

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**  
**ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, C.C.**

Ai Signori Azionisti della Società SG COMPANY SOCIETA' BENEFIT S.p.A. PMI innovativa, nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2023 la nostra attività 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; in particolare, il riferimento sono le "Norme di comportamento del collegio sindacale - Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate", infatti la società non può essere considerata dal punto di vista strettamente normativo una società quotata in borsa, essendo le sue azioni trattate sull'"Euronext Growth Milan" e potendo così redigere il bilancio secondo i principi contabili nazionali emanati dall'OIC.

Il Collegio Sindacale in carica alla data della presente Relazione si è insediato a seguito della nomina avvenuta nel corso dell'Assemblea dei soci del 29 aprile 2021; vi ricordiamo che termina il proprio mandato con l'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31.12.2023.

L'attività di revisione legale dei conti ex art. 2409-bis c.c. e D.lgs. n.39/2010 è stata attribuita a EY S.p.A. nella medesima Assemblea del 29 aprile 2021, sempre fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2023.

Viene sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della SG COMPANY SOCIETA' BENEFIT S.p.A. al 31.12.2023, redatto in conformità alle norme e principi italiani, il quale evidenzia una perdita dell'esercizio di euro 559.096; il bilancio è stato messo a nostra disposizione in data 27 marzo 2024. In pari data è stato messo a nostra disposizione il bilancio consolidato di gruppo che evidenzia un utile consolidato di euro 665.493, di cui euro 329.912 di pertinenza del gruppo.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste dalla Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti EY S.p.A. ci ha consegnato in data odierna le proprie relazioni sia al bilancio civilistico che al bilancio consolidato, contenenti giudizio senza

modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio al 31.12.2023 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

▪ ***Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.***

Nell'ambito dei doveri a noi deputati dall'art. 2403 c.c., abbiamo vigilato sul rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che disciplinano il funzionamento degli organi della Società, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile e sul loro concreto funzionamento.

Ai fini dell'espletamento della nostra attività di verifica e controllo, nel corso dell'esercizio 2023 il collegio sindacale ha tenuto sei riunioni, a fronte delle quali sono stati redatti regolari verbali debitamente sottoscritti e trascritti su libro. Le attività di verifica istituzionale del collegio sindacale sono state svolte parte in modalità audio/video conferenza e parte in presenza; tali modalità operative non hanno comunque influenzato le attività di controllo che sono state organizzate e realizzate secondo le usuali tempistiche e periodicità.

Nel corso dell'esercizio 2023 abbiamo anche partecipato a tutte le Assemblee degli azionisti convocate ed alle dodici riunioni del Consiglio di Amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Nel corso del 2023 tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione e le Assemblee si sono tenute anche mediante l'ausilio di mezzi di audio/video-conferenza, secondo le modalità indicate dal Consiglio Notarile di Milano e in conformità alle disposizioni di legge ed alla prassi ormai consolidata (le assemblee mediante la partecipazione del rappresentante designato).

La frequenza delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, la durata delle medesime e la percentuale di partecipazione media da parte degli Amministratori ci risultano adeguate e non sono state assunte deliberazioni significative senza idonea informazione e documentazione fornite ai partecipanti. Il Collegio Sindacale aveva già avuto modo di sottolineare negli esercizi precedenti l'esigenza di un costante aggiornamento degli organi sociali con dati economici e patrimoniali, vista la necessità di monitorare l'evoluzione del mercato e delle attività del gruppo dopo l'emergenza Covid-19 ed a seguito della continuazione dei conflitti bellici. E' noto come l'ambito originario delle principali attività delle società del gruppo sia stato particolarmente inciso da questi eventi esogeni, che hanno modificato i costumi, in particolare a riguardo della mobilità e dei viaggi. Le operazioni di

acquisizione poste in essere dagli amministratori hanno opportunamente diversificato le attività; il Collegio Sindacale ha comunque segnalato l'esigenza di monitorare, sulla base delle possibili risultanze, le operazioni straordinarie di acquisizione poste in essere ed il conseguente rientro degli investimenti effettuati sotto il profilo economico, finanziario e temporale, al fine di verificare la loro coerenza con i piani di rimborso dell'indebitamento finanziario.

Abbiamo valutato, sia in sede di nomina che annualmente, l'idoneità dei componenti del Collegio Sindacale con riferimento all'insussistenza delle cause di decadenza, ineleggibilità e incompatibilità, ai requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza nonché di risorse adeguate alla complessità dell'incarico. Si dà atto, in particolare, che non sono sopravvenuti eventi che possano far venire meno il requisito dell'indipendenza rispetto all'ultima valutazione precedente: nessun Sindaco ha avuto interessi, per conto proprio o di terzi, in una determinata operazione svoltasi durante l'esercizio.

Abbiamo acquisito dagli amministratori esecutivi, sia in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione che in occasione delle verifiche periodiche ed a seguito di specifiche richieste, 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 Controllate nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario e patrimoniale effettuate nell'ambito dei rapporti di gruppo. In base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo vigilato sul corretto funzionamento del Consiglio di Amministrazione e non abbiamo niente da segnalare a proposito dell'adeguatezza della sua composizione, con particolare riguardo ai requisiti dell'amministratore indipendente ed alla figura che nel concreto svolge tale compito.

