

EUKEDOS S.p.A.

Via Benedetto da Foiano n. 14 - 50123 Firenze (FI) - Italia

C.F. e I.V.A. n. 01701100354 - Iscritta al registro imprese di FI al n. 01701100354

R.E.A. c/o C.C.I.A.A. di Firenze n. 614572 – C.S. i.v. € 28.703.679,20

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

AI SENSI DELL'ART. 153 DEL D. LGS. 58/98 E DELL'ART. 2429, COMMA 2°, C.C.

All'Assemblea degli Azionisti della società "EUKEDOS S.p.A."

Il Collegio Sindacale, nell'attuale composizione, è stato nominato dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 31 maggio 2021; nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 ha svolto l'attività di vigilanza prevista dalla Legge, secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e nel rispetto delle disposizioni previste dall'art. 153 del D. Lgs. 58/98 (T.U.F.).

Il Collegio Sindacale prende atto della avvenuta completa riorganizzazione del Gruppo, che ha caratterizzato gli esercizi precedenti e della approvazione del progetto di bilancio 2021 da parte del Consiglio di Amministrazione avvenuta il giorno 10 febbraio 2022, nel rispetto del principio del *going concern*.

In particolare, anche in osservanza delle indicazioni fornite dalla CONSOB, riferiamo tutto quanto segue:

- i. abbiamo vigilato sull'osservanza della Legge e del vigente Statuto Sociale;
- ii. abbiamo ottenuto dagli amministratori - che ricordiamo essere stati nominati dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti in data 31 maggio 2021, secondo le modalità stabilite dallo statuto - le informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società e dalle sue controllate e possiamo ragionevolmente affermare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla Legge ed allo Statuto Sociale stesso e non appaiono imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse, o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea e tali da

compromettere l'integrità del patrimonio sociale e la continuità aziendale. Gli eventi più significativi intervenuti nel corso dell'esercizio 2021 e nei primi mesi del 2022 sono dettagliati nei paragrafi *"Fatti di rilievo del periodo"* e *"Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio"* della relazione sulla gestione e nelle note esplicative al bilancio di esercizio e al bilancio consolidato chiusi al 31 dicembre 2021 ai quali esplicitamente Vi rinviamo; tali eventi, laddove fosse obbligatorio, sono stati oggetto di specifica comunicazione al pubblico ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari (cui è possibile riferirsi per ulteriori informazioni).

Con riferimento ai *"Fatti di rilievo del periodo"* da segnalare ed esplicitare in questa sede, tra le altre di interesse, le seguenti operazioni rilevanti dell'esercizio 2021, ovvero: i) l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 31 maggio 2021, fra l'altro, ha conferito l'incarico di revisione legale dei conti alla società di revisione Crowne Bompani S.p.A. per gli esercizi 2021-2029 ed ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione che resterà in carica fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2023 stabilendo in 10 il numero dei membri del medesimo. Nella medesima seduta l'Assemblea degli azionisti ha provveduto a nominare il nuovo Collegio Sindacale, composto da 3 sindaci effettivi, che rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2023; ii) definizione in via transattiva delle reciproche pretese della controversia sorta a seguito della *"Domanda Arbitrale svolta dal Fallimento Icos impresa per la cooperazione e la sussidiarietà soc. coop. Soc. in liquidazione nei confronti di Edos Srl"* mediante pagamento da parte di EDOS Srl, effettuato in data 23 marzo 2021, della somma complessiva di € 1.745.877,71 per titoli e causali di cui al Lodo del 29 settembre 2020; iii) definizione in via transattiva del *"Contenzioso Eukedos Spa / First Capital Spa, Banor Sicav – Italy Long Short Equity, e Sig. Fedele De Vita"* a seguito della accettazione della proposta formulata da First Capital Spa, Banor Sicav – Italy Long Short Equity, e Sig. Fedele De Vita del versamento di complessivi € 10 mila a titolo di concorso al rimborso delle spese legali sopportate da Eukedos previa

