SOLUTIONS CAPITAL MANAGEMENT SIM

Sede legale in Milano Via Maurizio Gonzaga, 3 – Milano

Capitale sociale deliberato Euro 2.009.808

versato e sottoscritto Euro 1.909.808 i.v.

Codice fiscale e numero Partita IVA 06548800967

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SULL'ATTIITÀ DI VIGILANZA AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, C.C. AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2016

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale ha svolto l'attività prevista dalla legge.

Fatte le dovute premesse, informiamo sulla nostra attività, in particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato alle assemblee degli azionisti e alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento, e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e tali da non compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo ottenuto dagli amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società, e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società e del Sistema dei Controlli Interni, anche tramite periodici incontri con i responsabili delle funzioni aziendali di controllo ovvero, il responsabile della funzione di Compliance, dell'Antiriciclaggio, della funzione Risk Management e della Revisione Interna;
- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del Sistema Amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dalla Società di Revisione, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- abbiamo effettuato incontri periodici con la Società di Revisione finalizzati allo scambio di dati e informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti;
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile;
- abbiamo inoltre preso visione della "Relazione annuale del responsabile della funzione di Revisione Interna", della "Relazione annuale della funzione di Compliance", della "Relazione annuale della funzione di Risk management" e della "Relazione annuale della funzione Antiriciclaggio" relative alle verifiche effettuate nell'esercizio 2016;
- abbiamo esaminato il Bilancio civilistico dell'esercizio al 31 dicembre 2016, redatto ed approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 27/3/2017, oggetto di revisione da parte di Deloitte & Touche S.p.A., e regolarmente consegnato al Collegio Sindacale, unitamente ai prospetti, agli allegati, e alla Relazione sulla Gestione, in merito al quale riferiamo quanto segue;
- il bilancio è stato redatto in conformità ai principi contabili International Financial Reporting Standards (IFRS/IAS) adottati dall'Unione Europea, in vigore alla data di riferimento del bilancio.

A fini comparativi, nel bilancio al 31.12.2016, i dati corrispondenti dell'esercizio precedente sono stati predisposti in conformità ai medesimi principi contabili.

Il Collegio Sindacale, al quale non è demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, ha vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura, ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire ma possiamo confermare che il bilancio è stato redatto in conformità ai principi contabili IFRS, ai provvedimenti

emanati in attuazione del d.lgs. 18/8/2015 n. 136 ed in osservanza agli schemi di bilancio e della nota integrativa di cui al Provvedimento della Banca d'Italia del 9 dicembre 2016 – "Disposizioni relative al bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari".

Il Collegio Sindacale dà atto di aver preso visione della Relazione della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. datata 11 aprile 2017 dalla quale risulta che il bilancio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione ed è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico della Società, le variazioni di patrimonio netto ed i flussi di cassa. Si dà atto che la società di revisione ha adottato le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e raccomandato dalla Consob.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra illustrato, non sono emersi fatti censurabili tali da richiedere la menzione nella presente relazione.

Il Collegio ha vigilato sul processo di quotazione della società, avvenuta nel luglio 2016 sul mercato AIM gestito da Borsa Italiana, richiedendo al management di dotare la società di ulteriori presidi e procedure interne necessari per assolvere al meglio tutti gli adempimenti aggiuntivi discendenti dalla nuova qualifica assunta dalla SIM di emittente con azioni quotate sul citato mercato.

Il Collegio ha espresso infine un proprio parere di congruità in merito all'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione a servizio del piano di stock option e di stock grant deliberato dalla società.

In conformità a quanto richiesto dalla legge abbiamo verificato la coerenza delle informazioni fornite nella Relazione sulla gestione con il Bilancio di esercizio e a nostro giudizio la Relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio al 31.12.2016.

Il Collegio Sindacale, in relazione a quanto sopra esposto, considerando anche le risultanze dell'attività svolta dai revisori di Deloitte & Touche S.p.A., esprime parere favorevole in ordine all'approvazione del Bilancio al 31.12.2016 che si chiude con un utile di esercizio di Euro 7.005 che il Consiglio di Amministrazione, in conformità alle disposizioni di legge e a quanto previsto dallo Statuto Sociale, propone all'Assemblea di destinare a nuovo.

Il Patrimonio netto della SIM è pari a Euro 4.090.267 mentre i Fondi propri ammontano a Euro 3.605.577 e sono congrui e capienti rispetto ai requisiti prudenziali richiesti dalla normativa di riferimento.

Milano, 11 aprile 2017

Il Collegio sindacale

Francesco Costantino

Massimiliano Forte

Pierluigi Di Paolo