

Triboo S.p.A.

Sede in Milano (MI) – Viale Sarca, 336 – Edificio16

Capitale Sociale euro 28.740.210 i.v.

Codice fiscale e numero di iscrizione al registro delle imprese di Milano 02387250307

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI TRIBOO S.P.A.

(ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. 58/1998 e dell'art. 2429 del Codice Civile)

Signori Azionisti,

sulla base della Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2024, il Gruppo Triboo (nel seguito “il Gruppo”) registra: ricavi pari a euro 64.899 migliaia; EBITDA pari a euro 6.194 migliaia; EBITDA adjusted pari a euro 7.264 migliaia; risultato netto consolidato negativo per euro 11.231 migliaia. La Capogruppo chiude con una perdita d’esercizio pari a euro 7.973 migliaia e un patrimonio netto pari a euro 14.660 migliaia.

Con la presente relazione il Collegio Sindacale di Triboo S.p.A. (nel seguito “la Società”) riferisce sull’attività di vigilanza svolta nel corso dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 e sui relativi esiti, ai sensi dell’art. 153 del D.Lgs. 58/1998 e dell’art. 2429 c.c., ispirandosi alle Norme di Comportamento del CNDCEC.

Il Collegio sindacale è stato nominato con assemblea di data 28 aprile 2023 in occasione dell’approvazione del bilancio 2022.

Dal 2018 la Società ha avviato la negoziazione delle sue azioni ordinarie sul Euronext Milan (EXM) con contestuale esclusione dalle negoziazioni sull’AIM Italia.

Dopo due esercizi fortemente impattati dall’emergenza sanitaria Covid-19 e dalle misure di contenimento adottate a livello nazionale e mondiale, nel 2022 si è acuita la crisi russo-ucraina, sfociata con l’inizio del conflitto tra i due paesi; l’inizio delle ostilità ha visto, quale reazione a livello internazionale, l’applicazione di sanzioni da parte di vari paesi nei confronti della Russia. Nel corso del 2024 la crisi bellica è continuata e a quello Russo/Ucraino si è aggiunto un nuovo conflitto in Medio Oriente, quello Israelo-Palestinese.

Sono tutti fattori che portano e hanno portato una grande incertezza su tutti i mercati mondiali.

Anche al fine di verificare gli impatti potenziali dei diversi fattori socio/politici sull'informativa finanziaria presentata nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, come pure dei possibili altri fattori impattanti, con particolare riferimento alla continuità aziendale, alle poste di stima e alla presenza di indicatori di impairment con particolare riferimento alla valutazione dell'avviamento, la Società monitora costantemente l'operatività delle varie Divisioni del Gruppo.

In merito alla continuità aziendale, la Società conferma, nella sua relazione finanziaria:

“Come già commentato nella sezione iniziale della presente relazione degli amministratori sulla gestione l'approvazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 è stata differita, in esito alla deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 13 marzo 2025, che ha previsto la modifica del calendario finanziario. Il rinvio si è reso necessario per consentire la revisione del Piano Industriale e Finanziario, considerato fondamentale in relazione al mutato contesto di mercato e alla complessità della situazione patrimoniale e finanziaria, oltre che per finalizzare l'Accordo finanziario, necessario per riequilibrare i flussi attesi dal Piano al profilo di rimborso dei debiti a medio lungo termine. L'Accordo risulta efficace a partire dal 6 agosto 2025, per maggiori dettagli sul contenuto dell'Accordo si rimanda al paragrafo 5 “Fatti di rilievo avvenuti dopo il 31 dicembre 2024”.

In sintesi l'Accordo finanziario prevede la sospensione del rimborso delle rate per quota capitale dei finanziamenti a medio lungo termine in essere alla data del 30 aprile 2025, per un periodo di 14 mesi. Tale Accordo consente di preservare la liquidità della capogruppo e del Gruppo, mantenendo al contempo attivi gli affidamenti e l'operatività sulle linee di credito a breve termine, alle condizioni economiche e contrattuali attualmente vigenti. In conseguenza di tale manovra finanziaria, la liquidità generata dai flussi operativi, unitamente alla flessibilità finanziaria acquisita, permetterà alla capogruppo ed al Gruppo di indirizzare tali risorse all'attuazione e al compimento delle linee strategiche previste nel Piano Industriale 2025–2030. Il Piano prevede infatti per il 2025 un miglioramento dei ricavi e della redditività rispetto all'esercizio 2024, con un risultato netto atteso positivo, trainato da una crescita organica di tutte le attività del Gruppo che beneficiano delle azioni di razionalizzazione già descritte e che proseguiranno nel corso del 2025, e dalla dismissione di asset non core, al fine di rafforzare la struttura patrimoniale e finanziaria del Gruppo.

