

Tatatu S.p.A.

Sede legale in Roma (RM) – Via Barberini 29

Codice fiscale, P.IVA e n. iscrizione nel Registro delle imprese di Roma n. 15653581007

PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE DI TATATU S.P.A. RESO AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 6, CODICE CIVILE IN ORDINE ALLA CONGRUITÀ DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI RELATIVAMENTE ALL'AUMENTO A PAGAMENTO DEL CAPITALE SOCIALE DA LIBERARSI CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE E RISERVATO A ANIVAD CONSULTING LTD

Signori Azionisti,

premessi che:

- Tatatu S.p.A. (“**Tatatu**” o la “**Società**”) intende procedere all'aumento del Capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441 comma 5, del Codice Civile, riservato a ANIVAD CONSULTING LTD, per un importo, comprensivo di sovrapprezzo, pari a **Euro 2.650.000,00** (duemilioneisecentocinquanta,00), da liberarsi integralmente mediante compensazione con il credito di pari importo maturato da ANIVAD CONSULTING LTD nei confronti della Società quale corrispettivo per le attività svolte in esecuzione del Contratto di Servizi del 2 marzo 2020, come da ultimo modificato in data 8 settembre 2022;
- il cit. Contratto di Servizi, come evidenziato dal Consiglio di Amministrazione nella propria Relazione illustrativa predisposta in data **11 novembre 2022**, ha previsto che: “(i) *Eduardo Teodorani Fabbri e Anivad Consulting Ltd. si sono impegnati a svolgere alcune attività di scouting in favore della Società per opportunità di investimenti da privati a fronte di un corrispettivo pari ad Euro 100.000 annui lordi, oltre eventuale bonus pari ad Euro 2.500.000 in caso di ammissione delle azioni della Società alla negoziazione su un mercato regolamentato; (ii) la Società si è impegnata a pagare l'intero corrispettivo maturato ai sensi del precedente punto (i) (pari, quindi, ad Euro 2.650.000 a seguito dell'avvenuta ammissione delle azioni della Società alla negoziazione su Euronext Growth Paris a partire dal 19 ottobre 2022 (il “**Direct Listing**”) offrendo in sottoscrizione ad Anivad Consulting Ltd. un numero azioni della Società di nuova emissione (ad un prezzo di sottoscrizione pari al Euro 2,00 per azione) per un valore corrispondente (ossia, n. 1.325.000 azioni della Società di nuova emissione, rappresentative di circa lo 0,2% del capitale sociale della Società alla data odierna), che Eduardo Teodorani*

Fabbri e Anivad Consulting Ltd. si sono, a loro volta, impegnati nei confronti della Società a non alienare (lock-up) per un periodo di 3 anni dalla data di sottoscrizione”;

- per effetto del sopracitato conferimento saranno emesse **n. 1.325.000 azioni ordinarie** della Società, al **prezzo unitario di Euro 2 per azione**. Pertanto, un importo pari a Euro 13.250,00 verrà allocato a capitale sociale mentre Euro 2.636.750 saranno conferiti a titolo di riserva sovrapprezzo;
- l'Assemblea dei soci della Tatatu S.p.A. si riunirà quindi in data **20.12.2022** per deliberare una proposta di aumento di capitale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, da liberarsi in favore della ANIVAD CONSULTING LTD, come sopra specificato;
- il predetto aumento di capitale sarà quindi sottoscritto e liberato in denaro, mediante il versamento in compensazione di Euro 2.650.000,00.

