

TELESIA S.p.A.

Sede legale in Roma (RM) – via C. Colombo, n. 456
Codice fiscale, partita Iva e numero di iscrizione nel Registro delle imprese di Roma n. 03743761003
Rea di Roma 693935 - Capitale Sociale euro 2.624.785,00= I.V.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2019 REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 2429, COMMA 2, C.C.

Agli azionisti di TELESIA S.p.A., di seguito anche la Società,
sede legale in Roma, via Cristoforo Colombo, n. 456

**Oggetto: Relazione del collegio sindacale al bilancio dell'esercizio chiuso
al 31 dicembre 2019 redatta ai sensi dell'articolo 2429, comma 2, c.c..**

Premessa

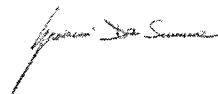
La presente relazione è stata approvata collegialmente e, avendo ricevuto la relazione della società di revisione in data odierna, viene depositata presso la sede della Società 14 giorni (e non nel termine di 15 giorni previsto dall'articolo 2429 del Codice civile) prima della data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

L'organo di amministrazione ha così reso disponibili i seguenti documenti, approvati in data 23 marzo 2020, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019:

- Progetto di bilancio, completo di note al bilancio;
- Relazione sulla gestione.

L'impostazione della presente relazione è ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, di seguito anche CNDCEC. In particolare alla Norma n. 7.1. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale – Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate", emanate dal CNDCEC e vigenti dal 30 settembre 2015; inoltre, la presente relazione tiene conto delle indicazioni, per la parte che riguarda l'attività di vigilanza, riportate nel documento "La relazione unitaria di controllo societario del collegio sindacale incaricato della revisione legale dei conti" emesso dal CNDCEC nel marzo 2020.

Ciò premesso, il Collegio sindacale ritiene opportuno riferire anche quanto annotato nei seguenti due paragrafi.



Principali eventi dell'esercizio

Acquisizione, a seguito dell'operazione di conferimento con conseguente aumento del capitale sociale della Società, della maggioranza di Class CNBC S.p.A. (in parte tramite acquisizione diretta ed in parte tramite acquisizione della partecipazione del 29% in CFN/CNBC Holding B.V.)

Il 16 dicembre 2019 il Consiglio di amministrazione della Società, esercitando la delega, ex articolo 2443 del Codice civile, data dall'Assemblea degli azionisti, in sede straordinaria, il 18 giugno 2018, ha deliberato di aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 6, primo comma, n. 1(a) dello statuto sociale, mediante emissione di n. 874.785 nuove azioni ordinarie, al prezzo di sottoscrizione di euro 7,46 cadauna (1,00 euro a titolo di sottoscrizione del capitale e 6,46 euro a titolo di sovrapprezzo).

L'aumento di capitale è stato deliberato, al fine di acquisire una partecipazione in Class CNBC S.p.A. ed una in CFN/CNBC B.V., mediante conferimento in natura di:

- n. 311.254 azioni di Class CNBC S.p.A., pari a circa il 25,78% del capitale sociale di tale società, da parte di Class Editori S.p.A.;
- n. 131.592 azioni di Class CNBC S.p.A., pari a circa il 10,90% del capitale sociale di tale società, da parte di R.T.I. S.p.A.;
- n. 203.673 azioni di CFN/CNBC Holding B.V., pari a circa il 29% del capitale sociale di tale società, da parte di Class Editori S.p.A..

Il 31 dicembre 2019 si è perfezionata l'iscrizione al Registro delle Imprese del verbale della sopra indicata riunione del Consiglio di amministrazione; a seguito di tale operazione la Società detiene, in parte direttamente ed in parte indirettamente, il 55% circa del capitale sociale di Class CNBC S.p.A..

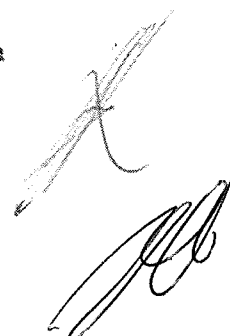
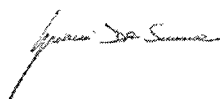
Con riferimento a tale operazione, l'11 dicembre 2019, è stata da noi rilasciata la "Relazione del Collegio sindacale sul prezzo di emissione delle azioni relative all'aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, primo periodo, e sesto comma del Codice civile".

