

SIF ITALIA SPA

Sede in VIA LOVANIO 6 - 20121 MILANO (MI) –

**Capitale sociale Euro 3.661.765,00 di cui Euro
3.529.250,00 versati**

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti di SIF ITALIA S.p.A. ai sensi dell'art. 2429 del codice civile

Signori Azionisti,

Il Collegio Sindacale in carica è stato nominato dall'assemblea degli azionisti del 13 ottobre 2021.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, il Collegio Sindacale di SIF ITALIA S.p.A. (la "Società") ha svolto, nella limitazione temporale dettata dal breve periodo dalla data di nomina, le funzioni di controllo di legittimità, ai sensi degli artt. 2403 (comma 1) e seguenti del codice civile, riguardante l'attività di vigilanza sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento.

Con la presente relazione, il Collegio Sindacale riferisce all'assemblea degli azionisti, convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, per le funzioni indicate negli articoli del codice civile sopra richiamati.

Il Collegio Sindacale ha svolto la propria attività ispirandosi alle disposizioni di legge e ai principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili (CNDCEC).

Il Collegio Sindacale ha quindi aderito a norme di comportamento applicabili per società non quotate, in quanto essendo la Società quotata sul mercato *Euronext Growth Milano* (ex *AIM – di seguito Euronext*), e non essendo l'*Euronext* un mercato regolamentato ai sensi del Dlgs. 58/1998 (TUF), alla stessa non risultano applicabili le norme di comportamento previste dal CNDCEC per le società quotate.

La presente relazione purtuttavia, nell'intento di rendere più agevole la lettura e pronta la consultazione, ricalca lo schema di base, ove ritenuto possibile e confacente, quale suggerito dalla Consob.

La relazione redatta secondo quanto previsto art. 2429 del codice civile, dà evidenza dell'espletamento delle funzioni e delle attività di controllo attribuite al Collegio Sindacale, e da questo rese.

Il Collegio Sindacale ha esaminato il progetto di bilancio d'esercizio della società al 31 dicembre 2021 della società SIF ITALIA S.p.A. approvato in Consiglio di amministrazione in data 29 marzo 2022., e redatto dagli amministratori con l'applicazione dei principi contabili statuiti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), e che, come comunicato dal Consiglio al Collegio unitamente ai prospetti ed agli allegati di dettaglio ed alla relazione sulla gestione, si compone di:

- Situazione patrimoniale finanziaria;

- Conto economico;
- Relazione degli amministratori sulla gestione;
- Rendiconto finanziario;
- Nota integrativa.

L'attestazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari non è presente in quanto non obbligatoria per le società quotate all' *Euronext*.

Si ricorda che il controllo contabile sulla corretta tenuta delle scritture contabili della Vostra Società e sulle sue risultanze, così come la concordanza delle medesime con i dati del bilancio, non compete al Collegio Sindacale, bensì alla società di revisione *Crowe Bompani S.p.A.* (di seguito "Società di Revisione"), nominata dall'Assemblea degli Azionisti del 3 novembre 2021 per il triennio 2021-2023, mentre competono al Collegio le osservazioni sul medesimo nonché le valutazioni sul rispetto delle norme di legge in merito alla governance della società ed alla sua corretta amministrazione.

Il Collegio Sindacale ha acquisito le informazioni strumentali allo svolgimento dei compiti di generale vigilanza attribuitigli mediante la partecipazione alle riunioni del Consiglio di amministrazione, e di incontri e scambi di informativa con gli amministratori forniti di deleghe operative ed i responsabili della società di revisione.

OPERAZIONI DI MAGGIOR RILIEVO

Le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società sono indicate e adeguatamente approfondite nella Relazione sulla Gestione e - ove necessario - nella relativa Nota Integrativa e riflesse nei prospetti contabili.

Il Collegio ritiene che dette operazioni, conformi alla legge e allo statuto, non siano manifestamente imprudenti o azzardate, né in contrasto con delibere assunte dall'assemblea, né tantomeno siano in grado di compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.

