

**AGATOS SPA**

Sede legale in Milano - Via Cesare Ajraghi n. 30  
Codice Fiscale e iscrizione al Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi  
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 A SERVIZIO DELL'ESERCIZIO DEI  
WARRANT EMESSI DA AGATOS S.P.A., CON RIFERIMENTO AI DUE  
NUOVI PERIODI DI ESERCIZIO 2024 E 2025 ED AL CRITERIO DI  
DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI ESERCIZIO IN CASO DI OPA**

Signori Azionisti,

ricordiamo che l'attuale Collegio Sindacale è stato nominato con delibera assembleare dell'8/07/2020, in carica per il triennio 2020/2022 e comunque fino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31/12/2022.

L'incarico della revisione legale è stato conferito alla società Baker Tilly Revisa Spa Via Carlo Alberto n. 32, Torino.

Il Consiglio di Amministrazione di Agatos S.p.A. ("Agatos"), in data 17/12/2021, ha deliberato di sottoporre all'Assemblea Straordinaria degli Azionisti e all'Assemblea dei portatori dei "Warrant Agatos 2018-2023" la proposta di modifica del "Regolamento dei Warrant Agatos 2018-2023", con riferimento ai periodi di esercizio, al prezzo di esercizio, al termine di scadenza, alla modifica del termine finale di sottoscrizione e del relativo aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei Warrant, il cui Regolamento verrebbe rinominato "Regolamento dei Warrant Agatos 2018-2025".

La proposta di modifica riguarda, tra l'altro:

- l'introduzione di due ulteriori periodi di esercizio rispettivamente dal 03 giugno 2024 al 17 giugno 2024 (il "Sesto Periodo di Esercizio") e dal 02 giugno 2025 al 16 giugno 2025 (il "Settimo Periodo di Esercizio"), estendendo conseguentemente il termine di scadenza per l'esercizio dei Warrant dal 15 giugno 2023 al 16 giugno 2025 e mantenendo, per tali ulteriori periodi, invariato il prezzo di esercizio pari a Euro 3,80, previsto - a esito del raggruppamento delle azioni ordinarie di Agatos (le "Azioni") in rapporto di n. 1 (una) nuova Azione ogni n. 10 (dieci) Azioni all'epoca in circolazione, come reso noto in data 16 settembre 2020 dalla Società - per il Terzo Periodo di Esercizio, il Quarto Periodo di Esercizio e il Quinto Periodo di Esercizio (come definiti dal Regolamento);

- l'introduzione della facoltà di esercizio dei Warrant in via anticipata rispetto ai, e/o al di fuori dai, periodi di esercizio in caso di offerta pubblica di acquisto e/o scambio sulle Azioni (OPA), con effetto entro il termine finale previsto per l'adesione all'offerta pubblica di acquisto e/o scambio, in modo da poter eventualmente aderire a detta offerta apportando alla stessa le Azioni di compendio sottoscritte, ad un prezzo di esercizio pari al maggiore tra il valore del patrimonio netto consolidato per azione calcolato in base

all'ultimo bilancio consolidato annuale o infrannuale pubblicato dalla Società, e il prezzo medio, ponderato per i volumi scambiati, delle Azioni relativamente ai 6 (sei) mesi precedenti l'annuncio dell'offerta, restando immutato il numero delle Azioni di compendio sottoscrivibili in base al rapporto di esercizio.

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 in relazione al prezzo di esercizio per i due nuovi periodi di esercizio 2024 e 2025 ed al criterio di determinazione del prezzo di esercizio in caso di OPA.

Esprime, quindi, parere favorevole ai sensi dell'art. 2441, 6° comma, C.C., sulla congruità del prezzo di emissione delle Azioni a servizio dell'esercizio dei Warrant per i due nuovi periodi di esercizio 2024 e 2025 e del prezzo di esercizio nel caso di Offerta Pubblica di Acquisto sulle Azioni (OPA).

Milano, 21 gennaio 2022

**IL COLLEGIO SINDACALE**

Dott. Franco Mariottini

Rag. Carla Occhetta

Dott. Diego Pastori

