

Triboo S.p.A.

Sede in Milano (MI) – Viale Sarca, 336 – Edificio 16

Capitale Sociale euro 28.740.210 i.v.

Codice fiscale e numero di iscrizione al registro delle imprese di Milano

02387250307

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA

DEGLI AZIONISTI di TRIBOO S.P.A.

(ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. 58/1998

e dell'art. 2429 del Codice Civile)

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge ispirandoci, nell'espletamento dell'incarico, alle "Norme di Comportamento del Collegio Sindacale" raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, alle disposizioni Consob in materia di controlli societari ed attività del Collegio Sindacale ed alle indicazioni contenute nel Codice di Autodisciplina.

Il sottoscritto Collegio sindacale è stato nominato con assemblea di data 30 aprile 2020 in occasione dell'approvazione del bilancio 2019. Sono stati confermati i precedenti componenti.

Nella stessa assemblea sono stati nominati quali supplenti il Dott. Joram Bassan e la Dott.ssa Nadia Bonelli.

Dal 2018 Triboo S.p.A. (la "Società") ha avviato la negoziazione delle sue azioni ordinarie sul Mercato Telematico Azionario (MTA), con contestuale esclusione dalle negoziazioni sull'AIM Italia.

Innanzitutto, con riferimento all'emergenza sanitaria per pandemia covid-19, come già riferito nella nostra Relazione per il 2019, premettiamo che la Società, come riportato



nella Relazione sulla gestione ha *“affrontato sin da subito con grande serietà i rischi derivanti dalla diffusione di tale epidemia nell’interesse di tutti i collaboratori attivando lo smart working per tutti i dipendenti. È stata garantita continuità delle attività, compatibilmente con le restrizioni introdotte dalla normativa, a favore di partner con flessibilità e adattamento al contesto estremamente dinamico e complesso. Lo scenario è stato inevitabilmente impattato, con particolare riferimento al primo semestre dell’anno, dalla contrazione di budget di investimento per i settori maggiormente impattati quali il turismo e l’automotive oltre che dalla contrazione della propensione al consumo per beni non di prima necessità. Tuttavia, il secondo semestre del 2020 ha confermato importanti segnali di ripresa anche per i settori più colpiti dagli effetti dell’epidemia Covid-19”*.

Ciò premesso, in considerazione della quotazione all’MTA, anche in osservanza delle raccomandazioni fornite dalla Consob, riferiamo quanto segue:

- abbiamo vigilato sull’osservanza della legge, dello statuto e dei regolamenti;
- complessivamente il Collegio Sindacale nell’esercizio 2020 si è riunito n. 10 volte; ha partecipato a n. 1 Assemblea Ordinaria degli Azionisti, a n. 1 Assemblea Straordinaria degli Azionisti, a n. 9 adunanze del Consiglio di Amministrazione, a n. 2 riunioni del Comitato per il Controllo Rischi e parti correlate, ed a n. 3 riunioni del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione; esse si sono svolte nel rispetto delle norme legislative, statutarie e dei regolamenti che ne disciplinano il funzionamento. Le delibere assunte sono state conformi alla legge ed allo statuto e non sono risultate manifestamente imprudenti, azzardate o tali da compromettere l’integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo ottenuto periodicamente dagli Amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue Controllate;
- in generale, possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte o tali da compromettere l’integrità del patrimonio sociale;
- alla Società Ernst Young S.p.A. incaricata della revisione legale dei conti e ad entità appartenenti alla sua rete sono stati conferiti i seguenti incarichi:



Servizio	Soggetto che ha erogato il servizio	Beneficiario	Totale
Revisione legale al 31 dicembre 2020	EY S.p.A.	Triboo S.p.A.	68
Revisione limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2020	EY S.p.A.	Triboo S.p.A.	35
Altri servizi	EY S.p.A.	Triboo S.p.A.	25
Revisione contabile al 31 dicembre 2020	EY S.p.A.	Società controllate	72
Altri servizi	EY S.p.A.	Società controllate	15
Totale Gruppo Triboo			214