Premesso quanto sopra, il Collegio Sindacale di Tatatu S.p.A. in ottemperanza a quanto disposto dall'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile,

- ha esaminato la documentazione contrattuale e contabile afferente al cit. credito maturato da ANIVAD CONSULTING LTD nei confronti di Tatatu S.p.A.;
- ha riscontrato che è stata data informativa al mercato del menzionato accordo che risulta descritto all'interno dell'Information Document pubblicizzato dalla Società nel contesto del Direct Listing;
- ha esaminato l'ulteriore documentazione rilasciata a firma dell'Amministratore Delegato rilevante ai fini del riconoscimento da parte di Tatatu S.p.A. dell'attività espletata da ANIVAD CONSULTING LTD;
- ha esaminato la Relazione illustrativa dell'organo amministrativo predisposta in data **11 novembre 2022**, che illustra l'operazione e le motivazioni legate all'interesse della società ad escludere il diritto di opzione con riferimento all'Aumento di Capitale per le quali in sintesi viene rappresentato dagli amministratori che:
 - *“La proposta di procedere ad un aumento del capitale a pagamento, da liberarsi in denaro tramite l'emissione di nuove azioni ordinarie, viene presentata in esecuzione degli impegni assunti dalla Società in virtù del contratto di servizi sottoscritto in data 2 marzo 2020 (come successivamente modificato in data 8 settembre 2022) tra Andrea Iervolino (sia per proprio conto sia in qualità di legale rappresentante della Società) e l'attuale membro del Consiglio*

di Amministrazione della Società, Eduardo Teodorani Fabbri (sia per proprio conto sia in per conto di Anivad Consulting Ltd.) (il "Contratto di Servizi")”;

- *“Al fine di adempiere agli impegni assunti ai sensi del Contratto di Servizi, risulta ora necessario da parte della Società provvedere all'emissione delle n. 1.325.000 azioni della Società mediante un aumento di capitale, con esclusione del diritto di opzione da parte dei soci, da offrirsi interamente in sottoscrizione ad Anivad Consulting Ltd. (l'“Aumento di Capitale”)”;*
- *“Tale aumento di capitale consentirà, pertanto, di aprire la compagine sociale ad una figura riconducibile al dott. Teodorani, di elevato standing internazionale, in grado di garantire rapporti con il mondo finanziario tali da consentire alla Società un miglior accesso al mercato dei capitali al fine di favorirne lo sviluppo.”;*
- ha riscontrato che: (i) il patrimonio netto della società al 31.12.2021 ammontava ad Euro 8.919.942; (ii) successivamente alla data del 31.12.2021 le operazioni di aumento di capitale della Società perfezionate per complessivi Euro 23.608.878,75 nel corso del 2022, sono state correttamente pubblicizzate presso il Registro delle Imprese; (iii) le azioni attualmente emesse sono pari ad n. 814.265.232; (iv) il valore patrimoniale implicito attribuibile ad ogni singola azione ad oggi, come indicato dagli amministratori nella propria relazione, risulta essere pari ad Euro 0,03994867;
- ha preso in considerazione i criteri di determinazione del prezzo stabiliti dal Consiglio di Amministrazione nella propria Relazione riscontrando che: (i) i criteri risultano i medesimi adottati nelle recenti operazioni di aumento del capitale sociale anche in ragione del brevissimo orizzonte temporale a cui si riferiscono gli scambi sul mercato del titolo; (ii) ai fini della fissazione del prezzo minimo di emissione delle azioni ordinarie rinvenienti dall'aumento di capitale, l'organo amministrativo, nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 2441, comma 6, del codice civile, ha considerato il valore del patrimonio netto per azione nonché il maggior valore prospettico di questo, identificato sulla base delle potenzialità di sviluppo della Società, supportato dalla specifica relazione della Società Grant Thornton emessa nel mese di aprile 2022 e fornita allo scrivente Collegio;
- ha riscontrato che il prezzo di Euro 2, al quale le nuove azioni possono essere sottoscritte dal socio conferente, è stato determinato dagli amministratori in misura tale da garantire, ai soci cui sarà precluso il diritto di opzione, il mantenimento del valore economico delle azioni possedute.

Atteso tutto quanto sopra esposto, lo scrivente Collegio Sindacale esprime parere favorevole ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, sulla congruità del prezzo delle azioni rinvenienti

dall'operazione di Aumento di Capitale in precedenza descritta ed illustrata dall'organo amministrativo nella Relazione dell'11 novembre 2022.

Roma, 28 novembre 2022

Per il Collegio Sindacale

Il Presidente Fabio Tinari
