

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 di Santa Cornelia n.5

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 26/2/2026, 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 26/2/2026, alle ore 12:00, in audiovideo conferenza e presso gli uffici della Società in Formello (RM), via di Santa Cornelia n. 5, con avviso recante all'ordine del giorno:

1. Decisioni in merito alla delibera di Consiglio di Amministrazione assunta in data 22.01.2026.
2. 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.

- in data 26/2/2026, 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 al reperimento di capitale di investimento funzionale alla realizzazione dei progetti di sviluppo della Società 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 massimi Euro 2.905.870 con sovrapprezzo di Euro 3.487.044 mediante emissione di numero 2.905.870 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 a Sorgiva Holding S.p.A., Mindbe S.r.l., Eco' Extended Coverage S.r.l., Valore Salute S.r.l. ed a soggetti terzi, appartenenti a categorie di soggetti che abbiano le seguenti caratteristiche: family office, investitori istituzionali, investitori qualificati, investitori retail o operatori che svolgano attività analoghe, connesse o sinergiche o strumentali a quelle della Società, o soggetti aventi oggetto analogo, affine a quello della Società e/o, comunque, funzionali allo sviluppo dell'attività della Società.
- c) L'aumento di capitale prevede l'emissione di massimo n. 2.905.870 nuove azioni ordinarie. Il valore delle nuove azioni è (implicitamente) pari ad euro 1,00 per azione, oltre a sovrapprezzo di euro 1,20. Il prezzo è stato determinato in base ai seguenti criteri: congruità rispetto al valore implicito per azione ricavabile dalla valutazione economica del capitale della Società, condotta dal Consiglio di Amministrazione sulla base del Bilancio al 31 dicembre 2024 e della situazione patrimoniale aggiornata al 30 settembre 2025; pertanto, l'ammontare di 1,20 per singola azione, è da considerarsi quale valorizzazione della quota di avviamento implicito insita nelle azioni di nuova emissione; tale valore di avviamento è stato individuato tenendo presente il patrimonio immobiliare e la capacità reddituale della società e la circostanza che gli scambi registrati nell'ultimo semestre, sebbene abbiano determinato un piccolo incremento del valore per azione, appaiono un dato poco significativo; il prezzo definito costituisce il riferimento dotato di maggiore oggettività. I criteri utilizzati risultano 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 26/2/2026 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, 26/2/2026

Il Collegio sindacale:

Presidente: D'Agostino Massimo

Sindaco: Borrelli Luigi

Sindaco: Tomasi Francesco