- abbiamo costantemente vigilato sull'indipendenza della Società di Revisione accertando l'assenza di aspetti critici;
- ci siamo riuniti con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, ai sensi dell'art. 150, comma 3, del D.Lgs. 58/1998. Durante gli incontri non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- abbiamo rilasciato al Revisore E&Y, verificandone la compatibilità, in data 21/01/2020, parere favorevole in ordine ad una proposta per la revisione, a favore della Società Triboo Media S.p.A., del prospetto delle spese sostenute per investimenti pubblicitari predisposto per le finalità previste dall'Art. 57-bis del decreto-legge 24 aprile 2017, n. 50, convertito con modificazioni dalla legge 21 giugno 2017, n. 96, come modificato dall'art.4, comma 1, del decreto legge 4 dicembre 2017, n. 172 e dall'art.1, comma 762, della legge 30 dicembre 2018, n. 145. Compenso previsto in un range di 3-5 mila Euro;
- abbiamo rilasciato al Revisore E&Y, verificandone la compatibilità, in data 13/03/2020, parere favorevole in ordine ad una proposta formulata alla Società Triboo Digitale S.r.l. (controllata di Triboo S.p.A.) la proposta per lo svolgimento del servizio di revisione contabile del Prospetto e della relativa Documentazione contabile relativi alla determinazione e al supporto dei presupposti per la spettanza del credito d'imposta per le attività di ricerca e sviluppo;
- abbiamo rilasciato in data 05/06/2020 parere favorevole per lo svolgimento di servizi aventi ad oggetto *“assessment as is ed identificazione dei gap al fine di fornire alla Società gli elementi per valutare l'opportunità di procedere con la robotizzazione. La Società ha chiesto quindi ad EY un supporto limitato alle fasi di analisi della situazione attuale e di identificazione dei gap da colmare con la robotizzazione. A seguito di questa analisi la Società, autonomamente, effettuerà la valutazione dell'opportunità di procedere con fasi implementative che saranno in ogni caso*

seguite da un terzo selezionato dalla Società stessa senza il coinvolgimento di EY.”

Abbiamo verificato la compatibilità dell'incarico con le limitazioni previste dalla legge, per un compenso non superiore ad Euro 30.000;

- abbiamo rilasciato in data 27/10/2020, per servizi a favore di E-Photo S.r.l. ed a favore della Società, parere favorevole per lo svolgimento di servizi aventi ad oggetto: i) revisione contabile del Prospetto e della relativa Documentazione contabile relativi alla determinazione e al supporto dei presupposti per la spettanza del credito d'imposta per le attività di ricerca e sviluppo di E-Photo S.r.l.; con un compenso proposto pari ad Euro 5.000; ii) supporto specialistico al team interno per l'identificazione preliminare delle numeriche per le tipologie (c.d. tag standard) previste dall'ESEF Taxonomy – inline XBRL con un compenso proposto di Euro 17.000. Anche per tale servizio aggiuntivo è stata verificata la compatibilità con l'incarico di revisione;
- abbiamo preso atto dell'aggiornamento dell'assetto organizzativo posto in essere dalla Società, vigilando sull'adeguatezza della stessa organizzazione per una gestione più efficiente ed efficace delle attività della Società; a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Dell'attività del Consiglio in merito a tale aspetto si dà evidenza anche nella Relazione sulla Governance cui si rimanda;
- abbiamo 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, il tutto mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali;
- abbiamo vigilato sul processo di informativa finanziaria ai sensi dell'art. 19 del D.Lgs. 39/2010;
- abbiamo vigilato sull'adeguatezza delle istruzioni impartite dalla Capogruppo alle sue controllate affinché le stesse forniscano tempestivamente tutte le notizie necessarie per adempiere agli obblighi di comunicazione previsti dalla legge;
- non abbiamo rilevato l'esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali svolte con società del Gruppo o parti correlate o comunque con terzi.

