

## **ALESSI DOMENICO S.p.A.**

Sede sociale in Bassano del Grappa (VI), Via dei Tulipani n. 3-5  
Capitale sociale € 7.200.000,00 i.v.  
Registro delle Imprese di Vicenza  
Codice fiscale 00541780243

### **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI AI SENSI DELL'ART. 2429 DEL CODICE CIVILE - ESERCIZIO 2019**

All'Assemblea degli Azionisti della società Alessi Domenico spa

#### **Premessa**

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, ha svolto le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. c.c., essendo assegnate ad un altro soggetto le funzioni di revisione legale previste dall'art. 2409-bis c.c. La presente relazione fornisce l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. riguardante:

- i risultati dell'esercizio sociale;
- l'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- le 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, comma 4, c.c.;
- l'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Il Collegio Sindacale segnala di avere rinunciato al termine previsto dal primo comma dell'art. 2429 c.c., e che tutti i soci hanno rinunciato al termine di quindici giorni per il deposito della relazione previsto dal terzo comma del medesimo articolo.

#### **Risultati dell'esercizio sociale**

La riclassificazione del conto economico 2019 riportata nella Relazione sulla gestione espone un margine operativo lordo di € 2.093.487 (rispetto a € 1.334.562 del 2018), ed un risultato operativo di € 1.783.639 (rispetto a € 937.189 del precedente esercizio).

L'utile netto è pari ad € 1.014.308 a fronte di € 405.412 del 2018.

La posizione finanziaria netta alla fine dell'esercizio 2019 è pari ad € 6.520.681, con un decremento di € 1.278.130 rispetto alla fine del 2018.

Nella Relazione sulla gestione vengono fornite indicazioni sugli elementi alla base di tali positivi risultati gestionali, con particolare riguardo alle strategie perseguite a livello economico e finanziario.

**Attività di vigilanza di carattere generale**

Il Collegio Sindacale ha pianificato e sviluppato la propria attività tenendo conto della consolidata conoscenza maturata (soprattutto per quanto concerne il settore, la tipologia della produzione e l'assetto organizzativo e contabile), nonché delle dimensioni, della ristretta base azionaria e delle problematiche dell'azienda, assegnando comunque attenzione alle peculiarità del settore, caratterizzato da rilevanti elementi di variabilità e di rischiosità, quali la quotazione dell'oro e il tasso di cambio euro/dollaro statunitense.

L'attività, svolta in coerenza con le Norme di Comportamento raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, si è sviluppata attraverso specifici flussi informativi con la società e tramite l'effettuazione delle riunioni richieste dall'art. 2404 c.c. (tenute in numero di sette), dedicando una particolare attenzione alle problematiche di carattere gestionale, con i relativi impatti economici e finanziari, ed ai rischi, monitorati con periodicità costante.

E' da ricordare che a seguito del riassetto della compagine societaria intervenuto nel 2018 il capitale sociale di Alessi Domenico S.p.A. è detenuto per una quota pari all'86,70% da Alessi Domenico Group S.r.l. e per il residuo 13,30% in nuda proprietà in parti uguali dai fratelli Filippo, Alice e Tobia Alessi, mentre il relativo usufrutto è riservato al padre Paolo. A sua volta il capitale di Alessi Domenico Group è detenuto dalle stesse persone fisiche nella medesima composizione. Tale nuovo assetto ha portato a mutamenti nella *governance* con l'inserimento nel Consiglio di Amministrazione di Alice Alessi e Tobia Alessi, ai quali nell'ambito della nuova struttura organizzativa definita sono stati attribuiti specifici ruoli e incarichi.

Il Collegio Sindacale, anche attraverso la partecipazione alle Assemblee degli azionisti e alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, ha seguito con attenzione l'andamento della gestione, acquisendo tra l'altro informazioni sulle operazioni di maggiore rilevanza economica e finanziaria. Al riguardo ha accertato, per quanto a conoscenza, la conformità alla legge ed allo statuto e la rispondenza all'interesse sociale. Non risultano eseguite operazioni di natura atipica o inusuale.

Nella propria attività di vigilanza il Collegio ha dedicato una particolare attenzione al ridimensionamento dei rapporti con la società giordana precedentemente partecipata, e soprattutto al progressivo avvio e consolidamento dell'attività della controllata dominicana Alessi Domenico Caribe srl.

Riguardo alla società giordana (“Alessi Domenico SpA Jordan LLC” e sinteticamente “Alessi Jordan”) è da rammentare che nel mese di dicembre 2018 è stato perfezionato il trasferimento della partecipazione posseduta ad un soggetto già socio di tale società ad un prezzo di € 850 mila, con pagamento ripartito in 36 rate mensili di pari importo senza il riconoscimento di alcun interesse, e che successivamente alla cessione della partecipazione e conformemente agli accordi la società giordana ha modificato la propria denominazione da “Alessi Domenico Spa Jordan LLC” a “Amor Jordan Advanced Jewelry Technologies LLC”, proseguendo nel 2019 i rapporti commerciali con Alessi Domenico S.p.A., seppure con la prevista riduzione.

