

DIRECTA Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A.

Sede in Torino – via Bruno Buozzi n. 5

Capitale Sociale euro 6.600.000 interamente versato

Iscrizione al Registro Imprese Torino, codice fiscale, partita IVA, n. 06837440012

REA di Torino n. 817538

Iscritta al n. 59 dell'Albo S.I.M.

Relazione del Collegio sindacale al Bilancio chiuso al 31 dicembre 2021

INTRODUZIONE

Spettabili Azionisti,

il Collegio Sindacale riferisce in merito all'attività di vigilanza svolta nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, ai sensi dell'articolo 2429 e seguenti del Codice civile ed in conformità alle disposizioni emanate dall'Autorità di Vigilanza e delle “*Norme di comportamento del collegio sindacale - Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate*”, emanate dal CNDCEC.

Il Collegio Sindacale ha esaminato, per quanto di propria competenza, il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 predisposto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi di Legge e da questo comunicato al Collegio Sindacale, unitamente al bilancio consolidato di cui ha preso visione, considerando la rinuncia ai termini pervenuta da tutti gli azionisti.

Il Collegio Sindacale in carica è stato nominato dall'Assemblea del 7 giugno 2021 in base alle previsioni della legge e dello Statuto e terminerà il proprio mandato con l'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023.

La presente relazione riassume l'attività concernente l'informativa prevista dall'articolo 2429, comma 2, codice civile 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, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, comma 4, codice civile;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 codice civile.

PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

Il Consiglio di Amministrazione ci ha fornito in data 28 marzo 2022 i progetti di bilancio – separato e consolidato - al 31 dicembre 2021, redatti ai sensi di legge, corredati dalla Nota Integrativa, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto, dal Rendiconto Finanziario e dalle Relazioni degli Amministratori, documenti nei quali viene fornita un’analisi fedele ed esauriente della situazione patrimoniale-finanziaria della società e dell’andamento del risultato della gestione, una descrizione dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta, i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell’esercizio e l’evoluzione prevedibile della gestione.

I Bilanci di esercizio – separato e consolidato - al 31 dicembre 2021 sono stati oggetto di revisione da parte della società DELOITTE & TOUCHE S.p.A. che ha emesso in data 12 aprile 2022 la propria relazione di certificazione senza rilievi; alle risultanze positive della relazione del Revisore incaricato facciamo espresso rinvio per le specifiche aree di competenza.

Per la redazione del Bilancio al 31 dicembre 2021 sono state osservate le norme del D.lgs. 38 del 28 febbraio 2005 in recepimento del Regolamento CE n. 1606/2002, oltreché le prescrizioni del Provvedimento della Banca d'Italia del 30 novembre 2018 che disciplinano forma e contenuto dei bilanci d'esercizio redatti in base ai principi contabili internazionali IAS/IFRS, così come interpretati dall’International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) ed omologati dalla Commissione Europea, e sulla base delle disposizioni indicate relative al “bilancio degli intermediari finanziari IFRS diversi dagli intermediari bancari” come da ultimo aggiornamento del 30 novembre 2018, tenendo conto delle integrazioni incluse nella Comunicazione della Banca d’Italia del 27 gennaio 2021 aventi ad oggetto gli impatti del COVID-19 e delle misure a sostegno dell’economia ed alcuni emendamenti agli IAS/IFRS.

Per quanto di nostra competenza, abbiamo rilevato - per quanto riguarda il bilancio separato - che:

- sono state rispettate le strutture previste per lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, la Nota Integrativa e la Relazione sulla Gestione;
- i criteri di valutazione delle poste dell’attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi ai principi contabili internazionali IAS/IFRS adottati;
- nella redazione del Bilancio gli Amministratori hanno applicato senza deroghe i principi contabili internazionali IAS/IFRS;
- è stata verificata l’osservanza delle norme di legge e regolamentari inerenti la predisposizione della Relazione sulla Gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- le operazioni effettuate con la società controllante, le società consociate e le altre parti correlate in genere sono state correttamente indicate e sono state rispettate le relative procedure previste in materia. Tali operazioni non sono quantificabili né come atipiche

- né come inusuali, rientrando nell'ordinario corso degli affari delle società del Gruppo e sono state regolate a condizioni di mercato ed indicate dagli amministratori nella Parte D delle Note Esplicative al bilancio;
- gli amministratori dichiarano di aver proceduto ad un attento esame degli eventi che potrebbero far sorgere dubbi significativi sulla continuità aziendale, escludendo rischi al riguardo;
 - la funzione di organismo di vigilanza ex. D.lgs. 231/01 non viene espletata ed il modello organizzativo non è presente.

REVISIONE BILANCIO ESERCIZIO

Il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 è stato oggetto di revisione da parte della società DELOITTE & TOUCHE S.p.A. che, come precedentemente indicato, ha emesso la propria relazione di certificazione senza rilievi in data 12 aprile 2022; alle risultanze positive della relazione del Revisore incaricato facciamo espresso rinvio per le specifiche aree di competenza. Nella relazione è stato attestato che il bilancio al 31 dicembre 2021 è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa della Società, nonché è attestato che la Relazione sulla Gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Società.

Il Collegio Sindacale ha incontrato e scambiato informazioni con la predetta Società di revisione ai sensi dell'articolo 2409 septies del codice civile e non sono emersi dati e informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione, anche con riferimento al processo di informativa finanziaria.

