

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI
AZIONISTI REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C. AL BILANCIO
DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022**

All'Assemblea degli Azionisti della Società Eligo S.p.A., ("la Società") con sede Legale in Viale Pietro Mascagni 15, Milano.

Oggetto: Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti, ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c., in relazione all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

Si rammenta preliminarmente che, nell'ambito di una complessiva operazione di quotazione sul Mercato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., la Società ha provveduto, in data 29 luglio 2022, a trasformarsi da S.r.l. a S.p.A., l'Assemblea degli Azionisti, ha quindi proceduto alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, che rimarranno in carica fino alla data di approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024. L'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari della Società è avvenuta in data 28 dicembre 2022.

La presente Relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della Società, nei 15 giorni precedenti la data della prima Convocazione dell'Assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 è stato approvato dall'Organo di Amministrazione, e risulta costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa.

Inoltre l'Organo di Amministrazione ha predisposto la Relazione sulla Gestione di cui all'art. 2428 c.c..

Il Consiglio di Amministrazione è ricorso al maggior termine per la convocazione dell'assemblea dei soci chiamata ad approvare il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2022, in conformità allo Statuto sociale e all'art. 2364, 2° c.c.c..

La Società ha altresì provveduto, in via volontaria, a redigere il Bilancio Consolidato.

Tutti i fascicoli di bilancio, sia quello civilistico che quello consolidato, sono stati sottoposti alla revisione legale da parte della società RSM Società di revisione e organizzazione contabile S.p.A. che ha predisposto le proprie relazioni ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39; nello specifico la relazione al bilancio civilistico non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo; la relazione al bilancio consolidato, non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio, e pertanto il giudizio rilasciato è positivo e senza modificare il proprio giudizio, riporta il seguente richiamo di informativa: *“Come evindenziato nel paragrafo parte iniziale riportato nella Nota Integrativa al bilancio consolidato, lo stato patrimoniale e il conto economico consolidato non presentano alcun dato comparativo in considerazione del fatto che il presente bilancio consolidato è il primo redatto dal Gruppo”*.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 l'attività del Collegio, svolta dagli attuali componenti a partire dal 29 luglio 2022, è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, CNDCEC, nonché per quanto compatibili ed applicabili, al D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (TUF) e alle indicazioni fornite dalla Comunicazione Consob n. DEM 1025564 del 6 aprile 2001, e successive integrazioni, in considerazione del fatto che le azioni di Eligo S.p.A., dal 28 dicembre 2022, sono quotate sul mercato EuroNext Growth Milan, segmento professionale, organizzato e gestito da Borsa Italiana ("EGM").

Il Collegio Sindacale dà atto di avere adeguatamente valutato nel corso dell'esercizio, con riferimento a tutti i Sindaci, sulla base delle dichiarazioni rese dai Sindaci stessi e delle

informazioni comunque disponibili, l'insussistenza delle cause di decadenza, ineleggibilità e incompatibilità previste dagli artt. 2382 e 2399 del Codice Civile e dall'art. 148 del D. Lgs. 58/98, nonché il rispetto dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge, sulla base dei criteri previsti dalle Norme di comportamento del Collegio Sindacale, redatte dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

Nessun Sindaco ha avuto interessi, per conto proprio o di terzi, in una determinata operazione svoltasi durante l'esercizio.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito, dall'organo di amministrazione informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Con il soggetto incaricato della Revisione Legale abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della Società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e, a tale riguardo, pur non avendo osservazioni particolari da riferire, abbiamo raccomandato un rafforzamento della struttura organizzativa in considerazione dello status di società quotata.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e dai professionisti esterni che assistono la società e mediante l'esame dei documenti aziendali, ed a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo richiesto all'organo amministrativo informazioni in merito ad eventuali necessari adeguamenti dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile a seguito delle previsioni contenute nel Codice della Crisi di Impresa e dell'Insolvenza ex D.lgs. n. 14/2019. In particolare, si fa riferimento alla necessità di assicurare all'organizzazione aziendale una rilevazione tempestiva di eventuali situazioni di squilibrio di carattere patrimoniale o economico-finanziario, una verifica della sostenibilità dei debiti e delle prospettive di continuità aziendale, la disponibilità di informazioni adeguate per la perseguibilità di eventuale necessario risanamento ed il rispetto di specifici indici definiti dalla normativa, anche attraverso la presenza di appositi strumenti di previsione finanziaria e di controllo. A tale proposito abbiamo rilevato che la società dispone di strumenti di monitoraggio delle principali grandezze economico-finanziarie e dei flussi finanziari prospettici, ferma l'opportunità di una più sistematica formalizzazione del processo.

