

Alkemy S.p.a.
Sede in Milano, Via San Gregorio 34
Registro Imprese Mi 05619950966
Numero Rea Mi 1835268
P.Iva e Cod fisc 05619950966
Capitale Sociale Euro 566.961 i.v.

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2017
REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.**

All'Assemblea degli Azionisti della società Alkemy S.p.A. (di seguito la "Società")
sede legale in Milano, via San Gregorio, 34.

Oggetto: Relazione del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 redatta ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c.

Alkemy è una società per azioni attiva, tra l'altro, nella realizzazione di progetti di e-commerce, digital advisory, integrazione di e-commerce con canali commerciali tradizionali e generazione di traffico web, le cui azioni, a partire dal 5.12.2017, sono negoziate all'interno del sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

La presente relazione è stata rilasciata dal Collegio Sindacale in tempo utile per il suo deposito presso la sede della Società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'Assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

Il Collegio preliminarmente ricorda di essere stato nominato dall'assemblea dei soci tenutasi in data 16/11/17, con decorrenza della nomina stessa subordinata all'avvenuta ammissione in quotazione, della società, cioè dal 5/12/17.

L'organo di amministrazione ha reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 28 marzo 2018, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017:

- o progetto di bilancio di esercizio della Società, completo di stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, nota integrativa e relazione sulla gestione redatti in conformità alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni fornite dagli organismi contabili competenti (c.d. ITAGAAP);
- o progetto di bilancio consolidato di Gruppo, completo di situazione patrimoniale-finanziaria, conto economico, conto economico complessivo, rendiconto finanziario, prospetto delle variazioni di patrimonio netto, nota integrativa e relazione sulla gestione predisposti secondo i principi contabili ed alle raccomandazioni fornite dagli organismi contabili competenti (c.d. ITAGAAP).

Con riferimento a quanto sopra il Collegio ricorda che Alkemy Spa e le società controllate redigono i propri bilanci in accordo con le disposizioni del Codice Civile. Si precisa che fino all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 Alkemy ha predisposto il bilancio consolidato in via facoltativa, non essendovi tenuta ai sensi di Legge; a decorre dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, la predisposizione del bilancio consolidato si è resa necessaria nell'ambito del processo di ammissione e successiva negoziazione delle azioni ordinarie della Società sul mercato AIM Italia.

1. Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

am



Il Collegio Sindacale dichiara di avere raggiunto una conoscenza sufficiente della Società, e per quanto concerne (i) la tipologia dell'attività svolta e (ii) la sua struttura organizzativa e contabile - tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda - viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza (nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati) è stata attuata mediante il riscontro positivo riguardo alle informazioni acquisite nel tempo.

È stato quindi possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla Società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono adeguati e sostanzialmente invariati;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2017) e quello precedente (2016).

La presente relazione riassume quindi l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, co. 2, c.c. e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, co. 4, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Si resta in ogni caso a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

2. Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il Collegio Sindacale ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla Società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con il dipartimento amministrativo della Società su temi di natura tecnica e specifica.

Il Collegio Sindacale ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali.

Le informazioni richieste dall'art. 2381, co. 5, c.c., sono state fornite dagli amministratori con periodicità anche superiore al minimo fissato di 6 mesi e ciò in particolare in occasione delle riunioni programmate, e

am

anche tramite i contatti e flussi informativi con i membri del consiglio di amministrazione: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla citata norma.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio Sindacale può affermare che:

- a) le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
 - b) sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
 - c) le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge ed allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
 - d) non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
 - e) nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
 - f) non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
 - g) non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
 - h) non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio sociale 2017, in data 17-11-2017, il Collegio Sindacale ha espresso parere favorevole, ex art. 2441, comma 6, cod. civ., sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni di Alkemy spa riferito alla proposta di aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, finalizzato all'ammissione delle azioni ordinarie della Società su AIM Italia — Mercato Alternativo del Capitale ("*AIM Italia*"), sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
 - Nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale non ha rilasciato altri pareri previsti dalla legge.

3. Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- a) l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- b) tali documenti sono stati consegnati al Collegio Sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione;
- c) la revisione legale è affidata alla società KPMG S.p.A. che ha predisposto la propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione con giudizio positivo che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio

am



È quindi stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- gli amministratori nella redazione del progetto di bilancio hanno recepito le novità introdotte dal D.Lgs. 139/2015, c.d. "direttiva accounting";
- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;
- 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;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 4, c.c.;
- 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;
- ai sensi dell'art. 2426, co. 5, c.c. i valori significativi iscritti al punto B) I - 1) dell'attivo dello stato patrimoniale sono stati oggetto di nostro controllo con conseguente consenso alla loro iscrizione; si precisa, per mero richiamo, che non sarà possibile distribuire dividendi intaccando le riserve di utili oltre l'ammontare netto di tale posta capitalizzata nell'attivo;
- fermo restando che la revisione legale dei conti è affidata alla società di revisione KPMG S.p.A., è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione in ordine alla destinazione del risultato di esercizio, il Collegio Sindacale non ha osservazioni, rinviando la decisione in merito all'Assemblea dei Soci, organo a tal fine competente.

4. Conclusioni

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio Sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, il medesimo Collegio, ritiene che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione.

* * *

Milano, 13 aprile 2018

IL COLLEGIO SINDACALE

Dr Mauro Bontempelli

Dr Angelo Miglietta

Avv. Gabriele Guafeni