

LA SIA S.p.A.
Viale Luigi Schiavonetti n. 286
00173 Roma
Codice Fiscale e Partita IVA: 08207411003
Registro delle Imprese di Roma: 08207411003
Numero R.E.A. : RM-1080474
Capitale sociale: € 2.000.000,00 i.v.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO
AL 31 DICEMBRE 2023, REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, C.C.

Signori Azionisti,

per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 l'attività del Collegio Sindacale è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, pubblicate a dicembre 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2021, in quanto, pur essendo la Società LA SIA SPA quotata su "Euronext Growth Milan" (EGM), mercato organizzato e gestito da Borsa Italiana, la stessa non è normativamente qualificabile come Soggetto Emittente ai sensi del D.Lgs. 58/1998 (TUF).

Il Collegio Sindacale, in carica alla data della presente relazione, che è stato nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 19 maggio 2023 (ed è composto dal Dott. Luca Civitelli quale Presidente, dal Dott. Stefano Fiorini e dal Dott. Federico Albini quali Sindaci Effettivi, e dal Dott. Valentino Pannacci e dalla Dott.ssa Concetta Loprete quali Sindaci Supplenti), terminerà il proprio mandato con l'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025.

L'incarico di revisione legale de LA SIA S.p.A. ("La Sia" o "Società") è affidato alla società di revisione BDO ITALIA S.p.A., che è stata nominata in data 19 maggio 2023 per la revisione legale dei bilanci dei tre esercizi 2023 - 2024 e 2025 e, quindi, fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025.

Viene sottoposto al Vostro esame il bilancio di esercizio de LA SIA S.p.A. al 31.12.2023, il cui progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 26 marzo 2024, redatto in conformità ai principi contabili internazionali (*International Accounting Standards e International Financial Reporting Standards*) emessi dallo *International Accounting Standard Board (IASB)* ed omologati dall'Unione Europea, che ne disciplinano la redazione, bilancio che evidenzia un Risultato d'esercizio positivo di € 2.015.632 ed un Patrimonio Netto di € 11.545.572.

Il Collegio Sindacale fa presente di aver rinunciato ai termini di cui all'art. 2429 cc.

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

Nel corso dell'esercizio 2023, il Collegio Sindacale - nell'attuale composizione e, come già

scritto, nominato dall'Assemblea del 19 maggio 2023 - ha svolto le attività di competenza tenendo tre riunioni nei mesi di giugno, settembre e dicembre 2023. L'attività di vigilanza nel periodo precedente (dal 1° gennaio al 18 maggio 2023) era stata svolta dal precedente Collegio Sindacale e degli esiti di detta attività, riportati nei verbali trascritti nell'apposito libro sociale, è stato tenuto conto ai fini del rilascio della presente relazione.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile e sul loro concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle riunioni assembleari e del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, con l'ausilio del *Chief Financial Officer*, 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 dalla sua controllata e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo ottenuto informazioni circa l'andamento della società controllata "Seven Consulting Sh.p.k." (le cui quote, pari al 100% del capitale sociale di detta società controllata di diritto albanese, sono state acquistate da La Sia SpA in data 4.7.2023) e, dai flussi informativi raccolti, non si sono evidenziati profili di criticità.

Abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e, 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 e l'esame dei documenti aziendali e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo vigilato sull'osservanza delle regole che disciplinano le Operazioni con Parti Correlate (OPC), altresì oggetto di specifica funzione dell'apposito Comitato e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Si rileva che la Società ha adottato la procedura interna in materia di operazioni con Parti Correlate in conformità a quanto previsto dall'articolo 13 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan (la procedura in materia di OPC è stato oggetto di specifica delibera di approvazione nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 2.8.2023 e di delibera di riapprovazione nella successiva riunione consiliare del 4.8.2023 a seguito della nomina del Consigliere indipendente).

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

Non si è dovuto intervenire per omissioni dell'Organo di Amministrazione ai sensi

dell'art. 2406 c.c.