Nel seguito Vi segnaliamo le seguenti operazioni significative, degne di menzione per le quali Vi rimandiamo alla relazione finanziaria per un maggior dettaglio:

- è stato predisposto il nuovo Piano Industriale 2020-2022 (“Piano”) presentato alla comunità finanziaria il 22/01/2020, basato su quattro principali direttrici: ampliamento dei servizi offerti, innovazione tecnologica, evoluzione del

modello organizzativo più efficiente e funzionale al business ed ottimizzazione dei costi. Il tutto sulla base della suddivisione della attività nelle seguenti Divisioni (ASA): i) T-Commerce: attività di provider di soluzioni finalizzate al commercio elettronico di prodotti di partner terzi in più di 150 paesi nel mondo tramite la gestione dei siti on line dallo sviluppo, alla fatturazione, al customer care tramite ampio e completo spettro di soluzioni e servizi; ii) T-Agency: servizi di Agenzia e Marketing, volti a pianificare in maniera strategica la comunicazione relativa a brand e prodotti; iii) T-Mediahouse: attività di concessionaria di pubblicità e di editoria on-line (Advertising e Publishing on-line), sul mercato italiano e annoverando nel proprio portafoglio clienti diretti di primaria importanza ed i centri media; iv) T-Lab: nuova ASA costituita per il lancio delle nuove iniziative. Il Piano include i seguenti principali drivers:

- continua crescita organica legata ai settori di riferimento che registrano megatrend con tassi a doppia cifra in tutti i mercati di riferimento sia per l'e-commerce che per i servizi di digital agency;
 - processo di internazionalizzazione con crescita su mercati ad alto potenzialità di sviluppo;
 - strategia basata su verticali editoriali a performance rivoluzionando, di fatto, la strategia seguita finora tramite nuove modalità di monetizzazione dei contenuti e del traffico considerando cinque principali aree tematiche che includeranno le nostre attuali verticali editoriali: green, donna, motori, food ed automotive;
 - razionalizzazione del modello organizzativo e dei processi interni con minore impatto sia sui costi diretti che di struttura.
- in data 29/01/2020 è stata costituita la società T-Voice S.r.l. Il capitale sociale pari a euro 286.000 è stato interamente sottoscritto e versato dall'unico socio Triboo Media S.r.l. T-Voice S.r.l. è stata iscritta, dal marzo 2020, nella sezione speciale di start-up innovativa del registro imprese.
 - in data 14/02/2020 è stata costituita la società Aliboox S.r.l. con un capitale sociale di euro 10.000. Triboo S.p.A. ha sottoscritto e versato l'importo di euro 5.100 pari al 51% del capitale sociale. La società vanta la collaborazione con una delle più grandi ed efficienti logistiche cinesi, ed offre servizi di dropshipping, vendita all'ingrosso e virtual warehouse;
 - nell'ambito del progetto di riorganizzazione del Gruppo sono state effettuate nel 2020 le seguenti operazioni intersocietarie: i) scissione del ramo di azienda



“Agency” da Triboo Media S.r.l. a Triboo Data Analytics S.r.l.; ii) fusione di Triboo Data Analytics S.r.l. in Triboo Direct S.r.l. e contestuale modifica della denominazione sociale di quest’ultima in T-Agency S.r.l.; iii) cessione della partecipazione di S.E.P. S.r.l. da Emittente Nerazzurra S.r.l. a Triboo Media S.r.l.; iv) fusione per incorporazione in Triboo Digitale S.r.l. delle società Net2B S.r.l. e Sunny Energy S.r.l., e v) fusione per incorporazione delle società Brown S.r.l. e S.E.P. S.r.l. in Triboo Media S.r.l., che ha assunto ora la denominazione di T-Mediahouse S.r.l.;

