

**PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE SULLA CONGRUITÀ DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI IN CASO DI
AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE CON ESCLUSIONE O LIMITAZIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE**

Al Consiglio di Amministrazione della società: **REBIRTH SPA**

Sede legale in Formello (RM) Via della Selvotta n.23

Oggetto: Parere del collegio sindacale, ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ., sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni in caso di aumento di capitale sociale con esclusione o limitazione del diritto di opzione.

Premesso che:

– ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c., con deliberazione del 3/4/2025, il Consiglio di amministrazione – in esercizio della delega conferita dai Soci al Consiglio, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 c.c., di aumentare il capitale sociale, in forza di verbale di assemblea straordinaria dei soci in data 11/11/2024 – ha deliberato di aumentare il capitale sociale con emissione di nuove azioni, per le quali è prevista l'esclusione del diritto di opzione. A tal fine, lo stesso Organo amministrativo ha convocato un Consiglio di amministrazione, in data 3/4/2025, alle ore 16:00, in audiovideo conferenza e presso lo Studio del Notaio Alfredo Belisario, in Campagnano di Roma, Piazza Cesare Leonelli n. 7, con avviso recante all'ordine del giorno:

1. Deliberazioni in ordine all'esercizio della delega attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea straordinaria degli azionisti dell'11 novembre 2024, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile ad aumentare il capitale sociale e conseguenti modificazioni;
2. Varie ed eventuali.

- in data 3/4/2025, il Collegio ha ricevuto dagli amministratori – che hanno rinunciato ai termini di cui all'art. 2441, comma 6, c.c. – la relazione che illustra l'operazione, le ragioni dell'esclusione o della limitazione del diritto di opzione e i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione.

Ciò premesso, è intenzione di questo Collegio – il quale dichiara di rinunciare ai termini di cui all'art. 2441, comma 6, c.c. – sottoporre il parere di accompagnamento alla relazione dell'Organo amministrativo in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, c.c.

Tale relazione verte essenzialmente sulla fondatezza delle ragioni che hanno determinato l'aumento di capitale, sulla natura, tipologia e caratteristiche dello stesso, sulle cause di esclusione del diritto di opzione spettante ai soci e sulla congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni ordinarie.

Dall'esame della complessiva documentazione prodotta o richiamata dall'Organo amministrativo, il Collegio sindacale osserva quanto segue:

- a) La relazione dell'Organo amministrativo chiarisce la natura, le cause ed il tipo di aumento di capitale.

Si tratta di un aumento di capitale a pagamento per reperire capitale di investimento, funzionale allo sviluppo alla realizzazione di un'operazione di acquisizione di un compendio immobiliare da mettere a reddito ed in parte alla conversione di crediti.

L'aumento di capitale risulta coerente rispetto agli scopi sociali e la sua previsione ed attuazione – oltre a perseguire un legittimo obiettivo strategico – sono improntate ai principi di corretta amministrazione e rispettose dei limiti di legge e delle previsioni statutarie. In particolare, si dà atto che tutte le azioni precedentemente emesse sono state interamente liberate.



- b) L'aumento di capitale sociale è a pagamento ed in forma scindibile per complessivi nominali Euro 247.826,00 con sovrapprezzo di Euro 322.174,00, mediante emissione di numero 247.826 nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale espresso, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e con godimento regolare; prevede l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c. ed è riservato ad Idri S.p.A., Soul Movie Studios S.r.l., EthicoIn S.r.l., S.A.C.I.T. S.r.l.;
- c) L'aumento di capitale prevede l'emissione di n. 247.826 nuove azioni ordinarie. Il valore delle nuove azioni è (implicitamente) pari ad euro 1,00 per azione, oltre a sovrapprezzo di euro 1,30. Il prezzo è stato determinato in base ai seguenti criteri: il prezzo di emissione delle azioni rinvenienti dall'Aumento di Capitale riservato è pari al valore corrispondente alla media dei prezzi giornalieri rilevati dal 30 gennaio 2025, data di avvio delle negoziazioni sul mercato Euronext Growth Paris, fino alla data odierna, arrotondato per difetto o eccesso al primo numero decimale dopo la virgola qualora il valore sia superiore o inferiore a 5; di cui euro 1 da imputare a capitale e la restante parte a titolo di sovrapprezzo; pertanto, alla data della presente relazione, il prezzo di emissione è pari ad euro 2,3 (due virgola tre per azione, comprensiva di sovrapprezzo pari ad euro 1,3 (uno virgola tre) per azione. Esso risulta congruo rispetto al valore del patrimonio netto al 31/12/2023 ed al 31/12/2024 ed ai relativi criteri utilizzati e risulta idoneo a tutelare i soci privati del diritto di opzione, stabilendo un prezzo che non comporti un effetto diluitivo del patrimonio netto per azione;
- d) È stato escluso il diritto di opzione per i seguenti motivi: in esecuzione della delega, ai sensi dell'art. 2443 c.c., e come deliberato dall'Assemblea straordinaria dei soci dell'11/11/2024, trattasi di aumento di capitale funzionale allo sviluppo dell'attività della Società; l'aumento in questione sarà liberato in denaro.

Il Collegio sindacale esprime parere favorevole alla proposta di aumento di capitale del 3/4/2025 in esercizio della delega all'aumento di capitale deliberata dall'assemblea straordinaria dei soci dell'11/11/2024.

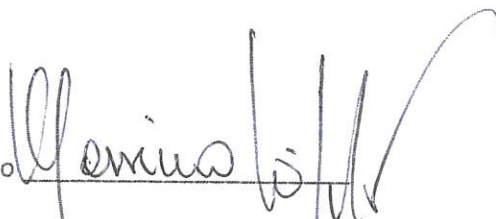
Il Collegio sindacale, inoltre, dichiara di rinunciare al termine previsto dall'art. 2441, comma 6, cod. civ.

Il presente parere, unitamente alla relazione degli amministratori, sarà depositato in copia presso la sede legale della Società nei termini di legge affinché i soci possano prenderne visione.

Roma, 3/4/2025

Il Collegio sindacale:

Presidente: D'Agostino Massimo



Sindaco: Borrelli Luigi



Sindaco: Tomasi Francesco

