

## **PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE SULLA CONGRUITÀ DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI PER AUMENTO DEL CAPITALE SOCIALE CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE**

Agli azionisti della Widech S.p.A.

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

L'Assemblea Straordinaria del 22 maggio 2020 di Widech S.p.A. (allora "Semplicemente spa") ha attribuito, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà al Consiglio di Amministrazione di aumentare, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile il capitale sociale per un importo massimo di euro 30.000.000 (trenta milioni), comprensivi di eventuale sovrapprezzo, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ..

La delega ha la durata di cinque anni e prevede di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e le condizioni tutte dell'aumento di capitale, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, il numero ed il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo), nonché la modalità di liberazione di ciascuna tranche dell'aumento di capitale.

Inoltre, il suddetto aumento di capitale è "da effettuare con conferimenti in denaro e/o con mezzi diversi dall'adempimento diretto" e "con conferimenti in natura aventi ad oggetto aziende, rami d'azienda o partecipazioni, nonché con beni e complessi aziendali, conferenti con l'oggetto della Società o comunque connesse al settore della green economy, della sostenibilità e dell'intelligenza artificiale; e in ogni caso dove possibile a favore di soggetti individuati dall'organo amministrativo nell'ambito di partner commerciali e/o finanziari e/o strategici e/o investitori di medio lungo periodo (anche persone fisiche) e/o investitori istituzionali; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni vigente disposizione normativa e regolamentare".

Ciò premesso, la suddetta delega è stata, in parte, esercitata dal Consiglio di Amministrazione, il quale è stato chiamato a deliberare in merito all'aumento del capitale sociale a pagamento per un importo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di massimi Euro 747.000,00 con esclusione del diritto di opzione, riservato a Parametrica S.r.l. per una porzione pari a Euro 265.000,00 da liberarsi in denaro e a Genia S.r.l. per una porzione pari a Euro 482.000,00 da liberarsi mediante conferimento in natura (attraverso il conferimento di una quota di partecipazione pari al 51% del capitale sociale di Brianaetic S.r.l. e al 4,64% del capitale sociale di South Energy Italia S.r.l.). In particolare, il valore delle partecipazioni societarie citate (51% del capitale sociale di Brianaetic S.r.l. e 4,64% del capitale sociale di South Energy Italia S.r.l. da parte di Genia S.r.l.) è riconosciuto pari complessivamente a Euro 482.000,00 (di cui Euro 102.000,00 con riferimento la partecipazione in Brianaetic S.r.l. ed Euro 380.000,00 per la partecipazione in South Energy Italia S.r.l.).

Ai sensi di legge, è stato incaricato un esperto indipendente per redigere la Relazione di Stima del valore delle Partecipazioni, mediante l'applicazione di principi, criteri e modalità coerenti con quanto previsto dall'art. 2343-ter comma 2, lettera b), del Codice Civile.

Come corrispettivo delle partecipazioni è prevista l'emissione di numero 1.606.667 azioni ordinarie della Società per la porzione di aumento in natura e l'emissione di numero 883.333 azioni ordinarie della Società per la parte di aumento in denaro; il prezzo di sottoscrizione per azione dei predetti aumenti sia in denaro che in natura è pari a Euro 0,30, valore superiore al rapporto tra patrimonio netto - come risultante dalla situazione patrimoniale al 30 giugno 2020 - e il numero di azioni emesse. 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 cod. civ..

Come illustrato nella Relazione, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di voler dare esecuzione ad un aumento di capitale sociale, nei limiti della delega conferita dall'Assemblea Straordinaria del 22 maggio 2020 in quanto tale operazione è considerata di assoluta importanza per gli sviluppi della Società e l'implementazione del business plan per consentire il perseguimento di obiettivi strategici e industriali, e in particolare il perseguimento di un percorso della Società finalizzato a farne un polo di aggregazione di imprese virtuose "Made in Italy" attive nell'ambito della green economy e del digitale con l'obiettivo di diventare una "piattaforma abilitante" per tecnologie innovative.

Pertanto, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto giustificata l'esclusione del diritto di opzione derivante da un conferimento in parte in denaro e in parte in natura ai sensi dell'articolo 2441, comma 6, del Cod. Civ. in quanto l'aumento di capitale previsto persegue importanti obiettivi strategici e industriali, nonché l'opportunità di rafforzamento patrimoniale per la Società.

