

**CASTA DIVA GROUP S.p.A.**  
**Sede in Milano, Via Lomazzo 34**  
**Capitale Sociale 9.585.898,50 euro i.v.**  
**Iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano n. 13085870155**  
**R.E.A. di Milano n. 1614352**

**Relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio al 31 dicembre 2021**  
**all'Assemblea degli Azionisti ai sensi dell'articolo 2429 del Codice Civile**

All'Assemblea degli Azionisti di Casta Diva Group S.p.A.

Signori Azionisti,

la presente Relazione è redatta dal Collegio Sindacale attualmente in carica nominato con Assemblea del 28 giugno 2019 in sostituzione del precedente organo di controllo, il cui mandato è scaduto con l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

La medesima assemblea ha definito in 5 il numero di membri del Consiglio ed ha deliberato la nomina dei suoi componenti; 3 dei quali hanno dichiarato la loro indipendenza.

Su proposta motivata del Collegio Sindacale al tempo in carica è stata nominata BDO Italia Spa, in sostituzione di EY SpA, quale società di revisione cui è affidato il controllo legale dei conti ed alla quale pertanto compete l'espressione del giudizio sul bilancio.

Gli organi sociali in carica scadranno con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di vigilanza prevista dalla normativa vigente, vigilando, per gli aspetti di competenza, sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'adeguatezza della struttura organizzativa, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione e sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario.

In particolare il Collegio Sindacale precisa di aver svolto la propria attività istituzionale in ossequio e conformità alle norme e ai principi di comportamento all'uopo raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e redige la presente relazione tenendo conto — per quanto compatibili — anche delle indicazioni fornite dalla Comunicazione Consob n. DEM 1025564 del 6 aprile 2001, e successive integrazioni, in considerazione del fatto che le azioni di Casta Diva Group S.p.A. sono attualmente negoziate sul mercato AIM, ora Eurqnext Growth Milano.

## 1. L'ATTIVITÀ DEL COLLEGIO SINDACALE

### 1.1 Modalità di svolgimento delle attività da parte del Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale ha programmato le proprie attività alla luce del quadro normativo di riferimento, nonché dando corso alle verifiche ritenute via via più opportune in relazione alle dimensioni strutturali della Società e alla natura e alle modalità di perseguimento dell'oggetto sociale. Il Collegio Sindacale ha partecipato alle assemblee dei soci e alle riunioni del consiglio di amministrazione tenute nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021. L'attività del collegio sindacale è stata condizionata (ma non pregiudicata), anche per l'esercizio 2021, dalle misure restrittive emanate dal Governo in materia di circolazione, in seguito alla diffusione del Covid-19; ciò ha reso necessario il ricorso al lavoro a distanza e alla richiesta/reperimento sempre "a distanza" di documenti e informazioni.

L'esercizio dell'attività di controllo è avvenuto, in particolare, anche attraverso:

- incontri periodici, tenuti in videoconferenza, con i responsabili delle funzioni aziendali, organizzati al fine di acquisire le informazioni e i dati di volta in volta utili e opportuni;
- la partecipazione, in videoconferenza, alle riunioni degli organi sociali e in particolare del Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea;
- lo scambio informativo periodico con la Società di revisione, anche in ossequio a quanto previsto dalla normativa.

Il Collegio Sindacale ha svolto le proprie attività con un approccio risk based finalizzato a individuare e valutare gli eventuali elementi di maggiore criticità secondo la rilevanza del rischio percepito.

In sede di redazione della presente relazione il Collegio Sindacale ha effettuato l'autovalutazione del proprio operato, ravvisando in capo ai singoli suoi componenti l'idoneità a svolgere le funzioni assegnate in termini di professionalità, competenza, disponibilità di tempo e indipendenza, nonché dandosi reciprocamente atto dell'assenza in capo agli stessi di prestazione d'opera retribuita e di altri rapporti patrimoniali in genere, tali da costituire un effettivo rischio per l'indipendenza.

