

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA
DEGLI AZIONISTI DI SEA – SOCIETA' ESERCIZI AEROPORTUALI S.p.A.
ai sensi dell'art 2429, secondo comma, del Codice Civile**

Signori Azionisti,

Il Collegio Sindacale in carica alla data della presente relazione è stato nominato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti di SEA S.p.A. in data 19 aprile 2019 per il triennio 2019-2020-2021 ed è costituito da:

- Rosalba Cotroneo: (Presidente);
- Sindaci effettivi¹: Daniele Discepolo, Stefano Giuseppe Giussani, Stefano Pozzoli e Valeria Scuteri;
- Sindaci supplenti: Antonia Coppola e Daniele Angelo Contessi².

Il Collegio Sindacale scade dall'incarico, per compiuto mandato, con l'Assemblea degli Azionisti chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2021.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 il Collegio Sindacale ha svolto i propri compiti di vigilanza previsti dalla normativa vigente e tenuto conto dei principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Il Collegio Sindacale ha anche svolto il ruolo previsto dall'art. 19 del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n.39, quale Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, avendo SEA la qualifica di Ente di Interesse Pubblico (EIP), ai sensi dell'art.16, comma 1, lett. a) del citato D. Lgs. n.39/2010, in quanto emittente valori mobiliari quale il prestito obbligazionario denominato "SEA 3 1/8 2014-2021" quotato sul mercato regolamentato e gestito dalla Irish Stock Exchange ed avendo la Società adottato il modello di *governance* tradizionale.

Con la presente Relazione, il Collegio Sindacale riferisce delle attività svolte nel corso dell'esercizio, distintamente per ciascun oggetto di vigilanza previsto dalle normative che regolano l'attività del Collegio e sui risultati dell'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2021.

¹ Il dott. Daniele Discepolo e il dott. Stefano Giuseppe Giussani sono stati nominati Sindaci effettivi nell'Assemblea del 29 luglio 2021 a seguito delle dimissioni del Sindaco effettivo dott. Andrea Manzoni e delle dimissioni del Sindaco effettivo dott.ssa Rosalba Casiraghi.

² Il dott. Daniele Angelo Contessi è confermato Sindaco supplente.

Il Consiglio di Amministrazione della Società nella seduta del 23 marzo 2022, ha approvato il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2021 adottando il presupposto della continuità aziendale richiamata nella "nota esplicativa al bilancio".

Il Consiglio di Amministrazione ha valutato che, pur in presenza di un difficile contesto economico e finanziario, non sussistono incertezze significative circa la capacità della Società di fare fronte alle proprie obbligazioni nel prevedibile futuro e in particolare nei 12 mesi successivi all'approvazione del presente bilancio.

Il Consiglio di Amministrazione monitora attentamente l'evoluzione del contesto economico e industriale in cui opera il Gruppo SEA, ancora caratterizzato da un elevato grado di incertezza, aggiornando le analisi di sensitività sugli effetti della pandemia, del conflitto in corso tra Russia e Ucraina e dell'incremento dei costi delle materie prime e delle commodities energetiche, individuando le misure contenitive dei possibili effetti negativi di natura economico/finanziaria.

Attività di vigilanza sull'osservanza delle norme di legge, regolamentari e statutarie

Nel corso dell'esercizio 2021 il Collegio Sindacale si è riunito per effettuare le verifiche periodiche nel corso delle quali attività di vigilanza sono stati acquisiti i necessari elementi informativi sia attraverso frequenti incontri con i responsabili delle competenti strutture aziendali, specie quelle di controllo, sia attraverso la partecipazione dei Sindaci alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati endo-consiliari, assicurando la presenza di almeno un proprio componente alle riunioni dei Comitati ed ha altresì incontrato l'Organismo di Vigilanza ex D. Lgs 231/2001.