Non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, comma settimo, c.c.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui di cui all'art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14. Il Collegio Sindacale non ha ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui 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 2023, e precisamente in data 2 agosto 2023, è stata rilasciata dal Collegio Sindacale proposta motivata per la modifica all'incarico della società di revisione BDO Italia SpA. Infatti:

- in sede di Assemblea dei Soci del 19 maggio 2023, è stato conferito alla società BDO Italia S.p.A. - a seguito della proposta motivata rilasciata il 18.5.2023 dal precedente Collegio Sindacale - l'incarico di revisione contabile ai sensi dell'articolo 13 del D.Lgs. 39/2010 con riferimento al periodo di (tre) 3 esercizi, con chiusura degli stessi al 31 dicembre 2023, 2024 e 2025;
- il Consiglio di Amministrazione della Società ha deciso di adottare i principi contabili internazionali, cd. IFRS, per la predisposizione del bilancio di esercizio e delle relazioni economiche-finanziarie periodiche;
- in dipendenza dell'adozione dei principi contabili internazionali, si è reso necessario modificare l'incarico di revisione legale dei conti conferito dall'Assemblea il 19 maggio 2023 e, quindi, è stata convocata apposita assemblea per il giorno 2 agosto 2023;
- ritenuto che la società di revisione BDO Italia S.p.A. aveva svolto sino a quel momento l'attività di organizzazione e revisione contabile con un grado di diligenza e di professionalità elevate, nonché con il corretto spirito di collaborazione con il vertice direzionale della Società e con il Collegio Sindacale, questo Organo di Controllo ha rilasciato la propria proposta motivata affinché venisse conferito l'incarico, per lo svolgimento della revisione legale per gli esercizi 2023-2024 e 2025, alla predetta BDO Italia S.p.A., sulla base della proposta da questa formulata in data 26 aprile 2023, come modificata e integrata con la lettera del 1° agosto 2023 a firma del socio Vittorio Leone.

Il Collegio Sindacale ricorda, inoltre, che nel corso dell'esercizio 2023:

- in data 4 luglio 2023 La SIA S.p.A. ha sottoscritto il contratto di acquisto delle quote rappresentanti l'intero capitale sociale della Seven Consulting Sh.p.k.. L'atto di cessione è stato stipulato ai sensi del diritto albanese. In particolare, il Cedente M2R Holding srl ha ceduto a La Sia l'intero capitale sociale di Seven Consulting per un importo pari a Euro 3.672,00. La SIA S.p.A. è quindi subentrata in pari data in tutti i diritti e in tutti gli obblighi del Cedente in relazione alle quote cedute. L'atto è disciplinato dalla legge albanese e ogni controversia derivante dallo stesso è convenuto che venga devoluta alla cognizione del Tribunale distrettuale di Tirana, Albania;
- in data 12 luglio 2023 si è tenuta una assemblea, con verbale redatto dal Notaio

Francesco Cirianni di Arezzo nel corso della quale assemblea è stato deliberato di approvare il progetto di ammissione alle negoziazioni delle azioni della Società su "Euronext Growth Milan", di eliminare l'indicazione del valore nominale delle azioni; di frazionare le azioni della Società, nel rapporto di n. 36,3636 nuove azioni per ogni n. 1 (una) azione esistente, portandole dal numero di 110.000 a n. 4.000.000 azioni; di stabilire che le azioni ordinarie sarebbero state regolate dalla tecnica di rappresentazione e legittimazione della cosiddetta dematerializzazione ai sensi degli art. 83-bis e seguenti del TUF. Sempre nel corso di detta assemblea del 12.7.2023 è stato nominato un Consiglio di Amministrazione composto da tre membri che dureranno in carica fino all'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, in persona dei signori Maurizio Ciardi, Mario Rampini e Riccardo Sacconi e di nominare quale Presidente del Consiglio di Amministrazione il signor Maurizio Ciardi;

- il 14 luglio 2023 si è tenuta una riunione di Consiglio di Amministrazione nel corso della quale sono stati nominati i Consiglieri Delegati e sono stati conferiti agli stessi i relativi poteri;
- in data 2 agosto 2023 si è tenuta una assemblea nel corso della quale è stato deliberato di integrare il Consiglio di Amministrazione mediante la nomina di un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti "Euronext Growth Advisor", amministratore indipendente che è stato nominato nella persona dell'Avv. Claudia Crivelli;
- in data 9 agosto 2023 sono iniziate le negoziazioni su Euronext Growth Milan delle azioni de La Sia Spa e il collocamento di dette azioni, interamente in aumento di capitale, si è concluso con successo, per un controvalore complessivo di 6 milioni di euro (di cui € 1.890.000 imputati ad Aumento del Capitale Sociale - che è così passato da € 110.000 a € 2.000.000 - ed € 4.110.000 a titolo di Sovrapprezzo azioni);
- in data 26 settembre 2023 la Società ha approvato la Relazione finanziaria semestrale al 30.6.2023 sottoposta a revisione contabile volontaria e ha approvato la Guidance FY 2023 limitatamente a *Valore della Produzione e Ebitda Margin*;
- in data 12 dicembre 2023 la Società ha deliberato di approvare il Codice di condotta per la prevenzione e il contrasto delle molestie, di approvare la Politica sulla parità di genere nonché il Codice del Comitato Guida istituito per l'applicazione e la conduzione delle attività previste dal sistema di gestione PDR 125:2022;
- in data 5 aprile 2024, il Consiglio di Amministrazione ha conferito l'incarico di revisione contabile volontaria del Bilancio Consolidato chiuso al 31 dicembre 2023 alla BDO Italia S.p.A.