### 1.2 Considerazioni sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e sulla loro conformità alla legge e all'atto costitutivo

Il Gruppo Casta Diva svolge in Italia e all'estero attività nel campo della video content production e live communication & entertainment rivolto prevalentemente alle aziende. È inoltre proprietario e gestore del blue note storico locale milanese del Jazz. La società Casta Diva Group Spa è la holding operativa del gruppo.



Le informazioni acquisite sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, poste in essere dalla Società, ci hanno consentito di accertarne la conformità alla legge e allo statuto e la rispondenza all'interesse sociale.

Al riguardo riteniamo che tali operazioni siano state esaurientemente descritte nella Relazione sulla gestione.

Nel mese di giugno 2021, è stato sottoscritto per 500 mila euro parte dell'aumento di capitale inoptato da delibera del 6 agosto 2021; parte del capitale è stato sottoscritto e versato anche dal Direttore Generale.

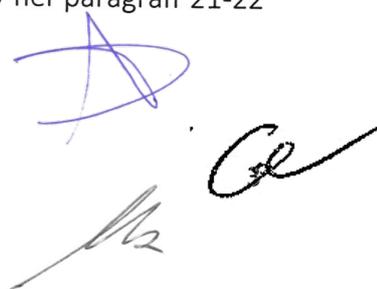
Gli Amministratori in Nota integrativa hanno dato adeguata informativa in merito agli accadimenti influenzati anche nel corso del presente esercizio dalla pandemia da Covid 19.

Le misure restrittive assunte a livello governativo hanno interessato in modo più diretto alcune attività del Gruppo comportando ancora una volta la chiusura del Blue Notee e la sospensione delle attività di organizzazione di convention e viaggi.

Come rilevato in Nota integrativa, gli effetti della pandemia hanno fortemente pesato sul business del Gruppo e di conseguenza sulle attività di sviluppo che promuove la Holding. Gli amministratori rappresentano che il Gruppo ha senza indugio posto in essere tutte le misure di carattere produttivo, logistico, organizzativo e finanziario ritenute opportune e necessarie ed ha prontamente riorientato in chiave "digital" i suoi prodotti che risultano essere apprezzati dai clienti, in misura "moderatamente positiva" come si legge in nota integrativa.

In riferimento alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale la Nota Integrativa evidenzia che *"che ai fini della prospettiva della continuazione dell'attività di cui all'articolo 2423-bis, primo comma, numero 1) del codice civile, gli Amministratori, sulla scorta delle normative sulla continuità aziendale di tempo in tempo vigenti in relazione alla emergenza da COVID 19 (articolo 38-quater della L. n. 77/2020, deroga di cui all'Art. 7 del D.L. 8 Aprile 2020 n.23), nonché delle informazioni disponibili ed avuto riguardo, ai fini delle informazioni da fornire nella redazione del bilancio al 31.12.2021, di tutti gli eventi gestionali occorsi successivamente alla data del 31.12.2019, hanno valutato sussistere il presupposto della continuità aziendale"*

Gli amministratori, sulla scorta delle informazioni disponibili alla data del 31 dicembre 2021, hanno quindi valutato sussistere il presupposto della continuità aziendale richiamato nei paragrafi 21-22 dell'OIC 11.

The image shows two handwritten signatures. The top one is in blue ink and appears to be a stylized 'D' or similar character. The bottom one is in black ink and is more cursive, possibly starting with 'M' or 'G'.

In relazione ai principali accadimenti successivi alla chiusura dell'esercizio si segnala che in data 14 febbraio 2022 la società ha firmato un contratto per l'acquisto del 90% del capitale di Genius Progetti Spa. Il 27 aprile 2022 è stato perfezionato il closing.

In data 16 maggio 2022 la società ha proceduto con la modifica dello statuto adottando il modello monistico di amministrazione e controllo.

Il Gruppo ha rivisto i budget pluriennali che confermano la tenuta del business e il ritorno alla redditività nel 2022 considerando il 2021 come anno di transizione.