Hanno formato oggetto di costante controllo sia il pagamento dilazionato del prezzo della partecipazione, con l'accertamento del corretto rientro da parte dell'acquirente secondo quanto pattuito, sia l'evoluzione del consistente credito vantato alla fine dell'esercizio nei confronti di Alessi Jordan in relazione alle forniture effettuate (pari circa a complessivi 6,3 milioni di euro), che è risultato fortemente ridimensionato pur mantenendo un significativo ammontare a seguito della richiamata prosecuzione di rapporti commerciali con tale società. E' da rilevare comunque che i crediti maturati in capo alla società giordana nei confronti dei clienti finali e riferiti a forniture per le quali il prodotto semilavorato sia stato fornito da Alessi Domenico S.p.A., formano oggetto di cessione pro-soluto a favore di quest'ultima.

Relativamente ad Alessi Domenico Caribe S.r.l., che svolge un'attività produttiva nella Repubblica Dominicana comportante l'acquisto presso Alessi Domenico S.p.A. di semilavorati e l'effettuazione delle lavorazioni necessarie per ottenere il prodotto finito essenzialmente destinato al mercato statunitense, nei primi mesi del 2019 è stata avviata la produzione con una progressiva definizione e messa a punto dei molteplici aspetti di carattere produttivo, commerciale ed amministrativo. Il Collegio Sindacale ha costantemente seguito i principali aspetti dell'operazione soffermandosi in particolare sull'evoluzione dell'assetto organizzativo, anche con riferimento alla produzione e alla logistica, e sui profili economici e finanziari. Al riguardo ha formato oggetto di attenzione il necessario supporto finanziario concesso nella fase di start-up attraverso operazioni rientranti nel quadro di una chiara e corretta definizione dei reciproci rapporti; ciò sia con riferimento al finanziamento di 460 mila usd erogato nel novembre 2018 con la previsione di un obbligo di restituzione in quattro rate annuali di pari importo senza la corresponsione di interessi e successivamente oggetto di un accordo per lo slittamento di un anno del piano di rimborso, sia relativamente all'evoluzione dei crediti derivanti dai rapporti commerciali instaurati.

Nell'ambito della vigilanza condotta ha formato oggetto di costante analisi con gli amministratori l'evoluzione della situazione economica, finanziaria e patrimoniale della società.

E' stato preso atto al riguardo che sotto il profilo finanziario, in una situazione caratterizzata da una permanente difficoltà di ottenere adeguati affidamenti bancari a costi economicamente accettabili, la società è riuscita a porre in essere significative azioni di contenimento del fabbisogno, soprattutto attraverso una riduzione dei tempi di incasso ed una variazione delle condizioni praticate ai clienti, seppure dovendo rinunciare all'evasione di molti ordinativi di fornitura.

I risultati delle azioni poste in essere sono anche testimoniati dal positivo andamento, rispetto agli anni precedenti, di specifici indicatori ed in particolare dei quozienti di indebitamento finanziario, come anche dal decremento della Posizione Finanziaria Netta.

Sul piano economico nella Relazione sulla gestione vengono evidenziati i fattori che hanno determinato i positivi risultati raggiunti; fattori costantemente esaminati e commentati dal Collegio Sindacale in sede di analisi dell'andamento della gestione nel corso delle periodiche riunioni.

Sono stati approfonditi i principali rischi ai quali è esposta la società (quali tra gli altri quelli legati all'andamento del prezzo dell'oro e dei tassi di cambio e quelli di credito commerciale), indicati in apposito paragrafo della Relazione sulla gestione, esaminando i relativi presidi posti in essere (in particolare gli strumenti assicurativi ove possibile) e la rischiosità residua, nonché la complessiva politica di copertura perseguita.

Sono state verificate, per i profili di competenza, le iniziative realizzate per lo sviluppo di nuovi modelli, ed il Collegio Sindacale al riguardo conferma la valutazione positiva già espressa nei precedenti esercizi relativamente a questa attività innovativa rivolta a cogliere spunti o segnali di mercato, come anche viene valutata positivamente la politica di tutela del marchio perseguita.

Nella vigilanza sulla generale osservanza della legge e dello statuto sociale il Collegio Sindacale si è soffermato sulle operazioni con parti correlate, riferite soprattutto alla controllata Alessi Domenico Caribe srl e alla controllante Alessi Domenico Group srl. Tali rapporti sono adeguatamente richiamati nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa.

Sono stati inoltre specificatamente esaminati i profili riferiti alla salute e sicurezza sui luoghi di lavoro, rilevando sulla base delle informazioni assunte una corretta gestione degli adempimenti richiesti dalla normativa, ivi compresa la pianificazione e l'attuazione degli interventi formativi. In relazione alla crisi sanitaria da Covid-19 in particolare il Collegio Sindacale ha ottenuto conferma della corretta adozione, sia a livello di comunicazione interna che di organizzazione, dei presidi richiesti dalle

disposizioni emanate, o comunque ritenuti opportuni, per preservare la salute di tutti i dipendenti ed i collaboratori.

