

**Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti di NEODECORTECH S.p.A.  
ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile e dell'art. 153 del D.lgs. n. 58/1998**

All'Assemblea degli Azionisti della Società NEODECORTECH S.p.A.

**Premessa**

Il Collegio Sindacale di NEODECORTECH S.p.A. (di seguito anche "NEODECORTECH" o "Società"), ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. n. 58 del 1998 (di seguito anche T.U.F.) e dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile, è chiamato a riferire all'Assemblea degli Azionisti convocata per l'approvazione del Bilancio sull'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio nell'adempimento dei propri doveri anche nella veste di "comitato per il controllo interno e la revisione contabile", sulle omissioni e sui fatti censurabili eventualmente rilevati e sui risultati dell'esercizio sociale, oltreché a formulare proposte in ordine al Bilancio, all'approvazione dello stesso e alle materie di propria competenza.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 e sino alla data odierna, il Collegio Sindacale, nominato in data 24 febbraio 2020, ha effettuato l'attività di vigilanza attenendosi a quanto previsto dalla Legge, dalle Norme di comportamento del collegio sindacale di società quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, dalle disposizioni CONSOB in materia di controlli societari, dal Codice di Autodisciplina e dal Codice di Corporate Governance, in vigore dal 1° gennaio 2021, nonché dalle previsioni contenute nell'art. 19 del D.Lgs. 39/2010.

Con decorrenza dal 25 maggio 2020, (giorno di ammissione a quotazione delle azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario) la Società ha aderito al Codice di Autodisciplina emanato dal Comitato per la Corporate Governance e nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 10 dicembre 2020 ha adeguato le regole di governo societario alle disposizioni del nuovo Codice di Corporate Governance in vigore dal 1° gennaio 2021.

Il Bilancio di NEODECORTECH è stato redatto in base ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emessi dall'International Accounting Standards Board (IASB) e omologati dall'Unione Europea, nonché conformemente ai provvedimenti emanati dalla CONSOB in attuazione dell'art. 9, comma 3, del D.Lgs. 38/2005.

Il Bilancio della Società è stato redatto a norma di legge ed è accompagnato dai documenti prescritti dal Codice Civile e dal T.U.F.. Inoltre, la Società, secondo le disposizioni di legge, ha predisposto il Bilancio consolidato per l'esercizio 2020.

Il Collegio Sindacale ha acquisito le informazioni strumentali allo svolgimento dei compiti di vigilanza ad esso attribuiti mediante la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati endoconsiliari, le audizioni del management della Società e del Gruppo, le informazioni acquisite dalle competenti strutture aziendali, nonché mediante le ulteriori attività di controllo effettuate.

**Nomina ed Indipendenza del Collegio Sindacale**

Il Collegio Sindacale in carica alla data della presente Relazione è stato nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 24 febbraio 2020 nelle persone di Stefano Santucci (Presidente), Federica Menichetti (Sindaco Effettivo), Stefano Zonca (Sindaco Effettivo), nonché di Marinella Monterumisi e Davide Mantegazza (Sindaci Supplenti). L'organo di controllo resterà in carica per tre esercizi e scadrà alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2022.

La nomina è avvenuta sulla base del deposito di una unica lista da parte di Finanziaria Valentini S.p.A., titolare di n. 8.325.385 azioni della Società, pari al 63,54% del capitale sociale, nei termini e con le modalità indicate nell'avviso di convocazione della assemblea di nomina. Tale lista è stata messa a disposizione del pubblico nei termini e modi previsti dallo statuto.

La composizione del Collegio Sindacale rispetta il criterio di riparto fra i generi di cui all'art. 148 del D.Lgs. n. 58 del 1998.