In una situazione economica così complessa, soprattutto per le attività core del Gruppo, il Collegio raccomanda al Consiglio di Amministrazione uno stretto presidio dell'andamento economico e finanziario. Il Gruppo ha posto in essere operazioni volte alla patrimonializzazione, alla tenuta di cassa, alla diversificazione del business, tutte attività apprezzabili ma che devono necessariamente essere vigilate, monitorate e di cui va verificata la tenuta al fine di garantire la continuità aziendale anche in termini di redditività e creazione di cassa.

### **1.3 Operazioni con parti correlate (Indicazione dell'eventuale esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle infragruppo o con parti correlate)**

Abbiamo acquisito apposite informazioni sulle operazioni infragruppo e con parti correlate. Nel rispetto di quanto previsto dagli artt. 2428, comma 3 e 2427, 11. 22-bis), del Codice Civile tali operazioni sono descritte nella nota integrativa al bilancio consolidato al paragrafo "Rapporti con le parti correlate ai sensi dell'art. 2427 comma 22-bis, del Codice Civile" " per quanto riguarda il Gruppo e nel paragrafo della Nota Integrativa al bilancio separato "Operazioni con parti correlate e accordi non risultati dallo Stato Patrimoniale", per quanto riguarda la sola Casta DIVA Group S.p.A., oltre che nel paragrafo "Rapporti con società controllate, collegate, controllanti e parti correlate" della Relazione sulla gestione unitaria, ove viene altresì evidenziata l'esistenza di un credito finanziario di Euro 367 mila nei confronti dell'azionista di riferimento Reload S.p.a., non appartenente al perimetro di consolidamento.

### **1.4 Adeguatezza delle informazioni rese, nella relazione sulla gestione degli Ammistratori, in ordine alle operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle infragruppo e con parti correlate**

Non ricorre la fattispecie.


### 1.5 Osservazioni e proposte sui rilievi e i richiami (informativa sui contenuti della relazione della Società di Revisione )

La Società di Revisione ci ha riferito in merito al lavoro di revisione legale dei conti e dell'esistenza di una incertezza significativa sul bilancio.

La Società di Revisione ha rilasciato in data 13 giugno 2022 la relazione ai sensi degli artt. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, in cui attesta che il bilancio di esercizio 2021 fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di Casta Diva Group S.p.A. al 31 dicembre 2021 del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data.

La medesima attestazione è rilasciata sul bilancio consolidato al 31 dicembre 2021.

A tale riguardo osserviamo che la relazione della società di revisione al Bilancio esprime un giudizio senza rilievi e che la stessa richiama l'attenzione al paragrafo "Prospettiva della continuità aziendale" della Nota Integrativa, ove si rileva che "gli Amministratori, pur evidenziando incertezze legate ai fattori esogeni e l'imprevedibilità temporale e degli eventi, hanno redatto il bilancio adottando il presupposto della continuità aziendale, illustrando le azioni il cui esito positivo consentirà alla Società di continuare ad operare come una entità in funzionamento.".

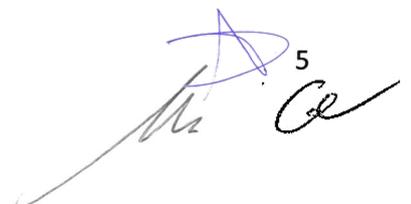
La nota integrativa al bilancio 2021, nel paragrafo sulla prospettiva della continuità aziendale, ripercorre gli effetti della pandemia che dal 2020 a parte del 2021 hanno, col susseguirsi dei provvedimenti, imposto un lockdown che ha comportato a carico del gruppo la chiusura del Blu Note e la sospensione di molteplici eventi, anche già programmati. Questo ha generato effetti sulla produttività, sulla redditività e sulla tesoreria; il Gruppo ha reagito riorientando il modello di business e le strategie e rafforzando finanziariamente e patrimonialmente le società con immissione di mezzi propri. La società ha valutato operazioni di M&A di cui una finalizzata nel mese di aprile 2022.

Il Collegio richiama il medesimo paragrafo di Nota Integrativa come punto di attenzione sulla continuità aziendale.

### 1.6 Indicazione dell'eventuale presentazione di denunce ex art. 2408 c.c., delle eventuali iniziative intraprese e dei relativi esiti

Nell'esercizio 2021 il Collegio non ha ricevuto denunce ex art 2408 cc.