rinuncia reciproca delle parti al giudizio e/o a qualsivoglia domanda o rivendicazione; iv) mancata esecuzione, nella struttura di proprietà, del progetto di *"Ampliamento il Buon Samaritano"* per le motivazioni indicate in relazione alla quale esplicitamente vi rinviamo; v) cessione dell'immobile sito in Donnas (AO) su cui insiste la gestione della struttura denominata *"RSA Domus Pacis"*, per un importo complessivo di euro 6,5 milioni alla società *"Numeria S.G.R. S.p.A. – Società di Gestione del Risparmio"* e contestuale sottoscrizione di un contratto di locazione trentennale, con possibilità di rinnovo per ulteriori nove anni, al fine di consentire a Edos S.r.l. la continuità gestionale dell'attività di residenza per anziani; vi) *"Nuovi finanziamenti"* sottoscrizione da parte della controllata EDOS di due nuovi finanziamenti ed in particolare: vi.i) contratto di mutuo chirografario a medio termine per complessivi € 6,4 milioni garantito da SACE ai sensi del Decreto Liquidità sottoscritto in data 21 aprile 2021 con ICCREA Banca Impresa S.p.A in pool con Chianti banca, con previsione di specifici parametri finanziari *"covenants"* che risultano rispettati al 31.12.2021; tale mutuo ha consentito di ottenere nuova finanza a sostegno della operatività aziendale in un periodo impattato dalla nota pandemia e di estinguere il contratto di finanziamento ipotecario stipulato nel 2016 per l'acquisizione della RSA *"Bramante di Pontida"* (BG) con ICCREA Banca Impresa S.p.A; vi.ii) finanziamento di Euro 4.000.000 con Banca del Mezzogiorno – MedioCredito Centrale S.p.A. avente durata complessiva di 72 mesi con preammortamento fino al 31.03.2022 ed assistito da garanzia SACE ai sensi dell'art. 1 del D.L. 8 aprile 2020 n. 23 sottoscritto in data 1 giugno 2021 che ha permesso al Gruppo oltre al sostegno del capitale circolante, in un periodo ancora parzialmente influenzato dalla pandemia da covid-19, il finanziamento delle proprie strategie di sviluppo nel settore delle residenze per anziani; vii) *"Operazioni di sviluppo ed esecuzione del Piano Industriale"* in esecuzione del Piano industriale la controllata Edos S.r.l. ha sottoscritto nel corso del 2021 le seguenti nuove operazioni d'investimento ed in particolare: vii.i) nel mese di giugno 2021, un atto di compravendita con la società Sereni

Orizzonti 1 S.p.A. per l'acquisto di due fabbricati in corso di costruzione insistenti su due lotti di terreni edificabili, siti rispettivamente in Cornaredo (MI) e in Vernate (MI), destinati alla realizzazione di residenze sanitarie per anziani per un totale previsto di n. 200 posti letto e per l'importo complessivo, comprensivo di IVA ed oneri, pari ad euro 3,6 milioni; vii.ii) nel mese di luglio 2021 un atto di compravendita con la società Sereni Orizzonti 1 S.p.A. per l'acquisto di un fabbricato in corso di costruzione insistente su di un lotto di terreno edificabile sito in Ghisalba (BG), destinato alla realizzazione di una residenza sanitaria per anziani per un totale massimo di n. 120 posti letto e per l'importo complessivo, comprensivo di IVA ed oneri, pari ad euro 2,6 milioni.

Le nuove operazioni sono state finanziate in parte con risorse proprie ed in parte con il finanziamento di euro 4 milioni ricevuto in data 1 giugno 2021 da Banca del Mezzogiorno – MedioCredito Centrale S.p.A.; viii) "*Opa la Villa Spa su Eukedos*" nel corso del 2021 è intervenuta una modifica sostanziale dell'assetto di controllo dell'Emittente. In particolare La Villa S.p.A., che già deteneva n. 5.615.000 azioni pari al 24,69% circa del capitale sociale di Eukedos S.p.A ha acquistato al termine del mese di aprile 2021, da Arkiholding, Toscofina e Groupe Maison de Famille complessivamente n. 11.219.885 azioni pari al 49,34% del capitale sociale della medesima Eukedos S.p.A. Per effetto di tali acquisti sopra indicati, si sono verificati i presupposti giuridici per la promozione da parte de La Villa S.p.A. di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria ai sensi e per gli effetti degli articoli 102 e 106, comma 1, del TUF sulle azioni ordinarie di Eukedos S.p.A. L'operazione, che non era finalizzata alla revoca dalla quotazione delle azioni ordinarie di Eukedos S.p.A., ha avuto come obiettivo il consolidamento e la riorganizzazione dell'assetto proprietario dell'emittente per perseguire in modo integrato, operando le due società nello stesso settore, i propri obiettivi industriali e strategici. In tale prospettiva, il consolidamento dell'assetto proprietario dovrebbe consentire ad Eukedos S.p.A. di cogliere con maggiore

efficacia le future opportunità di sviluppo e crescita, rafforzando la propria posizione nel settore della gestione di RSA.