Il Collegio non ritiene di dover aggiungere considerazioni specifiche in quanto, a proprio parere, le informazioni fornite dal Consiglio di amministrazione appaiono esaustive.

Come noto agli azionisti nel corso del 2021 si sono verificati una serie di eventi di rilevante importanza per la Società, connessi al processo di quotazione all'*Euronext*, culminate con l'ammissione alle negoziazioni di borsa delle azioni a far data dal 16 dicembre 2021. I documenti predisposti dall'organo amministrativo di accompagnamento al bilancio 2021 dettagliano la sequenza di azioni che hanno portato alla quotazione e le informazioni ad essa attinenti.

OPERAZIONI ATIPICHE O INUSUALI O CON PARTI CORRELATE

Il Collegio Sindacale non ha riscontrato, nel corso dell'esercizio 2021, operazioni atipiche e/o inusuali effettuate con terzi.

Le operazioni infragruppo non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, e sono regolate da normali condizioni di mercato.

L'informativa concernente le operazioni della Società con parti correlate, riportata nelle note al bilancio di esercizio della Società, si ritiene pertanto adeguata.

OSSERVAZIONE SUI RICHIAMI DI INFORMATIVA DELLA SOCIETA' DI REVISIONE LEGALE

La “Società di Revisione”. ha rilasciato, in data 14 aprile 2022 la propria relazione di cui all’art. 14 del D.lgs. 39/2010, nella quale si attesta che il Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2021 di SIF ITALIA S.p.A., è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, ed il risultato economico ed i flussi di cassa dell’esercizio 2021. In tale relazione la società di Revisione effettuando richiami di informativa su quanto esposto in nota integrativa.

La “Società di Revisione” ha attestato inoltre nella propria relazione chela relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di SIF ITALIA S.p.A. al 31 dicembre 2021.

Il Collegio non ha osservazioni o proposte in merito a quanto sopra da sottoporre all’attenzione dell’Assemblea.

DENUNCE EX ARTICOLO 2408 DEL CODICE CIVILE

Nel corso dell’esercizio 2021 non sono pervenute denunce e/o esposti.

ULTERIORI INCARICHI SOCIETÀ DI REVISIONE

Con specifico riferimento alle disposizioni di cui all’art. 10 del D.lgs. 39/2010 la “Società di Revisione” ha rilasciato la conferma annuale della propria indipendenza in seno alla propria relazione sulla revisione contabile di bilancio di SIF ITALIA S.p.A. Informiamo che la società “Società di Revisione” ha svolto incarichi diversi dalla revisione contabile di bilancio quali altre prestazioni di servizi, consistenti nell’assistenza nella procedura di ammissione alla quotazione, rese a favore di SIF ITALIA S.p.A.

PARERI E PROPOSTE RILASCIATE

In data 26 ottobre 2021 il Collegio Sindacale ha rilasciato “*Proposta motivata ai sensi e per gli effetti del D.lgs. 39/2010*” in ordine al conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2021-2023 alla società Crowe Bompani S.p.A.

Il Collegio ha valutato la conformità della procedura interna (OPC, operazioni con parti correlate) ai principi previsti dal Regolamento Emittenti EGM, ha espresso parere in merito al “Memorandum sul Sistema del Controllo di gestione” ed alla “determinazione del prezzo definitivo delle azioni della Società da collocarsi nell’ambito della quotazione su Euronext Growth Milan”.

RIUNIONI DEL CONSIGLIO E DEL COLLEGIO

Nel corso dell’esercizio 2021 il Collegio ha partecipato alle riunioni del Consiglio di amministrazione della Società ed ha tenuto le proprie verifiche periodiche.