### 1.7 Indicazione di eventuale presentazione di esposti, delle eventuali iniziative intraprese e dei relativi esiti



5

In data 8 marzo 2021 il Consiglio di Amministrazione si è riunito per assumere determinazioni in relazione alle delibere assembleari assunte in data 28 giugno 2019, 3 gennaio 2020 e 16 giugno 2020 che erano state oggetto di impugnativa da parte del custode nominato dal Tribunale di Milano nella controversia tra i soci Reload SpA e Rhea Vendors Group S.p.A. in relazione alla proprietà di n. 873.727 azioni di CDG, controversia cui la società è estranea. L'assemblea di Casta Diva Group in data 31 marzo 2021, al fine di sanare tutti i presunti vizi che ne avevano determinato l'impugnativa, ha deliberato a maggioranza di sostituire, ai sensi dell'art. 2377, comma 8, c.c., le deliberazioni assunte dall'assemblea ordinaria in data 28 giugno 2019, in data 3 gennaio 2020 e in data 16 giugno 2020, oggetto di impugnazione ai sensi dell'art. 2377.

#### **1.8 Indicazione dell'eventuale conferimento di ulteriori incarichi alla Società di Revisione e dei relativi costi**

In base alle informazioni acquisite, non vi sono stati incarichi conferiti alla Società di Revisione ulteriori rispetto all'incarico di revisione legale dei conti del bilancio di esercizio e consolidato e di verifica sulla regolare tenuta delle scritture contabili, civilistiche e fiscali, obbligatorie.

#### **1.9 Indicazione dell'eventuale conferimento di incarichi a soggetti legati alla Società di Revisione da rapporti continuativi e dei relativi costi**

Nell'esercizio non risultano conferiti incarichi a società appartenenti alla rete della Società di Revisione.

Non ci risultano altresì conferiti ulteriori incarichi ai soci, agli amministratori, ai componenti degli organi di controllo e ai dipendenti della Società di Revisione stessa e delle società da essa controllate o ad essa collegate.

Il Collegio conferma quindi che non sono emersi aspetti critici in ordine all'indipendenza della Società di revisione.

#### **1.10 Indicazione dell'esistenza di pareri, proposte ed osservazioni rilasciati, ai sensi di Legge nel corso dell'esercizio.**

Il Collegio dà atto di aver rilasciato, in data 3 maggio 2021, il parere favorevole circa il criterio adottato dal Consiglio di Amministrazione per la determinazione del valore di liquidazione delle azioni di Casta Diva Group spa ai fini del diritto di recesso. Il Consiglio di Amministrazione ha proposto all'Assemblea, che ha poi effettivamente deliberato in tal senso in data 19 maggio 2021, una modifica statutaria al fine di consentire alla società l'emissione di azioni a voto plurimo ai sensi dell'art 2351. Agli azionisti che non hanno concorso alla deliberazione straordinaria di approvazione

The image shows two handwritten signatures in blue and black ink, and the number '6' written in black ink. The signatures are located in the bottom right corner of the page.

delle modifiche statutarie spettava la possibilità di esercitare il diritto di recesso ai sensi dell'art 2437 e ss del cc. Alla data del 31 dicembre 2021 la società detiene n 263.021 azioni proprie per un controvalore di circa 122 mila euro, acquisite in forza dell'esercizio del recesso da parte di alcuni dei soci a ciò legittimati.

#### **1.11 Frequenza e numero delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale**

Il Collegio Sindacale ha partecipato, con almeno uno dei suoi componenti, a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione ottenendo, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2381, comma 5, del Codice Civile e dallo Statuto, idonee informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società. Il Collegio Sindacale attualmente in carica ha svolto nel corso del 2021, per il periodo di durata dell'incarico, l'attività di vigilanza attraverso n. 5 riunioni.