In merito alle normative "Market abuse" il Collegio Sindacale ha vigilato sull'espletamento degli adempimenti correlati alle normative "market abuse" in materia di informativa societaria e di "Internal Dealing", con particolare riferimento al trattamento delle informazioni privilegiate ed alla procedura per la diffusione dei comunicati e delle informazioni al pubblico.

In relazione all'attività di vigilanza sui rapporti con imprese controllate, il Collegio Sindacale ha constatato che le disposizioni impartite alle imprese controllate sono adeguate al fine di garantire il tempestivo adempimento da parte di quest'ultime degli obblighi di comunicazione previsti dalla legge.



Dagli incontri periodici con il management non sono emersi elementi di criticità da segnalare nella presente relazione.

Per quanto concerne le operazioni infragrupo, gli Amministratori hanno evidenziato nelle Note al Bilancio e nella Relazione sulla Gestione, l'esistenza di rapporti di natura commerciale e finanziaria tra le società del Gruppo, precisando che tali operazioni rientrano nella ordinaria gestione e sono regolate a condizioni di mercato.

I rapporti con parti correlate si riferiscono pressoché interamente a operazioni compiute con obiettivi di razionalizzazione ed economicità con imprese controllate e collegate; esse rientrano nella ordinaria gestione, sono regolate a condizioni di mercato e sono illustrate nella Relazione sulla Gestione e nelle Note al Bilancio nel rispetto di quanto previsto dagli artt. 2428, comma 3 e 2427 n. 22 bis del Codice Civile.

In relazione a quanto disposto dall'art. 2391-bis del Codice Civile, il Collegio Sindacale dà atto che il Consiglio di Amministrazione ha adottato una procedura per la disciplina delle Operazioni con parti correlate il cui obiettivo principale è quello di definire le linee guida e i criteri per l'identificazione delle operazioni con parti correlate e declinarne ruoli, responsabilità e modalità operative atte a garantire, per tali operazioni, un'adeguata trasparenza informativa e la relativa correttezza procedurale e sostanziale. Tale procedura è stata redatta in conformità a quanto stabilito dal Regolamento CONSOB in materia di Parti Correlate (Reg. n. 17221 del 12 marzo 2010) ed è stata oggetto di delibera, da parte del Consiglio di Amministrazione, in data 9 dicembre 2022. Il Collegio ha vigilato sull'effettiva applicazione della disciplina da parte della Società e non ha osservazioni in merito da evidenziare nella presente Relazione.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c..

Nel corso dell'esercizio non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies del D.lgs. 14/2019.

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte di creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-novies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14, o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-sexies d.l. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla legge 29 dicembre 2021, n. 233, e successive modificazioni.

Nel corso dell'esercizio sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale i seguenti pareri previsti dalla legge:

- Parere del Collegio sindacale ai sensi dell'Art. 2441 comma 6 del Codice Civile, sulla congruità dei criteri di determinazione del prezzo di emissione delle azioni in caso di aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, emesso in data 11 novembre 2022;
- Parere del collegio sindacale sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni in caso di aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, emesso in data 6 dicembre 2022;
- Parere del Collegio sindacale ai sensi dell'Art. 2441 comma 6 del Codice Civile, sulla congruità dei criteri di determinazione del prezzo di emissione delle azioni in caso di aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, emesso in data 19 dicembre 2022.

Inoltre, è stata rilasciata in data 9 dicembre 2022 la dichiarazione del Collegio Sindacale ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan in merito all'incarico conferito alla società di revisione.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

È quindi stato esaminato il progetto di bilancio, così come approvato dal Consiglio di Amministrazione del 3 aprile 2023, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:



- a) i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;
- b) è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- c) è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della Relazione sulla Gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- d) l'Organo di Amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge al sensi dell'art. 2423, co. 4, c.c.;
- e) è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- f) ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile, punto 5, è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni.

Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'Organo Amministrativo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 risulta essere negativo per euro 977.474 ed il Patrimonio Netto positivo per euro 2.259.181. Per quanto contenuto nella presente Relazione il Collegio Sindacale non ha osservazioni da formulare in merito all'approvazione del Progetto di Bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 ed alla proposta del Consiglio di Amministrazione relativa alla destinazione del risultato di esercizio.

Conclusioni

Sulla base di tutto quanto precedentemente esposto, per quanto è stato portato a nostra conoscenza e per quanto riscontrato dai controlli periodici svolti, il Collegio Sindacale ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del Progetto di Bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 così come è stato redatto e come Vi è stato proposto dal Consiglio di Amministrazione. Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il Collegio propone alla Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dagli Amministratori.

Milano, 19 aprile 2023

Il collegio sindacale

REDAELLI Fabrizio – Presidente

TOSTO Giuseppe – Effettivo

GATTONE Alessandro - Effettivo



