

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018 REDATTA
AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.**

All'assemblea degli azionisti della società Rai Com S.p.A.

sede legale in Roma, via Novaro, 18

Oggetto: Relazione del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 redatta ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c.

Il Consiglio di Amministrazione ha reso disponibili il Progetto di Bilancio, approvati nella seduta tenutasi in data 18 Marzo 2019, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 e costituito dai seguenti documenti:

- relazione sulla gestione;
- situazione patrimoniale finanziaria;
- prospetto di conto economico;
- prospetto di conto economico complessivo;
- rendiconto finanziario;
- prospetto delle variazioni di patrimonio netto
- Nota Illustrativa.

La presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2018: il Collegio Sindacale e la società incaricata della revisione legale dei conti (PricewaterhouseCoopers S.p.A) hanno rinunciato al termine di cui all'art.2429 comma primo c.c. .

L'impostazione della presente relazione è ispirata alle disposizioni di legge e alla Norma n. 7.1. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale - Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate", emanate dal CNDCEC e vigenti dal 30 settembre 2015.

Premessa generale

Applicazione principi IFRS

La società ha predisposto il Bilancio per l'esercizio 2018 secondo i principi IFRS emanati dall'International Accounting Standard Board.



Bilancio e nota illustrativa in formato XBRL

Il Collegio sindacale ha preso atto che la società, applicando i principi contabili internazionali, non è tenuta ad adottare lo standard XBRL.

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Il Collegio sindacale rileva che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- con riferimento all'assetto organizzativo nel mese di Aprile 2018 è stata istituita la "Direzione Editoriale Rai Libri", nell'ottica dello sviluppo strategico del piano editoriale RAI Libri e di rilancio e consolidamento del marchio stesso ed è stata riposizionata l'unità organizzativa "Comunicazione" - già operante nell'ambito dell'Unità Organizzativa "Commercializzazione Internazionale e Sviluppo Business" - come diretto riporto all'Amministratore Delegato e funzionalmente anche al Presidente;
- la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati.

Il Collegio sindacale rileva inoltre che a seguito delle dimissioni del dott. Roberto Bernardino Nepote dalla carica di Consigliere di Amministrazione e di Presidente del Consiglio di Amministrazione, del dott. Gian Paolo Tagliavia dalla carica di Consigliere di Amministrazione e di Amministratore Delegato, e del dott. Pier Francesco Forleo e della dott.ssa Eleonora Andreatta dalle cariche di Consiglieri di Amministrazione, l'Assemblea ha deliberato di nominare a comporre il Consiglio di Amministrazione di Rai Com S.p.A. per i tre esercizi 2019-2020-2021 e comunque fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio d'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2021, il dott. Marcello Foa, in qualità di Presidente, la dott.ssa Monica Maggioni, designandola per la carica di Amministratore Delegato, il dott. Roberto Ferrara, la dott.ssa Silvia Calandrelli ed il dott. Igor De Biasio. Il Consiglio di Amministrazione in data 28 Febbraio 2019 ha provveduto a nominare la dott.ssa Monica Maggioni nella carica di Amministratore Delegato della società.

La presente relazione riassume quindi 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;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Le attività svolte dal Collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'esercizio 2018 e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte n. 7 riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime. Il Collegio ha regolarmente partecipato a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione.



Attività svolta

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 come anche quelli derivanti da perdite su crediti, 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.

Il Collegio ha potuto riscontrare l'adeguatezza ed il funzionamento dell'assetto amministrativo-contabile preposto alla rilevazione dei fatti aziendali.

Il Collegio sindacale ha svolto la funzione di Organismo di Vigilanza, in base alla delibera del Consiglio di Amministrazione del 15/04/2015, e nell'espletamento di tale funzione non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Il Collegio rileva che la società ha nominato, già a far tempo dal gennaio 2015, il Responsabile per la Prevenzione della Corruzione e per la Trasparenza e la stessa ha approvato gli aggiornamenti relativi al Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs. 231/2001 ("Modello") che costituiscono il risultato dell'attività di adeguamento del sistema di controllo interno e dei relativi presidi per la prevenzione dei reati ex D.Lgs. 231/2001 ed ha adottato il Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione 2019-2021 (di seguito per brevità solo "PTPC") che rappresenta l'aggiornamento del precedente Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione, approvato nella seduta consiliare del 18 dicembre 2017.

Il Collegio rileva che a seguito dell'entrata in vigore, in data 25 maggio 2018, del Regolamento (UE) 2016/679 ("GDPR") concernente "la tutela delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali e la libera circolazione degli stessi", al fine di conformarsi alle prescrizioni della citata normativa europea, il Consiglio di Amministrazione in data 12 settembre 2018, ha adottato il "Modello Organizzativo Data Protection" redatto in ottemperanza al nuovo principio di responsabilizzazione (c.d. "accountability").

Sulla base della disciplina contenuta nel TUIR (DPR 917/86, art. 117 e seguenti) e per effetto delle disposizioni contenute nell'art. 11, comma 4 del Decreto Ministeriale del 9 giugno 2004 relativo a "Disposizioni applicative del regime di tassazione del consolidato nazionale, di cui agli articoli da 117 a 128 del Testo Unico delle Imposte sul Reddito" Rai applica il regime di tassazione di Gruppo per il Consolidato Fiscale Nazionale a cui Rai Com aderisce.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;



- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge ed allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce dei soci ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c..

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dai documenti sopra citati.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- il bilancio è corredato dall'attestazione dei documenti contabili societari redatta ai sensi dell'art. 154-bis del D.Lgs. 58/1998 e sottoscritta dall'Amministratore Delegato e dal Dirigente Preposto;
- la revisione legale è affidata alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., revisore del gruppo RAI, che ha predisposto la propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione che non evidenzia rilievi, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio. La società di revisione espone un richiamo di informativa in riferimento ai rapporti intrattenuti nel corso del 2018 con le società del Gruppo ed esprime un giudizio di coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio di esercizio. Il giudizio rilasciato è pertanto positivo.

È quindi stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- 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;



- l'organo di amministrazione nella redazione del bilancio non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 4, c.c. ;

- 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;

- la Società ha intrattenuto nel corso dell'esercizio rapporti principalmente di natura commerciale e finanziaria con parti correlate e precisamente con la Capogruppo, i dirigenti con responsabilità strategiche della Società ("Alta direzione"), le altre società del Gruppo e altre parti correlate, tra cui le entità che gestiscono piani di benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro esclusivi per i dipendenti del Gruppo ("Altre parti correlate").

- la Società non possiede né ha acquistato o alienato nel corso dell'esercizio, direttamente o per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona, azioni proprie o delle società controllanti;

- in merito alla destinazione del risultato netto di esercizio, demandata all'Assemblea degli Azionisti, il collegio non ha nulla da osservare.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 11.311.221 ed un patrimonio netto di euro 117.553.670.

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 2018 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione.

Roma, 29 Marzo 2019

Carlo Cesare Gatto (Presidente)

Andrea Perrone (membro)

Angela Affinito (membro)



The image shows three handwritten signatures in blue ink, each placed over a horizontal line. The first signature is for Carlo Cesare Gatto, the second for Andrea Perrone, and the third for Angela Affinito. The signatures are stylized and cursive.