

WIIT S.p.A.

Codice fiscale 01615150214 - Partita iva 01615150214

Sede legale in Milano (MI)- Via Muzio Attendolo detto Sforza n. 7

Iscritta alla Camera di Commercio di Milano - Numero R.E.A 1654427

Registro Imprese di Milano n. 01615150214 Capitale Sociale € 2.594.739 i.v.

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento di WIIT FIN S.R.L.

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Soci ai sensi dell'art. 2429, co.2, del Codice Civile

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2017, abbiamo svolto l'attività di vigilanza attenendoci a quanto prescritto dal Codice Civile, nonché dai principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Il Collegio Sindacale in carica è stato nominato dall'Assemblea del 19 maggio 2017 in base alle previsioni della legge e dello Statuto e terminerà il proprio mandato con l'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019.

La presente relazione riassume 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.

Le attività svolte dal Collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Durante le verifiche periodiche, il Collegio 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, monitorati con periodicità costante. Il Collegio 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.

Avuto riguardo alle modalità con cui si è svolta l'attività di nostra competenza nel corso dell'esercizio in esame, diamo atto di avere:

- partecipato alle riunioni dell'Assemblea degli Azionisti e del Consiglio di Amministrazione tenutesi nel corso dell'esercizio ed ottenuto dagli Amministratori tempestive ed idonee informazioni sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni e caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue controllate; inoltre sono state sempre fornite utili elementi conoscitivi e di valutazione, in particolare relativamente alle operazioni di maggior rilievo finanziario, patrimoniale ed economico, circa l'operatività ed i processi deliberativi ed esecutivi delle stesse, nonché su ogni altro argomento oggetto di osservazione nell'ambito dell'attività dell'organo di controllo;
- acquisito gli elementi di conoscenza necessari per svolgere l'attività di nostra competenza sull'osservanza della legge e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sul grado di adeguatezza della struttura organizzativa della Società, mediante indagini dirette, raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni interessate, periodici scambi di informazioni con la società incaricata della revisione legale dei conti;
- vigilato sul funzionamento e sull'adeguatezza del sistema amministrativo contabile,

sotto il profilo, in particolare, dell'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare i fatti di gestione;

- con riferimento all'attività di vigilanza sull'operatività della società di revisione, il Collegio Sindacale ha effettuato il periodico scambio di informazioni con i responsabili della stessa in merito all'attività svolta ai sensi dell'art.2409 septies del Codice Civile; analizzato i risultati del lavoro svolto dalla società di revisione;
- vigilato sul processo di informazione societaria e verificato l'osservanza delle norme di legge e regolamentari inerenti la formazione e l'impostazione degli schemi del bilancio, nonché dei relativi documenti di corredo;
- verificato che la Relazione degli Amministratori sulla gestione risulti conforme alle leggi e ai regolamenti vigenti, coerente con le deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione e con i fatti rappresentati dal bilancio;
- verificato che le le operazioni effettuate con parti correlate, ivi incluse le operazioni infragruppo, non sono quantificabili né come atipiche né come inusuali, rientrando nell'ordinario corso degli affari delle società del Gruppo. Dette operazioni sono state regolate a condizioni di mercato.

Nel corso della nostra attività di vigilanza, svolta secondo le modalità sopra descritte, non sono emersi fatti significativi tali da essere menzionati nella presente relazione.

Vengono elencate nel seguito le principali indicazioni da fornire con la presente Relazione:

- Sulla base delle informazioni ricevute e delle analisi condotte dal Collegio, tra le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale poste in essere, possiamo in sintesi menzionare le seguenti:
 - In data 19 maggio 2017 l'Assemblea Ordinaria della Società ha approvato il progetto di ammissione alle negoziazioni delle azioni della Società su AIM Italia.

In tal data l'Assemblea ha provveduto a rinnovare gli organi sociali, che avevano presentato le proprie dimissioni in vista della quotazione sul

mercato AIM Italia e quindi anche al fine di adeguare la natura dell'incarico alle nuove specifiche funzioni attribuite nell'ambito di una società quotata in tale sistema multilaterale di negoziazione. L'Assemblea ha così deliberato per un numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione pari a sette e ha nominato quali componenti i Signori: Alessandro Cozzi (Presidente), Riccardo Mazzanti, Enrico Rampin, Amelia Bianchi, Marco Andrea Vismara, Aldo Napoli, Dario Albarello.

L'Assemblea ha proceduto anche alla nomina del Collegio Sindacale e ne ha stabilito il relativo compenso dato che i Sindaci, compresi quelli supplenti, avevano rassegnato le proprie dimissioni in vista della quotazione sul mercato AIM Italia e quindi anche al fine di adeguare la natura dell'incarico alle nuove specifiche funzioni attribuite nell'ambito di una società quotata in tale sistema multilaterale di negoziazione.

L'Assemblea ha conferito un nuovo incarico di revisione legale dei conti alla società Deloitte & Touche S.p.A. La Società ha ritenuto opportuno che anche la durata dell'incarico di revisione legale dei conti fosse allineato alla durata in carica degli organi sociali; pertanto è stato sottoscritto un accordo di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti, in merito al quale il Collegio Sindacale non ha ritenuto di formulare osservazioni in quanto posto in essere esclusivamente al fine di adeguare l'incarico di revisione legale dei conti alla specificità della funzione di revisione svolta nell'ambito di un emittente AIM e quindi dei maggiori rischi, tenendo conto dei riflessi in termini di tutela del risparmio, che discendono dalla quotazione su un sistema multilaterale di negoziazione.

- In data 5 giugno 2017 ha debuttato all'AIM Italia la Società, con una capitalizzazione di 115,5 milioni di euro.

Il collocamento istituzionale ha riguardato sia azioni di nuova emissione a fronte di un aumento di capitale della società (330.010 azioni) sia azioni messe in vendita da Orizzonte Sgr S.p.A. (287.190 azioni) sia azioni messe a disposizione da parte di Wiit Fin S.r.l. per l'esercizio dell'opzione di over allotment (92.560 azioni).

La Società ha determinato in Euro 45,00 per azione il prezzo delle azioni ordinarie offerte nell'ambito del Collocamento Istituzionale. Il capitale della Società post Collocamento Istituzionale era composto da n. 2.566.074 azioni.

Il Collocamento Istituzionale ha avuto un controvalore di 31,9 Milioni di Euro includendo anche le azioni rivenienti dall'esercizio dell'Opzione di Over Allotment. Il flottante risultava pari al 27,7% a seguito del totale esercizio della Greenshoe.

Il collocamento ha generato una domanda complessiva superiore a 3 volte il quantitativo offerto e proveniente per circa il 53% da investitori italiani e per il restante 47% da investitori esteri.

- In data 18 ottobre 2017 si è riunita l'Assemblea Ordinaria della Società al fine di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad effettuare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie sul mercato AIM, per la costituzione di un c.d. "magazzino titoli". Nello specifico il programma di acquisto è finalizzato a dotare la Società di uno stock di azioni proprie di cui poter disporre quale corrispettivo nel contesto di eventuali operazioni di finanza straordinaria e/o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario-gestionale e/o strategico per la Società, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della Società.
 - In data 31 dicembre 2017 la Società ha rimborsato totalmente in via anticipata il prestito obbligazionario sottoscritto nel 2015 interamente da Hedge Invest SGR S.p.A. La scadenza originaria era prevista il 30 settembre 2020.
- La società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. ha emesso in data 4 aprile 2018 le relazioni ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010, nelle quali è stato attestato che il bilancio al 31 dicembre 2017 è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa della Società nonché è attestato che la Relazione sulla Gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Società.
- 

- Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2017 non sono stati conferiti alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. incarichi diversi dall'attività di revisione legale dei conti.
- Nel corso dell'esercizio 2017 il Collegio non ha ricevuto denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c., né ha ricevuto esposti da parte di terzi.
- Il Collegio Sindacale ha acquisito conoscenza e vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, assicurandosi che le operazioni deliberate e poste in essere dagli Amministratori fossero conformi alla legge ed allo Statuto, fossero ispirate ai principi di razionalità economica, e non fossero manifestamente imprudenti o azzardate, in conflitto d'interessi con la Società, in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.
- In merito all'adeguatezza della struttura organizzativa della Società, la vigilanza del Collegio Sindacale si è svolta attraverso la conoscenza della struttura organizzativa e mediante raccolta di informazioni dalle strutture preposte, incontri con i responsabili delle diverse funzioni aziendali e con la società di revisione ai fini del reciproco scambio di dati ed informazioni.
- Il Collegio ha vigilato sull'adeguatezza e affidabilità del sistema amministrativo-contabile a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante osservazioni dirette, l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, l'esame di documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla società di revisione.
- Nel corso delle periodiche riunioni tenute dal Collegio Sindacale con la società incaricata della revisione legale dei conti, non sono emersi aspetti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.
- Sono state acquisite informazioni dall'Organismo di Vigilanza ex Legge 231/2001 e si è preso visione della relazione annuale dallo stesso predisposta, e non sono



emerse criticità che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è stato approvato dall'organo di Amministrazione che ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.. Tali documenti sono stati consegnati al Collegio Sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione.

Inoltre:

- 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;
- è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa.

Vengono di seguito riassunti i principali dati dello stato patrimoniale e del conto economico:

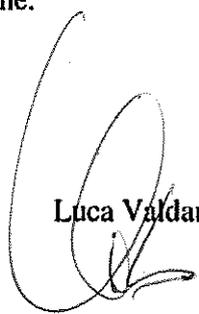
Totale Attività	Euro	42.809.633
Totale Passività	Euro	19.183.809
Patrimonio netto (escluso utile/perdita esercizio)	Euro	21.363.819
Utile (perdita) di esercizio	Euro	2.262.004
Totale dei Ricavi	Euro	18.229.896
Totale dei Costi	Euro	-15.021.379
Risultato operativo	Euro	3.208.517
Proventi (oneri) finanziari, svalutazioni	Euro	-417.203
Risultato prima delle imposte	Euro	2.791.314
Imposte sul reddito	Euro	-529.311
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	2.262.004

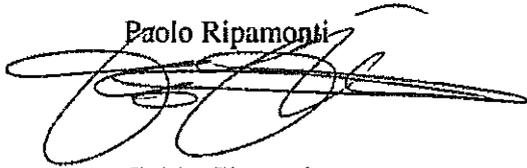
Conclusioni

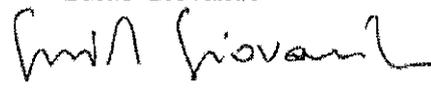
Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio Sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostantive all'approvazione del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 così come è stato redatto ed è stato proposto dall'organo di Amministrazione.

Il Collegio Sindacale, inoltre, prende atto della proposta del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea in merito alla destinazione dell'utile d'esercizio, nonché della proposta di distribuire a titolo di dividendo l'importo di Euro 0,83 per azione.

Milano, 4 aprile 2018


Luca Valdameri


Paolo Ripamonti


Guido Giovando