- in data 30/04/2020, l’assemblea ha delegato al Consiglio di amministrazione la nomina del Presidente fra i suoi membri; conseguentemente, il Consiglio di amministrazione in data 12/05/2020 ha nominato quale suo Presidente Dott. Riccardo Maria Monti e ha conferito deleghe e poteri al consigliere Dott. Giulio Corno; successivamente, il Consiglio di amministrazione del 23/09/2020 ha conferito alcune deleghe anche al Presidente Dott. Riccardo Maria Monti;
- in data 30/04/2020 sono state emesse n. 50 obbligazioni del valore nominale di Euro 100.000 nell’ambito di un prestito obbligazionario non convertibile, non subordinato, per un importo complessivo pari a euro 5 milioni sottoscritte da Intesa Sanpaolo S.p.A. Il prestito ha una durata di 7 anni con un periodo di preammortamento di 24 mesi ad un tasso pari al 2,93% su base annua. Il regolamento del prestito obbligazionario prevede, inoltre, specifici covenants di natura economico-finanziaria, relativi al rispetto di predefiniti valori soglia in termini di Posizione Finanziaria Netta/EBITDA, Posizione Finanziaria Netta/Patrimonio Netto ed EBITDA/Interessi lordi;
- in data 18/05/2020, è terminato il programma di acquisto di azioni proprie avviato in data 10/12/2018 sulla base dell’autorizzazione dell’Assemblea degli Azionisti tenutasi in data 19/11/2018. In data 10/09/2020 l’Assemblea ordinaria degli Azionisti ha deliberato l’autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie, per le finalità descritte nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione. L’autorizzazione all’acquisto è stata concessa per 18 mesi, per un numero massimo di azioni tale da non eccedere il limite del 20% del capitale sociale, ad un corrispettivo non inferiore nel minimo del 15% e non superiore nel massimo del 15% al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione. Alla data 19/03/2021 la Società detiene n. 393.008 azioni proprie, pari all’1,367% del capitale sociale avente diritto di voto;



- in data 07/08/2020, T-Agency S.r.l, ha firmato un preliminare per la cessione del ramo d'azienda afferente la piattaforma "ShinyStat", avente ad oggetto l'attività di sviluppo e commercializzazione di software proprietari e relativi servizi nell'ambito della web analytics, data management, marketing automation on-site, a SevenData S.p.A. La cessione è stata finalizzata in data 18 settembre 2020;
- in data 18/09/2020 è stata costituita la società Leonardo Digitale S.r.l. con un capitale sociale di euro 45.000 sottoscritto per una quota di nominali euro 14.850, pari al 33% del capitale sociale, da T-Mediahouse S.r.l. La società è una start up innovativa specializzata in editoria digitale e piattaforme web, nata dall'esperienza complementare di Triboo e di altre due realtà italiane di eccellenza, Intergea S.p.A. e Delta Pictures S.r.l.

Riteniamo quindi di segnalare il paragrafo della Relazione Finanziaria in merito alle attività immateriali, con particolare riferimento a quelle a vita utile definita, tra cui risultano capitalizzate anche spese di sviluppo, ricordando che sulle spese di ricerca e sviluppo la Società ha beneficiato del credito di imposta ai sensi dell'art. 3 del D.L. 145/2013. Per tale credito di imposta inoltre la legge prevede la revisione del Prospetto di determinazione del credito d'imposta ad opera di un revisore. A tal fine EY S.p.A. ha richiesto al Collegio la possibilità di presentare una proposta di incarico che è stata autorizzata come sopra indicato.

In merito ai test di impairment effettuati secondo i criteri e le assunzioni approvate dal Consiglio di Amministrazione del 19/03/2021, Vi significhiamo che le verifiche sull'avviamento e sulle partecipazioni nelle società controllate non hanno comportato il riconoscimento di ulteriori perdite di valore al 31/12/2020, oltre a quanto già rilevato in sede di semestrale al 30/06/2020. Al proposito, infatti, segnaliamo che in sede di chiusura del bilancio consolidato semestrale, con l'inclusione di alcuni elementi di prudenza, era emersa una svalutazione del valore degli avviamenti allocati all'ASA T-Mediahouse, per circa 1,2 milioni di euro, mantenuta nel medesimo importo al 31/12/2020.

In ordine alle operazioni infragruppo o con parti correlate, le stesse sono adeguatamente descritte nelle note esplicative al bilancio e ad esse Vi rimandiamo in ordine alle caratteristiche ed alla rilevanza economica rispetto all'incidenza sul bilancio. Le suddette operazioni risultano congrue e rispondenti all'interesse della Società. Come affermato nella suddetta relazione, in particolare trattasi di operazioni tra la Società e le sue controllate e controllante che si riferiscono prevalentemente a prestazioni di servizio in campo amministrativo, informatico, di gestione del personale e costi per l'utilizzo di



postazioni integrate di lavoro. La Società svolge inoltre una attività di coordinamento e di ottenimento delle disponibilità finanziarie per la gestione delle società controllate.