#### **1.12 Osservazioni sul rispetto dei principi di corretta amministrazione**

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sul rispetto del criterio della prudente gestione della Società e del più generale principio di diligenza, il tutto sulla base della partecipazione alle riunioni del Consiglio di amministrazione, della documentazione e delle informazioni direttamente ricevute dai diversi organi gestionali relativamente alle operazioni poste in essere dal Gruppo e con, ove opportuno, analisi e verifiche specifiche. Le informazioni acquisite ci hanno consentito di riscontrare la conformità alla Legge e allo Statuto sociale delle azioni deliberate e poste in essere e che le stesse non fossero manifestamente imprudenti o azzardate.

Come già rappresentato da questo Collegio nella relazione al bilancio degli scorsi esercizi la nomina del nuovo Consiglio di amministrazione e l'ingresso del nuovo CFO a gennaio 2020 avrebbero dovuto migliorare i flussi informativi relativi alla gestione amministrativa del gruppo.

L'avvento della pandemia proprio nella fase di insediamento del CFO e le conseguenti restrizioni prolungate agli accessi in società hanno reso difficile recuperare il gap esistente; i ritardi nei flussi di informazione hanno continuato ad esistere, sebbene in miglioramento. I flussi di informazione con il Consiglio di Amministrazione e con il Collegio Sindacale avvengono ancora con ritardo.

La Società si è avvalsa del ricorso ai maggiori termini per l'approvazione del Bilancio Ordinario di esercizio ai sensi dell'art. 2364 c.c., comma 2, in qualità di Controllante tenuta alla redazione del Bilancio Consolidato.

#### **1.13 Osservazioni sull'adeguatezza della struttura organizzativa**

Handwritten signatures and initials in blue ink. There are three distinct marks: a large, stylized signature on the left, a smaller signature or set of initials in the middle, and a circled number '7' on the right.

Nel corso dell'esercizio in esame abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società in relazione alle dimensioni e alla natura dell'attività sociale.

Il Collegio ha a più riprese rappresentato l'esigenza di un rafforzamento della struttura organizzativa interna. Ciò in parte si è verificato con l'insediamento del nuovo CFO pur non essendosi ancora raggiunto un livello ottimale anche a causa degli oggettivi impedimenti prodottisi con il Covid.

Abbiamo, altresì, vigilato sull'attribuzione dei poteri all'organo delegato e sulla definizione delle competenze decisionali, senza riscontrare situazioni da segnalare.

#### **1.14 Osservazioni sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e in particolare sull'attività svolta dai preposti al controllo interno.**

##### **Evidenziazione di eventuali azioni correttive intraprese e/a da intraprendere**

Abbiamo vigilato sulla istituzione ed implementazione della struttura centrale di controllo della Società capogruppo finalizzata al rafforzamento delle funzioni di controllo di gestione del Gruppo, in particolare delle attività di monitoraggio e analisi dell'andamento economico, patrimoniale, finanziario della società capogruppo e delle controllate .

Tale funzione, come già rappresentato, ha trovato un nuovo assetto a far corso dal mese di gennaio 2020. Il mutare della fisionomia del Gruppo a seguito delle operazioni straordinarie intervenute e della rifocalizzazione strategica richiede un supporto al sistema di controllo interno. La pandemia non ha consentito di completare il processo e la società si è impegnata ad ampliare la struttura e le procedure per porvi rimedio.

#### **1.15 Osservazioni sull'adeguatezza del sistema amministrativo/contabile e sulla affidabilità di questo a rappresentare correttamente i fatti di gestione**

Abbiamo valutato, per quanto di nostra competenza, l'affidabilità del sistema amministrativo e contabile a rilevare e rappresentare correttamente i fatti di gestione tramite l'ottenimento di informazioni direttamente dai responsabili delle diverse funzioni e dalla Società di Revisione nel corso degli incontri avuti per l'esame del piano di lavoro svolto dalla stessa.

Come già rappresentato, lo sforzo posto in essere dalla struttura amministrativa, sotto la direzione del nuovo CFO, ha consentito di rappresentare correttamente i fatti di gestione, sebbene con tempi ancora dilatati.

#### **1.16 Osservazioni sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla Società alle società controllate ai sensi dell'art. 114, comma 2, del TUF**

Handwritten signature in black ink and a blue ink stamp consisting of a star-like shape with the number 8 inside.