Il Collegio Sindacale ha preso atto della conferma annuale dell'indipendenza del revisore legale dei conti e dei servizi non di revisione forniti alla società, rilasciata ai sensi dell'art. 17 del D.lgs. 39/2010 in cui non sono evidenziate situazioni tali da determinare rischi per l'indipendenza del revisore.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2021 non sono stati conferiti alla società di revisione DELOITTE & TOUCHE S.p.A. incarichi diversi dall'attività di revisione legale dei conti.

ISPEZIONI E VERIFICHE

Le attività svolte hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio 2021, il quale, nel corso dell'esercizio ha regolarmente svolto n. 7 riunioni e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Le verifiche hanno inoltre riguardato il controllo del rispetto della legge e dello statuto sociale.

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, stimolando per quanto di propria competenza, il processo decisionale, nonché ponendo attenzione agli eventuali rischi, monitorati con periodicità costante. Il Collegio, in particolare, si è costantemente confrontato con i responsabili delle principali aree della società e così quella amministrativa, la compliance, l'internal audit, l'anticiclaggio ed il market abuse, con interlocuzioni proficue tese a migliorare le procedure e a superare le criticità.

Il Collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue mutazioni avvenute nel corso dell'esercizio.

Avuto riguardo alle modalità con cui si è svolta l'attività di nostra competenza nel corso dell'esercizio in esame, diamo atto di avere:

- partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione (n. 12 riunioni) tenutesi nel corso dell'esercizio ed ottenuto dagli Amministratori tempestive ed idonee informazioni sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni e caratteristiche, effettuate dalla Società; inoltre sono stati sempre forniti utili elementi conoscitivi e di valutazione, in particolare relativamente alle operazioni effettuate nel corso dell'esercizio di maggior rilievo finanziario, patrimoniale ed economico, circa l'operatività ed i processi deliberativi ed esecutivi delle stesse, nonché su ogni altro argomento oggetto di osservazione nell'ambito dell'attività dell'organo di controllo;
- acquisito gli elementi di conoscenza necessari per svolgere l'attività di nostra competenza sull'osservanza della legge e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sul grado di adeguatezza della struttura organizzativa della Società, mediante indagini dirette, raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni interessate, periodici scambi di informazioni con la società incaricata della revisione legale dei conti;
- vigilato sul funzionamento e sull'adeguatezza del sistema amministrativo contabile, sotto il profilo, in particolare, dell'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare i fatti di gestione;
- con riferimento alle Funzioni di Controllo ed alle altre funzioni interne (Audit interno, Compliance, Risk Management, Anticiclaggio), il Collegio Sindacale ha svolto un costante e periodico scambio di informazioni con i referenti interni delle stesse, esaminando anche le relazioni scritte dagli stessi predisposte con periodicità almeno semestrale;
- ottenuto adeguata informativa da parte della Funzione di Compliance circa eventuali reclami e, al riguardo, si dà atto che nel corso dell'esercizio concluso sono stati ricevuti 65 reclami; non vi sono aggiornamenti in materia di contenziosi.
- partecipato alle riunioni indette dall'amministratore referente all'interno del Consiglio di Amministrazione per le Funzioni di Controllo;
- vigilato sul processo di informazione societaria e verificato l'osservanza delle norme di legge e regolamentari inerenti la formazione e l'impostazione degli schemi del bilancio, nonché dei relativi documenti di corredo;
- verificato che la Relazione degli Amministratori sulla gestione risulti conforme alle

leggi e ai regolamenti vigenti, coerente con le deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione e con i fatti rappresentati dal bilancio.

Nel corso dell'esercizio 2021 il Collegio non ha ricevuto denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice civile, né ha ricevuto esposti da parte di terzi.

È stato seguito con attenzione in collaborazione con tutti i players interessati il processo che ha portato alla quotazione della DIRECTA al mercato AIM ora EURONEXT GROWTH MILAN.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.

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

GIUDIZIO SUL BILANCIO DI ESERCIZIO

Vengono di seguito riassunti i principali dati dello stato patrimoniale e del conto economico (espressi in euro):

Gli elementi patrimoniali e reddituali riferiti all'esercizio in esame si possono così sintetizzare:

Stato Patrimoniale	Società
Attivo	94.861.681
Passivo	68.521.431
Patrimonio netto (escluso il risultato di esercizio)	21.179.038
Utile di esercizio	5.161.212
Conto Economico	
Commissioni nette	14.031.023
Dividendi	133.395
Interessi netti	9.047.701
Risultato netto attività negoziazione	62.235
Utile perdite da partecipazioni	- 6.470
Spese amministrative	- 12.770.102
Acc.to netti ai fondi rischi e oneri	- 87.783
Rettifiche di valore nette su attività	- 1.895.175
Oneri e proventi di gestione	- 1.154.822
Imposte	- 2.198.790
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	
Utile netto (Perdita)	5.161.212

Per quanto riguarda in particolare la struttura patrimoniale, il Collegio dà atto che il patrimonio netto della Società alla data di chiusura dell'esercizio ammonta a euro 21.179.038 a cui si aggiunge l'utile realizzato nell'esercizio di euro 5.161.212.

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 ostative all'approvazione da parte dell'unico azionista del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 così come è stato redatto e proposto dall'organo di amministrazione.

Il Collegio Sindacale, inoltre, prende atto della proposta del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea di destinazione dell'utile di esercizio.

Il Collegio Sindacale, infine, rammenta la scadenza del mandato alla società di revisione, e la conseguente necessità di deliberare in tal senso, avendo predisposto la propria proposta motivata per il conferimento dell'incarico.

Torino, 12 aprile 2021

Il Collegio Sindacale

dottor Luca Asvisio

dottorssa Emanuela Congedo

dottor Francesco Angesia