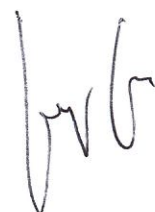


Powersoft S.p.a. – Parere del Collegio Sindacale ex Art. 2441 sesto comma Codice Civile

I sottoscritti membri del Collegio Sindacale di Powersoft s.p.a. (più avanti: "**Powersoft**"), con sede in Scandicci (FI) Via Enrico Conti 5, signori: Dott. Luigi Fazzini, Presidente, Avv.to Federica Menichetti e Dott. Marcello Braglia, Sindaci Effettivi

Premesso


- Che il 1° Aprile 2025 la società Powersoft, tramite una serie di atti e accordi, si è resa acquirente del 51% di K – Array s.r.l. (più avanti: "**K-Array**") società anch'essa operante nel settore dell'audio professionale, con l'opzione di salire al 100% entro il 2031;
- Che nell'ambito degli atti e accordi sopra menzionati, il Socio Unico di K – Array, ovvero HP Sound si è impegnata a reinvestire parte del prezzo della partecipazione, sottoscrivendo n° 300.000 azioni Powersoft di nuova emissione, ciascuna delle quali è stata valorizzata, per accordi fra le parti, € 16,6976 (sedici virgola seimilanovecentosettantasei);
- Che pertanto, sempre in esecuzione di tali accordi ed atti risulta convocata in prima convocazione per il giorno 8 Maggio 2025 alle ore 10,00 ed in seconda convocazione per il giorno 9 Maggio 2025 sempre alle ore 10,00, l'Assemblea Straordinaria degli azionisti di Powersoft per discutere e deliberare sul seguente Ordine del Giorno: "*1. Proposta di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2.441, commi 5 e 6, del codice civile, per un importo di massimi complessivi Euro 5.009.280,00 (cinque milioni novemila duecentottanta) di cui massimi Euro 31.413,61 (trentunomilaquattrocentotredici virgola sessantuno) da imputare a capitale e massimi Euro 4.977.866,39 (quattromilioninovecentosettantasettemilaottocentosessantasei virgola trentanove) da imputare a sovrapprezzo, mediante emissione di massime complessive n° 300.000 (trecentomila) nuove azioni ordinarie della società aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, al prezzo di sottoscrizione di Euro 16,6976 (sedici virgola seimilanovecentosettantasei) (inclusivo di sovrapprezzo) per azione, riservato in sottoscrizione a H.P. Sound Equipment S.p.a., da liberarsi anche mediante compensazione. Modifiche conseguenti dell'Art. 8 dello statuto sociale e deliberazioni inerenti e conseguenti.* (.....omissis.....)"



- Che il sopra citato Art. 2.441 codice civile commi 5 e 6 recita: *“(.....omissis.....)”* Quando l'interesse della società lo esige, il diritto di opzione può essere escluso o limitato con la deliberazione di aumento di capitale. Le proposte di aumento di capitale sociale con esclusione o limitazione del diritto di opzione, ai sensi del primo periodo del quarto comma o del quinto comma del presente articolo, devono essere illustrate dagli amministratori con apposita relazione, dalla quale devono risultare le ragioni della esclusione o della limitazione, ovvero, qualora l'esclusione derivi da un conferimento in natura, le ragioni di questo e in ogni caso i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione. La relazione deve essere comunicata dagli amministratori al Collegio Sindacale o al Consiglio di Sorveglianza e al soggetto incaricato della revisione legale dei conti almeno trenta giorni prima di quello fissato per l'assemblea. Entro quindici giorni **il collegio sindacale deve esprimere il proprio parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni**. Il parere del collegio sindacale e, nell'ipotesi prevista dal quarto comma, la relazione giurata dell'esperto designato dal Tribunale ovvero la documentazione indicata dall'articolo 2343 – ter, terzo comma, devono restare depositati nella sede della società durante i quindici giorni che precedono l'assemblea e finchè questa non abbia deliberato; i soci possono prenderne visione. La deliberazione determina il prezzo di emissione delle azioni in base al valore del patrimonio netto, tenendo conto, per le azioni quotate in mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre. (.....omissis.....).
- Che pertanto è compito di questo Collegio Sindacale procedere all'emissione del suddetto previsto parere;