Il Piano inoltre non considera alcun significativo contributo da nuove attività potenziali o eventuali partnership strategiche, che il management sta comunque parallelamente esplorando.

Con riferimento alla capogruppo Triboo S.p.A. si segnala di come, a seguito del risultato negativo consuntivato pari ad Euro 7.973 migliaia, principalmente dovuto alle svalutazioni effettuate a seguito dall'impairment test, il capitale sociale al 31 dicembre 2024 risulti essersi ridotto a seguito delle perdite per oltre un terzo e ricadendo conseguentemente nella fattispecie prevista dall'art. 2446 del cc. Al fine di rappresentare agli azionisti una situazione economico-patrimoniale aggiornata alla data del 30 giugno 2025, è stata proposta la convocazione di un'assemblea straordinaria nel mese di ottobre 2025, per l'adozione dei conseguenti provvedimenti di competenza.

Si segnala che tale situazione, considerando i risultati attesi dal Piano, il riequilibrio tra flussi di cassa attesi e nuovo profilo di rimborso dell'indebitamento post Accordo finanziario, la liquidità derivante dalla cessione di alcune attività considerate non più strategiche e il rimborso dei crediti finanziari da parte della controllante Compagnia Digitale Italiana avvenuto nel corso del primo semestre 2025, non pone significative incertezze con riferimento alla continuità aziendale della Capogruppo Triboo S.p.A. prendendo a riferimento un periodo di 12 mesi dalla data di approvazione del presente bilancio.”.

Nel 2024 il Collegio ha tenuto riunioni periodiche, ha partecipato alle adunanze del Consiglio di Amministrazione e ha interagito con il management, con l'Organismo di Vigilanza 231, con la funzione di Internal Audit e con la Società di Revisione, vigilando sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile e sul processo di informativa finanziaria ai sensi dell'art. 19 del D.Lgs. 39/2010.

Ciò premesso, in considerazione della quotazione al Euronext Milan (EXM), anche in osservanza delle raccomandazioni fornite dalla Consob, riferiamo quanto segue:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge, dello statuto e dei regolamenti;
- il Collegio Sindacale nell'esercizio 2024 si è riunito n. 9 volte; ha partecipato a n. 2 Assemblee Ordinarie degli Azionisti, a n. 10 adunanze del Consiglio di Amministrazione e, per il tramite del Presidente del Collegio, a n. 2 riunioni del Comitato per il Controllo Rischi e parti correlate ed a n. 3 riunioni del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione; esse si sono svolte nel rispetto delle norme legislative, statutarie e dei regolamenti che ne disciplinano il funzionamento. Le delibere assunte sono state conformi alla legge ed allo statuto e non sono risultate manifestamente imprudenti, azzardate o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo ottenuto periodicamente dagli Amministratori adeguate informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore

rilievo, per caratteristiche o dimensioni, considerato l'aspetto economico, finanziario e patrimoniale, effettuate dalla Società e dalle sue Controllate;

- in generale, possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- alla Società EY S.p.A., incaricata della revisione legale dei conti, e ad entità appartenenti alla sua rete sono stati conferiti i seguenti incarichi:

(valori in migliaia di Euro)

Servizio	Soggetto che ha erogato il servizio	Beneficiario	Totale
Revisione legale al 31 dicembre 2024	EY S.p.A.	Triboo S.p.A.	84
Revisione limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2024	EY S.p.A.	Triboo S.p.A.	38
Altri servizi	EY S.p.A.	Triboo S.p.A.	6
Revisione contabile al 31 dicembre 2024	EY S.p.A.	Società controllate	88
Altri servizi	EY S.p.A.	Società controllate	15
Totale Triboo SPA			231