La Villa S.p.A. ha pertanto comunicato di aver presentato a CONSOB, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102, comma 1, del TUF e dell'articolo 37-ter del Regolamento Emittenti il documento di offerta relativo all'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria promossa ai sensi degli artt. 102 e 106, comma 1, del TUF avente ad oggetto massime n. 5.906.743 azioni ordinarie di Eukedos S.p.A ad un prezzo in contanti e pari a euro 1,17 per ciascuna azione portata in adesione all'offerta. Con successiva delibera n. 21900 del 16 giugno 2021 Consob ha approvato, ai sensi dell'art. 102, comma 4, del TUF il documento di offerta definendo il periodo di adesione anche in accordo con Borsa Italiana, ai sensi dell'articolo 40, comma 2, del Regolamento Consob n. 11971/1999.

Nel corso del mese di luglio 2021 La Villa S.p.A. ha reso noto ai sensi dell'art. 41, comma 6, del Regolamento Emittenti che alla chiusura del periodo di adesione (i.e., 9 luglio 2021) sono state portate in adesione n. 4.240.251 azioni rappresentative del 18,65% circa del capitale sociale di Eukedos e pari al 71,79% circa delle azioni oggetto dell'offerta. Sulla base dei risultati al termine del periodo di adesione La Villa S.p.A è arrivata a detenere complessive n. 21.075.136 Azioni, rappresentative del 92,67% circa del capitale sociale di Eukedos S.p.A.

Poiché La Villa S.p.A. al termine del periodo di adesione ha raggiunto una partecipazione superiore ai due terzi del capitale sociale di Eukedos e ha acquistato più della metà delle azioni oggetto dell'offerta si sono verificate le condizioni di cui all'art. 40- bis, comma 1, lett. b), del Regolamento Emittenti e pertanto il periodo di adesione è stato riaperto per altri 5 giorni di Borsa aperta al termine dei quali sono state apportate ulteriori 218.186 azioni, rappresentative dello 0,96% circa del capitale sociale. A seguito dei risultati definitivi La Villa S.p.A è arrivata a detenere 21.293.322 azioni, rappresentative del 93,63% circa del capitale sociale di Eukedos S.p.A. ovvero una partecipazione complessiva superiore al 90%,

ma inferiore al 95%, del capitale sociale della medesima e ha dichiarato la propria intenzione di ripristinare entro 90 giorni un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni.

Successivamente, in data 14 ottobre 2021, La Villa S.p.A. ha concluso, al fine di ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni sulle azioni di Eukedos, un contratto avente ad oggetto la cessione fuori mercato a un soggetto non collegato all'offerente di n. 827.795 azioni ordinarie di Eukedos, pari al 3,64 % del capitale sociale, ad un prezzo pari a Euro 1,17 per azione. Ad esito della predetta cessione, La Villa S.p.A. detiene n. 20.465.527 azioni ordinarie di Eukedos, pari ad una partecipazione dell'89,99% del capitale sociale di Eukedos.

Con riferimento ai *"Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio"*, segnaliamo l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione nella seduta del 10 febbraio 2022 del "Budget 2022, Business Plan 2023 – 2027 e dell'Impairment test 2021".

Relativamente alla pandemia da Covid- 19 il management ha tempestivamente adottato i necessari provvedimenti per ridurre al minimo e contenere i contagi da Covid -19 monitorando i relativi impatti sul *business* aziendale come da apposita *"Informativa relativa all'emergenza sanitaria COVID-19"* fornita nella Relazione sulla gestione ed alla quale in questa sede vi rinviamo.