Il Collegio Sindacale, all'atto della nomina e successivamente in data 24 febbraio 2021, ha verificato la sussistenza del requisito di indipendenza nell'ambito del più ampio processo di autovalutazione dell'organo di controllo ai sensi della Norma Q.1.1. delle Norme di comportamento delle società quotate; la verifica è stata effettuata sulla base dei criteri previsti dalle suddette Norme, dal Codice di Autodisciplina, nonché dal Codice di Corporate Governance.

L'esito della verifica è stato comunicato (ai sensi dell'art. 144-novies comma 1-ter del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999, dell'articolo 8.C.1 del Codice di Autodisciplina, del Codice di Corporate Governance e della Norma Q.1.1. delle Norme di comportamento delle società quotate) al Consiglio di Amministrazione.

#### **Attività di vigilanza e controllo del Collegio Sindacale**

##### ***Attività di vigilanza sull'osservanza della legge e dello statuto***

Il Collegio Sindacale nell'espletamento dei compiti di sua competenza ha svolto l'attività di vigilanza prescritta dall'art. 2403 del Codice Civile, dall'art. 149 del D.Lgs. n. 58 del 1998, dall'art. 19 del D.Lgs. 39/2010, dalle raccomandazioni della CONSOB in materia di controlli societari e attività del Collegio Sindacale e facendo riferimento alle indicazioni contenute nel Codice di Autodisciplina, nonché alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale di società quotate.

Nell'ambito delle sue funzioni, quindi, il Collegio Sindacale:

- ha partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, vigilando sul rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che disciplinano il funzionamento degli organi della Società nonché il rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- ha vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni dai responsabili di alcune funzioni aziendali e incontri con la Società di Revisione nell'ambito di un reciproco scambio di dati ed informazioni;
- ha 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, attraverso le informazioni dei responsabili delle rispettive funzioni, l'esame di documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione;
- ha effettuato, nel corso dell'esercizio, 9 riunioni della durata di 1 ora 30 circa, ha inoltre partecipato a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione, nonché dei comitati endoconsiliari (Comitato Controllo e Rischi, Comitato Remunerazione e Nomine, Comitato sostenibilità);
- ha vigilato sull'adeguatezza del flusso reciproco di informazioni tra NEODECORTECH e le sue controllate ai sensi dell'articolo 114, comma 2, del D. Lgs. n. 58 del 1998, assicurato dalle istruzioni emanate dalla direzione della Società nei confronti delle Società del Gruppo;
- ha vigilato in merito agli adempimenti correlati alle norme del "Market abuse", della "Tutela del

risparmio” e in materia di “Internal Dealing”, con particolare riferimento al trattamento delle informazioni privilegiate e alla procedura di diffusione dei comunicati e delle informazioni al pubblico. È stato monitorato l’adeguamento della procedura adottata dalla Società per la gestione delle informazioni privilegiate e rilevanti redatta alla luce delle Linee Guida CONSOB n. 1/2017.

Inoltre, il Collegio:

- ha ottenuto dagli Amministratori adeguate informazioni sull’attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e dalle società controllate ai sensi dell’art. 150, comma 1 del T.U.F.. Al riguardo il Collegio ha posto particolare attenzione sul fatto che le operazioni deliberate e poste in essere fossero conformi alla legge, allo statuto sociale e non fossero imprudenti o azzardate, in contrasto con le delibere assunte dall’Assemblea, in potenziale conflitto d’interessi o tali da compromettere l’integrità del patrimonio aziendale;
- ha tenuto riunioni con i rappresentanti della Società di Revisione ai sensi dell’art. 150, comma 3 del T.U.F. e non sono emersi dati e/o informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente Relazione;
- ha avuto scambi di informazioni con i corrispondenti organi di controllo delle società direttamente ed indirettamente controllate da NEODECORTECH S.p.A. ai sensi dell’art. 151, comma 1 e 2 del T.U.F.;
- ha vigilato sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario previste dal Codice di Autodisciplina, come adeguatamente rappresentato nella Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, nel rispetto dell’art. 124-ter del T.U.F. e dell’art. 89-bis del Regolamento Emittenti;
- ha verificato, in relazione alla valutazione periodica da effettuarsi ai sensi del Criterio Applicativo 3.C.5 del Codice di Autodisciplina, nell’ambito della vigilanza sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario, la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio di Amministrazione, in merito alla valutazione positiva dell’indipendenza degli Amministratori.

