

PERMICRO S.p.A.

Sede in Via XX Settembre 38 TORINO

Capitale sociale sottoscritto e versato per € 3.867.721,76

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 31/12/2017 e sull'attività di vigilanza svolta nell'anno 2017

ex artt. 2403 e 2403 bis Codice Civile

Signori Azionisti,

abbiamo esaminato il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 della Vostra società, redatto in conformità agli International Account Standards (IAS) e agli International Financial Reporting Standards (IFRS) emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) e alle Istruzioni emanate in proposito dalla Banca di Italia con Circolare del 9 dicembre 2016 (istruzioni per il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari) 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 dell'attività di concessione di finanziamenti nei confronti del pubblico con iscrizione nel suddetto Albo in data 31/01/2017.

Ricordiamo, inoltre, che l'Assemblea degli Azionisti ha a suo tempo conferito – ai sensi degli articoli 13 e 17 del D.Lgs. n. 39/2010 – l'incarico di revisione legale dei conti alla

Handwritten signatures and initials in the bottom right corner. There are two distinct signatures, one appearing to be 'mi' and another below it. To the right of these signatures are the initials 'GB' written in a large, bold, handwritten style.

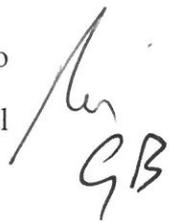
BDO Italia S.p.A..

Attività di vigilanza

La nostra attività di vigilanza nel corso dell'anno 2017, oltre che in ossequio alle disposizioni del Codice Civile, è stata svolta anche nel rispetto delle Norme di comportamento del Collegio Sindacale in società non quotate raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e delle disposizioni della Banca d'Italia.

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 dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato alle Assemblee degli Azionisti ed 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 interessi 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, analizzando in tale ambito anche il processo di informativa finanziaria, 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 e sull'efficacia dei sistemi 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”;

- nello svolgimento delle attività di verifica ci siamo avvalsi del supporto delle funzioni di controllo aziendali;
- al fine di un adeguato scambio di informazioni tra gli organismi di controllo, abbiamo incontrato periodicamente i Responsabili delle Funzioni di Compliance, Antiriciclaggio, Internal Audit e Risk Management, chiedendo ed ottenendo un riscontro circa gli esiti delle verifiche svolte;
- abbiamo verificato, con riferimento alle disposizioni di legge, l’effettiva indipendenza della società di revisione BDO S.p.A.;
- abbiamo effettuato scambi di informazioni e periodici incontri con i responsabili della società incaricata della revisione legale dei conti BDO S.p.A. nei quali ci siamo scambiate tempestivamente informazioni rilevanti per l’espletamento dei relativi incarichi;
- abbiamo monitorato l’adozione degli interventi necessari per effetto dell’iscrizione della società all’Albo ex art. 106 del T.U.B. e di cambiamenti normativi intervenuti nell’esercizio;
- abbiamo riscontrato periodicamente e al termine dell’esercizio l’esistenza di un patrimonio di vigilanza in linea con la normativa vigente prevista in merito per gli intermediari finanziari non bancari;
- abbiamo verificato che non sono state poste in essere operazioni atipiche e/o inusuali;
- abbiamo costantemente monitorato l’attività di antiriciclaggio e antiterrorismo posta in essere dalla società;
- abbiamo, poi, verificato che - nel corso dell’esercizio 2017 e dei primi tre mesi del 2018 - il management aziendale abbia correttamente cercato di realizzare il Piano Industriale previsto;
- abbiamo ricevuto ed esaminato i piani di attività delle funzioni di controllo per l’esercizio 2018, giudicandoli adeguati.

Nel corso dell'esercizio non ci sono pervenuti denunce ex art. 2408 Codice Civile, né esposti e non abbiamo rilasciato pareri.

