



**RELAZIONE DEL COLLEGIO  
SINDACALE**

**2019**



**perXmicro**  
il microcredito in italia



## PERMICRO S.p.A.

Sede in Via XX Settembre 38 TORINO

Capitale sociale sottoscritto e versato per € 4.366.108,46

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

ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DELLA PERMICRO S.P.A.

REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, 2° COMMA, CODICE CIVILE

SUL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2019 E SULL'ATTIVITA' DI VIGILANZA SVOLTA NELL'ANNO

2019

EX ARTT. 2403 E 2403 BIS CODICE CIVILE

Signori Azionisti,

la presente relazione è stata redatta ai sensi dell'art. 2429, 2° comma, del Codice Civile ed esprime la sintesi dell'attività di vigilanza da noi svolta, ai sensi degli artt. 2403 e 2403 bis del Codice Civile, nel corso dell'esercizio 2019 e sul bilancio al 31/12/2019, relativamente alla PERMICRO S.p.A. (in appresso la "Società").

Nell'espletamento dell'incarico abbiamo anche fatto riferimento alle indicazioni contenute in merito nelle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale in società non quotate raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Ricordiamo che non è a noi demandata la revisione legale dei conti e con specifico riferimento alla nostra attività si dà atto di quanto segue:

#### • Attività di vigilanza

- a) abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione da parte della Società;
- b) ai sensi dell'art. 2405 del Codice Civile, abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione ed abbiamo ottenuto dagli Amministratori periodiche informazioni sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società, assicurandoci

che le delibere assunte e poste in essere non fossero manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi, in contrasto con le delibere assembleari o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- c) per gli aspetti di nostra competenza, abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società tramite la raccolta di informazioni ed incontri con i principali esponenti aziendali e, in particolare, con i responsabili delle funzioni di controllo della Società; in merito si evidenzia che nel corso del 2019 sono intervenute variazioni di rilievo sia nella composizione dei vertici amministrativi sia nell'organizzazione degli uffici centrali e di rete, con l'adozione di un nuovo organigramma aziendale.-
- d) abbiamo vigilato sull'adeguatezza e sull'efficacia dei sistemi di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, analizzando in tale ambito anche il processo di informativa finanziaria. Tali analisi e verifiche sono stati effettuati mediante l'esame di documenti aziendali e l'ottenimento di informazioni da parte degli esponenti aziendali preposti e da parte della società incaricata della revisione legale dei conti;
- e) abbiamo vigilato sulla conformità dell'operato della Società rispetto agli obblighi previsti dalle norme di legge e regolamentari in materia di società di intermediazione finanziaria iscritte nell'apposito Albo ex art. 106 del T.U.B.;
- f) nello svolgimento dell'attività di controllo effettuata ci siamo avvalsi anche del supporto delle funzioni di controllo aziendali;
- g) 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 da loro svolte.

Più specificatamente, abbiamo incontrato periodicamente:

- il responsabile *pro-tempore* della funzione di Revisione Interna (*Internal Auditor*), per prendere visione delle verifiche periodiche effettuate, della Relazione annuale al Consiglio di Amministrazione sull'attività svolta e dei piani di attività; gli esiti della Relazione annuale sono stati portati a conoscenza degli organi societari di amministrazione e controllo.
- il responsabile della funzione di Conformità alle Norme (*Compliance Officer*) e dell'Antiriciclaggio, per prendere visione delle verifiche periodiche effettuate, della Relazione annuale al Consiglio di Amministrazione sull'attività svolta e dei piani di attività; sono stati eseguiti tutti i controlli previsti dal Piano Operativo dei Controlli (POC 2019) approvato il 27 maggio 2019 dal Consiglio di Amministrazione.
- il responsabile della funzione di Gestione del rischio (*Risk Manager*), per prendere visione dei rapporti periodici emessi, delle Relazioni prodotte al Consiglio di Amministrazione sull'attività svolta e dei piani di attività.

Nella Relazione annuale si riferisce in ordine all'attività svolta sui rischi di competenza (credito, operativo, tasso e liquidità), sull'adeguatezza dei ratio patrimoniali e sulla definitiva messa a regime del modello di impairment adottato dalla Società.