Abbiamo ottenuto, ai fini di aggiornamento all'attuale organizzazione ed a seguito delle acquisizioni effettuate, specifiche informazioni sulla composizione del gruppo e dei rapporti di partecipazione come definiti dall'art. 2359 c.c. e dall'art. 26 del D.Lgs. n. 127/1991.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni, ed anche a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

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, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e l'esame dei

documenti aziendali. A tale riguardo evidenziamo che le azioni poste in essere hanno comportato un miglioramento nell'efficacia di tale area funzionale.

Il Consiglio di Amministrazione dal 29 marzo 2022 ha dotato la società di un Modello Organizzativo e di Gestione ai sensi del D. Lgs. 231/2001 e ha nominato l'Organismo di Vigilanza (ODV) monocratico nella persona dell'avvocato Roberta Filoramo, insediatasi formalmente in data 21 giugno 2022. Abbiamo intrattenuto con l'ODV le dovute interlocuzioni; la medesima ha rilasciato la propria Relazione Annuale, presentata nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 5 marzo 2024, da cui emerge che l'ODV ritiene che SG Company abbia applicato le prescrizioni contenute nel D. Lgs. 231/2001 e che il modello adottato risulti adeguato. In pari data il Consiglio di Amministrazione ha confermato l'incarico di OdV all'avvocato Roberta Filoramo.

Abbiamo tenuto un costante scambio di informativa con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti EY S.p.A.: da tali interlocuzioni non sono emersi dati ed indicazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione. Abbiamo inoltre riscontrato la sussistenza ed il mantenimento del requisito di indipendenza della società di revisione legale, in particolare per quanto concerne la eventuale prestazione di servizi non di revisione a favore della società o del gruppo. Gli onorari complessivi del revisore sono indicati nella Nota Integrativa del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato di gruppo.

Il Collegio Sindacale ha preso atto del mantenimento e degli aggiornamenti apportati alle procedure "Informazioni Privilegiate", "Parti Correlate" e "Internal Dealing" e delle conseguenti pubblicazioni sul sito internet della società.

Il Collegio Sindacale si è rapportato con l'amministratore indipendente, a salvaguardia dell'osservanza delle regole che disciplinano le operazioni con parti correlate e, al riguardo, non sono emerse osservazioni particolari da riferire.

Nel corso del 2023 sono stati rilasciati da codesto Collegio Sindacale, previa interlocuzione con l'amministratore indipendente nell'ambito del presidio equivalente al comitato retribuzioni, pareri a riguardo dell'attribuzione dei compensi agli amministratori esecutivi, comprese le incentivazioni in azioni.

Dalla attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione, anche a riguardo del bilanciamento tra scopo profit e scopo benefit, dell'adeguatezza del soggetto incaricato a ricoprire il ruolo affidatogli ex art. 1 comma 380 l. 208/2015 e del contenuto della Relazione redatta ai sensi dell'art. 1 comma 382 l. 208/2015.

In data 27 marzo 2024 sono stati presentati in un unico documento la terza “Relazione di impatto” ed il primo “Report di sostenibilità”, predisposto volontariamente, che riportano sulle iniziative a livello di gruppo ed in merito ai quali non abbiamo osservazioni.

Si evidenzia, infine, che nel corso dell’esercizio non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c. o ex art. 2409 c.c. e non sono state effettuate segnalazioni all’organo amministrativo ai sensi e per gli effetti di cui all’art. 15 D.L. 118/2021.

### ***Osservazioni in ordine al Bilancio d’esercizio***

Premettiamo che, alla luce del chiarimento del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (documento del 5 ottobre 2012) secondo cui il Collegio Sindacale non è tenuto alla redazione di una apposita relazione al bilancio consolidato, codesto collegio ha ritenuto di adeguarsi al chiarimento e pertanto di continuare ad emettere un unico rapporto.

La società di revisione indipendente EY S.p.A ha rilasciato in data odierna la propria relazione ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. 27/01/2010 n. 39 sul bilancio d’esercizio. La stessa non contiene né rilievi né eccezioni, al pari della relazione al bilancio consolidato, emessa sempre della società di revisione indipendente EY S.p.A. in data odierna: da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale dei conti, il bilancio d’esercizio al 31.12.2023 *“il bilancio d’esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023 e del risultato economico per l’esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione”*.

Per quanto di nostra competenza, abbiamo esaminato il progetto di bilancio d’esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 della SG Company Società Benefit S.p.A. ed il bilancio consolidato del gruppo, che sono stati messi a nostra disposizione nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione del 27 marzo 2024 nel rispetto delle norme di legge e di statuto.

Non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull’impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Evidenziamo che per motivi dimensionali il bilancio civilistico 2023 continua ad essere predisposto dall’organo amministrativo in forma abbreviata mentre il bilancio consolidato, in forma estesa, è corredato anche dalla relazione sulla gestione.