Il Consiglio di Amministrazione, in considerazione delle caratteristiche dell'operazione sottostante l'aumento di capitale descritto, ha proposto di fissare il prezzo dell'aumento di capitale in Euro 0,30 per azione, con riferimento al patrimonio netto contabile della Società.

Si precisa che il patrimonio netto contabile della Società alla data del 31 dicembre 2019 (data dell'ultimo bilancio annuale pubblicato dalla Società) era negativo e pari a Euro -358.022,00 e con l'operazione di ricapitalizzazione della Società - operata dall'Assemblea dei Soci in data 22 maggio 2020 - si è riportato il capitale sociale ad Euro 100.000,00 con un valore per singola azione pari a Euro 0,30.

Il Consiglio di Amministrazione di Widech Spa ha ritenuto quindi opportuno redigere e approvare una situazione patrimoniale, aggiornata al 30 giugno 2020, in cui il patrimonio netto della Società risulta pari a Euro 277.914 e le azioni emesse risultano pari a 2.893.120; pertanto il rapporto tra il patrimonio netto e il numero di azioni è pari a Euro 0,096.

Il Consiglio di Amministrazione non ha - correttamente - ritenuto opportuno tener conto dell'andamento delle quotazioni e ciò in quanto la disposizione di cui all'articolo 2441, comma 6, del cod. civ. non si applicherebbe alla Società stante lo status di società quotata in un mercato non regolamentato; in secondo luogo - stante le ridotte dimensioni del capitale flottante -, l'andamento, sia in termini di volumi sia di prezzi, non esprime, tra l'altro, coerentemente il valore economico della Società; ciò poiché, non solo il mercato Euronext (sezione Access) è un mercato generalmente caratterizzato da ridotti volumi di negoziazione e poca liquidità, ma in aggiunta gli scambi di titoli della Società sono sostanzialmente assenti, dunque il corso di borsa non è un indice attendibile per la rilevazione del valore del titolo (l'ultimo prezzo di chiusura registrato dal titolo della Società risale al 2016).

Il Collegio Sindacale osserva quanto segue:

- a) la relazione dell'Organo Amministrativo chiarisce la natura, le cause e il tipo di aumento di capitale che si intende proporre;
- b) l'aumento di capitale risulta coerente rispetto agli scopi sociali e la sua previsione e attuazione sono improntate ai principi di corretta amministrazione e rispettose dei limiti di legge e delle previsioni statutarie;
- c) l'aumento di capitale per massimi euro 747.000,00, comprensivi del sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione prevede l'emissione di numero 1.606.667 azioni ordinarie della Società per la porzione di aumento in natura e l'emissione di numero 883.333 azioni ordinarie della Società per la parte di aumento in denaro; come si legge dalla Relazione - considerato il numero di azioni da emettere a fronte dei suddetti aumenti in denaro e in natura - il prezzo è stabilito in euro 0,30, valore



superiore al rapporto tra patrimonio netto – come risultante dalla situazione patrimoniale al 30 giugno 2020 - e il numero di azioni emesse;

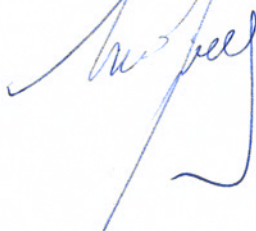
d) il predetto prezzo di emissione delle azioni a valere sull'Aumento di Capitale, risulta superiore al valore del patrimonio netto per azione della Società, pari ad Euro 0,096 in riferimento alla situazione patrimoniale aggiornata al 30 giugno 2020 approvata dal Consiglio di Amministrazione.

Date le informazioni ricevute, la documentazione esaminata, le valutazioni eseguite e le verifiche effettuate sulle circostanze sopra elencate, il Collegio Sindacale considerato che l'aumento di capitale prospettato dagli amministratori sarà superiore alla corrispondente frazione del patrimonio netto contabile, come dall'ultima situazione patrimoniale aggiornata al 30 giugno 2020 approvata dal Consiglio di Amministrazione, si ritiene che i criteri individuati dagli amministratori per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni ai fini della proposta di aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e sesto comma, codice civile, siano ragionevoli ed esprime parere favorevole sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni.

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

Milano, 1 Dicembre 2020

Il Presidente del Collegio Sindacale

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'M. Pelli', is written over the typed name of the President of the Board of Directors.

