

## **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

**all'Assemblea degli Azionisti ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del codice civile  
al bilancio chiuso al 31 dicembre 2019**

*Signori Azionisti,*

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 il Collegio Sindacale, dalla data della sua nomina - avvenuta il 30 maggio 2019 - ha svolto l'attività di vigilanza prevista dalla normativa vigente, vigilando, per quanto di competenza, sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza della struttura organizzativa del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione e sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario.

Il Collegio Sindacale ha operato in conformità alle Norme e ai principi di comportamento emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (CNDCEC) e, per quanto compatibili, alle disposizioni di cui al D.Lgs 24 febbraio 1998 n.58 (TUF).

ELES SEMICONDUCTOR EQUIPMENT S.p.A. (di seguito anche "ELES" o "la Società") ha incaricato dello svolgimento della revisione legale dei bilanci d'esercizio e consolidato della Società, ai sensi dell'art. 14, comma 1, del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, la società di revisione KPMG S.p.A. (di seguito anche "KPMG").

Nel corso del 2019 ha avviato il percorso di quotazione presso il Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana ("AIM") e - previa modifica statutaria, rimodulazione del Consiglio di amministrazione e nomina del nuovo Collegio sindacale - è stata ammessa all'AIM in data 17 giugno 2019, con inizio negoziazioni il 19 giugno.

ELES è una PMI innovativa attiva nel settore del *testing* della microelettronica, principalmente dei semiconduttori. La Società opera presso la propria sede in Todi e si avvale altresì di due società controllate, ELES North America Inc. e ELES Semiconductor (Singapore) PTE Ltd., con sede rispettivamente negli Stati Uniti (Fremont, CA) e a Singapore.

La Società redige il bilancio consolidato su base volontaria e, ai sensi dell'art. 14 dello Statuto, in ragione della necessità di maggior tempo per raccogliere ed elaborare la documentazione contabile e amministrativa dalle proprie controllate estere, si è avvalsa, per l'approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti del bilancio, del maggior termine di centottanta giorni

dalla chiusura dell'esercizio, così come previsto dall'art. 2364, comma 2, del Codice Civile, fermo restando quanto previsto dal D.L. 17 marzo 2020 n. 18.

### ***L'ATTIVITÀ DEL COLLEGIO SINDACALE***

L'esercizio dell'attività di controllo è avvenuto anche attraverso:

- la conduzione delle verifiche pianificate secondo priorità basate sul rischio;
- incontri periodici con gli amministratori e i responsabili delle funzioni aziendali;
- la partecipazione alle riunioni degli organi sociali e in particolare del Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea;
- lo scambio informativo con la Società di Revisione, anche in ossequio a quanto previsto dalla normativa.

Il Collegio Sindacale ha acquisito adeguate informazioni sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario e patrimoniale poste in essere dalla Società, accertandone la conformità alla legge e allo statuto e la rispondenza all'interesse sociale.

In tale ambito, a decorrere dalla data di nomina dell'attuale Collegio Sindacale, hanno assunto particolare rilievo le seguenti operazioni:

- l'aumento di capitale fino ad Euro 6.000.000, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5 del codice civile, deliberato in data 30 maggio 2019 dall'Assemblea della Società mediante emissione di azioni ordinarie da offrirsi a investitori qualificati a servizio dell'operazione di quotazione sull'AIM. La stessa Assemblea aveva conferito delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale con o senza warrant anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 5, del Codice Civile per massimi nominali Euro 4.000.000 con efficacia sospensivamente condizionata e subordinata al rilascio del provvedimento di ammissione alle negoziazioni delle azioni della Società presso il mercato AIM Italia;
- la delibera del 30 maggio 2019, con la quale il Consiglio di Amministrazione, sempre al servizio della quotazione, ha deliberato di emettere massimi numero 11.529.000 Warrant da assegnare gratuitamente agli azionisti della società e di aumentare il capitale sociale per un importo complessivo comprensivo di sovrapprezzo di massimi Euro 12.681.900, di cui massimi nominali Euro 2.882.250, a servizio dell'esercizio dei Warrant, mediante emissione di Azioni di Compendio da riservare in sottoscrizione

esclusivamente ai titolari dei Warrant, in ragione del rapporto di numero 1 Azione di Compendio ogni numero 2 Warrant posseduti;

- la sottoscrizione, nell'ottobre 2019, di un accordo per una collaborazione tecnico-commerciale con Xi'An West Measurement Electronic Technology Service Co. Ltd. (XCET), società cinese con base a Xi'An, nella provincia di Shaanxi, per la partnership tecnica e commerciale su tutto il territorio cinese. A tale accordo ha fatto seguito, nel dicembre 2019 una commessa per la produzione di un'apparecchiatura con caratteristiche tecniche specifiche per il mercato cinese.