CORRETTA AMMINISTRAZIONE

Il Collegio Sindacale ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di propria competenza, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, innanzitutto attraverso la partecipazione alle riunioni del Consiglio di amministrazione e inoltre tramite raccolta di informazioni dal referente informativo del Consiglio, dai responsabili delle funzioni aziendali nonché tramite il reciproco scambio di dati e informazioni rilevanti con la “Società di Revisione”

In particolare, per quanto attiene ai processi deliberativi del Consiglio di amministrazione, il Collegio Sindacale, ha vigilato sulla conformità alla legge e allo statuto sociale delle scelte gestionali assunte dagli amministratori. Scelte che il Collegio dà atto essere ispirate a principi di corretta informazione e di ragionevolezza e che lasciano desumere che gli amministratori sono consapevoli degli effetti delle operazioni compiute e della gestione dei rischi, ben rappresentati questi ultimi nella Relazione sulla Gestione.

Il Collegio ritiene che in generale gli strumenti e gli istituti di governance adottati dalla Società, ancorché implementabili in considerazione della recente quotazione all'*Euronext* adottando ove possibile il Codice di Autodisciplina, si conformino ai principi di corretta amministrazione in relazione all'operatività della Società; di conseguenza, il Collegio esprime una valutazione positiva.

STRUTTURA AMMINISTRATIVA

Il Collegio Sindacale ha acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società, mediante raccolta di informazioni, come anticipato, dalle strutture preposte, audizioni del vertice e dei responsabili delle competenti funzioni aziendali, scambi informativi con la società di Revisione, e sulla sua evoluzione nel corso dell'esercizio ancorché il limitato periodo dalla assunzione carica quale organo di vigilanza.

La Società, in considerazione del fatto che la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, tramite cui viene generalmente fornita una adeguata informativa sull'assetto organizzativo per le società quotate, non è prevista per quelle quotate sul mercato *Euronext*, non ha elaborato il suddetto documento nell'esercizio 2021.

Il Collegio esprime una valutazione sostanzialmente positiva sulla struttura organizzativa e sul suo effettivo funzionamento, ed ora che la Società è ammessa alle negoziazioni sul mercato *Euronext* e che alcuni aspetti, una volta adempiuti, possono risultare più confacenti e opportuni con le relative nuove regole, il Collegio suggerisce una implementazione della stessa struttura organizzativa.

Una valutazione è stata effettuata dal Collegio con riferimento al Consiglio di amministrazione in merito alla sua composizione, dimensione e funzionamento, con particolare riguardo ai requisiti previsti per l'amministratore indipendente, alla determinazione delle remunerazioni, nonché alla completezza, alle competenze e alle responsabilità connesse a ciascuna funzione, con esito che porta ad affermare la congruità dei criteri seguiti in merito a quanto sopra.

Il Collegio Sindacale ha altresì effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, in merito alla propria composizione, con particolare riguardo all'indipendenza, alla dimensione e al funzionamento.

ADEGUATEZZA SISTEMA CONTROLLO INTERNO

Nel corso del 2021 il Collegio Sindacale ha considerato l'adeguatezza del sistema del controllo interno adottato dalla Società mediante interlocuzioni con il Referente informativo al Consiglio.

Il Consiglio di Amministrazione ha la responsabilità del sistema di controllo interno; ne fissa le linee di indirizzo e ne verifica l'adeguatezza e l'effettivo funzionamento, assicurandosi che i principali rischi aziendali siano identificati e gestiti in modo adeguato.

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto allo stato di non avvalersi del Comitato per il Controllo Interno, né di un amministratore incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno, né di un responsabile della funzione di Internal Audit, in considerazione delle limitate dimensioni della Società.

Per quel che attiene invece al "Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo" previsto dal D.lgs. 231/2001 e successive integrazioni in tema di responsabilità amministrativa delle società, il Collegio Sindacale evidenzia che la Società allo stato non se ne è dotata ed invita la Società ad aderire e attuare i dettami del detto decreto 231, in quanto, ancorché non obbligatorio per Legge, appare essenziale anche in ordine alla attività espletata da SIF ITALIA S.P.A, e così da esserci a quel punto un Organismo di Vigilanza

che sovrintende al rispetto e all'applicazione della particolare normativa in tema di responsabilità degli enti.