Il Collegio Sindacale ha tenuto, nell'esercizio in esame, n. 8 incontri di verifica ed ha partecipato a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea e (n. 12 riunioni del Consiglio di Amministrazione e n.1 Assemblea degli Azionisti) nonché alle riunioni del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità (n.7 riunioni); in alcuni casi, ha svolto le proprie riunioni nello stesso giorno di quelle del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità e dell'Organismo di Vigilanza, prevedendo una sezione di argomenti trattati congiuntamente, al fine di facilitare lo scambio e l'univocità di informazioni tra i soggetti con compiti rilevanti in materia di controlli interni e per meglio disporre delle risorse aziendali interessate. Ha partecipato, anche in maniera disgiunta, alle riunioni del comitato remunerazione e nomine.

Il Collegio ha costantemente monitorato le iniziative della Società in risposta alla crisi pandemica sia volte a garantire la salute e sicurezza dei passeggeri, dipendenti, clienti e fornitori sia volte ad assicurare la continuità delle attività operative nel rispetto delle disposizioni emanate dagli enti competenti.

Attività di vigilanza sull'osservanza della legge e dello Statuto sociale

Sulla base delle informazioni disponibili, il Collegio Sindacale non ha rilevato violazioni della legge o dello Statuto sociale, né operazioni manifestamente imprudenti o azzardate, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le delibere assembleari assunte, o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale e la sua continuità.

Il Collegio Sindacale ha acquisito costantemente dagli Amministratori, durante le richiamate riunioni, ampia e dettagliata informativa sull'andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e/o dalle sue società controllate, nonché sull'andamento delle attività e dei progetti strategici avviati e, in base alle informazioni acquisite, il Collegio non ha osservazioni particolari da riferire.

Attività di vigilanza sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sui rapporti con parti correlate

Nel corso delle verifiche periodiche, il Collegio Sindacale ha incontrato il Chief Financial & Risk Officer e il Direttore Administration della Società responsabili della redazione dei documenti contabili societari, la Direzione Internal Audit e i rappresentanti della Società di Revisione, per assumere informazioni sull'attività svolta e sui programmi di controllo. Sul punto, non sono emersi dati e informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati in questa sede. Il Collegio ha inoltre scambiato costantemente e tempestivamente informazioni, rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti, con il Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità e l'Organismo di Vigilanza.

Il Collegio sindacale ha verificato le procedure di impairment test eseguite in conformità al principio contabile internazionale IAS 36 sulle Immobilizzazioni materiali e immateriali e sulle partecipazioni che sono state discusse in un'apposita riunione congiunta del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità e del Collegio Sindacale ed hanno formato oggetto di specifica approvazione del Consiglio di Amministrazione.

Inoltre, nelle medesime riunioni, il Collegio Sindacale ha ricevuto ampia informativa sulla valutazione del rischio credito nel bilancio 2021, eseguita conformemente a quanto previsto dal principio contabile internazionale IFRS 9, conseguente all'emergenza sanitaria Covid-19 e alla situazione straordinaria in cui versano i partner commerciali del settore aereo.

Nel corso del 2021, la Società non ha compiuto operazioni atipiche o inusuali con terzi, infragruppo o con parti correlate o operazioni in grado di incidere in maniera significativa sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società. Relativamente alle operazioni infragruppo o con parti correlate di natura ordinaria

intervenute nel periodo, di cui la Società ha fornito specifiche e puntuali informazioni nelle relazioni finanziarie periodiche (e nelle note al bilancio consolidato del Gruppo), il Collegio dà atto che dette operazioni sono state poste in essere nel rispetto della Procedura per Operazioni con Parti Correlate approvate dal Consiglio di Amministrazione (ultimo aggiornamento 22 febbraio 2018) e non hanno evidenziato criticità riguardo alla loro congruità e rispondenza all'interesse della Società. La società non possiede azioni proprie.

Tra le operazioni di particolare rilevanza nel 2021, di cui il Collegio Sindacale ha ricevuto informativa nell'ambito delle riunioni consiliari, si segnala che:

- Nel mese di luglio 2021 è stato pubblicato il bando relativo al dialogo competitivo per la cessione del 100% di SEA Energia S.p.A. e per l'affidamento dei contratti per la somministrazione di energia termica e di energia elettrica a copertura dei fabbisogni degli aeroporti di Linate e Malpensa (Progetto ECHO).
- In data 20 dicembre 2021, è stata costituita la nuova società che si occuperà della fornitura e la progettazione di sistemi informatici e del supporto all'uso degli stessi, partecipata al 100% da SEA S.p.A.