Il Collegio Sindacale ha condiviso la valutazione del Consiglio di Amministrazione che, come richiesto dal Criterio Applicativo 1.C.1, lett. g) del Codice di Autodisciplina, si è espresso in ordine alla dimensione ed alla composizione dell’organo consiliare ed al suo funzionamento nonché alla dimensione, alla composizione ed al funzionamento dei comitati endoconsiliari. La valutazione è stata effettuata sulla base delle risultanze di un questionario di autovalutazione compilato da tutti i membri del Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio dà inoltre atto di aver rilasciato:

- il proprio parere favorevole alla nomina del Dirigente preposto alla predisposizione dei documenti contabili e societari della Società, ai sensi dello statuto societario e dell’art. 154-bis, c. 1 del TUF;
- il proprio parere favorevole al regolamento di attuazione della politica di remunerazione degli amministratori della Società dotati di particolari deleghe, ai sensi dell’articolo 2389, comma 3 c.c.;
- il proprio parere favorevole circa la conformità della procedura OPC ai principi indicati nel Regolamento Consob in materia di operazioni con parti correlate;
- il proprio consenso, ai sensi dell’art. 5, comma 4, del Reg. (UE) 2014/537 alla prestazione, da parte della Società di revisione BDO S.p.A., di servizi diversi dalla revisione legale nei confronti del Gruppo NEODECORTECH, dopo avere attentamente valutato i potenziali rischi per l’indipendenza del revisore.

### ***Attività di vigilanza sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile e sull'attività di revisione legale dei conti***

Ai sensi dell'art. 19 del D.Lgs. 39/2010 (Testo Unico della Revisione Legale), il Collegio Sindacale è chiamato a vigilare:

- sul processo di informativa finanziaria;
- sull'efficacia dei sistemi di controllo interno e di gestione del rischio;
- sulla Revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati;
- sull'indipendenza della Società di Revisione in particolare per quanto concerne la prestazione di servizi non di Revisione.

Il Collegio Sindacale ha svolto la sua attività con la collaborazione del Comitato Controllo e Rischi al fine di coordinare le rispettive competenze ed evitare sovrapposizione di attività.

### ***Processo di informativa finanziaria***

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'esistenza di norme e procedure relative al processo di formazione e diffusione delle informazioni finanziarie. In merito, si evidenzia che la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari illustra le modalità con cui il Gruppo ha definito il proprio Sistema di Controllo Interno e di gestione dei Rischi in relazione al processo di informativa finanziaria a livello Consolidato. Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari è Fabio Zanobini.

Il Dirigente Preposto si avvale del supporto dell'Internal Audit al fine di verificare il funzionamento delle procedure amministrativo-contabili attraverso attività di testing dei controlli. Al riguardo, si segnala che, per recepire gli sviluppi dell'attività aziendale e allineare le procedure alle prassi operative in essere, nel corso dell'esercizio 2020 sono state implementate a cura del Dirigente Preposto le procedure amministrativo-contabili redatte ai sensi della L. 262/2005, di cui è stata data informativa al Consiglio di Amministrazione della società nella seduta del 10 dicembre 2020.

Il Collegio Sindacale dà atto di aver ricevuto adeguate informazioni sull'attività di monitoraggio dei processi aziendali ad impatto amministrativo-contabile nell'ambito del Sistema di controllo interno, effettuata sia nel corso dell'anno in relazione ai resoconti periodici sulla gestione, sia in fase di chiusura dei conti per la predisposizione del Bilancio, nel rispetto degli obblighi di monitoraggio ed attestazione a cui NEODECORTECH S.p.A. è soggetta ai sensi della Legge n. 262/2005. Il Collegio Sindacale, in particolare, ha preso atto del Risk Assessment relativo all'anno 2020, nonché dell'implementazione dell'attività di test ex Legge n. 262/2005.