- iii. abbiamo, inoltre, rilevato l'inesistenza di operazioni atipiche o inusuali svolte con terzi, con società del Gruppo o con parti correlate; a tal fine si segnala che risultano essere adeguate le informazioni rese dagli amministratori nella relazione sulla gestione e, ove necessario, nelle note esplicative ai bilanci di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2021 circa le operazioni di maggiore rilevanza economica, finanziaria e patrimoniale, nonché circa i rapporti attivi e passivi intrattenuti con imprese controllate e parti correlate.

Le caratteristiche delle operazioni con parti correlate poste in essere nel corso del 2021, i soggetti coinvolti ed i relativi effetti economici sono descritti nella apposita sezione dedicata

ai rapporti con le parti correlate del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 alla quale esplicitamente vi rinviamo.

In particolare, come già evidenziato nella relazione dello scorso anno, nel corso del 2018 è stato approvato un "progetto di riorganizzazione dei servizi infragruppo". I relativi contratti sottoscritti fra le parti, esaminati dal Collegio e sottoposti alla preventiva autorizzazione del comitato OPC ed approvati dal Consiglio di Amministrazione con l'astensione dei consiglieri in potenziale conflitto d'interessi, aventi natura ordinaria, sono essenzialmente costituiti da prestazioni di servizi per elaborazione buste paga e sicurezza nei luoghi di lavoro forniti da "Arkholding Srl" (per subentro a seguito della intervenuta scissione proporzionale di "Arkigest Srl"); il progetto prevede altresì l'utilizzo anche di personale distaccato prevalentemente con funzioni amministrative dalle parti correlate del "Gruppo La Villa" a favore delle società del Gruppo EUKEDOS e viceversa mediante ribaltamento del costo senza applicazione di ricarico. In data 27 settembre 2019 il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato la stipula dei contratti di locazione sottoscritti da Eukedos ed EDOS con la Parte correlata "Trust Iuculano" relativamente agli spazi adibiti agli uffici della sede legale delle due società previo parere favorevole emesso dal Comitato OPC del 31 luglio 2019.

Nel corso dell'esercizio 2019 il Consiglio di Amministrazione della Società, previo parere favorevole del Comitato Parti Correlate, ha approvato un aggiornamento della Procedura relativa alle operazioni con parti correlate, al fine di tenere conto delle modifiche intervenute negli assetti proprietari nonché dell'efficacia dimostrata dalla Procedura stessa nella prassi applicativa; l'aggiornamento in questione era stato approvato con espressa riserva di procedere all'aggiornamento della Procedura una volta pubblicate le modifiche al Regolamento Consob ad esito della consultazione pubblica all'epoca in corso; tale ulteriore aggiornamento della procedura è tuttora in corso e sarà approvato in occasione della prossima riunione di Consiglio di Amministrazione. Nel corso dell'esercizio non sono state rilevate violazioni della Procedura in questione, né elusioni della stessa dovute a

- frazionamenti di operazioni che consentano di beneficiare, nonostante il valore complessivo delle operazioni stesse, dell'esenzione relativa alla soglia di esiguità;
- iv. nel corso dell'esercizio 2021 non sono state effettuate operazioni non ricorrenti;
 - v. la Relazione sulla Gestione per l'esercizio 2021 risulta sostanzialmente conforme alle norme vigenti, coerente con le deliberazioni dell'organo amministrativo e con le risultanze del bilancio d'esercizio; contiene, come già detto, un'adeguata informativa sull'attività dell'esercizio e sulle operazioni infragruppo e con le parti correlate; si segnala che la Relazione sulla Gestione è stata integrata con la Dichiarazione non finanziaria ("DNF") riferita all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 in ordine all'obbligo di rendicontazione delle informazioni di carattere non finanziario previste dal D.Lgs. 254/2016 per la quale abbiamo vigilato sulla osservanza delle disposizioni stabilite dal citato decreto e sulla quale la società di revisione "Crowe Bompani SpA" appositamente incaricata di effettuare l'esame limitato della "DNF", nella propria relazione emessa in data 8 marzo 2022, ha concluso il proprio giudizio senza evidenziare rilievi;
 - vi. la società di revisione ("Crowe Bompani S.p.A.") nelle proprie relazioni emesse in data 8 marzo 2022 attesta che il bilancio di esercizio e il bilancio consolidato di Eukedos al 31.12.2021 forniscono una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria al 31 Dicembre 2021 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards (IFRS) adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. 38/2005. Inoltre la Società di revisione ha rilasciato un giudizio di coerenza della relazione sulla gestione e di alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari con il bilancio di esercizio e consolidato e un giudizio di conformità alle norme di legge dichiarando di non aver nulla da riportare riguardo ad eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto. Le

