

OSSERVAZIONI DEL COLLEGIO SINDACALE ALLA RELAZIONE SULLA SITUAZIONE PATRIMONIALE DELLE SOCIETÀ A SEGUITO DI DIMINUZIONE DEL CAPITALE DI OLTRE UN TERZO IN CONSEGUENZA DI PERDITE (EX ARTICOLO 2446, COMMA 1 DEL CODICE CIVILE)

Al presidente dell'assemblea dei soci della società Agatos s.p.a.

Al presidente del consiglio di amministrazione della società Agatos s.p.a.

Sede legale in Milano, via Cesare Ajraghi 30

Oggetto: Osservazioni del collegio sindacale alla relazione sulla situazione patrimoniale della società a seguito di diminuzione del capitale di oltre un terzo in conseguenza di perdite.

Premesso che:

- ai sensi dell'art. 2446, comma 1, c.c., con deliberazione del 3 giugno 2020 integrata dalla deliberazione dell'8 giugno 2020, il consiglio di amministrazione ha convocato l'assemblea dei soci in data 24 giugno 2020, affinché la stessa possa prendere gli opportuni provvedimenti in conseguenza di perdite di oltre un terzo del capitale sociale;
- in data 8 giugno 2020, il collegio sindacale ha chiesto al consiglio di amministrazione che venga sottoposto sia alla convocata assemblea, nei tempi di legge, che allo stesso collegio, almeno 15 giorni prima della data fissata per il deposito presso la sede sociale, il bilancio relativo al periodo che intercorre tra la data di chiusura dell'esercizio precedente e la data in cui l'organo amministrativo è venuto a conoscenza dell'entità della perdita, accompagnato dalla relazione illustrativa delle cause delle perdite, nonché dell'andamento prevedibile della gestione futura e delle politiche che si intendono perseguire per ridurre le perdite;
- in data 8 giugno 2020, il collegio ha ricevuto dagli amministratori copia della documentazione di cui al punto precedente.

Ciò premesso, è intenzione di questo collegio sottoporre all'attenzione dei soci le osservazioni di accompagnamento alla relazione dell'organo amministrativo sulla situazione patrimoniale ed economica della società, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2446, comma 1, c.c.

Tale relazione verte essenzialmente sulla fondatezza delle ragioni che hanno determinato le perdite, sulla natura e sulle caratteristiche delle stesse (durata futura, incidenza sostanziale sul raggiungimento degli scopi sociali e potenziali coperture) e sull'esame dei criteri di valutazione adottati.

Con riferimento alle iniziative che il consiglio di amministrazione propone di far assumere ai soci, si fa presente che ha intenzione di richiedere di ridurre il capitale sociale fino ad annullare le perdite e di deliberare un aumento di capitale pari a 5.000.000 attraverso un prestito obbligazionario convertibile in modo tale da dotare la società delle adeguate risorse per sostenere il piano industriale, rafforzare il patrimonio netto e per dotarsi delle necessarie risorse finanziarie.

Dall'esame della complessiva documentazione prodotta dall'organo amministrativo, il collegio sindacale osserva quanto segue.

- a) La relazione dell'organo amministrativo chiarisce la natura e le cause della perdita e, con riferimento a tale circostanza, anticipa le previsioni dei risultati economici dell'esercizio in corso e di quello successivo.
- b) La relazione dell'organo amministrativo è stata predisposta sulla base delle norme civilistiche che disciplinano la formazione del bilancio d'esercizio; essa è altresì uniformata ai principi fiscali e contabili applicabili nell'esercizio di formazione della perdita. In definitiva, può dirsi che è stata offerta una rappresentazione veritiera e corretta dell'attuale situazione societaria.
- c) Le proposte dell'organo amministrativo in ordine alle azioni da adottare e le relative misure attuative sono improntate ai principi di corretta amministrazione e rispettose dei limiti di legge e delle previsioni statutarie ed in particolare la Società ha avviato una serie di interventi volti a far sì che nel prevedibile futuro la gestione delle società operative non presentino ulteriori criticità a riguardo e non ne sia messa in discussione la continuità aziendale. In tale contesto si inserisce l'emissione di obbligazioni convertibili *cum* warrant in favore di un investitore istituzionale, non ancora definito ma del quale il Consiglio sta valutando su una rosa di candidati, che consentirà di rafforzare patrimonialmente la Società al fine di garantire alla stessa di poter far fronte ai costi di gestione e agli oneri finanziari derivanti dall'indebitamento in essere.

Tali osservazioni, unitamente alla relazione degli amministratori, vengono depositate in copia presso la sede legale della società in data 9 giugno 2020, affinché i soci possano prenderne visione.

Milano, 9 giugno 2020

Il collegio sindacale

Franco Mariottini

Carla Occhetta

Diego Pastori

Per presa visione,

Il presidente del consiglio di amministrazione