L'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile è stata valutata anche mediante l'acquisizione di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione.

Non sono emerse particolari criticità ed elementi ostativi al rilascio dell'attestazione da parte del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili-societari e dell'Amministratore delegato circa l'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili per la formazione del Bilancio di esercizio di NEODECORTECH S.p.A. e del Bilancio Consolidato per l'esercizio 2020.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'osservanza della normativa relativa alla formazione e pubblicazione della Relazione Finanziaria Semestrale, nonché sulle impostazioni data alla stessa e sulla corretta applicazione dei principi contabili, anche utilizzando le informazioni ottenute dalla Società di Revisione.

Inoltre, si dà atto che:

- la Società di Revisione incaricata della Revisione legale dei conti del bilancio d'esercizio e consolidato della società, BDO S.p.A., è stata nominata dall'assemblea degli azionisti di Neodecortech S.p.A. per gli esercizi dal 31 dicembre 2020 al 31 dicembre 2028. L'incarico ha avuto decorrenza dal giorno 21 maggio 2020 a seguito del rilascio del nulla-osta da parte dell'autorità di vigilanza alla quotazione delle azioni Neodecortech S.p.A. sul mercato, che costituiva condizione sospensiva rispetto al conferimento deliberato in data 9 dicembre 2019: la procedura volta al conferimento dell'incarico è stata condotta nel rispetto di quanto previsto dall'art. 16 del Reg. UE 2014/537, con raccomandazione motivata del Collegio Sindacale della Società allora in carica;
- la Società di Revisione incaricata della Revisione legale dei conti ha illustrato al Collegio i controlli effettuati e negli incontri periodici con il Collegio Sindacale non ha evidenziato rilievi;
- il Collegio Sindacale ha vigilato sulla revisione dei conti annuali e consolidati informandosi e confrontandosi periodicamente con la Società di Revisione.

In particolare, sono state illustrate al Collegio tutte le principali fasi dell'attività di revisione ivi compresa l'individuazione delle aree di rischio, con descrizione delle relative procedure di revisione adottate; inoltre sono stati ripercorsi i principali principi contabili applicati da NEODECORTECH.

Il Collegio dà altresì atto che la Società di Revisione BDO S.p.A. ha rilasciato i propri giudizi sul Bilancio Consolidato e sul Bilancio separato in data 23 marzo 2021 ed ha altresì rilasciato in pari data la Relazione Aggiuntiva destinata al Comitato per il Controllo interno e la revisione contabile prevista dall'art. 11 del regolamento UE 2014/537. Dalle relazioni relative al Bilancio separato e al Bilancio Consolidato non emergono rilievi, né richiami di informativa.

Si dà altresì atto che la Società di Revisione ha espresso, nelle relazioni di cui sopra, un giudizio positivo rispetto alla coerenza con il Bilancio e alla conformità alle norme di legge con riferimento:

- alla Relazione sulla gestione;
- alle informazioni di cui all'art. 123-bis, comma 4, D.Lgs. 58/98 contenute nella Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari.

