.000 | 5,45% | 0,050 | 40.000 | 1.587.500 |
| 01-giu-22 | 13 | 100.000 | 10 | 12° conversion notice - 1° POC | 166.782 | 20.000 | 11,99% | 0,050 | 100.000 | 1.687.500 |
| 08-giu-22 | 14 | 100.000 | 10 | 13° conversion notice - 1° POC | 191.782 | 25.000 | 13,04% | 0,040 | 100.000 | 1.787.500 |
| 15-giu-22 | 15 | 100.000 | 10 | 14° conversion notice - 1° POC | 211.782 | 20.000 | 9,44% | 0,050 | 100.000 | 1.887.500 |
| 24-giu-22 | 16 | 100.000 | 10 | 15° conversion notice - 1° POC | 236.782 | 25.000 | 10,56% | 0,040 | 100.000 | 1.987.500 |
| 06-lug-22 | 17 | 100.000 | 10 | 16° conversion notice - 1° POC | 286.782 | 50.000 | 17,43% | 0,020 | 100.000 | 2.087.500 |
| 15-lug-22 | 18 | 100.000 | 10 | 17° conversion notice - 1° POC | 336.782 | 50.000 | 14,85% | 0,020 | 100.000 | 2.187.500 |
| 29-lug-22 | 19 | 40.000 | 4 | 18° conversion notice - 1° POC | 376.782 | 40.000 | 10,62% | 0,010 | 40.000 | 2.227.500 |
| 03-ago-22 | 20 | 40.000 | 4 | 19° conversion notice - 1° POC | 416.782 | 40.000 | 9,60% | 0,010 | 40.000 | 2.267.500 |
| 05-ago-22 | 21 | 80.000 | 8 | 20° conversion notice - 1° POC | 496.782 | 80.000 | 16,10% | 0,010 | 80.000 | 2.347.500 |
| 11-ago-22 | 22 | 100.000 | 10 | 21° conversion notice - 1° POC | 596.782 | 100.000 | 16,76% | 0,010 | 100.000 | 2.447.500 |
| 17-ago-22 | 23 | 100.000 | 10 | 22° conversion notice - 1° POC | 696.782 | 100.000 | 14,35% | 0,010 | 100.000 | 2.547.500 |
| 19-ago-22 | 24 | 100.000 | 10 | 23° conversion notice - 1° POC | 796.782 | 100.000 | 12,55% | 0,010 | 100.000 | 2.647.500 |
| 24-ago-22 | 25 | 100.000 | 10 | 24° conversion notice - 1° POC | 896.782 | 100.000 | 11,15% | 0,010 | 100.000 | 2.747.500 |
| 30-ago-22 | 26 | 100.000 | 10 | 25° conversion notice - 1° POC | 996.782 | 100.000 | 10,03% | 0,010 | 100.000 | 2.847.500 |
| 01-set-22 | 27 | 70.000 | 7 | 26° conversion notice - 1° POC | 1.084.282 | 87.500 | 8,07% | 0,008 | 70.000 | 2.917.500 |
| 14-set-22 | 28 | 70.000 | 7 | 27° conversion notice - 1° POC | 1.184.282 | 100.000 | 8,44% | 0,007 | 70.000 | 2.987.500 |
| 22-set-22 | 29 | 50.000 | 5 | 28° conversion notice - 1° POC | 1.284.282 | 100.000 | 7,79% | 0,005 | 50.000 | 3.037.500 |
| 28-set-22 | 30 | 50.000 | 5 | 29° conversion notice - 1° POC | 1.409.282 | 125.000 | 8,87% | 0,004 | 50.000 | 3.087.500 |
| 03-ott-22 | 31 | 50.000 | 5 | 30° conversion notice - 1° POC | 1.534.282 | 125.000 | 8,15% | 0,004 | 50.000 | 3.137.500 |

