

ELSA SOLUTIONS SPA

Sede in via Pietro Patarini, n. 15 - 40026 IMOLA (Bo)

Capitale sociale euro 451.960 i.v.

Registro Imprese di Bologna e Codice Fiscale n. 02335150377

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI AI SENSI DELL'ART. 2429, C. 2, DEL CODICE CIVILE E DELL'ART. 153, D. LGS. N. 58/98

All'Assemblea degli Azionisti di
ELSA SOLUTIONS S.P.A.

Signori Azionisti,

con la presente relazione, redatta ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c. e dell'art. 153 d.lgs. 58/98, il Collegio Sindacale di ELSA SOLUTIONS S.p.A., composto dai sigg. Vincenza Bellettini, Presidente, Monica Cesari e Marco Donini, Sindaci Effettivi, intende rendervi edotti dell'attività di vigilanza e controllo svolta, nell'adempimento dei propri doveri, nel corso dell'esercizio conclusosi il 31 dicembre 2023. Il collegio attualmente in carica è stato nominato per la prima volta dall'assemblea degli azionisti dello scorso 11 luglio 2023 e resterà in carica per un triennio, ovvero fino all'approvazione del bilancio d'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2025.

FONTI NORMATIVE, REGOLAMENTARI E DEONTOLOGICHE

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2023, il Collegio Sindacale ha esercitato l'attività di vigilanza demandata alla sua competenza dalla legge, secondo le Norme di comportamento del Collegio Sindacale di società quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili aggiornate a dicembre 2023 e le raccomandazioni Consob in materia di controlli societari e attività del Collegio Sindacale.

L'ATTIVITÀ DEL COLLEGIO SINDACALE

Il Collegio Sindacale ha programmato le proprie attività sulla base del quadro normativo di riferimento, dando corso alle verifiche ritenute più opportune in relazione all'attività e alle dimensioni strutturali della Società.

L'esercizio dell'attività del Collegio Sindacale si è così sostanziata:

- incontri periodici, alternando presenza fisica e incontri in modalità telematica, con i componenti il Consiglio d'amministrazione;
- partecipazione, alternando presenza fisica e incontri in modalità telematica, alle riunioni degli organi sociali ed in particolare del Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea degli azionisti;
- scambio informativo periodico con la società di revisione, in base a quanto previsto dalla normativa;

Abbiamo partecipato, dopo la nostra nomina, a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione tenutesi nel corso dell'esercizio 2023 dopo la nostra nomina, ottenendo, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2381, comma 5, del Codice civile e dallo Statuto,



tempestive e 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. In particolare, l'iter decisionale del Consiglio di Amministrazione ci è apparso correttamente ispirato al rispetto del fondamentale principio dell'agire informato.

Il Collegio Sindacale, dalla data di nomina fino al termine dell'esercizio 2023, ha svolto la propria attività effettuando n. tre riunioni collegiali, tutte regolarmente verbalizzate.

Il Collegio Sindacale si è confrontato con i rappresentanti della Società incaricata della revisione legale dei conti.

Il Collegio Sindacale ha esaminato la documentazione aziendale che è stata fornita dai soggetti responsabili delle varie funzioni.

Sulla base delle informazioni acquisite nell'esercizio dell'attività di vigilanza, il Collegio Sindacale non ha rilevato omissioni e/o fatti censurabili e/o irregolarità o comunque fatti significativi, tali da renderne necessaria la segnalazione agli Organi di controllo o menzione nella presente relazione; il Collegio Sindacale precisa, inoltre, che non sono pervenute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c. né esposti.

ATTIVITA' DI VIGILANZA

Attività di vigilanza sull'osservanza della legge e dello Statuto

Il Collegio, tenendo conto in ogni aspetto della propria attività di controllo anche delle dimensioni aziendali, rileva che i flussi informativi, interni ed esterni, sono stati attuati dalla Società mediante il coordinamento tra i soggetti coinvolti nel rispetto della legge e dello statuto. Il Collegio precisa, inoltre, che le operazioni con parti correlate risultano regolamentate da idonea procedura approvata con delibera del Consiglio di Amministrazione del 26 settembre 2023.

Si rileva che, in base alle informazioni acquisite, non risulta che siano state compiute operazioni in violazioni della legge e dello Statuto da parte della Società o dei suoi organi né siano state avanzate denunce da parte degli azionisti.