Dalle relazioni emesse dalla Società di Revisione non emergono inoltre carenze degne di rilievo circa il sistema di controllo interno per l'informativa finanziaria e del sistema contabile della Società.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'indipendenza della Società di Revisione BDO S.p.A., verificando la natura e l'entità dei servizi diversi dal controllo contabile con riferimento a NEODECORTECH ed alle società controllate ed ottenendo esplicita conferma dalla Società di Revisione circa la sussistenza del requisito dell'indipendenza da parte della stessa. La dichiarazione relativa all'indipendenza è stata inclusa, ai sensi dell'art. 11, co. 2, lett. a), del Regolamento UE 2014/537, nella suddetta Relazione Aggiuntiva. I compensi corrisposti dal Gruppo NEODECORTECH alla Società di Revisione e alle società appartenenti alla rete della Società di Revisione medesima sono i seguenti:

<b>Attività</b>	<b>Importo Euro/000</b>
Revisione contabile	80,6
Servizi di attestazione	119,4
Altri servizi	3,0
Totale	203,0

Alla luce di quanto indicato, il Collegio Sindacale ritiene che sussista il requisito di indipendenza della Società di Revisione BDO S.p.A..

#### ***Attività di vigilanza sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e sull'assetto organizzativo***

Il Collegio Sindacale ha valutato e vigilato l'adeguatezza del controllo interno e l'efficacia dei sistemi di controllo interno e di gestione del rischio. Il Collegio Sindacale dà atto di aver verificato le attività maggiormente rilevanti svolte dal complessivo sistema di controllo interno e di gestione dei rischi tramite la partecipazione alle riunioni del Comitato Controllo e Rischi (cui sono attribuite anche funzioni di Comitato Operazioni con parti Correlate) cui hanno partecipato:

- i membri del Comitato Controllo e Rischi;
- i membri del Collegio Sindacale;
- l'Amministratore Delegato e incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- il Responsabile esterno della funzione Internal Audit;
- il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Il Collegio Sindacale dà inoltre atto di aver preso parte alle periodiche riunioni tra organi di controllo della Società a cui hanno partecipato:

- i membri del Comitato Controllo e Rischi;
- i membri del Collegio Sindacale;
- la Società di Revisione;
- l'Amministratore Delegato;
- il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- il Responsabile esterno della funzione Internal Audit;
- l'Organismo di Vigilanza.

Nell'ambito di tali attività, in particolare, il Collegio Sindacale dà atto di aver ricevuto ed esaminato:

- le relazioni periodiche sull'attività svolta, predisposte dal Comitato Controllo e Rischi e dal Responsabile esterno della funzione di Internal Audit;
- i reports redatti alla conclusione delle attività di verifica e monitoraggio dal Responsabile esterno della funzione Internal Audit, con le relative risultanze, le azioni raccomandate ed i controlli dell'attuazione delle suddette azioni;
- gli aggiornamenti periodici sull'evoluzione del processo di gestione dei rischi, l'esito delle attività di monitoraggio ed assessment effettuate dall'Internal Audit nonché gli obiettivi raggiunti.

Il Collegio ha, quindi, esaminato le relazioni periodiche sull'attività svolta dall'Organismo di Vigilanza ed ha esaminato il piano di attività ed il budget assegnato per l'anno 2020.

Analogamente, il Collegio ha preso atto dell'attività di compliance a quanto previsto dal D.Lgs. n. 231/2001 e del piano delle attività per il 2020, esaminando e condividendo le modifiche apportate nel corso dell'esercizio al Modello di Organizzazione e Gestione ex D.Lgs. n. 231/2001.

A seguito dell'attività svolta nel corso dell'esercizio 2020, come sopra dettagliata, il Collegio Sindacale ha condiviso la valutazione positiva espressa dal Comitato Controllo e Rischi in ordine all'adeguatezza del Sistema di controllo interno e gestione dei rischi.

Con riferimento al sistema di controllo interno, il Collegio Sindacale dà atto che, in data 3 marzo 2021, la Società ha nominato quale responsabile esterno della Funzione Internal Auditing il Dottor Mauro Maestrini, il quale è subentrato al Responsabile della Funzione Internal Audit precedentemente in carica, Dottor Antonio Candotti.