relazioni rese dalla società di revisione non contengono rilievi o richiami d'informativa ed individuano gli aspetti chiave del lavoro di revisione contabile ai quali, condividendoli, esplicitamente vi rinviamo. Sulla conformità del bilancio consolidato alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815 della Commissione Europea in materia di norme tecniche di regolamentazioni relative alla specificazione del formato elettronico unico di comunicazione (ESEF – *European Single Electronic Format*) al bilancio consolidato da includere nella relazione finanziaria annuale, la Società di revisione ha espresso il proprio giudizio favorevole ed in particolare che il bilancio consolidato è stato predisposto nel formato XHTML ed è stato marcato, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al Regolamento Delegato ESEF;

- vii. non sono pervenute, per quanto di nostra conoscenza, denunce *ex* articolo 2408 del Codice Civile, né esposti da parte di terzi;
- viii. l'Organismo di Vigilanza, dall'attività svolta e dalle verifiche effettuate nel corso dell'esercizio 2021, come risulta dalle relazioni semestrali rilasciate rispettivamente il 30 giugno 2021 ed il 16 febbraio 2022 alla Società ed a questo Collegio Sindacale (e senza ulteriori informative pervenute alla data odierna), ritiene che non siano emersi fatti censurabili o violazioni gravi del Modello Organizzativo adottato da "Eukedos S.p.A.", né l'Organismo di Vigilanza è venuto a conoscenza di atti o condotte che comportino una violazione delle disposizioni contenute nel D.Lgs. 231/2001; l'ODV ha segnalato la necessità di procedere all'aggiornamento del Modello rispetto ai nuovi reati recentemente introdotti ai fini delle disposizioni di cui al D.Lgs. 231/2001;
- ix. con la Relazione aggiuntiva per il Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile emessa dalla società di revisione "CROWE BOMPANI S.p.A." in data 8 marzo 2022 ai sensi dell'art. 11 del Regolamento UE 537/14 è stato - fra l'altro - espressamente dichiarato e confermato: i) che non risultano aspetti critici in materia di indipendenza della società di revisione medesima; ii) che non sono emersi eventi o circostanze che possano sollevare

dubbi significativi sulla capacità dell'ente ad operare come un'entità in funzionamento; iii) che non sono state individuate carenze significative sul sistema dei controlli interni in relazione al processo d'informativa finanziaria; iv) che non sono stati rilevati casi di non conformità effettiva o presunta, a leggi o regolamenti o disposizioni statutarie; v) che non sono emerse questioni significative nella attività di revisione oltre quelle segnalate ai fini della supervisione del processo di informativa finanziaria oltre agli aspetti chiave maggiormente significativi nell'ambito della revisione inclusi nelle relazioni del bilancio separato e consolidato; sul punto il collegio invita comunque il consiglio di amministrazione a prestare particolare attenzione sulla valutazione periodica degli *asset* tangibili ed intangibili;

- x. la società di revisione incaricata, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato alcuno dei pareri previsti dalla Legge;
- xi. il Collegio Sindacale, in data 15 aprile 2021, nella sua qualità di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, ha formulato le proprie raccomandazioni per il conferimento dell'incarico di Revisione Legale dei conti per il periodo 2021-2029 ai Sensi dell'art. 16 del Regolamento Europeo N. 537/2014 e dell'art. 17, Comma 1 D.Lgs. N. 39/2010. Nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato altri pareri;
- xii. l'attività di vigilanza sopra descritta è stata svolta in numero 10 (dieci) riunioni del Collegio, di cui 1 (una) allargata agli altri membri del Collegio Sindacale della controllata "EDOS S.r.l.", del Comitato Controllo e Rischi, del Comitato per Operazioni con Parti Correlate, dei Revisori legali, dell'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/01 e del Responsabile della Funzione di Internal Audit (effettuando, in via ulteriore, anche interventi individuali o congiunti, quando ritenuto utile o necessario) ed assistendo alle riunioni del Consiglio d'Amministrazione a norma dell'art. 149, comma 2, del D. Lgs. 58/98, che sono state tenute in numero di 10 (dieci), alle riunioni dell'Assemblea degli Azionisti, che si è riunita in 1 (una) occasione (in seduta ordinaria), nonché assistendo (anche in *Conference Call*), pure per il

tramite di singoli membri del collegio sindacale, alle riunioni del "Comitato per il Controllo dei Rischi" che sono state tenute in numero di 4 (quattro), alle riunioni del "Comitato Parti Correlate" che sono state tenute in numero di 2 (due) e alle riunioni del "Comitato per la Remunerazione" che sono state tenute in numero di 5 (cinque);