Ritenuto e considerato che

- Gli Amministratori, riuniti in Consiglio di Amministrazione convocato e tenutosi in data 7 Aprile 2025 hanno redatto, depositato, e consegnato al Collegio nei termini di legge, la propria relazione emessa ai sensi del sopra ricordato art. 2441, sesto comma codice civile, illustrativa: **i)** della proposta di aumento di capitale riservato, **ii)** delle motivazioni dell'aumento di capitale riservato, **iii)** dei criteri per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni, **iv)** delle motivazioni dell'esclusione del diritto di opzione, **v)** dei consorzi di garanzia e/o di collocamento ad eventuali altre forme di collocamento previste, **vi)** del periodo previsto per l'esecuzione dell'aumento di Capitale Riservato, **vii)** ed infine degli effetti diluitivi dell'Aumento di capitale riservato.
Nella relazione degli Amministratori si da atto della formazione del prezzo di emissione delle nuove azioni (Euro 16,6976) calcolato come media aritmetica del prezzo ufficiale del titolo Powersoft nei 30 (trenta) giorni antecedenti la data del



closing dell'operazione, mettendo altresì a confronto tale prezzo con la media ponderata del prezzo ufficiale di borsa delle azioni Powersoft nel periodo di sei mesi antecedenti la data della Relazione stessa pari ad Euro 14,88 ad azione (quattordici virgola ottantotto). Gli Amministratori hanno altresì dato atto che il valore del patrimonio netto per azione alla data del 31 Dicembre 2023 è pari ad Euro 2,68 ad azione (due virgola sessantotto) da confrontare con quello al 31 dicembre 2024 a euro 3,03 (tre virgola zero tre).;

- E' stata predisposta, fra gli atti citati in premessa, una corposa perizia di stima del capitale economico di K-Array, eseguita e redatta nel rispetto delle disposizioni di cui agli artt. 2343, 2343-ter, o 2465, dal Prof. Giovanni Crostarosa Guicciardi. Nella suddetta perizia, predisposta e fornita a Powersoft, e redatta su base volontaria proprio per corroborare il percorso di cui all'art. 2441 sesto comma c.c., si attesta che: " (.....) *il valore della percentuale del capitale sociale di K-Array corrispondente alla percentuale rappresentata dall'Importo del Reinvestimento rispetto al prezzo per il 100% di K-Array (.....) sia almeno pari all'importo dell'Aumento di Capitale Riservato, ivi incluso il sovrapprezzo*". N.d.r. ovvero Euro 5.009.280,00.

E ciò in tutte le ipotesi considerate dal Perito (*Best e Worst*).

Con ciò avvalorando la congruità del prezzo di emissione delle azioni.

- Questo Collegio Sindacale ha infine esaminato ed apprezzato l'andamento del titolo Powersoft nel semestre antecedente la data della Relazione degli amministratori, - dalle cui risultanze è emerso una media ponderata di Euro 14,88 (quattordici virgola ottantotto) ad azione - con scambi ed andamento omogeneo (sia pur riferiti ad un titolo "sottile") nell'ambito di un mercato con prezzi crescenti.

Tutto quanto sopra premesso, ritenuto e considerato

Il Collegio Sindacale di Powersoft, nelle persone del Dott. Luigi Fazzini, Avv.to Federica Menichetti, e Dott. Marcello Braglia, esprime, ai sensi dell'Art. 2441, sesto comma codice civile, ed in base alle considerazioni sopra effettuate, il proprio parere positivo sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni, relativamente alla operazione di aumento di capitale sociale sopra citata, dichiarando dunque congruo il prezzo di emissione di Euro 16,6976 (sedici virgola seimilanovecentosettantasei) per azione inclusivo di sovrapprezzo .

Firenze 17 Aprile 2025

Il Presidente del Collegio Sindacale di Powersoft

Per tutto il Collegio