ILLA S.p.A. - 1° e 2° Prestito Obbligazionario Convertibile (POC) - NEGMA GROUP INVESTMENT LTD

| Data Conversione | N. progressivo conversione | Valore Nominale (€) | N. Obbligazioni | Descrizione | N. Azioni in circolazione | N. Azioni emesse | % Azioni emesse | Conversion Price | Aumento di Capitale Sociale | Capitale Sociale Post aumento |
|------------------|----------------------------|---------------------|-----------------|--------------------------------|---------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| 10-ott-22 | 32 | 30.000 | 3 | 31° conversion notice - 1° POC | 1.634.282 | 100.000 | 6,12% | 0,003 | 30.000 | 3.167.500 |
| 12-ott-22 | 33 | 30.000 | 3 | 32° conversion notice - 1° POC | 1.734.282 | 100.000 | 5,77% | 0,003 | 30.000 | 3.197.500 |
| 25-ott-22 | 34 | 50.000 | 5 | 33° conversion notice - 1° POC | 1.900.949 | 166.667 | 8,77% | 0,003 | 50.000 | 3.247.500 |
| 28-ott-22 | 35 | 50.000 | 5 | 34° conversion notice - 1° POC | 2.067.615 | 166.667 | 8,06% | 0,003 | 50.000 | 3.297.500 |
| 02-nov-22 | 36 | 50.000 | 5 | 35° conversion notice - 1° POC | 2.234.282 | 166.667 | 7,46% | 0,003 | 50.000 | 3.347.500 |
| 07-nov-22 | 37 | 50.000 | 5 | 36° conversion notice - 1° POC | 2.400.949 | 166.667 | 6,94% | 0,003 | 50.000 | 3.397.500 |
| 17-nov-22 | 38 | 50.000 | 5 | 37° conversion notice - 1° POC | 2.567.615 | 166.667 | 6,49% | 0,003 | 50.000 | 3.447.500 |
| 24-nov-22 | 39 | 50.000 | 5 | 38° conversion notice - 1° POC | 2.817.615 | 250.000 | 8,87% | 0,002 | 50.000 | 3.497.500 |
| 29-nov-22 | 40 | 50.000 | 5 | 39° conversion notice - 1° POC | 3.067.615 | 250.000 | 8,15% | 0,002 | 50.000 | 3.547.500 |
| 27-dic-22 | 41 | 20.000 | 2 | 40° conversion notice - 1° POC | 3.167.615 | 100.000 | 3,16% | 0,002 | 20.000 | 3.567.500 |
| 11-gen-23 | 42 | 10.000 | 1 | 41° conversion notice - 1° POC | 3.217.615 | 50.000 | 1,55% | 0,002 | 10.000 | 3.577.500 |
| 13-gen-23 | 43 | 20.000 | 2 | 42° conversion notice - 1° POC | 3.317.615 | 100.000 | 3,01% | 0,002 | 20.000 | 3.597.500 |
| 17-gen-23 | 44 | 10.000 | 1 | 43° conversion notice - 1° POC | 3.367.615 | 50.000 | 1,48% | 0,002 | 10.000 | 3.607.500 |
| 19-gen-23 | 45 | 40.000 | 4 | 44° conversion notice - 1° POC | 3.767.615 | 400.000 | 10,62% | 0,001 | 40.000 | 3.647.500 |
| 20-gen-23 | 46 | 40.000 | 4 | 45° conversion notice - 1° POC | 4.167.615 | 400.000 | 9,60% | 0,001 | 40.000 | 3.687.500 |
| 25-gen-23 | 47 | 40.000 | 4 | 46° conversion notice - 1° POC | 4.567.615 | 400.000 | 8,76% | 0,001 | 40.000 | 3.727.500 |
| 03-feb-23 | 48 | 180.000 | 18 | 47° conversion notice - 1° POC | 6.367.615 | 1.800.000 | 28,27% | 0,001 | 180.000 | 3.907.500 |
| 17-mar-23 | 49 | 50.000 | 5 | 1° conversion notice - 2° POC | 7.200.948 | 833.333 | 11,57% | 0,060 | 50.000 | 3.957.500 |
| 22-mar-23 | 50 | 50.000 | 5 | 2° conversion notice - 2° POC | 8.034.281 | 833.333 | 10,37% | 0,060 | 50.000 | 4.007.500 |
| 14-giu-23 | 51 | 100.000 | 10 | 3° conversion notice - 2° POC | 9.284.281 | 1.250.000 | 13,46% | 0,080 | 100.000 | 4.107.500 |
| 19-giu-23 | 52 | 670.000 | 67 | 4° conversion notice - 2° POC | 17.659.281 | 8.375.000 | 47,43% | 0,080 | 670.000 | 4.777.500 |
| 31-lug-23 | 53 | 50.000 | 5 | 5° conversion notice - 2° POC | 18.909.281 | 1.250.000 | 6,61% | 0,040 | 50.000 | 4.827.500 |
| 01-ago-23 | 54 | 60.000 | 6 | 6° conversion notice - 2° POC | 20.409.281 | 1.500.000 | 7,35% | 0,040 | 60.000 | 4.887.500 |
| 03-ago-23 | 55 | 50.000 | 5 | 7° conversion notice - 2° POC | 21.659.281 | 1.250.000 | 5,77% | 0,040 | 50.000 | 4.937.500 |
| 04-ago-23 | 56 | 50.000 | 5 | 8° conversion notice - 2° POC | 22.909.281 | 1.250.000 | 5,46% | 0,040 | 50.000 | 4.987.500 |
| 09-ago-23 | 57 | 30.000 | 3 | 9° conversion notice - 2° POC | 23.909.281 | 1.000.000 | 4,18% | 0,030 | 30.000 | 5.017.500 |
| 16-ago-23 | 58 | 40.000 | 4 | 10° conversion notice - 2° POC | 25.909.281 | 2.000.000 | 7,72% | 0,020 | 40.000 | 5.057.500 |
| 18-ago-23 | 59 | 20.000 | 2 | 11° conversion notice - 2° POC | 26.909.281 | 1.000.000 | 3,72% | 0,020 | 20.000 | 5.077.500 |
| 21-ago-23 | 60 | 50.000 | 5 | 12° conversion notice - 2° POC | 29.409.281 | 2.500.000 | 8,50% | 0,020 | 50.000 | 5.127.500 |
| 22-ago-23 | 61 | 50.000 | 5 | 13° conversion notice - 2° POC | 31.909.281 | 2.500.000 | 7,83% | 0,020 | 50.000 | 5.177.500 |