- abbiamo costantemente vigilato sull'indipendenza del soggetto incaricato della revisione legale dei conti EY S.p.A. accertando l'assenza di aspetti critici;
- ci siamo riuniti con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti EY S.p.A., ai sensi dell'art. 150, comma 3, del D.Lgs. 58/1998. Durante gli incontri non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- abbiamo rilasciato al Revisore EY, verificandone la compatibilità, parere favorevole in merito alle seguenti proposte:
 - a) assistenza nel supporto metodologico rispetto all'aggiornamento degli obblighi di elaborazione delle note informative del bilancio consolidato di Triboo S.p.A. come previsto dalla normativa ESEF. Si tratta della terza fase del progetto che negli scorsi esercizi ha previsto la taggatura degli schemi di bilancio e delle tabelle ed informazioni incluse nella nota integrativa sulla base della tassonomia ESEF;
 - b) a favore della Società E-Photo S.r.l. (controllata di Triboo S.p.A.) lo svolgimento della revisione ex ISA 805 del Prospetto e della relativa Documentazione contabile relativi alla determinazione e al supporto dei presupposti per la spettanza del credito d'imposta per innovazione tecnologica;

c) a favore della Società Triboo Digitale (controllata di Triboo S.p.A.) lo svolgimento della revisione ex ISA 805 del Prospetto e della relativa Documentazione contabile relativi alla determinazione e al supporto dei presupposti per la spettanza del credito d'imposta per l'attività di ricerca e sviluppo;

- abbiamo preso atto dell'aggiornamento dell'assetto organizzativo posto in essere dalla Società, vigilando sull'adeguatezza della stessa organizzazione per una gestione più efficiente ed efficace delle attività della Società, avuto riguardo alle dimensioni della stessa, alla natura e alle modalità di perseguimento dell'oggetto sociale; a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Dell'attività del Consiglio in merito a tale aspetto si dà evidenza anche nella Relazione sulla Governance cui si rimanda;
- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, il tutto mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali;
- abbiamo vigilato sul processo di informativa finanziaria ai sensi dell'art. 19 del D.Lgs. 39/2010;
- abbiamo vigilato sull'adeguatezza delle istruzioni impartite dalla Capogruppo alle sue controllate affinché le stesse forniscano tempestivamente tutte le notizie necessarie per adempiere agli obblighi di comunicazione previsti dalla legge;
- non abbiamo rilevato l'esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali svolte con società del Gruppo o parti correlate o comunque con terzi.

Nel seguito Vi segnaliamo le seguenti operazioni significative, degne di menzione per le quali Vi rimandiamo alla Relazione Finanziaria per un maggior dettaglio:

Nomina nuovo Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea degli azionisti in data 26 aprile 2024 ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione di Triboo S.p.A stabilendo in 7 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione: Riccardo Maria Monti, Giulio Corno, Vincenzo Polidoro, Ramona Corti, Cristina Mollis, Dania Ferrari e Bernardo Bellomi.

Nomina nuovo CFO e dirigente preposto

Il Consiglio di Amministrazione, con il parere favorevole del collegio sindacale, con riunione di data 20 Dicembre 2024 ha nominato alla carica di CFO del gruppo e Dirigente preposto il Dott. Paolo Macerata in sostituzione del dimissionario Dott. Matteo Pizzagalli.

In ordine alle operazioni infragruppo o con parti correlate, le stesse sono adeguatamente descritte nelle note esplicative al bilancio e ad esse Vi rimandiamo in ordine alle caratteristiche ed alla rilevanza economica rispetto all' incidenza sul bilancio.

Le suddette operazioni risultano congrue e rispondenti all'interesse del Gruppo.

Con riferimento alle operazioni che vedono coinvolta la Capogruppo, in particolare trattasi di operazioni tra la Società e le sue controllate e controllante che si riferiscono prevalentemente a prestazioni di servizi in campo amministrativo, informatico, di gestione del personale e costi per l'utilizzo di postazioni integrate di lavoro. La Società svolge inoltre una attività di coordinamento e di ottenimento delle disponibilità finanziarie per la gestione delle società controllate.

Ulteriori rapporti riguardano i dividendi corrisposti dalle controllate alla Società e il rapporto finanziario intrattenuto con la controllante Compagnia Digitale Italiana S.p.A., in relazione al finanziamento fruttifero erogato da Triboo Digitale S.r.l., con riferimento ai quali si rinvia alla Relazione finanziaria. Tale finanziamento, comprensivo degli interessi maturati, è stato integralmente rimborsato nei primi quattro mesi dell'esercizio 2025.

Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio

Costituzione società collegata Rassy S.r.l.

In data 10 gennaio 2024 è stata costituita la Rassy S.r.l., società finalizzata alla creazione di contenuti e strategie di comunicazione editoriale. La T-Mediahouse S.r.l. ha contribuito al 20% del capitale sociale della suddetta società per nominali euro 2.000, interamente versati alla data della costituzione.

Trasferimento quote Triboo Shanghai

In data 15 gennaio 2024, Triboo Digitale S.r.l. ha trasferito il 100% delle quote di Triboo (Shanghai) Trading Co. Ltd. alla società controllata East Media S.r.l., con il fine di raggruppare in capo alla East Media stessa tutte le attività afferenti ai mercati asiatici. Trattandosi di un'operazione di riorganizzazione intragruppo, la stessa non ha avuto effetti sul bilancio consolidato, salvo per quanto riguarda il calcolo della quota di risultato e patrimonio netto di terzi.

Ristrutturazione del personale

A partire dal mese di aprile del 2024, in considerazione della situazione aziendale e degli obiettivi di contenimento e razionalizzazione dei costi, il management ha avviato un piano di ristrutturazione del personale. Tale piano ha comportato la riduzione dell'organico, con la fuoriuscita di circa 60 unità attraverso incentivi all'esodo e altre forme di uscita volontaria.

I costi sostenuti per gli incentivi all'esodo, che hanno coinvolto 24 risorse sono stati pari a euro 553 migliaia. Contestualmente, è stata avviata una razionalizzazione delle spese per servizi professionali esterni continuativi, attraverso la revisione e la riduzione dei contratti in essere, al fine di migliorare l'efficienza gestionale e ottimizzare i costi operativi.

Complessivamente, tali interventi hanno generato un risparmio sui costi del personale e servizi correlati pari a circa 2,2 milioni di euro.

Sottoscrizione nuovi finanziamenti bancari

Nel corso del primo semestre del 2024 sono stati sottoscritti i seguenti nuovi finanziamenti dalle società controllate Triboo Digitale S.r.l. e E-Photo S.r.l.

- 5 milioni di euro dalla società Triboo Digitale con Banca Progetto, garantito SACE, scadenza giugno 2031 con 12 mesi di preammortamento;
- 2 milioni di euro dalla società Triboo Digitale con Banco Desio, garantito SACE, scadenza settembre 2028 con 6 mesi di preammortamento;

Una prima tranche di 2 milioni di euro è stata erogata da Banca Progetto nel mese di giugno 2024, mentre i restanti 5 milioni di euro sono stati erogati tra luglio ed agosto 2024.

- 0,250 milioni di euro dalla società E-Photo con Banco Desio con scadenza 2027
- 0,200 milioni di euro sempre da E-Photo con Banco BPM scadenza 2027

Nuovo programma acquisto azioni proprie:

In data 31 luglio 2024 l'Assemblea ordinaria degli Azionisti ha deliberato l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, per le finalità descritte nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione del 29 giugno 2024. Si rimanda alla Nota integrativa per maggiori dettagli in merito.

Fatti di rilievo avvenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio 2024

Piano Industriale e Finanziario 2025–2030: in data 31 luglio 2025, il Consiglio di Amministrazione di Triboo S.p.A. e gli organi deliberanti delle principali società operative del Gruppo hanno approvato in via definitiva il Piano Industriale 2025–2030, finalizzato all’ottimizzazione dei flussi finanziari generati nel periodo 2025–2030 e alla definizione dei parametri economico-finanziari necessari per l’allineamento con gli impegni finanziari previsti nell’Accordo di rimodulazione del debito.

- **Accordo finanziario con il ceto bancario:** in data 6 agosto 2025 è stato reso efficace l’Accordo volto alla rimodulazione di parte dell’indebitamento, che prevede tra l’altro la moratoria delle quote capitale da maggio 2025 a giugno 2026, l’allungamento della durata di taluni finanziamenti e l’aggiornamento dei covenant su base consolidata fino al 31 dicembre 2028.