Nessuna osservazione.

**1.17 Osservazioni sugli eventuali aspetti rilevanti emersi nel corso delle riunioni tenutesi con i Revisori ai sensi dell'art. 150, comma 3, del TUF.**

Il Collegio, anche nel corso degli incontri con la Società di Revisione, non ha ricevuto dalla stessa informative su fatti ritenuti censurabili rilevanti nello svolgimento dell'attività di revisione legale sul bilancio di esercizio e consolidato.

**1.18 Indicazione dell'eventuale adesione della Società al codice di autodisciplina del Comitato per la Corporate Governance delle società quotate**

Nessuna indicazione.

**1.19 Valutazioni conclusive in ordine all'attività di vigilanza svolta, nonché in ordine alle eventuali omissioni, fatti censurabili o irregolarità rilevate nel corso della stessa**

Diamo atto che la nostra attività di vigilanza si è svolta, nel corso dell'esercizio 2021, da remoto; non sono emersi fatti significativi tali da richiederne una specifica segnalazione nella presente relazione.

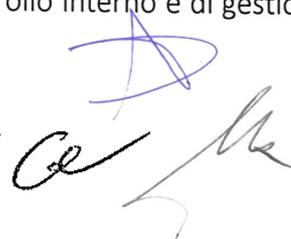
**1.20 Indicazione di eventuali proposte da rappresentare all'Assemblea ai sensi dell'art. 153, comma 2, del TUF nella materia di pertinenza del Collegio**

Oltre a quanto riportato al capo seguente, il Collegio non ritiene di dover formulare ulteriori proposte o osservazioni.

## **2. OSSERVAZIONI E PROPOSTE IN ORDINE AL BILANCIO D'ESERCIZIO ED AL BILANCIO CONSOLIDATO E RELATIVA APPROVAZIONE**

Il Bilancio della Società e il Bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2021, redatti dall'Organo Amministrativo ai sensi di legge, sono stati da questo comunicati al Collegio Sindacale unitamente alla Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione, in data 27 maggio 2022 in occasione del Consiglio di Amministrazione tenutosi in tale data.

Per quanto riguarda il controllo della regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, nonché le verifiche di corrispondenza tra le informazioni di bilancio e le risultanze delle scritture contabili e di conformità del bilancio d'esercizio e del consolidato alla disciplina di legge, ricordiamo che tali compiti sono affidati alla Società di Revisione. Al riguardo, nel corso dell'esercizio 2021, il Collegio sindacale, ai sensi delle disposizioni previste dal D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 relative alla revisione legale dei conti annuali e consolidati, oltre a quanto già esposto in relazione alle attività di vigilanza sui sistemi di controllo interno e di gestione



dei rischi, al fine di effettuare le proprie autonome valutazioni, ha avuto contatti con la società di revisione BDO Italia S.p.A. ottenendo adeguata informativa in merito agli esiti delle verifiche periodiche sulla regolare tenuta della contabilità sociale e corretta rilevazione, nelle scritture contabili, dei fatti di gestione, nonché all'attività programmata di revisione dei conti relativamente al bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2021.

Segnatamente la Società di Revisione ci ha riferito che, sulla base delle procedure di revisione svolte in corso d'anno e sul bilancio dell'esercizio e consolidato chiuso al 31 dicembre 2021, non sono emerse limitazioni nelle verifiche condotte.

Da parte nostra, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data al bilancio d'esercizio e consolidato in esame.

Il Collegio Sindacale, inoltre, ha verificato la razionalità dei procedimenti valutativi applicati e la loro rispondenza alle logiche dei principi contabili con specifico riferimento alla valutazione delle partecipazioni iscritte in bilancio. Gli amministratori hanno evidenziato che per le partecipazioni non si è dato corso ad alcuna svalutazione; le partecipazioni iscritte al costo e i cui valori di iscrizione risultano superiori alla quota di patrimonio netto posseduta, sono state sottoposte ad impairment test da parte della società e gli amministratori riferiscono che non ricorrono elementi di attenzione tali da condurre alla svalutazione dei valori di iscrizione delle partecipazioni stesse.