- xiii. il presidente del Consiglio di Amministrazione garantisce la direzione ed i flussi di notizie e/o informazioni coordinate dalla società controllata, supportato anche da idonee informazioni contabili. Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza e nell'ambito delle funzioni nostre proprie, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla società alle società controllate ai sensi dell'articolo 114, comma 2, del D. Lgs. 58/98, tramite raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa, dagli organi di controllo delle controllate e dagli O.d.V. delle controllate stesse, ed incontri con la società di revisione ai fini del reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti; a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Una nota degna di menzione, in questa sede afferisce alla funzione di "dirigente preposto alle scritture contabili" ricoperta, alla data della presente relazione, dal Dr. Stefano Romagnoli nominato dal Consiglio di Amministrazione del 19 marzo 2021;
- xiv. abbiamo vigilato sulla sostanziale adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare, nella sostanza, correttamente i fatti di gestione, mediante i) l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, ii) l'esame dei documenti aziendali e iii) l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla società di revisione come da questa dichiarati, vigilando, altresì, sull'attività dei preposti al controllo interno ed invitandoli a rafforzare i relativi presidi. A tale riguardo, non abbiamo osservazioni significative o particolari da riferire, se non continuare a suggerire, come già effettuato in occasione delle verifiche del collegio e come riferito al dirigente preposto ed al C.d.A., di continuare l'integrale implementazione

(avviata sin dagli scorsi esercizi) e conseguente approvazione di tutte le procedure, sottese ai controlli interni *ex* "262", continuando con il progressivo miglioramento in atto;

- xv. abbiamo tenuto riunioni con gli esponenti e responsabili della società di revisione, nonché con i componenti degli organi di controllo delle società controllate, ai sensi dell'articolo 150, comma 3, e 151, comma 2, D. Lgs. 58/98, e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione oltre a quanto contenuto ed esplicitato nel Bilancio separato e consolidato per l'esercizio 2021 e nei documenti, tutti, di dettaglio;
- xvi. in base alle disposizioni dell'art. 19 del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, il Collegio nella veste di comitato per il Controllo interno e la revisione contabile ha, altresì, vigilato:
- sul processo di informativa finanziaria ivi incluso sulla correttezza del processo di *impairment test* in conformità allo IAS 36 e secondo quanto raccomandato dal Documento Banca d'Italia/Consob/Isvap n. 4 del 3 marzo 2010;
 - sulla revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati;
 - sull'indipendenza della società di revisione legale.

Non sono stati riscontrati elementi rilevanti da segnalare.

A tal fine, ad oggi, il Collegio Sindacale è stato relazionato, nella sostanza, dalla società di revisione "CROWE BOMPANI S.p.A." in merito ad eventuali "questioni fondamentali" emerse in sede di revisione legale; come già riferito, non ha segnalato al Collegio la presenza di carenze significative nel sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria;

- xvii. nel corso della suddetta attività di vigilanza, svolta sulla base delle informazioni ottenute ad oggi dalla società di revisione, non sono state rilevate omissioni e/o fatti censurabili e/o irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la segnalazione agli organi di controllo o menzione nella presente relazione;