Il Collegio Sindacale segnala, quale punto di attenzione, la delibera dell'Assemblea degli Azionisti del 29 luglio 2021 che ha approvato di portare a nuovo la perdita dell'esercizio 2020, pari a 120.367 migliaia di euro, sterilizzando integralmente la stessa ai fini della protezione del capitale sociale in base a quanto stabilito dalla Legge 30 dicembre 2020, n. 178, art. 1 comma 266, che - nel caso di diminuzione del capitale sociale superiore a un terzo per perdite - posticipa al quinto esercizio successivo il termine entro il quale la perdita stessa deve essere riassorbita.

Attività di vigilanza sul processo di revisione legale dei conti e sull'indipendenza della società di revisione

Il Collegio Sindacale ha tenuto periodiche riunioni con i responsabili della Società di revisione legale Deloitte & Touche S.p.A., anche ai sensi dell'art. 19, comma 1 del D. Lgs. 39/2010, nel corso delle quali ha preso visione del piano di lavoro adottato, ha ricevuto informazioni sui principi contabili utilizzati, sulla rappresentazione contabile delle operazioni più salienti effettuate nell'esercizio in esame, nonché sull'esito dell'attività di revisione; dagli incontri non sono emersi fatti o situazioni che meritano di essere evidenziati nella presente Relazione.

La Società di revisione legale, Deloitte & Touche S.p.A., ha rilasciato in data 12 aprile 2022 le relazioni ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 39/2010 e dell'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014, rispettivamente per il bilancio di esercizio e per il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021, redatti in conformità agli International

Financial Reporting Standards - IFRS – adottati dall’Unione Europea. Da tali relazioni risulta che il bilancio di esercizio e il bilancio consolidato di SEA forniscono una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di SEA S.p.A. e del Gruppo SEA al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l’esercizio chiuso a tale data. Con riferimento al bilancio di esercizio e al bilancio consolidato, la Società di revisione legale ha dichiarato che la Relazione sulla gestione e la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, limitatamente alle informazioni indicate nell’art. 123-bis, comma 4, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, sono coerenti con il bilancio e sono redatte in conformità alle norme di legge.

Inoltre, la Società di Revisione con riferimento alla dichiarazione di cui all’art. 14, c.2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, circa l’eventuale identificazione di errori significativi nella relazione sulla gestione, sulla base delle conoscenze e della comprensione dell’impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell’attività di revisione, ha dato evidenza dei seguenti aspetti chiave della revisione contabile:

- Covid 19
- Fondo di Ripristino per le opere in concessione.

La Società di revisione legale ha rilasciato in data 12 aprile 2022 la Relazione sulla Dichiarazione Non Finanziaria del Gruppo SEA (DNF) ai sensi dell’art.4 del Regolamento Consob di attuazione del D. Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254, dalla quale risulta che, sulla base del lavoro svolto, non sono emersi elementi che facciano ritenere che la DNF del Gruppo relativa all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 non sia stata redatta in tutti gli aspetti significativi in conformità a quanto richiesto dall’art.3 e 4 del citato decreto legislativo.

La Società di revisione legale ha rilasciato, infine, la Relazione Aggiuntiva per il Comitato per il controllo interno e la revisione contabile ai sensi dell’art. 11 del Regolamento (UE) n.537/2014.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull’osservanza delle disposizioni stabilite dal D. Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254 in materia di comunicazione di informazioni di carattere non finanziario e di informazioni sulla diversità e la Società di revisione ha verificato l’avvenuta predisposizione della dichiarazione di carattere non finanziario e ha rilasciato una *limited assurance* circa la conformità delle informazioni fornite rispetto a quanto richiesto dal decreto e agli standard/linee guida di rendicontazione utilizzate per la predisposizione dell’informativa medesima. Il Collegio ha inoltre effettuato il monitoraggio dei Non Audit Services (NAS).