Ulteriori rapporti riguardano i dividendi corrisposti dalle controllate alla Società e i finanziamenti concessi dalla Società alle società controllate.

Vi informiamo, infine, che:

- non abbiamo ricevuto denunce ex art. 2408 Codice Civile né esposti da parte di terzi;
- in data 20/04/2020 in sede di Consiglio di Amministrazione chiamato a deliberare sull'emissione di obbligazioni non convertibili per un importo massimo di euro 5.000.000 ai sensi dell'art. 2410 cod. civ., come Collegio sindacale abbiamo confermato che: i) essendo Intesa Sanpaolo una Banca che si qualifica come investitore professionale soggetto a vigilanza prudenziale ai sensi e per gli effetti dell'art. 2412, comma 2 cod. civ., non trovano nell'operazione applicazione i limiti previsti all'art. 2412, primo comma, cod. civ.; ii) il capitale sociale attuale di euro 28.740.210,00 risultava interamente sottoscritto, versato ed esistente;
- in data 12/05/2020, abbiamo espresso il nostro parere favorevole in ordine alla nomina del Dott. Giulio Corno in qualità di Amministratore Delegato della Società;
- abbiamo rilasciato in occasione del Consiglio di amministrazione del 15-18/06/2020 parere favorevole in ordine alla cooptazione di un nuovo Consigliere, ai sensi dell'art. 2386, c. 1 cod. civ. Il Consiglio di amministrazione è stato integrato infatti con la nomina di Cristina Mollis in sostituzione del dimissionario Marco Petocchi. L'assemblea del 16/09/2020 ha poi confermato la nomina della Dott.ssa Cristina Mollis quale consigliere di amministrazione della Società. Nella stessa riunione il Dott. Vincenzo Polidoro è stato nominato quale nuovo membro sia del Comitato nomine e remunerazioni che del Comitato Controllo e Rischi e Operazioni con Parti Correlate; ulteriormente, la Dott.ssa Ramona Corti è stata nominata presidente del Comitato Controllo e Rischi e Operazioni con Parti Correlate;
- si ricorda, come già indicato nella nostra precedente Relazione al bilancio 2019, che abbiamo rilasciato in data 18 febbraio 2020 parere favorevole in ordine alla nomina del Dott. Matteo Cornelli, quale Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari e Group Chief Financial Officer, che ha assunto il ruolo al posto del Dott. Giovanni Marino che ha rassegnato le sue dimissioni con efficacia dal 18 marzo 2020;
- la Società ha aderito parzialmente al Codice di Autodisciplina del Comitato per la corporate governance delle società quotate di Borsa Italiana S.p.A.; l'adesione al



Codice è stata da noi riscontrata ed ha formato oggetto della Relazione degli Amministratori sul Governo Societario, a cui si rimanda per una puntuale e completa informativa al riguardo;

- abbiamo preso atto delle politiche di remunerazione degli Amministratori Esecutivi e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche, sia di breve che di lungo periodo, poste in essere dalla Società e compiutamente illustrate nella Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti approvata dal Consiglio di amministrazione del 18/03/2020;
- abbiamo verificato, ai sensi del punto 3.C.5. del Codice di Autodisciplina, la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottate dal Consiglio per valutare l'indipendenza dei propri membri; nell'ambito della verifica non abbiamo riscontrato anomalie. Il Consiglio di amministrazione ha accertato, nel corso della riunione del 19/03/2021, i requisiti di indipendenza e di onorabilità degli amministratori, la definizione degli orientamenti in merito al cumulo incarichi di amministratore e sindaco ricoperto dagli amministratori e la determinazione in merito alle politiche in materia di diversità ex art. 123-bis, TUF;
- i n. 3 amministratori indipendenti presentano i requisiti per essere qualificati tali, secondo i criteri dettati dall'art. 148, comma 3, del TUF e dal combinato disposto degli articoli 3 e 8 del codice di autodisciplina; si ricorda al proposito che il Consiglio di amministrazione ha accertato, nel corso della prima riunione utile dopo la loro nomina, tenutasi in data 3 maggio 2019, e successivamente nel corso della riunione del 18/03/2020, che gli stessi presentassero i requisiti per essere qualificati come indipendenti secondo i criteri dettati dall'articolo 148, comma 3, del TUF e dal combinato disposto degli articoli 3 e 8 del Codice di Autodisciplina. Come Collegio sindacale abbiamo verificato la corretta applicazione dei predetti criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio per valutare l'indipendenza dei propri membri in data 2 maggio 2019 riportandone esito favorevole.
- abbiamo valutato nella riunione del Collegio sindacale del 4 maggio 2020 l'esistenza ed il mantenimento dei requisiti della nostra indipendenza ai sensi del punto 8.C.1 del Codice di Autodisciplina delle Società quotate;
- abbiamo esaminato le dichiarazioni dell'Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, a norma delle disposizioni contenute nell'art. 154 bis del T.U.F.;
- la Società ha adottato il modello Organizzativo ai sensi del D.Lgs. 231/2001. Il Consiglio di Amministrazione ha nominato l'Organismo di Vigilanza deputato a