Attività di vigilanza sul rispetto dei principi di corretta amministrazione

Sulla base delle informazioni acquisite attraverso la propria attività di vigilanza, in particolare tramite le informazioni fornite dal Consiglio di Amministrazione con cadenza almeno trimestrale sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale compiute dalla Società nonché le informazioni raccolte dalla documentazione aziendale consultata, il Collegio Sindacale afferma di non essere venuto a conoscenza:

- di operazioni non improntate al rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- di operazioni deliberate e attuate in difformità alla legge e/o allo Statuto;
- di operazioni non rispondenti all'interesse della Società;
- di operazioni in contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- di operazioni in potenziale conflitto di interesse.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sul rispetto del fondamentale criterio della sana e 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 tempestive informazioni ricevute. Le informazioni acquisite ci hanno consentito di riscontrare la conformità alla legge e allo Statuto sociale delle azioni deliberate e attuate e che le stesse non fossero manifestamente imprudenti o azzardate.

Gli Amministratori Delegati hanno agito nel rispetto dei limiti della delega ad essi attribuita. Il Consiglio di Amministrazione ha ricevuto dagli Amministratori Delegati adeguati reporting sull'andamento della gestione della Società.

Il Consiglio di Amministrazione ha operato nel rispetto del fondamentale canone dell'agire informato.

Attività di vigilanza sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo tramite raccolta di informazioni da parte dei responsabili della funzione organizzativa e del confronto con la Società di revisione.

Il Collegio Sindacale, tenuto debito conto delle dimensioni aziendali, non ha osservazioni particolari in merito all'assetto organizzativo della Società che, per quanto concerne la struttura, le procedure, le competenze e le responsabilità, allo stato appare adeguato alle dimensioni della Società, oltre che alla natura e alle modalità attraverso le quali si propone il perseguimento dell'oggetto sociale.

Il Consiglio di Amministrazione è composto di cinque membri.

All'interno del Consiglio di Amministrazione sono compresi due amministratori indipendenti, dei quali la Società ha accertato la sussistenza dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 147-ter, comma 4, D. Lgs. 58/98.

Il Consiglio di Amministrazione ha attribuito deleghe al suo interno.

Il Collegio Sindacale è composto di tre membri effettivi e due membri supplenti. Il Collegio ha altresì verificato la permanenza, nel corso dell'incarico, dei requisiti previsti dall'art. 2397 c.c., nonché l'insussistenza di cause di decadenza, ineleggibilità e incompatibilità previste dagli artt. 2382 e 2399 c.c. e dall'art. 148, comma 3, D. Lgs. 58/98.

La revisione legale dei conti concernente il bilancio di esercizio nonché la revisione contabile limitata della relazione semestrale intermedia, è affidata ex art. 2364 c.c. alla società di revisione RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile Spa con sede in Milano, che manterrà tale incarico sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024.

La stessa ha ricevuto incarico dall'Assemblea degli Azionisti in data 1° marzo 2023.

Attività di vigilanza sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e dei sistemi di gestione del rischio

Il Collegio Sindacale dà atto che la Società ha stabilito la natura e il livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici della Società; di ciò è stata fornita illustrazione nella Relazione finanziaria al 31 dicembre 2023 rispetto alla quale il Collegio Sindacale non ha osservazioni o rilievi da svolgere.

Il Collegio Sindacale precisa che, nell'esercizio di riferimento:

- ha avuto incontri periodici con i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- ha esaminato i documenti aziendali;
- ha analizzato i risultati del lavoro svolto dalla società di revisione.

Sulla base delle informazioni acquisite nell'esercizio dell'attività di vigilanza, si rileva che il meccanismo di coordinamento tra i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione del rischio consente una adeguata condivisione delle informazioni tra gli organi che hanno tali funzioni e che non sussistono evidenti inadeguatezze nel sistema di controllo interno.

Attività di vigilanza sul sistema amministrativo – contabile

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo contabile a rappresentare correttamente i fatti di gestione mediante osservazioni dirette, informazioni ottenute dai responsabili delle rispettive funzioni, l'esame dei documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di revisione.

Il Collegio Sindacale non evidenzia carenze che possano inficiare il giudizio di adeguatezza ed effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili.

I responsabili della Società di Revisione non hanno segnalato situazioni di criticità che possano inficiare il sistema di controllo interno inerente alle procedure amministrative e contabili.