In Nota Integrativa gli amministratori indicano che gli ammortamenti sono stati stanziati in misura inferiore ai piani originario. Al proposito ricordano che la pandemia ha determinato una forte contrazione nell'attività svolta dalla Società e ciò ha reso opportuna una modifica delle stime effettuate nella determinazione della residua possibilità di utilizzazione dei cespiti materiali ed immateriali con conseguenti impatti sugli ammortamenti anche per l'esercizio 2021, come anche consentito dal DL 228/2021 che ha esteso anche all'esercizio 2021 tale possibilità.

Dobbiamo precisare che la vigilanza sul processo di informativa finanziaria, attraverso l'esame del sistema di controllo e dei processi di produzione di informazioni che hanno per specifico oggetto dati contabili in senso stretto, è stata da noi condotta avendo riguardo non al dato informativo ma al processo attraverso il quale le informazioni sono prodotte e diffuse.

Mediante incontri con i responsabili delle funzioni interessate e con la Società di Revisione, abbiamo verificato che, sebbene il presidio amministrativo contabile necessiti di un rafforzamento, il sistema amministrativo e contabile si può ritenere adeguato a rilevare e rappresentare



correttamente i fatti di gestione e a tradurli in sistemi affidabili di dati per la realizzazione dell'informazione esterna; diamo atto che:

- la formazione, l'impostazione e gli schemi di bilancio dell'esercizio sono conformi alle leggi e ai provvedimenti regolamentari;
- il bilancio è coerente con i fatti e le informazioni di cui siamo venuti a conoscenza a seguito della partecipazione alle riunioni degli Organi Sociali, che hanno permesso di acquisire informativa circa le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale svolte dalla Società;
- per quanto a conoscenza del Collegio Sindacale, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, del Codice Civile;
- l'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale delle spese di impianto e di ampliamento è avvenuta con il nostro espresso consenso ai sensi e per gli effetti dell'art. 2426, punto 5), del Codice Civile.

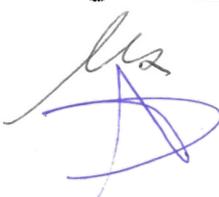
Abbiamo accertato che la Relazione sulla gestione risulta conforme alle leggi vigenti, nonché coerente con le deliberazioni adottate dal Consiglio di amministrazione e con le informazioni di cui dispone il Collegio; riteniamo che l'informativa illustrata nel citato documento risponda alle disposizioni in materia e contenga una analisi complessiva della situazione della Società, dell'andamento e del risultato della gestione, nonché l'indicazione dei principali rischi ai quali la Società è esposta e rechi espressa evidenza degli elementi che possano incidere sull'evoluzione della gestione; il Collegio sottolinea che gli amministratori hanno aggiornato la valutazione sulla sussistenza della continuità aziendale e sono giunti alla conclusione che il presupposto della continuità aziendale è ancora appropriato ancorché soggetto a significative incertezze connesse al superamento nel 2022 delle conseguenze economiche dei recenti eventi.

Con riferimento al bilancio dell'esercizio ed al bilancio consolidato del Gruppo chiuso al 31 dicembre 2021 non abbiamo ulteriori osservazioni o proposte da formulare. L'attività di vigilanza e controllo svolta nel corso dell'esercizio dal Collegio Sindacale, così come illustrata nella presente relazione, non ha fatto emergere ulteriori fatti da segnalare all'Assemblea degli Azionisti.

#### Conclusioni

Ad esito dell'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio 2021 e tenuto conto anche delle risultanze dell'attività effettuata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, contenute

 11



nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio, esprimiamo, sotto i profili di nostra competenza, parere favorevole all'approvazione del bilancio per l'esercizio e del bilancio consolidato di gruppo chiuso al 31 dicembre 2021 e alla proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in ordine alla destinazione del risultato conseguito.

Milano, 13 giugno 2022

Il Collegio Sindacale

Claudia Costanza – Presidente



Antonio Danese – Sindaco Effettivo



Mauro Lorini – Sindaco Effettivo