A tale proposito riteniamo che i piani di attività di tutte le funzioni di controllo per l'esercizio 2020 siano adeguati;

- h) abbiamo verificato, con riferimento alle disposizioni del D.Lgs. n. 39/2010, l'effettiva indipendenza della società di revisione BDO ITALIA S.p.A.;
- i) abbiamo effettuato scambi di informazioni con il Socio responsabile della società incaricata della revisione legale dei conti BDO ITALIA S.p.A., dott. Eugenio VICARI;
- l) abbiamo monitorato l'adozione degli eventuali interventi necessari per effetto di cambiamenti normativi intervenuti nell'esercizio;
- m) abbiamo riscontrato periodicamente ed al termine dell'esercizio l'esistenza di un patrimonio di vigilanza in linea con la normativa vigente prevista in merito per le società iscritte all'Albo degli Intermediari Finanziari ex art. 106 del T.U.B.;
- n) siamo stati nominati membri dell'Organismo di Vigilanza ed abbiamo vigilato sul rispetto del Modello Organizzativo e del Codice Etico della Società, redigendo, altresì, una apposita Relazione al Consiglio di Amministrazione sulle attività svolte nel corso del 2019 e sul nostro programma di attività. Si è dato corso, per quanto di competenza, alle istruttorie originate da specifiche fondate segnalazioni, informando l'organo di amministrazione. Da detta Relazione non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del Modello Organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- o) abbiamo verificato che non fossero state poste in essere operazioni atipiche e/o inusuali con parti correlate, né con terzi;
- p) abbiamo costantemente monitorato l'attività di antiriciclaggio e antiterrorismo posta in essere dalla Società;
- q) abbiamo costantemente seguito le comunicazioni intercorse nel corso del 2019 con la Banca d'Italia nella sua qualità di Organo di Vigilanza della Società.  
In merito si evidenzia che la Società è stata sottoposta, per la prima volta dalla sua iscrizione all'Albo degli intermediari finanziari ex art. 106 TUB, ad un accertamento ispettivo da parte della Banca d'Italia iniziato il 7 ottobre 2019 e terminato alla fine di novembre 2019; l'accesso ispettivo, ad ampio spettro, ha perseguito l'obiettivo di valutare le principali aree di rischio ed i profili tecnici di PerMicro. Le considerazioni emerse dai controlli effettuati sono evidenziate nel rapporto ispettivo finale, consegnato in data 28 gennaio 2020, contenente una valutazione della Società, unitamente a n. 6 rilievi di natura esclusivamente gestionale. A tali rilievi la Società ha provveduto a rispondere formalmente, con specifica indicazione delle azioni intraprese per far fronte alle problematiche evidenziate.
- r) abbiamo preso atto del possesso e del mantenimento per tutti gli Amministratori dei requisiti di onorabilità e di professionalità stabiliti dalle norme;
- s) abbiamo verificato la correttezza delle operazioni effettuate con parti correlate, dando atto che nel corso del 2019 sono state assunte le determinazioni al riguardo in ottemperanza a quanto previsto dalla normativa vigente e dalle procedure aziendali in materia.

Nel corso dell'attività di vigilanza come sopra descritta non sono emersi omissions, fatti censurabili o irregolarità tali da richiederne la segnalazione ai competenti organi di controllo e vigilanza esterni o la menzione nella presente relazione.

Con riferimento alla struttura organizzativa, evidenziamo che nel corso dell'esercizio la Società ha proseguito nell'azione del suo rafforzamento in pressoché tutte le aree aziendali e della rete,

riorganizzandosi ove ritenuto necessario: questa azione si è concretizzata nell'adozione di un nuovo organigramma aziendale. Rinnoviamo, tuttavia, la raccomandazione di verificarne nel continuo l'adeguatezza e di predisporre opportuni piani di successione per le figure apicali e per i responsabili delle funzioni di controllo.

Al Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio in esame e finora non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile, né sono pervenuti esposti.

Si ricorda che in data 9 maggio 2018, l'assemblea degli azionisti riunita in forma straordinaria ha deliberato l'aumento a pagamento del capitale sociale della PerMicro S.p.A. da euro 3.867.721,76 fino a un massimo di euro 5.677.808,50, collocato in tre tranche scindibili, l'ultima delle quali si è chiusa il 15 dicembre scorso.

In conclusione delle tre tanche di aumento, l'operazione sul capitale deliberata di euro 5.677.808,50 risultava sottoscritta e versata per euro 5.407.646,30.

Infine in data 18 dicembre 2019, il Consiglio di Amministrazione ha dato mandato al Presidente di convocare un'assemblea in seduta straordinaria per sottoporre una proposta di aumento a pagamento del capitale sociale da euro 5.407.646,30 fino ad euro 5.977.257,58 al fine di consentire l'ingresso di un nuovo socio, nonché il contributo di altri soci interessati.

