

PERMICRO S.p.A.

Sede in Via XX Settembre 38 - TORINO

Capitale sociale deliberato per € 3.903.496,24, sottoscritto per € 3.827.714,58 e versato per € 3.624.568,58

Iscritta al Registro delle Imprese di Torino al n. 09645130015

Numero di REA: TO-1069218

Iscritta al Registro degli Intermediari Finanziari ex art. 106 del T.U.B.

Relazione del Collegio Sindacale ex art. 2429, secondo comma, Codice Civile all'Assemblea degli Azionisti della PERMICRO S.p.A. sul bilancio al 31/12/2016 e sull'attività di vigilanza svolta nell'anno 2016 ex art. 2403 Codice Civile

Signori Azionisti,

abbiamo esaminato il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, redatto ai sensi del DL 87/92 e alle Istruzioni emanate in proposito dalla Banca di Italia e costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della Redditività Complessiva, dal Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa, unitamente alla Relazione sulla Gestione.

Segnaliamo che, dati i vincoli dell'art. 111 del TUB, la società ha optato di ricorrere all'iscrizione all'Albo degli Intermediari Finanziari ai sensi dell'art. 106 del TUB ed ha ottenuto l'autorizzazione all'esercizio delle attività di concessione di finanziamenti nei confronti del pubblico con iscrizione al suddetto Albo in data 31/01/2017.

Ciò ha comportato l'applicazione degli International Account Standards (IAS) e degli International Financial Reporting Standards (IFRS) emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) nella redazione del bilancio dell'esercizio 2016.

Ricordiamo, inoltre, che l'Assemblea degli Azionisti, con delibera assunta in data 10 dicembre 2014, ha conferito – ai sensi degli articoli 13 e 17 del D.Lgs. n. 39/2010 –

l'incarico di revisione legale dei conti alla BDO Italia S.p.A. per gli esercizi del triennio 2014-2016.

Attività di vigilanza

La nostra attività di vigilanza amministrativa nel corso dell'anno 2016 è stata svolta nel rispetto di quanto suggerito in proposito dalle "Norme di comportamento" raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. Di seguito si riportano le risultanze dell'attività di verifica svolta:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge, dell'atto costitutivo e dello statuto e sul rispetto della corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato alle Assemblee degli Azionisti e alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme che ne disciplinano il funzionamento, ed abbiamo periodicamente ottenuto dall'Organo Amministrativo informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per dimensioni o caratteristiche. A tale proposito possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono risultate conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state manifestamente imprudenti, azzardate o in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea degli Azionisti o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo e del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai diversi responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali e a tale riguardo non abbiamo indicazioni particolari da riferire;
- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno, tenuto anche conto della valutazione positiva espressa in proposito dal Consiglio di Amministrazione, e sulle attività di controllo svolte dalla funzione di "compliance";

- abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo;
- diamo atto, ai sensi dell'art. 2429, 2° comma, del Codice Civile, che nella redazione del bilancio in esame non si è resa necessaria l'adozione delle deroghe previste dagli artt. 2, 5° comma, e 7, 3° comma, del DL 87/92;
- nel corso dell'esercizio non ci sono pervenute denunce ex art. 2408 Codice Civile e non abbiamo rilasciato pareri.

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

Bilancio di esercizio

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art. 2429 Codice Civile ed evidenzia un utile netto di Euro 16.499 ed un patrimonio netto di Euro 3.226.437.

Come precedentemente esposto, la società, per la prima volta, ha provveduto a redigere il bilancio d'esercizio in conformità ai principi contabili internazionali IFRS emanati dall'International Accounting Board (IASB) e alle relative interpretazioni emanate dall'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea e in vigore alla data di riferimento del bilancio.

Ciò ha reso necessario alcune riclassificazioni del bilancio dell'esercizio 2015, adeguatamente esposte nella Nota Integrativa.

Vi riferiamo che, in ordine ai criteri di valutazione, nel corso dell'esercizio la società non ha eseguito rivalutazioni, né economiche né monetarie, e non ha derogato ai criteri di valutazione previsti dai principi contabili internazionali, né alle norme previste dall'art. 2423 del Codice Civile.

L'esercizio 2016, che mostra un risultato economico positivo, è stato caratterizzato da un'inversione di tendenza rispetto agli esercizi precedenti. Il raggiungimento della

sostenibilità economica si accompagna, inoltre, ad un importante rafforzamento patrimoniale avviato nel 2016. In data 14/12/2016 l'Assemblea straordinaria degli Azionisti ha, infatti, deliberato:

- la riduzione volontaria del capitale sociale da nominali Euro 4.885.693 a nominali Euro 3.281.188, mediante la riduzione del valore nominale di ogni azione da Euro 69,00 a Euro 46,34, per la copertura delle perdite pregresse riportate a nuovo;
- di aumentare a pagamento il proprio capitale sociale da Euro 3.281.188 fino ad un massimo di Euro 5.000.000 mediante l'emissione di 13.429 nuove azioni del valore nominale di Euro 46,34 con un sovrapprezzo di Euro 81,66.

Alla data odierna tale aumento di capitale sociale risulta quasi completamente effettuato.

Il Collegio Sindacale ha verificato che - nel corso dell'esercizio 2016 e dei primi tre mesi del 2017 - il management aziendale abbia correttamente realizzato il Piano Industriale previsto.

Non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo verificato l'impostazione generale data allo stesso e la sua conformità alla legge e alle istruzioni contenute in proposito nella circolare della Banca d'Italia del 9 dicembre 2016 per la sua formazione e struttura: a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della Relazione sulla Gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire, confermando il giudizio della società di revisione che la Relazione sulla Gestione è coerente con il bilancio di esercizio.

Il Collegio Sindacale ha tenuto periodici incontri con la BDO S.p.A., società incaricata della revisione legale dei conti, con la quale sono state scambiate tempestivamente le informazioni rilevanti per l'espletamento dei relativi incarichi. Da tali incontri non sono emersi aspetti tali da essere portati all'attenzione degli Azionisti.

La società di revisione ha emesso in data odierna la propria Relazione sul Bilancio al 31/12/2016 esprimendo un giudizio positivo in proposito, senza rilievi né richiami di informativa.

Conclusioni

Sulla base di quanto in precedenza riportato, considerando anche il giudizio positivo della società di revisione, esprimiamo parere favorevole alla approvazione del bilancio al 31/12/2016 della società nelle risultanze esposte e concordiamo con la proposta del Consiglio di Amministrazione in merito alla destinazione dell'utile netto dell'esercizio, di Euro 16.499, alla Riserva legale.

Dal momento che con l'approvazione del Bilancio al 31/12/2016 giunge a scadenza l'incarico di revisione legale dei conti per la decorrenza del mandato a suo tempo conferito a BDO Italia S.p.A., Vi invitiamo, infine, a voler provvedere alla nomina della società incaricata della revisione legale dei conti per il novennio 2017-2026, trattandosi di soggetto vigilato.

A tale proposito abbiamo redatto il previsto apposito parere a cui Vi rimandiamo.

Torino, lì 12 aprile 2017

Il Collegio Sindacale

dott. Gian Piero BALDUCCI	Presidente
dott. Mario M. BUSSO	Sindaco effettivo
avv. Massimo BIANCHI	Sindaco effettivo