AGATOS SPA
Sede legale in Milano - Via Cesare Ajraghi n. 30
Capitale Sociale € 20.363.342,50. i.v.
Codice Fiscale e numero d'iscrizione al Registro Imprese di Milano: 09460300966
*** *** ***

PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE RESO AI SENSI DELL'ART. 2441, 6° COMMA, CODICE CIVILE, IN ORDINE ALLA CONGRUITA' DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI DI NUOVA EMISSIONE

Signori Azionisti,
ricordiamo che l'attuale Collegio Sindacale, nominato con atto del 22/12/2016 con effetto dal 27/02/2017, in carica per il triennio 2017/2019 e comunque fino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31/12/2019.
L'incarico della revisione legale è stato conferito alla società Baker Tilly Revisa Spa Via Carlo Alberto n. 32, Torino.

Il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'Assemblea degli Azionisti in sede straordinaria per il giorno 22 dicembre 2017 alle ore 12.30 in unica convocazione, per discutere e deliberare:

1. *di aumentare il capitale sociale [riservato, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a pagamento, per massimi Euro 1.000.000 mediante emissione di n. 3.902.348 azioni, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione a fronte di un prezzo di sottoscrizione pari a Euro 0,2563 per azione;*

   - *di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà, esercitabile entro la data ultima del 31 dicembre 2021, di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo di Euro 12.000.000, in una o più volte e anche in più tranche, anche in via scindibile ai sensi dell'art. 2439 cod. civ., mediante emissione di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, commi 1, 2 e 3 cod. civ. e/o con esclusione o limitazione del diritto di opzione degli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, comma, 5 cod. civ.*

   - *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alle deliberazioni di cui sopra, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di:*

   - *stabilire modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, il numero e il prezzo di emissione delle nuove azioni, nel rispetto dei limiti e delle procedure di cui all'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, ove applicabili;*

   - *predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione della delega conferita;*

   - *di modificare l'art. 5 dello statuto sociale della Società, aggiungendo la seguente clausola al termine dell'articolo medesimo:*

"L'Assemblea straordinaria dei soci del 22 dicembre 2017 ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà, esercitabile entro la data ultima del 31 dicembre 2021, di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo di euro 12.000.000 (dodicimilioni/00), in una o più volte e anche in più tranche, anche in via

scindibile ai sensi dell'art. 2439 cod. civ., mediante emissione di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, commi 1,2, 3 cod. civ. e/o con esclusione o limitazione del diritto di opzione degli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, comma 5,

cod. civ.,

La medesima Assemblea ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alla delega conferita, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di: (i) stabilire modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, il numero e il prezzo di emissione delle nuove azioni, nel rispetto dei limiti e delle procedure di cui all'art. 2441, comma 6, cod. civ., ove applicabili; (ii) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione della delega conferita.";

1. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e al Consigliere Delegato pro- tempore in carica, in via disgiunta tra loro e anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere, senza esclusione alcuna, per dare attuazione alle deliberazioni che precedono ed esercitare le facoltà oggetto delle stesse, per apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese nonchè per provvedere al deposito presso il competente Registro delle Imprese dello statuto sociale aggiornato con le modificazioni del capitale sociale.".*

Il Collegio Sindacale dichiara di rinunciare al termine previsto dall'art. 2441, 6° comma, C.C..

In data 06 dicembre 2017 il Consiglio di Amministrazione ha approvato e consegnato la propria "Relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile, redatta per illustrare:

1. Aumento di capitale sociale riservato, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a pagamento, per massimi Euro 1.000.000. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Delega ad aumentare il capitale sociale, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, commi 1, 2, 3 e 5, cod. civ., fino a massimi Euro 12.000.000 e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il prospettato aumento di capitale con l'emissione di azioni, come evidenziato dal Consiglio di Amministrazione nella sua relazione, è destinato a:

1) contribuire al rafforzamento patrimoniale e finanziario dell'Emittente anche tenuto conto dei progetti di sviluppo che la Società intende proseguire;

2) L'Aumento Riservato è funzionale al reperimento di risorse finanziarie al fine di implementare il processo di crescita della Società e il raggiungimento degli obiettivi che la medesima si è prefissata e, nello specifico, dello sviluppo delle future opportunità di crescita che la Società potrebbe cogliere sul mercato nel settore della produzione di biometano. L'esclusione del diritto di opzione è diretta conseguenza della finalità di fare entrare investitori strategici che credendo nella strategia della Società apportano risorse per lo sviluppo specifico della stessa.

3) In particolare, l'Aumento Riservato ha quale fine quello di (i) reperire nuove risorse finanziarie che possano adeguatamente contribuire a sostenere lo sviluppo della Società; (ii) contribuire al rafforzamento patrimoniale e finanziario della Società anche tenuto conto dei progetti di sviluppo che la Società intende perseguire; (iii) ampliare la base azionaria nonché il flottante.

Sulla base delle informazioni ricevute, della documentazione ottenuta e delle verifiche effettuate riguardo alle circostanze sopra elencate, il Collegio Sindacale ritiene congruo il valore determinato dagli Amministratori, alla luce delle considerazioni sopracitate ed esprime quindi parere favorevole ai sensi dell'art. 2441, 6° comma, C.C., sulla congruità del prezzo di emissione delle nuove Azioni.

Milano, 07 dicembre 2017

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Franco Mariottini

Rag. Carla Occhetta

Dott. Alberto Tamburini