Nel corso dell'attività di vigilanza, svolta dal Collegio Sindacale anche mediante la partecipazione a tutte le riunioni assembleari e consiliari tenutesi nel corso del 2023, non sono emerse omissioni, fatti censurabili, irregolarità o ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Non essendogli demandata la funzione di revisione legale, il Collegio Sindacale ha

vigilato sull'impostazione generale del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, sulla sua generale conformità alla legge, per quanto concerne la sua formazione e la sua struttura e, a tale riguardo, non vi sono osservazioni particolari da riferire. Il Collegio Sindacale ha verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e, anche a tale riguardo, non vi sono osservazioni da riferire.

L'Organo di Amministrazione ha reso disponibili, in data 23 marzo 2024, ed approvato, in data 26 marzo 2024, i seguenti documenti relativi, sia al bilancio di esercizio, sia al bilancio consolidato, dell'esercizio 2023 con riferimento a:

- Relazione sulla Gestione al 31.12.2023
- Relazione sulla situazione finanziaria;
- Prospetti della situazione patrimoniale e finanziaria;
- Prospetti della situazione economica;
- Rendiconto finanziario;
- Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto;
- Note esplicative.

A seguito di alcune modifiche apportate, il Bilancio consolidato 2023 è stato oggetto di riapprovazione da parte del CdA in una apposita riunione tenutasi in data odierna.

La società di revisione BDO Italia S.p.A. ha rilasciato, sempre in data odierna 8 aprile 2024, le proprie relazioni ex art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, senza modifica, che attestano che il bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato sono redatti con chiarezza e in conformità alle norme che ne disciplinano la redazione e rappresentano in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Società e del Gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023. Le predette relazioni contengono, altresì, l'attestazione che la Relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio e con il bilancio consolidato.

Nell'ambito della richiamata relazione di revisione, la BDO ITALIA S.p.A. ha rappresentato di essere indipendente rispetto alla Società in conformità alle norme ed ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili, con riferimento all'ordinamento italiano, alla revisione contabile del bilancio. In proposito il Collegio Sindacale ritiene sussistente il requisito di indipendenza della società di revisione.

In aggiunta a quanto sopra, con riferimento al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, il Collegio Sindacale attesta:

- di aver vigilato sull'impostazione generale data al bilancio, sulla sua generale conformità alle norme di legge in vigore in Italia, per quel che riguarda la sua formazione e la sua struttura tramite verifiche dirette e informazioni assunte con regolarità dalla società di revisione e, a tal riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- di aver verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- che gli Amministratori, nella redazione del bilancio di esercizio, non hanno derogato alle previsioni del principio contabile internazionale IAS 1;

- che gli Amministratori hanno fornito specifiche informazioni in merito alle Operazioni con Parti Correlate poste in essere nel corso dell'esercizio 2023 e hanno evidenziato che tutte le operazioni intrattenute con Parti Correlate sono state effettuate nell'ambito di rapporti commerciali conclusi a normali condizioni di mercato. Hanno altresì precisato che dette operazioni effettuate non sono qualificabili né come atipiche né come inusuali;
- che gli Amministratori hanno fornito specifiche informazioni in merito agli eventi successivi alla data del 31.12.2023, ai rischi a cui la Società è esposta e alla prevedibile evoluzione della gestione nel corso dell'esercizio 2024.

Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio di esercizio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, invitiamo gli Azionisti ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dagli Amministratori e approvato nella riunione del CdA del 26 marzo scorso.

Il Collegio Sindacale concorda, infine, con la proposta del Consiglio di Amministrazione circa la destinazione del risultato d'esercizio che prevede, a fronte di un utile netto di € 2.015.632, di:

- destinare il 5% dell'utile netto, pari ad € 100.782, alla riserva legale;
- distribuire un dividendo alle azioni in circolazione per complessivi € 1.511.709,00;
- destinare il residuo dell'utile netto, pari ad € 403.141, alla riserva straordinaria.

Roma, 8 aprile 2024

Il Collegio Sindacale:

Dott. Luca Civitelli (*Presidente*)



Dott. Stefano Fiorini (*Sindaco Effettivo*)



Dott. Federico Albini (*Sindaco Effettivo*)