vigilare sulla funzionalità e applicazione del MOG nella seduta del 23 settembre 2019. L'Organismo di Vigilanza è entrato formalmente in carica con accettazione delle cariche in data 28 novembre 2019 e ha svolto nel 2020 n. 4 riunioni, con Relazione annuale emessa in data 19/03/21. Sempre in tema di controlli, il Dott. Carlo Vasile svolge le funzioni di Internal audit, per le attività di verifica L.231/01, L.262/05. Abbiamo incontrato l'Internal audit per verificare il piano di audit previsto per il corrente anno 2021 e i risultati dell'attività per il 2020;

- il Bilancio consolidato è stato redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS), come indicato dal Consiglio di Amministrazione nelle note esplicative al bilancio.

In particolare, nella Relazione sulla gestione e nelle note illustrative gli Amministratori hanno rispettato quanto previsto dalla vigente normativa in merito all'informativa sul sistema di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria.

Il Bilancio separato è stato redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS).

Al proposito si precisa quanto segue:

- le note esplicative al bilancio, oltre alle indicazioni specifiche previste dalle norme in materia di redazione del bilancio d'esercizio, forniscono le informazioni ritenute opportune per rappresentare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società;
- le informazioni fornite nella relazione sulla gestione sono complete ed esaurienti, ivi comprese quelle relative ai principali eventi avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e alla sua prevedibile evoluzione;
- la società di revisione EY S.p.A. ha rilasciato in data 2 aprile 2021 (secondo le nuove strutture applicabili a seguito delle modifiche apportate alla riforma della revisione legale ai sensi del D.Lgs. 39/2010 e del Regolamento (UE) 537/2014) le Relazioni al bilancio d'esercizio ed al consolidato senza rilievi né richiami di informativa. Diamo atto inoltre che in entrambe le relazioni è espresso il giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e di alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio e sulla loro conformità alle norme di legge;
- ha rilasciato altresì la relazione aggiuntiva prevista dall'art. 11 del Regolamento (UE) 537/2014 dalla quale non risultano carenze significative nel controllo interno



in relazione al processo di informativa finanziaria meritevoli di essere portate all'attenzione dei responsabili dell'attività di "governance". In allegato alla relazione aggiuntiva, la Società di Revisione ha presentato al Collegio Sindacale la dichiarazione relativa all'indipendenza, così come richiesto dall'art. 6 del Regolamento (UE) 537/2014, dalla quale non emergono situazioni che possono comprometterne l'indipendenza. Detta relazione sarà oggetto di informativa da parte del Collegio Sindacale al prossimo Consiglio di Amministrazione.

Nel corso dell'attività di vigilanza svolta e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate omissioni e/o fatti censurabili e/o irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la segnalazione alle Autorità di Vigilanza o menzione nella presente relazione.

Anche nel corso del 2020 il Gruppo ha proseguito nel programma di aggiornamento formativo dei lavoratori come previsto dalla normativa in vigore in materia di tutela della salute e della sicurezza nei luoghi di lavoro. È stato avviato dal mese di febbraio 2020 lo smart working per tutti i dipendenti per prevenire e contenere il rischio di contagio Covid-19 e, a fronte di tale emergenza, sono stati pianificati dei corsi per la gestione da remoto delle risorse.