Nelle note al bilancio di esercizio della Società è riportato l’ammontare dei corrispettivi di competenza dell’esercizio riconosciuti alla Società di revisione legale e alle entità appartenenti alla sua rete, inclusi gli altri servizi.

Tenuto conto delle dichiarazioni di indipendenza rilasciate da Deloitte & Touche S.p.A e della relazione di trasparenza prodotta dalla stessa ai sensi dell'art. 18 del D. Lgs. 39/2010, e pubblicata sul proprio sito internet, nonché degli incarichi conferiti alla stessa e alle società appartenenti alla sua rete da SEA S.p.A. e dalle società del Gruppo, e della nota di conferma sul rispetto dei principi in materia di etica e indipendenza previsti dal "Code of Ethics for Professional Accountants" emanato dallo IESBA, il Collegio non ritiene che esistano aspetti critici in materia di indipendenza della Società di revisione legale.

Attività di vigilanza sul sistema di controllo interno e gestione dei rischi e del sistema amministrativo contabile

Il Collegio Sindacale, anche in qualità di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, ai sensi dell'art. 19 del D. Lgs. 27.01.2010, n. 39, ha vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'idoneità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione. In tale contesto, ha operato chiedendo ed ottenendo ogni necessaria informazione dai responsabili delle rispettive funzioni, eseguendo quindi ogni verifica ritenuta necessaria.

Inoltre, ha mantenuto un costante collegamento con la funzione di *Internal Audit* e ha verificato che essa risponda ai richiesti requisiti di competenza, autonomia e indipendenza; ha, altresì, constatato che vi sia, tra tutti gli organi e le funzioni a cui è attribuita una funzione di controllo, adeguata collaborazione e scambio di ogni informazione utile all'espletamento dei rispettivi compiti. Vi è stato, inoltre, uno scambio di reciproche informazioni con i Collegi Sindacali delle società controllate e collegate.

In particolare:

- ha effettuato approfondimenti al fine di verificare se il sistema amministrativo-contabile della Società fosse tale da consentire una rappresentazione veritiera e corretta in bilancio dei fatti della gestione; ha periodicamente vigilato sul corretto funzionamento del sistema in essere attraverso incontri con i responsabili dell'area Amministrazione, Finanza e Controllo;
- ha esaminato il piano delle verifiche, le relazioni periodiche e la relazione annuale predisposti dalla funzione Direzione *Auditing*. Tali relazioni non evidenziano criticità e confermano che le aree di rischio nell'ambito del controllo interno sono rilevate e monitorate;
- ha esaminato le relazioni periodiche dell'Organismo di Vigilanza, istituito ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001, che non segnalano fatti o situazioni che meritano di essere evidenziati nella presente Relazione;

- o ha monitorato le attività progettuali svolte in materia di rischi, in particolare l'avanzamento e il continuo affinamento del progetto di Enterprise Risk Management (ERM) finalizzato alla costruzione di un modello per l'identificazione, la classificazione, la misurazione, la valutazione omogenea e trasversale dei rischi correlati allo svolgimento dell'attività aziendale, nonché al monitoraggio continuo degli stessi, a supporto delle scelte strategiche e decisionali del management e dell'*assurance* per gli *stakeholder* di riferimento.
- o ha monitorato costantemente, nell'ambito delle verifiche periodiche, la situazione economico-finanziaria e patrimoniale.

Attività di vigilanza sull'adeguatezza della struttura organizzativa

Il Collegio ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società, prendendo visione ed ottenendo informazioni di carattere organizzativo e procedurale, tramite:

- o l'acquisizione di informazioni dai responsabili delle competenti funzioni aziendali;
- o incontri e scambi di informazioni con i Collegi Sindacali delle controllate ai fini del reciproco scambio di dati e informazioni;
- o incontri con la Società di revisione legale ed esiti di specifiche attività di verifica effettuate dalla stessa.

Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'osservanza delle disposizioni stabilite dal D. Lgs. 254/2016 in materia di comunicazione di informazioni di carattere non finanziario e di informazioni sulla diversità e il revisore ha verificato l'avvenuta predisposizione della dichiarazione di carattere non finanziario rilasciando una *limited assurance* circa la sua conformità a quanto richiesto dal decreto ed agli standard/linee guida di rendicontazione utilizzati per la predisposizione dell'informativa medesima.