Abbiamo constatato che le norme procedurali inerenti la formazione del bilancio d’esercizio 2023 sono state correttamente applicate, in particolare abbiamo rilevato che:

- gli schemi di Bilancio ed i criteri di valutazione adottati sono conformi alle norme di legge e sono

adeguati rispetto all'attività svolta dalla Società ed alle dimensioni della medesima;

- ai sensi dell'art.16 commi 7 e 8 del D.L.vo 213/1998 e dell'art. 2423 comma 5 del Codice Civile, il bilancio è stato redatto in unità di euro, senza cifre decimali;
- il bilancio, così come redatto, è rispondente ai fatti e alle informazioni di cui il Collegio Sindacale è a conoscenza a seguito delle partecipazioni alle riunioni degli Organi Sociali e dell'attività di vigilanza posta in essere nel corso dell'esercizio;
- per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio d'esercizio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, c.c. salvo quanto sotto richiamato;
- gli amministratori, stanti le proroghe del disposto dell'art. 60 del D.L. 104/2020, hanno convenuto, in continuità con i bilanci degli esercizi precedenti, di non imputare a conto economico l'intera quota di ammortamenti dell'anno relativa ai beni materiali e immateriali, evidenziando in nota integrativa gli effetti sul valore dei beni, sul risultato sia civilistico che consolidato e indicando la misura dell'apposito vincolo cumulato sulle riserve;
- i documenti di bilancio forniscono la dovuta informativa sull'acquisto e possesso di azioni proprie - nel patrimonio netto è stata stanziata apposita riserva negativa - e sulla parziale destinazione a copertura dei bonus MBO;
- la nota integrativa e la relazione sulla gestione al bilancio consolidato forniscono le dovute informazioni di cui all'art. 2427 c.c. e disposizioni integrative, comprese quelle sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e sull'evoluzione prevedibile della gestione.

Rileviamo che il Consiglio di Amministrazione in sede di predisposizione del bilancio al 31 dicembre 2023, pur prendendo atto delle principali incertezze connesse alla situazione internazionale ed alla dimensione della posizione finanziaria netta, ha ritenuto sussistere il presupposto della continuità aziendale, motivando la posizione.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5, c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione e mantenimento nell'attivo dello stato patrimoniale del bilancio civilistico dei costi di impianto e di ampliamento.

Il bilancio civilistico dell'esercizio 2023 di SG Company SB S.p.A., redatto in base ai disposti dell'art. 2423 e successivi del Codice Civile, si chiude con una perdita di Euro 559.096, con ricavi tipici di Euro 929.942, dopo imposte positive nette per Euro 253.206. Sulla base dei più recenti budget e piani e di apposite valutazioni prospettiche (impairment test), gli amministratori hanno ritenuto di confermare il valore delle partecipazioni detenute eccettuata Brainwaves S.r.l., in

funzione della sua specifica situazione.

Il bilancio consolidato 2023 del gruppo SG Company chiude con ricavi tipici di 29,5 milioni di euro (contro 16,9 del 2022), utile consolidato di Euro 665.493 (contro Euro 219.108 del 2022) e con patrimonio netto consolidato di Euro 4.364.205 (a confronto di Euro 3.127.704 al 31 dicembre 2022), di cui Euro 3.353.130 di pertinenza del gruppo; la nota integrativa evidenzia i criteri generali di redazione del medesimo, i principi di consolidamento nonché i criteri applicati nella valutazione delle singole voci.

Stante la natura di holding operativa di SG Company Società Benefit S.p.A., ribadiamo che i dati maggiormente indicativi dell'andamento economico e finanziario emergono proprio dal bilancio consolidato di gruppo.

La Relazione sulla gestione, predisposta dall'organo amministrativo a corredo del bilancio consolidato 2023, illustra la situazione complessiva delle imprese incluse nel perimetro di consolidamento, comprende vari indicatori economico/finanziari di gruppo ed è coerente con i dati consolidati. Contiene pertanto non solo le informazioni obbligatorie previste dalle vigenti norme ma anche quelle maggiormente interessanti per gli azionisti e gli stakeholders, ai fini della comprensione dell'andamento complessivo nell'esercizio 2023 ed ai fini della ricognizione dell'evoluzione del patrimonio netto di gruppo.

▪ ***Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio***

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta ed il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti EY S.p.A., invitiamo gli azionisti ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dagli amministratori.

Confermiamo la legittimità della proposta di rinvio a nuovo della perdita dell'esercizio, formulata dal Consiglio di Amministrazione nelle conclusioni della Nota Integrativa.

Vi ricordiamo infine che, per compiuto mandato, siete tenuti a nominare l'organo amministrativo, il Collegio Sindacale ed il soggetto cui conferire l'incarico di revisione legale.

Milano, 11 aprile 2024

**Il Collegio Sindacale**

Alessandro Sabolo – presidente 

Ilaria Cinotto

Diego Pastori