#### **Attività di vigilanza sul rispetto dei principi di corretta amministrazione**

Si riassumono qui di seguito le principali operazioni poste in essere dalla Società nel corso dell'esercizio, rispetto alle quali il Collegio ha vigilato sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Sul piano della gestione ordinaria, l'attività di NEODECORTECH è proseguita in linea con gli esercizi precedenti ed è consistita nell'attività industriale, nel coordinamento strategico e gestionale del Gruppo, nella ricerca dell'ottimizzazione dei flussi finanziari di Gruppo. Non si segnalano operazioni di natura straordinaria.

Il Gruppo Neodecortech ha inoltre effettuato investimenti organici per 6,2 milioni di euro, finalizzati, principalmente, a nuove linee di prodotto (EOS, PPLF, "laminato in 142" per la capogruppo, interventi mirati all'aumento della produttività sulle carte "bilanciante" e all'ottimizzazione degli impianti nell'area presse, per la controllata Cartiere di Guarcino), mentre per il residuo gli stessi sono stati dedicati alle attività di mantenimento e sostituzione per tenere costantemente aggiornato e in efficienza l'apparato produttivo e ad interventi mirati in ottica industria 4.0.

A seguito dell'attività di vigilanza e controllo svolta nell'esercizio, il Collegio Sindacale può attestare che:

- nel corso dell'attività svolta, non sono emerse omissioni, irregolarità né fatti censurabili o comunque significativi tali da richiederne la segnalazione agli organi di controllo o menzione nella presente Relazione;
- non sono pervenuti al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'art. 2408 Codice Civile né esposti da parte di terzi;
- non sono state individuate operazioni né con terzi, né infragruppo e/o con parti correlate tali da evidenziare profili atipici e/o inusuali, per contenuti, natura, dimensioni e collocazione temporale;
- il complesso delle operazioni e delle scelte gestionali adottate sono ispirate al principio di corretta amministrazione e di ragionevolezza.

#### **Attività di vigilanza sull'attuazione delle regole di governo societario**

Il Collegio ha valutato l'applicazione delle regole sul governo societario previste dal Codice di Autodisciplina cui NEODECORTECH aderisce (sostituito dal Codice di Corporate Governance a partire dal 1° gennaio 2021) e il relativo grado di adesione anche tramite l'analisi della Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari e il confronto dei suoi contenuti con quanto emerso nel corso della generale attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio. Inoltre, si è valutato il rispetto dell'obbligo da parte di NEODECORTECH di informare il mercato, nella relazione sul governo societario, sul proprio grado di adesione al Codice stesso, anche ai sensi di quanto previsto dall'art. 123-bis del T.U.F..

È opinione del Collegio che la relazione sulla corporate governance sia stata redatta secondo quanto previsto dall'art. 123-bis del T.U.F. e del Codice di Autodisciplina e seguendo il Format reso disponibile dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A..

#### **Attività di vigilanza in relazione al Bilancio di esercizio ed al Bilancio Consolidato**

Per quanto riguarda il Bilancio separato chiuso al 31 dicembre 2020, il Bilancio consolidato chiuso alla stessa data nonché la relativa Relazione sulla gestione, si segnala quanto segue:

- il Collegio Sindacale ha accertato, tramite verifiche dirette e informazioni assunte dalla Società di Revisione, l'osservanza delle norme di legge che ne regolano la formazione, l'impostazione del Bilancio d'esercizio, del Bilancio Consolidato e della Relazione sulla Gestione, degli schemi di bilancio adottati, attestando il corretto utilizzo dei principi contabili, descritti nelle Note al Bilancio e nella Relazione sulla gestione.
- in applicazione della Delibera CONSOB n. 15519/2006 sono espressamente indicati negli schemi di bilancio gli effetti dei rapporti con parti correlate. In applicazione della medesima Delibera in Nota integrativa è specificato che nel corso dell'esercizio non si sono verificati eventi e operazioni significative non ricorrenti e non sono state realizzate transazioni derivanti da operazioni atipiche e/o inusuali;
- il Bilancio risponde ai fatti e alle informazioni di cui il Collegio Sindacale è venuto a conoscenza nell'ambito dell'esercizio dei suoi doveri di vigilanza e dei suoi poteri di controllo ed ispezione;
- per quanto consta al Collegio Sindacale, gli Amministratori nella redazione del Bilancio non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, del Codice Civile;
- l'Amministratore Delegato ed il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari hanno rilasciato l'attestazione, ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento CONSOB n. 11971/1999 e successive modifiche ed integrazioni e dell'art. 154-bis del T.U.F.;
- la Relazione sulla Gestione risponde ai requisiti di legge ed è coerente con i dati e le risultanze del Bilancio; essa fornisce la necessaria informativa sull'attività e sulle operazioni di rilievo, di cui il Collegio Sindacale è stato messo al corrente nel corso dell'esercizio, sui principali rischi della Società e delle società controllate, sulle operazioni infragruppo e con parti correlate, nonché sul processo di adeguamento dell'organizzazione societaria ai principi di governo societario, in coerenza con il Codice di Autodisciplina delle società quotate;
- ai sensi di quanto previsto dall'art. 123-ter del T.U.F., viene presentata all'Assemblea degli Azionisti la Relazione sulla remunerazione (per approvazione nella sua prima sezione, con finalità di reporting nella sua seconda sezione), di cui il Collegio Sindacale ha esaminato e condiviso l'impostazione seguita nella predisposizione, in occasione di una riunione congiunta con il Comitato Remunerazione.

#### **Attività di vigilanza sui rapporti con Società controllate**

Il Collegio ha vigilato sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla Società alle controllate, ai sensi dell'art. 114, comma 2, del D.Lgs. n. 58 del 1998.

Dagli incontri periodici con il management ed il responsabile esterno della funzione di Internal Audit non sono emersi elementi di criticità da segnalare nella presente relazione.

Infine, si dà atto che non sono pervenute, alla data odierna, comunicazioni dagli Organi di Controllo delle Società controllate contenenti rilievi da segnalare nella presente relazione.

### **Attività di vigilanza sulle operazioni con parti correlate**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2391-bis del Codice Civile, il Collegio Sindacale dà atto che il Consiglio di Amministrazione ha adottato una procedura per la disciplina delle Operazioni con Parti Correlate.

L'obiettivo principale di tale procedura è quello di definire le linee guida e i criteri per l'identificazione delle operazioni con parti correlate e declinarne ruoli, responsabilità e modalità operative atte a garantire, per tali operazioni, un'adeguata trasparenza informativa e la relativa correttezza procedurale e sostanziale.

Tale procedura è stata redatta in conformità a quanto stabilito dal Regolamento CONSOB in materia di Parti Correlate (Reg. n. 17221 del 21 marzo 2010) ed è stata oggetto di ultimo aggiornamento, da parte del Consiglio di Amministrazione, in data 10 dicembre 2020.

Il Collegio ha vigilato sull'effettiva applicazione della disciplina da parte della Società e non ha osservazioni in merito da evidenziare nella presente Relazione.

### **Rischi associati alla pandemia derivante dal Coronavirus**

Gli Amministratori, nell'ambito della Relazione sulla gestione, hanno evidenziato le iniziative intraprese al fine di contenere gli impatti per il Gruppo NEODECORTECH derivanti dalla diffusione, a livello mondiale, della pandemia riconnessa al virus COVID-19.

Il Gruppo ha assunto le dovute misure cautelative, anche in tema di sicurezza e tutela della salute dei lavoratori, ivi incluse le prescrizioni del Protocollo condiviso di regolamentazione per il contrasto e il contenimento del Covid-19 negli ambienti di lavoro del 14 marzo 2020, come successivamente modificato e integrato, nel rispetto di quanto previsto dai Decreti del Presidente del Consiglio dei Ministri, dalle circolari ministeriali, dalle ordinanze della Protezione Civile, nonché dalle indicazioni diffuse dalle altre Autorità presenti sul territorio, sulla cui applicazione il Collegio ha vigilato e non ha alcun rilievo da evidenziare.