Il Collegio Sindacale, in particolare, ha ricevuto informativa su:

- il processo di revisione della matrice di materialità, che tiene conto delle mutate condizioni di contesto a causa della pandemia Covid-19, evidenziando le diverse azioni di mitigazione adottate;
- le questioni sociali e attinenti al personale, con particolare attenzione ai profili riguardanti la salute, la sicurezza sul lavoro e il lavoro da remoto, nonché alle politiche adottate in materia verso i propri dipendenti e collaboratori;
- il business model e la creazione di valore, evidenziando le principali tendenze e i fattori che possono influire sul modello di business del Gruppo SEA, il grado di resilienza di tale modello alle conseguenze della pandemia e le conseguenze sulla capacità dell'impresa di continuare a creare valore nel tempo;

- i rischi relativi al cambiamento climatico, pur in un contesto complesso e difficile come quello venutosi a determinare a seguito del diffondersi del nuovo virus;
- le interconnessioni esistenti tra informazioni finanziarie e non finanziarie, evidenziando come la situazione finanziaria e la performance dell'impresa siano stati impattati dagli eventi generati dal Covid -19.

Altre informazioni

Il Collegio Sindacale attesta, inoltre, che nel corso dell'esercizio non ha ricevuto richieste per il rilascio di pareri e non ha dovuto rilasciare pareri in forza di specifica normativa.

Nel corso dell'esercizio 2021 non sono pervenute né denunce al Collegio Sindacale ex art. 2408 c.c. né esposti.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne menzione nella presente Relazione.

Valutazione degli impatti Covid-19

Il 2021 è stato ancora interessato, da un punto di vista economico e sociale, dalla pandemia Covid-19. Fin dall'inizio il Gruppo SEA ha seguito con molta attenzione gli sviluppi della pandemia, istituendo una task force dedicata e, nel rispetto delle disposizioni delle Istituzioni e Autorità sanitarie nazionali e locali, ha costantemente aggiornato i protocolli elaborati a inizio pandemia sulla base delle normative vigenti e degli aspetti correlati all'operatività degli scali e allo sviluppo del traffico, garantendo la salute e sicurezza dei passeggeri, dei propri clienti, fornitori e dipendenti e la continuità delle attività operative (sanificazione dei locali, dispositivi di protezione individuale, misurazione della temperatura, telecamere termiche, regole di igiene e distanziamento sociale, smart working).

Il Collegio Sindacale è sempre stato tempestivamente informato sulla gestione aziendale dell'emergenza epidemiologica, così come su tutte le misure introdotte che sono state controllate e verificate al fine di garantire la continuità aziendale e la tutela delle persone.

Nella Relazione sulla gestione del Bilancio chiuso al 31 dicembre 2021 viene segnalato che il Gruppo SEA ha mantenuto il medesimo assetto infrastrutturale con cui aveva chiuso l'anno precedente: sono stati operativi l'aeroporto di Linate, il Terminal 1 di Malpensa, Cargo City e i due terminal di Aviazione generale a Linate e a Malpensa.

Il Collegio Sindacale ha verificato che nella Relazione Finanziaria 2021 gli Amministratori, aderendo alle raccomandazioni di CONSOB e dell'ESMA (European Securities and Markets Authority), abbiano incluso le informazioni soprariportate.

Proposte all'Assemblea in merito al Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021

Preso atto del Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, il Collegio Sindacale, tenuto conto degli specifici compiti spettanti alla Società di Revisione in tema di controllo della contabilità e di verifica dell'attendibilità del bilancio di esercizio, non ha obiezioni da formulare in merito alla sua approvazione e alla proposta deliberativa del Consiglio di Amministrazione di utilizzare la riserva straordinaria per la copertura della perdita di esercizio 2021 pari a euro 80.287.614,80.

Milano, 12 aprile 2022

PER IL COLLEGIO SINDACALE

Dott.ssa Rosalba Cotroneo (Presidente)