- **Modifica Regolamento Prestito Obbligazionario:** in data 6 agosto 2025, d’intesa con tutti i creditori coinvolti, il Consiglio di Amministrazione di Triboo S.p.A. ha deliberato la modifica al regolamento del Prestito Obbligazionario di importo originario in linea capitale pari a euro 5.000.000 emesso da Triboo S.p.A. e sottoscritto interamente da Intesa Sanpaolo S.p.A. al fine di allineare le previsioni del regolamento del prestito obbligazionario con quanto previsto dall’Accordo con riferimento ai parametri finanziari e alla rimodulazione dei termini di rimborso delle esposizioni a medio lungo termine. A seguire l’Assemblea degli Obbligazionisti, ha approvato le modifiche del Prestito Obbligazionario.

- **Cessione partecipazione Esite S.r.l.:** in data 30 giugno 2025 è stata completata da parte di Triboo Digitale la cessione dell’80% delle quote del capitale sociale della società Esite S.r.l. a favore della società Alsendo Holdings S.à.r.l. per un corrispettivo di euro 4.400 migliaia, di cui euro 3.300 migliaia incassati da Triboo Digitale S.r.l. realizzando una plusvalenza di euro 1.492 migliaia rispetto al valore di carico di euro 1.808 migliaia. La cessione ha determinato l’obbligo per Triboo Digitale di riconoscere e versare a favore del socio di minoranza, un earn out pari al 20% del valore attribuito alla società, pari quindi ad euro 1.100 migliaia.

- **Cessione unità immobiliare di proprietà:** in data 10 giugno 2025, la capogruppo Triboo S.p.A. ha finalizzato la cessione a terzi dell’unità immobiliare di proprietà, denominata “P50” situata in Milano, Viale Sarca 336, Edificio sedici. Il corrispettivo della cessione è stato pari ad euro 675.000 e l’intero importo è stato incassato in pari data. Si segnala che è stato conferito ad un consulente esterno terzo ed indipendente l’incarico per la valutazione del valore di mercato delle unità

immobiliari. Con perizia emessa e asseverata in data 9 giugno 2025, il predetto professionista ha confermato che il prezzo di cessione è in linea con il valore di mercato.

La Relazione finanziaria annuale quale bilancio consolidato di Triboo S.p.A. è stata redatta in conformità ai Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS), come indicato dal Consiglio di Amministrazione nelle note esplicative al bilancio.

In particolare, nella Relazione sulla gestione e nelle note illustrative, gli Amministratori hanno rispettato quanto previsto dalla vigente normativa in merito all’informativa sul sistema di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria.

Il Bilancio separato relativo all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 è stato predisposto in conformità agli International Financial Reporting Standard emanati dall’International Accounting Standards Board e adottati dall’Unione Europea (IFRS).

Al proposito si precisa quanto segue:

- le note esplicative al bilancio, oltre alle indicazioni specifiche previste dalle norme in materia di redazione del bilancio d’esercizio, forniscono le informazioni ritenute opportune per rappresentare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società;
- le informazioni fornite nella relazione sulla gestione sono complete ed esaurienti, ivi comprese quelle relative ai principali eventi avvenuti dopo la chiusura dell’esercizio e alla sua prevedibile evoluzione;
- la società di revisione EY S.p.A. ha rilasciato in data 29 agosto 2025 (secondo le nuove strutture applicabili a seguito delle modifiche apportate alla riforma della revisione legale ai sensi del D.Lgs. 39/2010 e del Regolamento (UE) 537/2014) le Relazioni al bilancio d’esercizio ed al consolidato senza rilievi né richiami di informativa. Diamo atto inoltre che in entrambe le relazioni è espresso il giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e di alcune specifiche informazioni contenute nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio e sulla loro conformità alle norme di legge;
- la società di revisione EY S.p.A. nella Relazione al bilancio d’esercizio ed al consolidato evidenzia gli aspetti chiave e in particolare “recuperabilità del valore delle partecipazioni e dei crediti finanziari verso controllate”, “valutazione sull’utilizzo del presupposto della continuità aziendale” e “recuperabilità del valore degli avviamenti” per i quali vi invitiamo alla lettura nelle rispettive relazioni;
- ha rilasciato altresì la relazione aggiuntiva, sempre in medesima data, prevista dall’art. 11 del Regolamento (UE) 537/2014 dalla quale non risultano carenze significative nel controllo interno in

relazione al processo di informativa finanziaria meritevoli di essere portate all'attenzione dei responsabili dell'attività di "governance". In allegato alla relazione aggiuntiva, la Società di Revisione ha presentato al Collegio Sindacale la dichiarazione relativa all'indipendenza, così come richiesto dall'art. 6 del Regolamento (UE) 537/2014, dalla quale non emergono situazioni che possono comprometterne l'indipendenza. Detta relazione sarà oggetto di informativa da parte del Collegio Sindacale al prossimo Consiglio di Amministrazione;