Dal punto di vista economico-finanziario, dopo un iniziale impatto negativo della congiuntura correlata alla diffusione della Pandemia da COVID-19, connesso alla decisione di blocco dell'attività negli stabilimenti produttivi del gruppo nella fase della cosiddetta "prima ondata" della Pandemia (dal 23 marzo al 17 aprile negli stabilimenti di Filago e Casoli, e fino al 3 maggio negli Stabilimenti di Guarcino), il Gruppo ha intrapreso una serie di misure e azioni finalizzate a far fronte alla variazione di fatturato registrata ed alla razionalizzazione dei costi, quali, ad esempio, il ricorso alla Cassa Integrazione Guadagni Ordinaria, il contenimento dei costi discrezionali, il posticipo degli investimenti, la rinegoziazione di contratti di fornitura e locazione, nonché l'accensione di nuovi finanziamenti a titolo prudenziale e la rinegoziazione di un contratto di leasing della controllata Bio Energia Guarcino S.r.l. per far fronte a possibili tensioni finanziarie nel periodo più acuto della pandemia, come puntualmente descritto all'interno della Relazione sulla gestione.

L'attività di monitoraggio della gestione ha portato il Consiglio di Amministrazione di NEODECORTECH, in data 27 aprile 2020, ad aggiornare le proprie le proprie stime per l'esercizio 2020 (il "Budget 2020 Aggiornato") al fine di tener conto degli impatti della situazione pandemica sui risultati consuntivati (primo trimestre 2020), della chiusura degli stabilimenti nei mesi di marzo-aprile 2020 e delle presumibili evoluzioni della domanda per il Gruppo nel resto dell'esercizio 2020.

A partire dal mese di luglio 2020, nonostante il contesto particolarmente sfidante per gli impatti dovuti all'emergenza, il Gruppo ha invertito la tendenza complessiva del primo semestre dell'anno, registrando un incremento degli ordini ad un livello decisamente più alto rispetto alla media storica e ha superato le difficoltà della recessione economica mondiale innescata dall'emergenza sanitaria del 2020, tutt'ora in corso, recuperando pienamente gli obiettivi stabiliti precedentemente allo scenario pandemico, in termini di ordini, continuità e crescita del business, conseguendo risultati a consuntivo per esercizio 2020 migliori di quanto ipotizzato nel Budget 2020 Aggiornato, in termini di ricavi, di EBITDA e di utile netto.

In data 12 febbraio 2021, il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha approvato il Piano Industriale 2021-2023, che comprende anche il budget 2021 e prevede sia il consolidamento delle tradizionali linee di business che lo sviluppo di nuovi prodotti, per effetto di un incremento rilevante degli investimenti interamente autofinanziati.

La considerazione di questi elementi, unitamente all'analisi dei principali rischi finanziari ed operativi a cui è esposto il Gruppo, riportati nella relazione sulla gestione, consente di concludere che non emergano criticità ed incertezze in merito alla continuità aziendale a seguito del perdurare della pandemia associata al Coronavirus.

#### **Proposta all'Assemblea**

Il Collegio Sindacale esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio separato della Società al 31.12.2020 e non ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione così come formulata nella Relazione sulla Gestione dagli amministratori.

Milano, il 23 marzo 2021

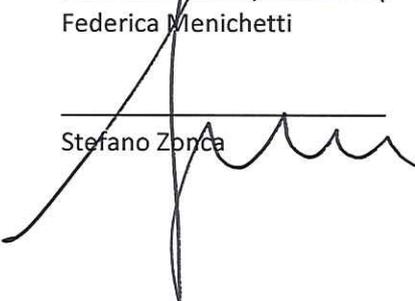
Il Collegio Sindacale



Stefano Santucci



Federica Menichetti



Stefano Zorica