## • Bilancio di esercizio

Relativamente al bilancio dell'esercizio 2019, composto da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa, prospetto della redditività complessiva, prospetto delle variazioni di patrimonio netto e rendiconto finanziario, messo a nostra disposizione dagli Amministratori nei termini di cui all'art. 2429 del Codice Civile, che si chiude con una perdita dell'esercizio di Euro 1.044.721.=, ferma restando la competenza esclusiva della BDO ITALIA S.p.A. con riguardo al giudizio sullo stesso ed alle verifiche in merito alla corretta tenuta della contabilità sociale, Vi riferiamo quanto segue:

1. non essendo a noi demandati la revisione legale ed il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso e sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua forma e la sua struttura;
2. la Società, in applicazione del D.Lgs. n. 38 del 28/02/2005, ha provveduto a redigere il bilancio di esercizio in conformità ai principi contabili internazionali IFRS emanati dall'INTERNATIONAL ACCOUNTING BOARD (IASB) ed alle interpretazioni in merito emanate dall'INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING INTERPRETATIONS COMMITTEE (IFRIC) adottati dalla Unione Europea, secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento Comunitario (CE) 1606/2002 del 19 luglio 2002, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. 136/2015 ed alle disposizioni della Banca d'Italia relative a "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" contenute nel documento del 30 novembre 2018 per la redazione dei bilanci, tra gli altri, delle società iscritte nell'Albo degli intermediari finanziari ex art. 106 del T.U.B.. Si ricorda che tali disposizioni stabiliscono in modo vincolante gli schemi di bilancio e le relative modalità di compilazione, nonché il contenuto della nota integrativa;
3. abbiamo esaminato il bilancio relativo all'esercizio 2019, riscontrando la completezza e la conformità dell'informativa in esso contenuta, tenuto anche conto delle Istruzioni della Banca d'Italia del 21 gennaio 2014 e successivi provvedimenti della stessa in materia;

4. le altre attività immateriali, aventi utilità pluriennale, sono state iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale con il nostro consenso e sono state ammortizzate in base a un criterio sistematico lungo la loro presumibile vita utile;
5. abbiamo, inoltre, verificato l'osservanza delle norme inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 del Codice Civile; in particolare, nel capitolo dedicato ai "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e continuità aziendale" della Relazione, vengono tra le altre fornite informazioni sull'andamento economico del primo trimestre 2020 alla luce delle conseguenze del Covid-19, valutando in prospettiva gli scenari con specifico riferimento alla liquidità aziendale ed al costo del credito.
6. per quanto a nostra conoscenza, nella redazione del bilancio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui all'art. 2423, comma 5, e all'art. 2423 bis, comma 2, del Codice Civile, se e nella misura in cui possano ritenersi applicabili;
7. abbiamo verificato la rispondenza del bilancio di esercizio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni in merito;
8. abbiamo preso visione della Relazione di revisione predisposta dalla BDO ITALIA S.p.A., redatta ai sensi degli artt. 14 e 19 bis del D.Lgs. n. 39/2010, sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e del giudizio in essa riportato, dal quale emerge che lo stesso è conforme alle norme che ne disciplinano la redazione e che rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico dell'esercizio, nonché dell'assenza di rilievi e/o di richiami di informativa e la coerenza della relazione sulla gestione con i dati e l'informativa di bilancio e la sua conformità alle disposizioni di legge che la interessano;
9. diamo, altresì, atto che la società di revisione, negli incontri periodici avvenuti con il suo personale nel corso dell'esercizio, non ci ha segnalato fatti censurabili o altre irregolarità da portare all'attenzione dell'Assemblea degli Azionisti.

## • Conclusioni

In conclusione, tenuto conto di quanto sopra evidenziato e per quanto di nostra competenza, considerando anche le risultanze dell'attività svolta dalla società di revisione BDO ITALIA S.p.A., non rileviamo motivi ostativi all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, così come predisposto dagli Amministratori, nonché la proposta di riportare a nuovo la perdita di esercizio, di Euro 1.044.721,29.=, così come formulata dagli Amministratori stessi al termine della relazione sulla gestione.

Torino, lì 11 maggio 2020

**IL COLLEGIO SINDACALE**

(dott. Gian Piero BALDUCCI)  
(avv. Massimo BIANCHI)  
(dott. Marco CASALE)

