

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
ALL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO
CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2025
REDATA AI SENSI DELL'ART. 2429 CO.2 C.C.
ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI DELLA SOCIETÀ ESI S.p.A
Sede in ROMA (RM), Via Luigi Schiavonetti n. 290
Capitale sociale euro 1.077.342,09 i.v.
Codice fiscale e numero CCIAA: 14924611008 - Numero REA: RM – 1556435

Agli Azionisti della Società Esi S.p.A.

Premessa

La seguente relazione trae spunto dal modello di relazione pubblicato dal CNDCEC pubblicato nel mese di marzo 2026.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

L'organo amministrativo ha reso disponibili al collegio sindacale i documenti approvati in data 30.03.2026 relativi all'esercizio chiuso al 31.12.2025, e segnatamente:

- Progetto di bilancio comprendente stato patrimoniale, conto economico nota integrativa e rendiconto finanziario
- Relazione sulla gestione

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della ESI S.p.A. al 31.12.2025, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato di esercizio di Euro 192.192. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nei termini di legge.

Il Collegio sindacale non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste dalla legge consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto.

La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti EY S.p.A. ci ha consegnato in data odierna la propria relazione contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della

Società al 31 dicembre 2025, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

A) Attività di vigilanza ai sensi degli art. 2403 e ss.cc.

Il progetto di bilancio chiuso al 31.12.2025 che l'Organo Amministrativo ci ha fatto pervenire ai sensi dell'art.2429 c.c. per il dovuto esame è stato redatto secondo le disposizioni del D.Lgs. n. 127/1991 e si compone di:

- Stato Patrimoniale
- Conto Economico
- Rendiconto finanziario
- Relazione sulla gestione

Il risultato d'esercizio evidenzia un utile di Euro 192.192 e trova riscontro nei seguenti dati sintetici

Stato Patrimoniale			
	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Scostamento
Immobilizzazioni	3.328.899	2.986.493	342.406
Attivo Circolante	33.983.232	30.815.504	3.167.728
Ratei e Risconti	213.310	258.373	-45.063
Totale Attivo	37.525.441	34.060.370	3.465.071
Patrimonio Netto	4.257.388	4.065.194	192.194
Fondo per rischi ed oneri	365.000	141.750	223.250
TFR	152.934	153.409	-475
Debiti	32.530.564	29.420.122	3.110.442
Ratei e Risconti	219.555	279.895	-60.340
Totale Passivo	37.525.441	34.060.370	3.465.071

Conto Economico			
	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Scostamento
Valore della produzione	22.403.922	25.128.242	-2.724.320
Costi della produzione	21.869.986	23.045.738	-1.175.752
Proventi ed Oneri Finanziari	-137.698	-181.423	43.725
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, anticipate e differite	-204.046	-726.833	522.787
Utile (Perdita) dell'esercizio	192.192	1.174.248	

Nel corso dell'esercizio in esame abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

In particolare:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.
- Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.
- Abbiamo acquisito dall'organo di amministrazione con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- Con il soggetto incaricato della revisione legale abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.
- Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo, al momento, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- Sulla base delle informazioni acquisite, non risultano operazioni con parti correlate rilevanti concluse a condizioni diverse da quelle di mercato, tali da richiedere specifiche osservazioni.
- Nella nota integrativa, nel rispetto delle disposizioni in materia di trasparenza ed informazione è presente apposita informativa sulle operazioni realizzate con parti correlate, così come previsto dall'art. 2427 punto 22bis del c.c., dove si evidenzia che le stesse sono avvenute alle normali condizioni di mercato.
- Nel corso dell'attività di vigilanza svolta e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate omissioni, fatti censurabili, irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la denuncia o la sola menzione nella presente relazione.
- Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c. o ex art. 2409 c.c.

- Non abbiamo presentato denuncia al tribunale ex art. 2409 c.c.
- Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti dell'art. 15 DL n. 118/2021 o dell'art. 25-octies DLGS 12 gennaio 2019, n. 14.
- Nel corso dell'attività di vigilanza non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge.
- Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Per quanto sopra evidenziato, l'Organo di Controllo ritiene che l'esercizio sociale presenti nel complesso risultati in linea con le previsioni e le valutazioni prospettiche esposte dall'organo Amministrativo.

B) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2025 che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art. 2429 c.c.

Non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2025, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione".

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato nell'esercizio in corso alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.

Approfondendo l'esame del bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2025, si riferisce quanto segue:

- Si è vigilato sulla conformità dello stesso alla legge, sia per quanto riguarda la sua struttura sia in riferimento ai contenuti non esclusivamente formali.
- Si è verificata altresì l'osservanza della legge in relazione alla predisposizione della relazione sulla gestione.
- Il bilancio è conforme ai fatti aziendali ed alle informazioni di cui siamo venuti a conoscenza nello svolgimento delle nostre funzioni.
- Si attesta infine di aver adempiuto alla verifica dei criteri di valutazione previsti di cui all'art.2426 c.c. e di aver sempre indirizzato la propria opera di vigilanza nell'ottica della conservazione dell'integrità del patrimonio sociale.

C) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

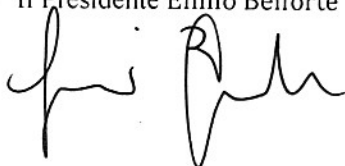
Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi

all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa di destinare l'utile di esercizio pari ad Euro 192.192 a riserva legale per Euro 9.610 ed a riserva straordinaria per Euro 182.582.

Reso il 14.04.2026 in Roma

Il Presidente Ennio Belforte



Il Sindaco Antonino Fiorentino



Il Sindaco Annabella Arienzo