La Società continua ad avere una particolare attenzione alle tematiche ambientali che riguardano sia l'implementazione di buone pratiche ambientali a livello aziendale sia la consapevolezza delle tematiche sociali e delle pari opportunità.

La Società svolge la propria attività nel rispetto delle disposizioni in materia di tutela dell'ambiente e di igiene e sicurezza sul posto di lavoro

Con riferimento all'informativa di Bilancio in ordine alla pandemia covid-19, si rimanda alla Relazione sulla gestione, sia in tema di politiche adottate ed effetti e politiche sul 2020 sia sulla prevedibile evoluzione. Si sottolinea, in particolare, il seguente passaggio:

"Triboo monitora costantemente la liquidità del Gruppo, al fine di anticipare eventuali necessità di cassa derivanti dalla tensione sui mercati finanziari ed al rallentamento degli incassi a seguito degli effetti dell'epidemia Covid-19, al fine di valutare le necessità finanziarie alla luce degli scenari di mercato, con riferimento ai tassi, ed in concomitanza con eventuali opportunità di investimenti ed ulteriore crescita che dovessero manifestarsi.



Anche al fine di verificare gli impatti potenziali dell'epidemia Covid-19 sull'informativa finanziaria presentata nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2020, con particolare riferimento alla continuità aziendale, alle poste di attivo e passivo valutate al fair value e sulle poste di stima, alla presenza di indicatori di impairment con particolare riferimento alla valutazione dell'avviamento, Triboo monitora costantemente l'operatività delle varie Divisioni del Gruppo... "omissis"...

Gli amministratori hanno prestato particolare attenzione all'impairment test, di cui era già stato rivisto il modello in sede di chiusura del bilancio consolidato semestrale, con l'inclusione di alcuni elementi di prudenza da cui era emersa una svalutazione al valore degli avviamenti allocati all'ASA T-Mediahouse, per circa 1,2 milioni di euro. Il secondo semestre dell'anno, nonostante un nuovo aggravarsi dell'emergenza sanitaria culminato nella cosiddetta "seconda ondata", ha evidenziato incoraggianti segnali di ripresa ed anche le divisioni del Gruppo più colpite dagli effetti derivanti dalla pandemia Covid-19 hanno consuntivato risultati in crescita. L'impairment test effettuato al 31 dicembre 2020 non ha evidenziato ulteriori perdite di valore durevole su nessuna divisione del Gruppo. Si rimanda alle note esplicative al bilancio consolidato semestrale abbreviato per ulteriori dettagli ... "omissis"...

Gli impatti derivanti dal protrarsi della diffusione dell'epidemia COVID-19 sono difficilmente stimabili non avendo visibilità dei tempi utili per la ripresa una nuova piena operatività. Inoltre, è ragionevole assumere che tali impatti continueranno ad influire sulle abitudini delle persone anche una volta terminata l'emergenza sanitaria. Rimane quindi prioritario il monitoraggio di tale rischio al fine di intraprendere tempestivamente eventuali conseguenti azioni.

Il Gruppo ritiene che non sussistono incertezze sulla continuità aziendale. In particolare, sulla base dei dati consuntivati nell'esercizio ed alla luce delle previsioni di risultato per il 2021, pur in un contesto globale ancora inevitabilmente condizionato dal perdurare della pandemia Covid-19 e non potendo escludere eventuali ulteriori impatti negativi derivanti dal protrarsi dell'emergenza sanitaria nazionale e mondiale, il Gruppo ritiene di confermare la guidance prevista dal Piano Industriale 2020-2022".

In conclusione, quindi, tenuto conto di quanto precede, non rileviamo, sotto i profili di nostra competenza, motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2020, così come presentato, né osservazioni sulla proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione di destinazione dell'utile di esercizio pari a euro 84.847,47 come segue:



per euro 4.242,37 alla riserva legale e per euro 80.605,10 alla Riserva Utili (Perdite) esercizi precedenti.

----- ***** -----

Per quanto concerne il bilancio consolidato di Gruppo, ne abbiamo esaminato i contenuti e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Milano 2 aprile 2021

PER IL COLLEGIO SINDACALE

Il Presidente del Collegio

Dott. Fausto Salvador