Rapporti con i responsabili della Società di revisione

Il Collegio sindacale ricorda che la revisione legale è affidata alla società di revisione BDO Italia S.p.A..

Il Collegio sindacale dà anche atto che si è tenuto costantemente in contatto con tale società di revisione, con la quale ha scambiato informazioni, attraverso riunioni, nel corso delle quali non sono emersi aspetti rilevanti per i quali si sia reso necessario procedere con specifici approfondimenti; nel corso delle riunioni e dallo scambio di informazioni reciproche sugli accertamenti effettuati non ci è stata comunicata l'esistenza di fatti censurabili.

Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2409, comma 2, c.c.



Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 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, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

A1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo nonché dall'amministratore delegato, anche durante le riunioni svolte, 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 sue partecipate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo scambiato informazioni con i sindaci della società controllata acquisita il 31 dicembre 2019, due dei quali sono anche sindaci della Società, e non sono emersi dati e informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

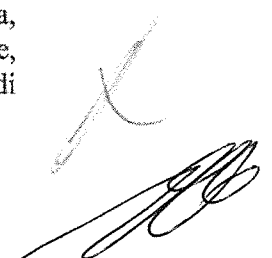
Abbiamo incontrato e acquisito informazioni dal preposto al sistema di controllo interno nominato dalla società controllante, con competenza anche sulla Vostra società, ed abbiamo preso visione delle relazioni dello stesso preposto; da tali attività non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito informazioni dall'organismo di vigilanza nominato dalla controllante, con competenza anche sulla Vostra Società, di cui è Presidente il sindaco effettivo della società dott. Vieri Chimenti, e abbiamo preso visione delle relazioni dello stesso organismo; da tali attività non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento, anche in funzione della rilevazione tempestiva di situazioni di crisi o di perdita della continuità, 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

Giuseppe De Simone



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.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori non hanno posto in essere né operazioni atipiche e/o inusuali né operazioni significative non ricorrenti, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo.

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

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

A2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Premesso, come indicato sopra, che la revisione legale del bilancio è stata affidata alla società di revisione legale BDO Italia S.p.a., il Collegio sindacale, ha esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite le seguenti informazioni:

- i principi contabili adottati per la redazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 sono conformi a quelli utilizzati per la redazione del bilancio dell'esercizio precedente fatta eccezione per l'adozione dal 1° gennaio 2019 dei nuovi principi contabili. Per l'individuazione di questi ultimi vedasi le Note al presente bilancio;
- gli effetti derivanti dall'adozione del nuovo principio IFRS16 sulla situazione al 1° gennaio 2019 sono stati i seguenti: - Diritti d'uso euro 616.638; - Passività finanziarie per leasing euro 616.638;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c..

Ai sensi dell'art. 2426, n. 6 c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di un avviamento, per euro 91.000,00, acquisito con la fusione per incorporazione di Aldebaran S.r.l. il cui atto è stato redatto il 5 dicembre 2016.

Spencer De S...

Abbiamo riscontrato che il revisore legale ha rilasciato, in data 14 aprile 2020, ai sensi dell'articolo 14, del D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, la relazione che comprende quanto richiesto dalle disposizioni introdotte con tale articolo; in particolare, riporta, nel paragrafo relativo al giudizio sul bilancio, che il medesimo "fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea."

Inoltre, non evidenzia né richiami di informativa né dichiarazioni, ex lettera f), del secondo comma, dell'articolo 14, del D.Lgs. n. 39, del 2010, su eventuali incertezze significative relative a eventi o a circostanze che potrebbero sollevare dubbi significativi sulla capacità della società sottoposta a revisione di mantenere la continuità aziendale.

A3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dalla società di revisione legale, contenute nell'apposita relazione sulla revisione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, il Collegio, all'unanimità, propone agli azionisti di approvare il medesimo bilancio d'esercizio, così come redatto dagli amministratori.

In merito alla destinazione del risultato d'esercizio, il collegio non ha osservazioni riguardo a quanto il consiglio di amministrazione ha deliberato di proporre all'assemblea dei soci nel corso della riunione del consiglio di amministrazione del 23 marzo 2020; proposta riportata nel relativo verbale.

Milano, 14 aprile 2020

Il Collegio Sindacale

dott. Mario Medici – Presidente del collegio sindacale

dott. Vieri Chimenti – Sindaco effettivo

dott. Giovanni De Summa – Sindaco effettivo