- ha infine espresso il giudizio sulla conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815 confermando che il bilancio di esercizio e il bilancio consolidato sono stati predisposti nel formato XHTML ed è stato marcato, in tutti gli aspetti significativi, in conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato;
- il collegio sindacale ha esaminato la relazione rilasciata dal dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- nel corso dell'anno, il collegio sindacale ha svolto il periodico processo di autovalutazione in merito alla propria composizione con particolare riguardo all'indipendenza, alla dimensione e al suo funzionamento.

Nel corso dell'attività di vigilanza svolta e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate omissioni e/o fatti censurabili e/o irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la segnalazione alle Autorità di Vigilanza o menzione nella presente relazione.

Anche nel corso del 2024 il Gruppo ha proseguito nel programma di aggiornamento formativo dei lavoratori come previsto dalla normativa in vigore in materia di tutela della salute e della sicurezza nei luoghi di lavoro. È continuato nel corso del 2024 lo smart working secondo previsioni contrattuali che prevedono la possibilità di gestire alcune giornate con tale formula di lavoro utile.

La Società continua ad avere una particolare attenzione alle tematiche ambientali che riguardano sia l'implementazione di buone pratiche ambientali a livello aziendale sia la consapevolezza delle tematiche sociali e delle pari opportunità.

La Società svolge la propria attività nel rispetto delle disposizioni in materia di tutela dell'ambiente e di igiene e sicurezza sul posto di lavoro.

Il Gruppo ha dato avvio ad un percorso verso la compliance CSRD. Dalle prime analisi non sono stati stimati impatti significativi rispetto alle attività esercitate.

Le attuali normative europee legate al clima e all'ambiente non hanno attualmente impatti rilevanti sul business condotto dalle società del Gruppo.

In ordine all'istituzione di un apposito canale per la segnalazione interna di violazioni di disposizioni normative nazionali o dell'Unione europea, ai sensi e per gli effetti di cui al d.lgs. 10 marzo 2023, n. 24, in materia di whistleblowing, abbiamo verificato che:

- la società ha provveduto ad attivare gli appositi canali di segnalazione interna;
- il canale di segnalazione interna garantisce la riservatezza dell'identità della persona segnalante;
- la gestione del canale di segnalazione è affidata all' ufficio legale interno della società;
- i canali di segnalazione sono progettati, realizzati e gestiti in modo sicuro e tecnologicamente affidabile.

In conclusione, quindi, tenuto conto di quanto precede, non rileviamo, sotto i profili di nostra competenza, motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2024, così come presentato, né osservazioni sulla proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione di destinazione del risultato di esercizio che evidenzia una perdita pari a euro 7.973 migliaia.

Con riferimento all'art. 2446, comma 1, c.c., si segnala che la perdita dell'esercizio 2024 unitamente alle perdite dei precedenti esercizi della Capogruppo ha ridotto il capitale in misura superiore ad un terzo: il Consiglio di Amministrazione ha comunicato l'intenzione di sottoporre all'Assemblea straordinaria – da convocarsi entro ottobre 2025 – i provvedimenti di competenza, sulla base di una situazione patrimoniale infra-annuale al 30 giugno 2025 corredata dalle osservazioni del Collegio Sindacale.

Si rammenta che la prossima assemblea degli azionisti è chiamata a rinnovare l'intero organo amministrativo che scade con l'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2024.

----- ***** -----

Per quanto concerne il bilancio consolidato di Gruppo, ne abbiamo esaminato i contenuti e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Milano, 29 agosto 2025

PER IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Fausto Salvador, Presidente



I sindaci effettivi

Dott.ssa Silvia Fossati



Dott. Fabrizio Toscano