ILLA S.p.A. - 1° e 2° Prestito Obbligazionario Convertibile (POC) - NEGMA GROUP INVESTMENT LTD

| Data Conversione | N. progressivo conversione | Valore Nominale (€) | N. Obbligazioni | Descrizione | N. Azioni in circolazione | N. Azioni emesse | % Azioni emesse | Conversion Price | Aumento di Capitale Sociale | Capitale Sociale Post aumento |
|------------------|----------------------------|---------------------|-----------------|--------------------------------|---------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| 25-ago-23 | 62 | 100.000 | 10 | 14° conversion notice - 2° POC | 41.909.281 | 10.000.000 | 23,86% | 0,010 | 100.000 | 5.277.500 |
| Totale | | 4.440.000 | 444 | | 41.909.281 | | 21,11% | | 4.440.000 | 5.277.500 |

Il "N. Azioni emesse" fa riferimento alla situazione post raggruppamento di 1 azione a 100 effettuata il 10/03/2023, come da relativo comunicato stampa

La "% Azioni emesse" fa riferimento alla % di partecipazione corrispondente al n. di azioni emesse alla data di conversione, che non rappresenta necessariamente la % detenuta da Negma Group Investment Ltd alla medesima data di emissione

La sottoscrizione e la relativa conversione comportano un effetto diluitivo certo, ma variabile e non quantificabile, sulle partecipazioni possedute dagli azionisti della società, dipendendo in particolare dalla quota di capitale effettivamente sottoscritta ad esito della conversione delle obbligazioni emesse e anche dal numero delle stesse e dal relativo prezzo di conversione. Al tempo stesso, la eventuale cessione da parte dell'investitore sottoscrittore delle obbligazioni convertibili sul mercato nel quale sono negoziate delle azioni rivenienti dalla conversione delle obbligazioni convertibili o dall'esercizio dei warrants, secondo quanto accade solitamente nel caso di emissione di prestiti obbligazionari convertibili del tipo di prestito emesso da **ILLA S.p.A.**, può comportare un sensibile deprezzamento delle azioni dell'Emittente, considerato che, in determinate fasi di mercato, le vendite possono non trovare adeguata contropartita nella domanda.