Con riferimento alla consistenza del patrimonio netto, oggetto di costante monitoraggio, il Collegio Sindacale ha preso positivamente atto della prosecuzione della politica di rafforzamento derivante dall'accantonamento degli utili conseguiti, ma sottolinea comunque come lo scenario attuale e prospettico richieda di mantenere elevato il livello di attenzione sull'entità dei mezzi propri.

Tramite l'esame diretto della documentazione aziendale e tramite l'ottenimento di informazioni il Collegio Sindacale ha vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, prendendo atto delle importanti modifiche attuate in termini di composizione delle varie unità e relativamente ai profili individuali, con una nuova definizione di vari ruoli e mansioni. Ciò contenendo comunque la struttura aziendale, seppure con la ricerca di misure innovative a livello di processo e di prodotto, ed attraverso un affinamento delle procedure organizzative, posto in essere in connessione con il processo di adozione dei provvedimenti ex D. Lgs. 231/2001, rivolto anche a migliorare il monitoraggio dell'attività e l'armonizzazione con la controllata dominicana.

Con specifico riguardo al comparto amministrativo e contabile, interessato anch'esso da rilevanti modifiche procedurali, ivi compresa l'attivazione ed il perfezionamento di strumenti che consentono una costante analisi dell'andamento della gestione, il Collegio Sindacale ritiene che l'attuale struttura garantisca adeguati livelli di efficienza ed affidabilità e risulti idonea a rappresentare in modo veritiero e corretto i fatti di gestione.

Il Collegio segnala inoltre che non sono emerse osservazioni significative dalla vigilanza sul sistema di controllo interno, caratterizzato da una ridotta articolazione di funzioni in considerazione delle caratteristiche della società.

E' stato seguito con attenzione il progetto finalizzato alla predisposizione del Modello di organizzazione, gestione e controllo in attuazione del D.Lgs. 231/2001 relativo alla responsabilità amministrativa delle società, prendendo atto alla fine dell'esercizio della delibera di adozione dei relativi provvedimenti.

Il Collegio Sindacale ha altresì vigilato sull'applicazione delle disposizioni contenute nel Regolamento UE 2016/679 del 27 aprile 2016 in materia di Protezione dei dati, prendendo atto dell'attività svolta e degli adempimenti attuati.

Il Collegio ha infine preso positivamente atto dell'avvio del processo finalizzato all'ottenimento delle certificazioni di gestione della qualità (ISO 9001), di gestione ambientale (ISO 14001) e di gestione della sicurezza (ISO 45001)

#### **Scambio di informazioni con il revisore legale**

Il Collegio Sindacale ha provveduto allo scambio di informazioni con il revisore legale richiesto dall'art. 2409 septies del codice civile effettuando incontri e ottenendo flussi informativi specifici, senza rilevare elementi meritevoli di menzione.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti ha riferito in merito all'attività svolta ai sensi di legge, comunicando che il lavoro, inevitabilmente rallentato a seguito dell'emergenza epidemiologica COVID 19, è stato completato e che verranno espressi un giudizio positivo senza modifica sul bilancio di esercizio ed un giudizio di coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio e di conformità della stessa alle norme di legge.

#### **Esposti e denunce**

Nel corso dell'esercizio non sono state presentate denunce di cui all'art. 2408 c.c. o esposti al Collegio Sindacale.

#### **Osservazioni e proposte in ordine al bilancio d'esercizio**

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa, ed è accompagnato dalla relazione degli amministratori sulla gestione. Gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico presentano il raffronto con i dati del precedente esercizio.

Il Collegio Sindacale rileva che:

- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, nonché alla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la formazione e la struttura;
- il Consiglio di Amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio e della relazione sulla gestione ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza e a tale riguardo non vengono evidenziate osservazioni;
- ha formato oggetto di controllo l'incremento delle immobilizzazioni immateriali per costi di sviluppo ed al riguardo è stato espresso il consenso, come richiesto dall'art. 2426 del codice civile.

Come menzionato in nota integrativa la società è esonerata dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 27 commi 3 e 4 del D.Lgs. 127/1991 in quanto la società controllante Alessi Domenico Group srl redige e sottopone a controllo il bilancio consolidato secondo il citato decreto. Tuttavia al fine di fornire una rappresentazione più completa del

*business* aziendale vengono riportati in nota integrativa i prospetti di stato patrimoniale e di conto economico del bilancio consolidato comprendente oltre ad Alessi Domenico SpA la società Alessi Domenico Caribe srl, ed è stata predisposta a corredo del bilancio di esercizio la Relazione di gestione riferita a tale bilancio consolidato.

Considerando le risultanze dell'attività svolta il Collegio con riferimento al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 non ha osservazioni o proposte da formulare e, nell'esprimere, sotto i profili di competenza, parere favorevole all'approvazione dello stesso, da atto della conformità alla legge e allo statuto della proposta di destinazione dell'utile.

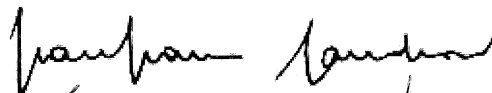
Bassano del Grappa, 3 aprile 2020

IL COLLEGIO SINDACALE

- dott. Paolo Mazzi:



- dott. Gianfranco Gaudioso:



- dott. Massimo Zambotto:



