

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**  
**DI GAMENET GROUP SPA ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**  
**CON RIFERIMENTO AL BILANCIO SEPARATO AL 31 DICEMBRE**  
**2017**  
**AI SENSI DELL'ART. 153 DEL D.LGS. 58/1998 E DELL'ART. 2429, 2°**  
**COMMA, C.C.**

Ai Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2017 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.

In particolare poi, dalla data del 6 dicembre 2017 le azioni di Gamenet Group (anche la "Società") sono state ammesse alla negoziazione sul segmento STAR del Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. a seguito di un'offerta pubblica di vendita.

Pertanto, a partire dalla data della quotazione, il Collegio Sindacale ha svolto le attività di vigilanza previste dall'art. 149 del T.U.F., tenendo anche conto delle comunicazioni e raccomandazioni Consob in materia di controlli societari e attività del Collegio Sindacale (in particolare, comunicazione 20 febbraio 1997 n. DAC/RM 97001574 e comunicazione n. DEM 1025564 del 6 aprile 2001, successivamente integrata con comunicazione n. DEM/3021582 del 4 aprile 2003 e comunicazione DEM/6031329 del 7 aprile 2006), dei principi di comportamento del Collegio Sindacale di società quotate raccomandati dal CNDCEC, nonché delle indicazioni contenute nel Codice di Autodisciplina delle

società quotate in Borsa.

Il Collegio Sindacale redige la presente relazione ai sensi dell'art. 153 del D.lgs. 58/1998 e dell'art. 2429 c.c., in quanto la Società, a norma di legge, ha conferito l'incarico della revisione legale, ex art. 13 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 alla Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ("PWC").

L'organo di amministrazione ha reso disponibili i seguenti documenti approvati il 14 marzo 2018, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017:

- progetto di bilancio, completo di note illustrative;
- relazione sulla gestione.

Ciò premesso, il Collegio con la presente relazione riferisce all'Assemblea dei Soci sui risultati dell'esercizio sociale e sull'attività svolta nell'adempimento dei propri doveri e fa quindi le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio e alla sua approvazione.

### **Attività di vigilanza**

Il Collegio sindacale ha vigilato sull'osservanza della legge, dello statuto e dei regolamenti, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. A tal fine, si è anche avvalso del complesso dei flussi informativi sia interni che esterni posti in essere dalla Società che si ritengono idonei a garantire la verifica della conformità della struttura organizzativa, delle procedure interne, degli atti sociali e delle deliberazioni degli organi sociali alle norme di legge, alle disposizioni statutarie e ai regolamenti applicabili.

Complessivamente il Collegio Sindacale nell'esercizio 2017 si è riunito n. 6 volte ed ha partecipato a n. 13 adunanze del Consiglio di Amministrazione; esse

si sono svolte nel rispetto delle norme legislative, statutarie e dei regolamenti che ne disciplinano il funzionamento. Nel breve lasso di tempo tra la quotazione (6 dicembre 2017) e la fine dell'esercizio 2017 non si sono, invece, svolte riunioni dei Comitati (Nomine e Remunerazioni - CNR; Controllo Rischi e Sostenibilità - CRS).

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.

Il Collegio ha 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.

Al riguardo, tra i fatti di maggior rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 si segnala in particolare:

- Il progetto di riorganizzazione societaria del Gruppo che ha previsto:
  - a. la fusione per incorporazione di Intralot Holding & Service S.p.A., di Intralot Gaming Machines e di Gamenet Scommesse S.p.A. in Gamenet S.p.A.;
  - b. il successivo conferimento da parte di Gamenet S.p.A. del ramo di azienda "scommesse" in Intralot Italia S.p.A.
- l'istituzione, anche in vista della quotazione, dei Comitati (CRS e CNR) e la nomina dei suoi componenti, l'istituzione della figura del Dirigente Preposto e della funzione di *Investor Relations*; l'approvazione di una bozza della procedura Parti Correlate demandando le funzioni del comitato Parti Correlate al Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità;

l'adozione del Modello Organizzativo 231 e la nomina dell'Organismo di Vigilanza;

- l'approvazione, in data 20 ottobre 2017, di un piano di incentivazione dei dipendenti per il periodo 2017-2020 denominato "Piano di Stock Option 2017-2020". Tale Piano ha ad oggetto l'attribuzione gratuita di Opzioni valevoli per la sottoscrizione di azioni della Società ed è rivolto all'Amministratore Delegato, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche e ad un ristretto gruppo di manager del Gruppo, individuati e/o di futura individuazione da parte del Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio non ha rilevato l'esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali svolte con società del Gruppo o parti correlate o comunque con terzi. Con riferimento alle operazioni con parti correlate, si dà atto dell'adeguatezza delle procedure specificamente adottate dal Consiglio di Amministrazione per la loro regolamentazione. Le operazioni sono descritte nelle Note illustrative e a tale informativa si rimanda in ordine alle loro caratteristiche ed alla loro rilevanza economica. Poiché solo a far data dalla quotazione, sono diventati efficaci, da un lato, il nuovo sistema di controllo interno e di gestione dei rischi del Gruppo (SCIGR), dall'altro, la funzione di *Internal Audit & GRC* e il Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità, nel corso dell'esercizio 2017 non vi sono stati incontri tra le suddette funzioni ed il Collegio Sindacale.

Tuttavia, nel corso dell'esercizio 2017, il Collegio ha comunque intrattenuto incontri regolari con il Responsabile della funzione di *Internal Audit* delle controllate e si è riunito con il responsabile amministrativo della Società e 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.

Attraverso tali incontri i Sindaci hanno vigilato, per quanto di propria competenza, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Il Collegio ha inoltre constatato che la Società, in data 20 ottobre 2017, si è dotata di un modello organizzativo conforme ai principi di cui al D.lgs. n. 231/2001 ed in tale ambito è stato nominato l'Organismo di Vigilanza, con il quale nel 2017 non si sono svolte riunioni, in relazione al modesto volume di attività della Società fino al momento della quotazione.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 Codice Civile né esposti da parte di terzi.

Con delibera del Cda in data 23 agosto 2017 la Società ha aderito al codice di autodisciplina delle società quotate di Borsa Italiana S.p.A.; l'adesione al codice è stata riscontrata dal Collegio ed ha formato oggetto della Relazione degli Amministratori sul Governo Societario, a cui si rimanda per una puntuale e completa informativa al riguardo.

In data 20 ottobre 2017, l'Assemblea della Società ha nominato, con efficacia subordinata alla quotazione, 3 amministratori indipendenti verificandone il possesso dei requisiti di indipendenza in base alla documentazione fornita dagli interessati e a quella a disposizione della Società. Il Collegio, presente alla suddetta riunione, ha espresso valutazione positiva circa la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Cda per valutare l'indipendenza degli Amministratori Indipendenti.

Essendosi concluso, come già detto, il processo di quotazione in data 6 dicembre

2017, la sussistenza e la permanenza dei requisiti di indipendenza dei Sindaci stessi, sulla base dei criteri previsti dalla legge e dal Codice di Autodisciplina non è stata verificata nel corso del 2017 ma alla prima riunione utile dopo la quotazione, nel mese di gennaio 2018.

Con riferimento alla Società PricewaterhouseCoopers S.p.A., incaricata della revisione legale dei conti, nel corso del 2017, sono stati conferiti i seguenti incarichi:

- incarico per la revisione legale dei conti ai sensi del D.lgs. 39/2010 e del D.lgs. 58/1998 per gli esercizi dal 2017 al 2025;
- incarico per la revisione limitata della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario degli esercizi dal 2017 al 2025;
- alcuni servizi professionali svolti nell'ambito della quotazione.

Tenuto conto di quanto sopra e dell'attestazione di indipendenza ed assenza di cause di incompatibilità rilasciata da PricewaterhouseCoopers S.p.A., il Collegio ritiene che non siano emersi aspetti critici in materia di indipendenza della Società di Revisione.

### **Il Bilancio dell'esercizio 2017**

Il Collegio ha vigilato in merito alla regolarità delle operazioni inerenti la redazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato, anche attraverso quanto indicato dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili.

Per quanto riguarda il bilancio d'esercizio, possiamo attestare che:

- è stato redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS),

come indicato dal Consiglio di Amministrazione nelle note esplicative al bilancio.

- 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 sulla sua prevedibile evoluzione. Il Collegio Sindacale ha preso atto delle disposizioni impartite dalla Società alle società controllate ritenendole adeguate per adempiere agli obblighi di comunicazione previsti dalla legge.

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. La Società di Revisione ha rilasciato in data odierna le relazioni al bilancio d'esercizio e al consolidato senza rilievi né richiami di informativa. 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.

In conclusione, tenuto conto di quanto precede, non rileviamo, sotto i profili di

competenza, motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2017, né osservazioni sulla proposta di destinazione dell'utile di esercizio, formulata dal Consiglio di Amministrazione.

### **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 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.

Roma, 30 marzo 2018

Il Collegio Sindacale

Prof. Giovanni Fiori



Dott. Maurizio De Magistris



Prof.ssa Francesca di Donato