Attività di vigilanza sull'attività di revisione legale dei conti

Il Collegio Sindacale ha incontrato la Società di Revisione al fine di scambiare dati e informazioni attinenti all'attività svolta nell'espletamento dei rispettivi compiti. Il Collegio Sindacale dà atto che RSM Spa ha eseguito la revisione contabile del bilancio in conformità ai Principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, d.lgs. 39/2010 e nella conseguente relazione ex art. 14, comma 2, d.lgs. 39/2010, emessa in data odierna, non ha evidenziato fatti ritenuti censurabili o irregolarità.

La società di Revisione attualmente incaricata ha svolto nel corso dell'esercizio i servizi di revisione pattuiti.

Al Collegio non sono pervenute nel corso dell'esercizio richieste di pareri né da parte della Società di Revisione, né da parte di entità appartenenti alla rete di questa, inerenti servizi diversi, rientranti fra quelli "non consentiti" dalle disposizioni richiamate dall'art. 19, c. 1, lett. e) del D. Lgs. 39/2010.

Il Collegio Sindacale dà atto che nella relazione sulla gestione è riportata la valutazione degli amministratori sui "rischi di impresa", in applicazione delle disposizioni contenute nel D. Lgs. 32/2007 di recepimento della direttiva comunitaria 51/2003/Ce.

Attività di vigilanza sui rapporti con parti correlate

Il Collegio Sindacale dà atto che le verifiche periodiche e i controlli ai quali ha sottoposto la Società non hanno evidenziato operazioni atipiche e/o inusuali con parti correlate.

Il Collegio Sindacale ricorda, come già precisato, che la Società ha adottato idonea procedura per le operazioni con parti correlate.

Modalità di attuazione delle regole di governo societario

Il Collegio Sindacale dà atto che Elsa Solutions S.p.a., quotata sul mercato *Euronext Growth Milan* gestito da Borsa Italiana Spa, non aderisce al Codice di Autodisciplina predisposto dal Comitato per la Corporate Governance delle società Quotate.

Indicazione dell'esistenza di pareri, proposte ed osservazioni rilasciati ai sensi di legge nel corso dell'esercizio.

Il Collegio dà atto di non aver rilasciato pareri dalla data della propria nomina e fino alla chiusura dell'esercizio.

Autovalutazione del Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale ha svolto una valutazione della propria composizione, della dimensione e del funzionamento.

Con riferimento ai requisiti e alle competenze personali e collegiali è emerso, in particolare, che:

- tutti i sindaci effettivi, oltre a possedere i requisiti di onorabilità e professionalità e a non ricadere nelle situazioni di incompatibilità previsti dalla normativa vigente, sono in possesso anche dei requisiti di indipendenza;
- il Collegio Sindacale garantisce la diversità di genere e generazionale dei suoi componenti;
- ciascun Sindaco effettivo presenta una buona conoscenza ed esperienza in più aree di competenza;
- il Collegio Sindacale presenta competenze complessive adeguate.

OSSERVAZIONI SUL BILANCIO D'ESERCIZIO

Il Collegio Sindacale ha esaminato il progetto di bilancio chiuso il 31 dicembre 2023, che è stato messo a disposizione nei termini.

Non essendo demandato a codesto Collegio il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, il Collegio Sindacale ha vigilato sull'osservanza delle norme procedurali inerenti alla formazione e l'impostazione del progetto di bilancio chiuso il 31 dicembre 2023 e precisa di non avere particolari osservazioni da riferire.

Ai sensi dell'art. 2426, n.5, c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi d'impianto ed ampliamento riguardanti la quotazione per € 834.766,10; l'importo indicato è al netto degli ammortamenti eseguiti.

Il Collegio Sindacale ha inoltre verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui ha avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei propri doveri e non ha osservazioni al riguardo.

Il Collegio Sindacale non ha particolari osservazioni sulla relazione sulla gestione che risulta essere stata predisposta nel rispetto delle norme di legge.

CONCLUSIONI

Il Collegio Sindacale, tenuto anche conto delle risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e contenute nella relazione di revisione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2023, non ha osservazioni da formulare su quanto di propria competenza in ordine al bilancio e alla relazione sulla gestione.

Il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione da parte Vostra del bilancio al 31/12/2023 nella veste presentata ed alla adozione delle proposte di delibera formulate.

Imola, 12 aprile 2024

Il Collegio sindacale

Presidente Collegio Sindacale

Sindaco effettivo

Sindaco effettivo

Vincenza Bellettini



Monica Cesari



Marco Donini

