

**PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE SULLA CONGRUITÀ DEL PREZZO DI EMISSIONE DEGLI
"STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI WIDECH S.P.A. 2021"**

DI NUOVA ISTITUZIONE ED EMESSI CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE AI SOCI

Agli azionisti della Widech S.p.A.

Al Presidente del Consiglio di Amministrazione della Widech S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione di Widech S.p.A. ("**Widech**" o la "**Società**") nella riunione del 15 novembre 2021 ha deliberato, *inter alia*, di convocare, per la data del 27 dicembre 2021, in prima convocazione, l'Assemblea Straordinaria degli azionisti affinché deliberi in merito alla proposta di (i) emissione degli "*Strumenti Finanziari Partecipativi Widech S.p.A. 2021*", di nuova istituzione, convertibili in azioni della Società, da offrire a terzi investitori, quindi con esclusione del diritto di opzione ai soci, a pagamento, per un ammontare complessivo di massimo Euro 20.000.000 (gli "**SFP**"), (ii) approvazione del relativo regolamento, e (iii) contestuale delibera di emissione delle azioni a servizio della conversione senza variazione del capitale sociale (rispettivamente, le "**Azioni di Compendio**" e l'"**Emissione degli SFP**").

In particolare, nel corso della predetta riunione, il Consiglio di Amministrazione di Widech ha approvato la Relazione Illustrativa in merito alle ragioni di esclusione del diritto di opzione con riferimento all'emissione degli SFP, in ragione del richiamo operato dalla massima notarile n. 166 del Consiglio Notarile di Milano, ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del codice civile, è stata sottoposta al presente Collegio Sindacale e al soggetto incaricato della revisione legale dei conti della Società BDO Italia S.p.A.

Come chiarito, altresì, dal Consiglio di Amministrazione della Società nel contesto della Relazione stessa, si è resa opportuna la redazione della Relazione in ragione della applicazione delle disposizioni di cui all'art. 2441 all'Emissione degli SFP. Per effetto di tale applicazione, si rende altresì opportuno provvedere a redigere il presente parere sulla congruità del prezzo di emissione degli SFP (sempre ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del codice civile) da comunicarsi nei termini di legge.

Si precisa, infine, che gli SFP sono regolati dal relativo Regolamento, allegato alla Relazione approvata dal Consiglio di Amministrazione di Widech nella predetta riunione del 15 novembre 2021 (il "**Regolamento**"), che si allega al presente parere per pronto riferimento. In particolare, è ivi previsto che il prezzo di sottoscrizione delle Azioni di Compendio sarà individuato sulla base del Regolamento medesimo.

Ciò premesso, è intenzione di questo Collegio esprimere il proprio parere di accompagnamento alla Relazione dell'Organo Amministrativo, in ottemperanza, tra l'altro, a quanto previsto dall'art. 2441, commi 5 e 6, del codice civile.

Date le informazioni ricevute, la documentazione esaminata, le valutazioni eseguite e le verifiche effettuate sulle circostanze sopra elencate, anche con riferimento a quanto previsto dal Regolamento, il Collegio Sindacale ritiene che i criteri individuati dagli amministratori per l'emissione degli SFP, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del codice civile, siano ragionevoli ed esprime parere favorevole sulla congruità del prezzo di emissione degli stessi.

Ai fini di tale parere il Collegio Sindacale ha:

- (i) considerato che la delibera di emissione degli SFP dovrà prevedere che le Azioni di Compendio assegnate in conversione degli stessi non potranno essere emesse a un prezzo per azione inferiore al limite di cui all'art. 2441, comma 6, ultimo periodo, del codice civile;

e

- (ii) tenuto conto delle valutazioni svolte e della documentazione ricevuta;

- (iii) tenuto conto del fatto che:

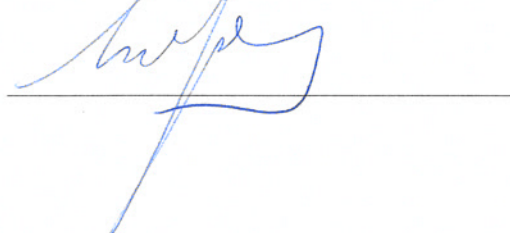
- a. il valore di assegnazione delle Azioni di Compendio varia in applicazione del relativo rapporto di conversione descritto dall'art. 6 del Regolamento;

b. tale valore tiene altresì in considerazione il prezzo di borsa delle azioni della Società.

Tali osservazioni, unitamente alla Relazione dell'Organo Amministrativo, saranno assoggettate agli obblighi pubblicitari di legge affinché i soci possano prenderne visione.

Milano, 12 dicembre 2021.

Il Presidente del Collegio Sindacale

A handwritten signature in blue ink is written over a horizontal line. The signature is stylized and appears to be a cursive name. The line is a simple horizontal stroke that extends across the width of the signature.