AFFIDABILITA' SISTEMA AMMINISTRATIVO E CONTABILE

Il Collegio Sindacale ha valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile e sull'affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni aziendali competenti, l'esame di documentazione aziendale, la vigilanza sull'efficacia del processo di revisione legale e la presa d'atto dei risultati del lavoro svolto dalla "Società di Revisione".

Adeguate informative finanziarie è stata resa dagli amministratori nei documenti di accompagnamento al bilancio d'esercizio 2021.

RIUNIONI CON I REVISORI

Durante l'esercizio in commento ed in fase successiva per quanto attiene il bilancio sono stati tenuti rapporti con la società di revisione con le quali è stato instaurato il dovuto rapporto di scambio di dati ed informazioni.

Anche avuto riguardo all'attività preparatoria per il bilancio d'esercizio non sono emersi fatti o aspetti rilevanti meritevoli di menzione in questa sede.

In particolare, il Collegio Sindacale dà atto di avere ricevuto dalla "Società di Revisione" la Relazione resa ai sensi dell'art. 14, D.lgs. 39/2010. Tutti i punti contenuti in tale relazione sono stati tenuti nella più adeguata considerazione da questo Collegio.

CODICE AUTODISCIPLINA

La Società non ha ritenuto di adeguarsi al Codice di Autodisciplina, in relazione alla istituzione dei comitati interni al Consiglio di amministrazione, ciò sostanzialmente in considerazione delle limitate dimensioni della Società oltre che per essere essa quotata all'Euronext.

Con approvazione del Consiglio di amministrazione in data 30 novembre 2021 la Società ha adottato le procedure interne previste dal Regolamento Emittenti EGM ed in particolare le procedure in materia di *(i) gestione delle informazioni privilegiate e tenuta del registro insider*, *(ii) operazioni con parti correlate (la "Procedura OPC")*, *(iii) Internal Dealing* e *(iv) obblighi di comunicazione all'Euronext Growth Advisor*.

CONCLUSIONI

L'attività di vigilanza e controllo svolta dal Collegio Sindacale, come ampiamente descritta in precedenza, non ha fatto emergere ulteriori fatti significativi da menzionare nella Relazione all'Assemblea.

PROPOSTE

In relazione al generale obbligo di vigilanza, il Collegio Sindacale dà atto di aver vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto societario, nonché sul rispetto dei doveri propri degli Amministratori e della Società di revisione legale dei conti.

In particolare, l'attività del Collegio - senza peraltro sovrapporsi all'operato della società di Revisione che ha rilasciato, in data 14 aprile 2022, un giudizio senza rilievi - comporta altresì l'onere di vigilare sulle impostazioni di fondo date al bilancio in rassegna, escluso

ogni e qualsiasi controllo analitico di merito sul suo contenuto.

Ai sensi dell'articolo 2426, n. 5 cc., il Collegio Sindacale esprime il proprio consenso al mantenimento nell'attivo dello stato patrimoniale dei costi di impianto e di ampliamento pari ad euro 24.125.

In base ai controlli effettuati direttamente ed alle informazioni scambiate con la società di Revisione, preso altresì atto dalla relazione da essa rilasciata che esprime un giudizio senza riserve sul bilancio e sulla sua coerenza con la Relazione sulla gestione, il tutto tenuto nella debita ed opportuna considerazione, il Collegio ritiene che per quanto di propria competenza non risultino elementi ostativi all'approvazione del presente bilancio da parte dell'Assemblea.

Il Collegio Sindacale, preso atto del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021, concorda con la destinazione del risultato d'esercizio 2021 pari ad euro 1.213.803,21 proposta dal Consiglio di amministrazione e formulata in Nota integrativa, ovvero euro 60.691,00 a riserva legale ed euro 1.153.112,21 Utili a nuovo.

Milano, 14 aprile 2022

Per il Collegio

Il Presidente

De fusso Gianpiero