- xviii. si dà atto della parziale adesione della Società al Codice di Autodisciplina predisposto dal Comitato per la *Corporate Governance* delle società quotate. Nella Relazione sul Governo Societario, ex art. 123 bis D. Lgs. 58/1998, alla quale pertanto si rimanda, gli amministratori hanno esplicitato le motivazioni sulla scorta delle quali non hanno ritenuto necessaria l'istituzione di un Comitato per la Proposta di Nomina alla Carica di Amministratore. Abbiamo vigilato sulle modalità di concreta attuazione delle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina alle quali la Società ha dichiarato di aderire e abbiamo verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio di Amministrazione per valutare la permanenza dei requisiti di indipendenza in capo agli Amministratori non esecutivi qualificati come indipendenti. L'Emittente è soggetta ad attività di direzione e coordinamento, ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del Codice Civile, da parte di La Villa S.p.A., a seguito dell'Offerta Pubblica di Acquisto promossa dalla stessa nel corso del 2021;
- xix. tutti i componenti del Collegio rispettano le prescrizioni sul cumulo degli incarichi contenute nell'art. 148 bis, c. 2, del T.U.F. e negli articoli 144-*duodecies* e seguenti del Regolamento CONSOB Emittenti. Ai sensi dell'art. 144-*quinquiesdecies* del citato Regolamento, come modificato dalla delibera CONSOB 17326/2010, le informazioni sugli incarichi ricoperti dai Sindaci sono pubblicate direttamente dalla CONSOB. Il Collegio Sindacale ha verificato dopo la sua nomina avvenuta con assemblea del 31 maggio 2021 il permanere delle condizioni di indipendenza per l'esercizio della propria funzione;
- xx. il Collegio Sindacale dà atto che il capitale sociale di "Eukedos" è pari ad € 28.703.679,20 suddiviso in numero 22.741.628 azioni ordinarie; alla data odierna il collegio sindacale dà atto che non sono presenti altri strumenti finanziari e non sono in essere piani di *Stock Options*;
- xxi. tra la data di chiusura del bilancio e la data di redazione della presente relazione, per quanto a conoscenza dell'organo di controllo, non sono intervenuti fatti significativi degni di

menzione in questa sede, ad eccezione di quanto indicato tra gli eventi significativi successivi alla chiusura dell'esercizio contenuti nella Relazione sull'andamento della Gestione alla quale esplicitamente si rinvia; in questa sede si raccomanda, altresì, di continuare a rafforzare il sistema dei controlli sul complesso dei rischi diretti ed indiretti derivanti dalla pandemia COVID 19 al fine di prevenire e monitorarne i relativi effetti;

- xxii. il Collegio, infine, alla luce del consolidamento e della riorganizzazione dell'assetto proprietario dell'emittente intervenuta a seguito della c.d. *OPA La Villa SpA*, delle nuove operazioni di sviluppo effettuate in esecuzione del piano industriale 2021 - 2025 approvato dall'organo amministrativo il 15 aprile 2021 e, con il progressivo regredire degli effetti della pandemia Covid 19, auspica che la società possa consolidare il complessivo equilibrio economico e finanziario e ritornare ad evidenziare risultati annuali positivi che consentano una programmatica remunerazione degli Azionisti attraverso politiche di dividendi;
- xxiii. con riferimento al bilancio consolidato, chiuso al 31/12/2021, predisposto dalla Vostra Società in ossequio al D. Lgs. n. 127/1991 e redatto secondo gli IAS/IFRS, questo Collegio prende atto del medesimo e dei documenti che lo compongono. A questo riguardo la società di revisione - come già riferito - ha fatto pervenire in data 8 marzo 2022, a questo Collegio la propria relazione emessa ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010 e dell'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014, dalla quale non risultano rilievi ed ha espresso il giudizio di conformità dello stesso al Regolamento Delegato ESEF.

Stante tutto quanto sopra, verificati i documenti costituenti il fascicolo di bilancio, esperite le opportune verifiche, viste le relazioni rilasciate dalla società di revisione "Crowe Bompani S.p.A.", il Collegio Sindacale riferisce all'assemblea degli Azionisti, convocata in seduta ordinaria, che, a suo parere, nulla osta a che la medesima approvi il bilancio chiuso al 31 dicembre 2021 ed annessi documenti così come presentato, concordando, vieppiù, con la destinazione del risultato d'esercizio

come proposta dal Consiglio di Amministrazione in calce alla Relazione sulla Gestione, alla quale, pertanto, Vi rimandiamo.

Il Collegio Sindacale resta a disposizione per qualsivoglia chiarimento o approfondimento.

Napoli / Firenze/Torino, li 8 marzo 2022

Per il Collegio Sindacale di "Eukedos S.p.A."

Il Presidente

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Riccardo Giannino".

(Dott. Riccardo Giannino)