Tutte le operazioni sopraindicate sono state adeguatamente illustrate nelle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

In sede di nomina ed in occasione della presente relazione annuale abbiamo valutato l'idoneità dei componenti del Collegio Sindacale, con riferimento all'insussistenza delle cause di decadenza, ineleggibilità e incompatibilità previste dagli artt. 2382 e 2399 del Codice Civile e dall'art. 148 del TUF, ai requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza nonché di risorse adeguate alla complessità dell'incarico. Si dà atto in particolare che non sono sopravvenuti eventi che possano far venire meno il requisito dell'indipendenza rispetto alla verifica effettuata all'atto della nomina. Nessun Sindaco ha avuto interessi, per conto proprio o di terzi, in una determinata operazione svoltasi durante l'esercizio.

Nel 2019 la Società ha sostenuto costi di impianto e di ampliamento pari ad euro 1.179 mila, interamente riferiti ai costi di consulenza sostenuti per l'ammissione delle azioni della Società alla negoziazione sull'AIM. Tali costi sono stati appostati tra le Immobilizzazioni Immateriali. La Società ha inoltre capitalizzato investimenti, interni ed esterni, relativi allo sviluppo di nuove soluzioni innovative necessarie per l'attuazione del piano strategico aziendale per Euro 1.498 mila.

Il Collegio Sindacale ha acquisito informazioni sulle operazioni infragruppo e con parti correlate. Tali operazioni sono richiamate nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa nel rispetto di quanto previsto dagli artt. 2428, comma 3 e 2427, n. 22-bis), del Codice Civile.

La Società ha adottato una procedura diretta a disciplinare l'individuazione e trattamento delle operazioni con Parti correlate.

In occasione delle riunioni consiliari è stata fornita, da parte dell'organo amministrativo, l'informativa periodica sulle operazioni con parti correlate ai sensi e per gli effetti dell'art. 2391-bis del Codice Civile.

Il Collegio Sindacale ha rilevato come la Società non abbia effettuato operazioni atipiche e/o inusuali con società del gruppo, con terzi o con parti correlate. In particolare, la Società non

ha effettuato operazioni con parti correlate che risultano essere rilevanti e non concluse a normali condizioni di mercato.

La Società di Revisione KPMG ha riferito al Collegio Sindacale in merito all'attività di revisione legale dei conti condotta su ELES e all'assenza di situazioni di incertezza o di eventuali limitazioni nelle verifiche effettuate. Nella relazione resa sul bilancio d'esercizio e consolidato, rilasciata ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010 in data 22 maggio 2020, KPMG esprime un giudizio favorevole senza rilievi né richiami di informativa.

Il Collegio Sindacale dà atto che nel corso dell'esercizio 2019 non sono state presentate allo stesso Collegio denunce ex art. 2408 del Codice Civile, né sono pervenuti esposti da parte di alcun soggetto.

In base alle informazioni acquisite, non sono stati conferiti incarichi alla Società di Revisione ulteriori rispetto all'incarico di revisione legale dei conti del bilancio di esercizio e consolidato e di verifica sulla regolare tenuta delle scritture contabili civilistiche e fiscali obbligatorie.

Parimenti, nell'esercizio non risultano conferiti incarichi a società appartenenti alla rete della Società di Revisione, né risultano conferiti ulteriori incarichi ai soci agli amministratori e ai componenti degli organi di controllo e ai dipendenti della Società di Revisione stessa e delle società da essa controllate o ad essa collegate.

Il Collegio Sindacale dà atto pertanto che non sono emersi aspetti critici in ordine all'indipendenza della Società di Revisione.

Sulla base della partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, delle verifiche condotte e della documentazione e delle informazioni direttamente acquisite, abbiamo constatato, per quanto di nostra competenza, il rispetto nella gestione della Società del fondamentale principio di sana e prudente gestione e di diligenza. Abbiamo parimenti riscontrato la conformità alla Legge e allo Statuto sociale delle azioni deliberate e poste in essere e che le stesse non fossero manifestamente imprudenti o incongrue. L'organo delegato ha sempre agito nel rispetto dei limiti della delega ad esso attribuita.

Nel corso dell'esercizio in esame abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società in relazione alle dimensioni e alla natura dell'attività sociale. Al riguardo, Il Collegio ha preso atto della maggior presidio rappresentato dall'assunzione del nuovo CFO, dott. Roberto Scappito, al quale sono state attribuite le responsabilità - prima in capo all'amministratore delegato - afferenti all'ambito Amministrativo, Finanziario e di Controllo di gestione della Società e delle sue controllate.

Abbiamo altresì vigilato sull'attribuzione dei poteri all'organo delegato e sulla definizione

delle relative competenze decisionali, senza riscontrare situazioni da segnalare.

Dopo la quotazione, la Società si è dotata di un Modello di Organizzazione e Controllo ai sensi del D.Lgs n. 231/01.

Abbiamo valutato, per quanto di nostra competenza, l'affidabilità del sistema amministrativo e contabile a rilevare e rappresentare correttamente i fatti di gestione tramite l'ottenimento di informazioni direttamente dagli amministratori, dai responsabili delle diverse funzioni e dalla Società di Revisione.

