

Al presidente del consiglio di amministrazione della società High Quality Food S.p.A.

Sede legale in Roma , via di Pietralata n. 179

Parere del collegio sindacale sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni in caso di aumento del capitale sociale con esclusione (o limitazione) del diritto di opzione.

Premesso che:

- ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c., con deliberazione del 18 aprile 2023, il consiglio di amministrazione ha deciso di proporre: (i) l'aumento del capitale non scindibile pari ad € 533.600 comprensivo di sovrapprezzo, riservato al Dr. Francesco Paltoni, da sottoscrivere mediante conferimento in natura di una partecipazione pari al 46% del capitale sociale della HQF agricola S.p.A e quindi con esclusione del diritto di opzione (ai sensi dell'articolo 2441 comma 4 del Codice Civile), comprensivo di sovrapprezzo , secondo quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione, mediante emissione di massimo numero 456.068 nuove azioni prive dell'indicazione del valore nominale e con godimento regolare, da liberare mediante conferimento in natura e ii) l'aumento di capitale fino a un massimo di € 3.000.000 inclusivi di sovrapprezzo, inscindibile per Euro 2.000.000, e scindibile per la restante parte , da liberarsi interamente in denaro e da realizzarsi mediante emissione di massimo numero 2.702.703 azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi godimento regolare, da offrirsi a partner strategici e selezionati investitori istituzionali, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. 
- a tal fine l'assemblea straordinaria dei soci in data 13.04.2023 ha conferito delega al Consiglio di amministrazione di aumentare il capitale sociale, entro tre anni dalla delibera, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 5, c.c., per massimi Euro 10 milioni, mediante emissione di nuove azioni ordinarie ovvero di obbligazioni convertibili. 
- a parziale esercizio della delega è previsto che il Consiglio di Amministrazione da convocarsi per il 18 Maggio 2023 deliberi gli aumenti di capitale sopra descritti.
- in data 19 aprile, il collegio ha ricevuto dagli amministratori la relazione che illustra l'operazione e le ragioni dell'esclusione o della limitazione nei termini di legge.

Ciò premesso, questo collegio emette 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 o limitazione del diritto di opzione e sulla congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni.

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

- a) la relazione dell'organo amministrativo chiarisce la natura, le cause e il tipo di aumento di capitale che si intende proporre, trattandosi il primo di un aumento di capitale a pagamento, dovuto alla volontà della società di acquisire il controllo della società collegata HQF agricola e di conseguenza di tutta la filiera del business ed al contempo di patrimonializzare HQF S.p.A, il secondo di un aumento di capitale a pagamento, dovuto alla volontà della società di ampliare il proprio flottante incrementando altresì la liquidità del titolo e favorendo il regolare svolgimento delle negoziazioni ed evitando altresì oscillazioni dei prezzi non in linea con l'andamento del mercato.
- b) L'aumento di capitale risulta coerente rispetto agli scopi sociali e la sua previsione e attuazione sono improntate ai principi di corretta amministrazione e rispettose dei limiti di legge e delle previsioni statutarie. In particolare, si da atto che tutte le azioni precedentemente emesse sono state interamente liberate.
- c) Il primo aumento di capitale prevede l'emissione di massime numero 456.068 nuove azioni ordinarie con godimento regolare, mentre il secondo aumento prevede l'emissione di massime numero 2.702.703 nuove azioni ordinarie con godimento regolare
- d) Il prezzo minimo di emissione delle nuove azioni derivanti dal primo Aumento di capitale è pari ad € 1,17 per azione, ed è ampiamente superiore alla frazione di patrimonio netto per azione risultante così come desumibile dal bilancio chiuso ed approvato al 31.12.2022, pari ad € 0,55 per azione; tale prezzo è inoltre di pochi centesimi al di sotto della media ponderata del prezzo delle azioni della società registrata negli ultimi tre mesi e pari ad € 1,23.

Il prezzo minimo di emissione delle nuove azioni derivanti dal secondo Aumento di capitale è pari ad € 1,11 per azione, ed è ampiamente superiore alla frazione di patrimonio netto per azione risultante così come desumibile dal bilancio chiuso ed approvato al 31.12.2022, pari ad € 0,55 per azione; tale prezzo è inoltre in linea rispetto alla media ponderata del prezzo delle azioni della società registrata negli ultimi tre mesi pari ad € 1,23, prevedendo comunque uno sconto (pari al 10%) per la sottoscrizione in denaro.

In ragione di quanto sopra, il collegio sindacale esprime quindi parere favorevole alla proposta di aumento di capitale alla relazione dell'organo amministrativo del
Tali osservazioni, unitamente alla relazione degli amministratori, saranno depositate in copia presso la sede legale della società affinché i soci possano prenderne visione.

Roma 27 aprile 2023

Il collegio sindacale

Dottor Francesco Antonio Fedeli

Dottor Annibali Alfredo

Dottor Tonino Nicoletti