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

Con riferimento alla struttura organizzativa della società, rinnoviamo la raccomandazione di verificarne nel continuo l'adeguatezza e di predisporre adeguati piani di successione per le figure apicali e per i responsabili delle funzioni di controllo.

Bilancio di esercizio

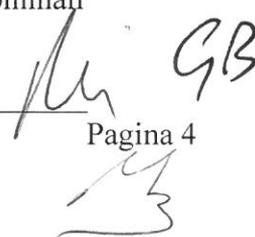
Abbiamo esaminato il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, che è stato messo a nostra disposizione dal Consiglio di Amministrazione nei termini di cui all'art. 2429 Codice Civile e che evidenzia una perdita netta di Euro 208.341.= ed un patrimonio netto di Euro 4.621.270.=, fermo restando la competenza esclusiva della BDO S.p.A. con riguardo al giudizio sullo stesso e alle verifiche in merito alla corretta tenuta della contabilità sociale.

Come precedentemente esposto, la società 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 Unione Europea e in vigore alla data di riferimento del bilancio.

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.

Nel corso dell'esercizio è stato portato a termine un importante rafforzamento patrimoniale, avviato nel 2016. In data 14/12/2016, infatti, l'Assemblea straordinaria degli Azionisti aveva 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.= ad Euro 46,34.=, per la copertura delle perdite pregresse riportate a nuovo;

- di aumentare a pagamento il capitale sociale della società da Euro 3.281.188.= fino ad un massimo di Euro 3.903.496,24.= mediante l'emissione di 13.429.= nuove azioni del valore nominale di Euro 46,34.= ciascuna con un sovrapprezzo emissione azioni di Euro 81,66.= ciascuna.

Tale aumento di capitale sociale si è chiuso alla data del 30 aprile 2017 ed i versamenti complessivamente ricevuti risultano essere stati pari ad Euro 1.620.076,10.=, suddivisi in valore nominale per Euro 586.525,38.= e sovrapprezzo emissione azioni per Euro 1.033.550,72.=.

Non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo verificato l'impostazione generale data allo stesso e la conformità della sua struttura alla legge e alla citata Circolare della Banca d'Italia del 9 dicembre 2016, nonché la corretta applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS di riferimento (che sono stati debitamente descritti nella nota integrativa) nella predisposizione dello stesso.

Abbiamo anche 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, poi, 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. 2423, 5° comma, e 2423 bis, 2° comma, Codice Civile, 7, 3° comma, del D.Lgs. 87/92;

Abbiamo anche 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 espresso nella propria Relazione che la Relazione sulla Gestione è coerente con il bilancio di esercizio ed è conforme alle disposizioni di legge che ne disciplinano la redazione.

La suddetta società di revisione ha emesso in data odierna la propria Relazione sul bilancio al 31/12/2017 esprimendo un giudizio positivo in proposito, senza rilievi né richiami di

informativa.

Conclusioni

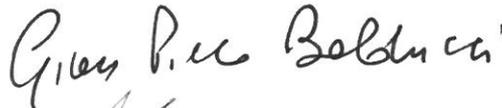
Sulla base di quanto in precedenza riportato, considerando anche il giudizio positivo della società di revisione, esprimiamo, dunque, parere favorevole alla approvazione del progetto di bilancio al 31/12/2017 della società nelle risultanze esposte e concordiamo con la proposta del Consiglio di Amministrazione in merito al rinvio al conto Perdite riportate a nuovo della perdita netta dell'esercizio di Euro 208.341.=.

Poiché alla data dell'Assemblea di approvazione del suddetto progetto di bilancio al 31/12/2017 scadremo dalla carica per il decorso del termine del mandato a suo tempo conferitoci, Vi invitiamo, infine, a voler provvedere alla nomina del Collegio Sindacale.

Torino, li 9 aprile 2018

IL COLLEGIO SINDACALE

(dott. Gian Piero BALDUCCI)



(dott. Mario M. BUSSO)



(avv. Massimo BIANCHI)