### ***OSSERVAZIONI E PROPOSTE IN ORDINE AL BILANCIO ED ALLA SUA APPROVAZIONE***

Il Bilancio della Società e il Bilancio consolidato di Gruppo, redatti dall'Organo Amministrativo ai sensi di legge, sono stati regolarmente comunicati al Collegio Sindacale unitamente alla Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione in occasione del Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 7 maggio 2020.

Per ciò che attiene al controllo della regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili nonché le verifiche di corrispondenza tra le informazioni di bilancio e le risultanze delle scritture contabili e di conformità del bilancio d'esercizio e del consolidato alla disciplina di legge, rammentiamo che tali compiti sono affidati alla Società di Revisione.

A tale riguardo, il Collegio Sindacale - oltre a quanto già esposto circa le attività di supervisione sui sistemi di controllo interno e di gestione dei rischi - al fine di effettuare le proprie autonome valutazioni ha incontrato la società di revisione KPMG S.p.A. ottenendo adeguata informativa in merito agli esiti delle verifiche periodiche sulla regolare tenuta della contabilità sociale e corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione relativamente al bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2019.

La Società di Revisione ha riferito al Collegio che non sono emerse situazioni di incertezza o limitazioni nelle verifiche condotte e che la relazione del revisore non reca rilievi o richiami di informativa.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'impostazione generale data al bilancio d'esercizio e consolidato in esame, ha verificato la congruità dei procedimenti valutativi applicati.

Avendo constatato l'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile a rilevare e rappresentare correttamente i fatti di gestione, il Collegio Sindacale dà atto che:

- la formazione, l'impostazione e gli schemi di bilancio dell'esercizio sono conformi alla legge;

- il bilancio è coerente con i fatti e le informazioni di cui siamo venuti a conoscenza a seguito della partecipazione alle riunioni degli Organi Sociali, che hanno permesso di acquisire e adeguata informativa delle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale svolte dalla Società;
- gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, del Codice Civile;
- ai sensi dell'art. 2426, 1° comma, n. 5) del Codice Civile, i valori significativi iscritti nelle spese di impianto e ampliamento e nei costi di sviluppo dell'attivo dello stato patrimoniale sono stati oggetto di nostro specifico controllo con conseguente consenso alla loro iscrizione.

Abbiamo accertato che la relazione sulla gestione risulta conforme alle leggi vigenti, nonché coerente con le deliberazioni adottate dal Consiglio di amministrazione e con le informazioni di cui dispone il Collegio Sindacale; riteniamo che l'informativa illustrata nel citato documento risponda alle disposizioni in materia e contenga una analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della Società, dell'andamento e del risultato della gestione, nonché l'indicazione dei principali rischi ai quali la Società è esposta e rechi espressa evidenza degli elementi che possano incidere sull'evoluzione della gestione.

Con riferimento al bilancio dell'esercizio ed al bilancio consolidato del Gruppo chiuso al 31 dicembre 2019 non abbiamo ulteriori osservazioni o proposte da formulare. L'attività di vigilanza e controllo svolta nel corso dell'esercizio dal Collegio Sindacale così come illustrata nella presente relazione non ha fatto emergere ulteriori fatti da segnalare all'Assemblea degli Azionisti.

### ***RISULTATO DELL'ESERCIZIO SOCIALE***

Il risultato netto accertato dall'organo amministrativo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, come anche evidente dalla lettura del Bilancio individuale risulta essere positivo per euro 598.536, dopo avere stanziato imposte per euro 112.567. Il Consiglio di Amministrazione ha dettagliatamente esposto nella Relazione sulla Gestione la formazione del risultato e gli eventi che lo hanno generato.

### ***CONCLUSIONI***

Ad esito dell'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio 2019 e tenuto conto anche delle risultanze dell'attività effettuata dalla KPMG, incaricata della revisione legale dei conti, contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio:

a) diamo atto della adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile

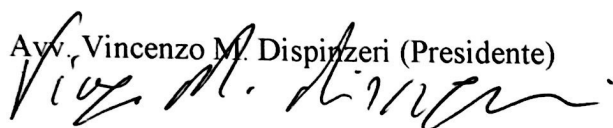
adottato dall'impresa e del suo concreto funzionamento nonché dell'efficienza e dell'efficacia del sistema dei controlli interni, di revisione interna e di gestione dei rischi;

- b) esprimiamo, per i profili di nostra competenza, parere favorevole all'approvazione del bilancio per l'esercizio e del bilancio consolidato di gruppo chiuso al 31 dicembre 2019 e alla proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in ordine alla destinazione del risultato conseguito.

25 maggio 2020

#### **IL COLLEGIO SINDACALE**

Avv. Vincenzo M. Dispirzeri (Presidente)



Dott. Manuel Connola (sindaco effettivo)



Dott. Giulio Saporito (sindaco effettivo)

