

**Soisy S.p.A.**  
Sede legale in Milano-P.zzaale Libia n. 1  
Capitale sociale Euro 1.814.300 i.v.  
REA MI 2079997 e Codice Fiscale 08946260968  
Numero Iscrizione Banca d'Italia art. 114-septies T.U.B. 36060.0

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE BILANCIO D'ESERCIZIO

AL 31.12.2017

*Ai signori soci/azionisti della società Soisy S.p.a. (la "Società")*

Signori Azionisti,

il bilancio chiuso al 31.12.2017 costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della redditività Complessiva, dal Rendiconto Finanziario, dal Prospetto delle Variazioni di patrimonio Netto, completo della Nota Integrativa e accompagnato dalla Relazione sulla Gestione, sottoposto alla Vostra approvazione, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 24 aprile 2018. Esso costituisce il resoconto del terzo esercizio sociale della Società e del secondo di effettivo esercizio dell'attività.

### FUNZIONI DI VIGILANZA

La relazione ha ad oggetto il resoconto dell'attività di controllo e di vigilanza svolta dal Collegio Sindacale sull'amministrazione e sulla gestione della Società in conformità alla legge, ai provvedimenti emanati da Banca d'Italia, allo statuto, tenendo, altresì, conto dei "Principi di Comportamento del collegio Sindacale" emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare, il Collegio Sindacale ha vigilato sul rispetto della legge, dello Statuto Sociale, sull'osservanza dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo concreto funzionamento. Per lo svolgimento delle suddette funzioni di vigilanza il Collegio Sindacale ha acquisito le necessarie informazioni sia attraverso incontri con i responsabili delle competenti strutture aziendali, specie quelle di controllo, sia attraverso l'assidua partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione. Il Collegio sindacale ha preso, altresì, parte ad un'assemblea ordinaria e a una straordinaria. In tali sedi ha ricevuto dagli Amministratori, in particolare dall'Amministratore Delegato, adeguate informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di



maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale della Società.

In relazione alle operazioni deliberate, sulla base delle informazioni acquisite, non sono state riscontrate violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale. Le operazioni con parti correlate o in potenziale conflitto di interesse sono state correttamente rappresentate e approvate. Il Collegio Sindacale a tale proposito non ha osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio Sindacale ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dal responsabile della funzione, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e mediante l'esame dei documenti aziendali. A tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire, se non riguardo al fatto che l'aumento dei volumi delle operazioni di pagamento effettuate potrebbe richiedere in futuro un rafforzamento della funzione amministrazione e finanza.

Per quanto attiene all'assetto organizzativo e al sistema di controllo interno, l'esercizio 2017 ha visto la Società impegnata nella revisione e nell'implementazione del sistema dei controlli interni, delle procedure, nel monitoraggio e nella correzione nel continuo degli stessi ad esito dell'evoluzione e del *work in progress* dell'attività, anche in relazione alla modifica del modello di business attuata dalla Società nel corso del 2017. Il modello posto in essere dalla Società si avvale, oltre che delle funzioni interne, anche delle funzioni di Compliance e Internal Audit assegnate in outsourcing.

Con riferimento all'anno 2017 la relazione di autovalutazione rilasciata dal responsabile della funzione di Risk Management, la relazione annuale delle funzioni di Compliance e di Internal Audit non hanno evidenziato particolari anomalie.

Non sono pervenute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c..

Nel corso del 2017 non sono pervenuti esposti al Collegio Sindacale.

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

#### **PROVVEDIMENTI DI CUI ALL'ART. 2446 DEL CODICE CIVILE**

In data 20 dicembre 2017 l'assemblea straordinaria degli azionisti, a fronte di perdite durature che



Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a signature on the left and a signature with the number '203' and '17' on the right.

avevano fatto rientrare la Società nella fattispecie di cui all'art. 2446 del codice civile (perdite che avevano ridotto il capitale sociale di oltre un terzo), nonostante il disposto di cui all'art. 26 primo comma della Legge n. 179/2012 in tema di *start-up* innovative, ha deliberato un aumento inscindibile del capitale sociale con l'emissione di n. 52.340 nuove azioni del valore nominale complessivo di euro 524.300 con un sovrapprezzo di euro 367.010, pari a 7 euro per azione.

In tale occasione all'assemblea è stata sottoposta una situazione patrimoniale al 30 settembre 2017 con la relazione del Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale ha predisposto le proprie osservazioni ai sensi di quanto previsto dall'art. 2446 2° comma del codice civile.

L'aumento di capitale è stato perfezionato, entro i termini, nella prima metà di gennaio 2018, di talché il capitale sociale ammonta attualmente a euro 1.814.300.

#### **BILANCIO D'ESERCIZIO**

Il Collegio Sindacale segnala, preliminarmente, che l'attività di controllo della regolare tenuta della contabilità e di corretta rilevazione dei fatti nelle scritture contabili, nonché, quella di verifica della corrispondenza tra informazioni di bilancio e risultanze delle scritture contabili e di conformità del bilancio alla disciplina di legge sono svolte dalla società di revisione BDO Italia S.p.a..

La società di revisione ha dichiarato al Collegio Sindacale di rispettare i requisiti di indipendenza previsti dalla normativa.

Il Collegio ha esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2017, messo a disposizione, assieme alla Relazione sulla Gestione, in merito al quale riferisce quanto segue.

Il bilancio della Società al 31.12.2017 è stato predisposto secondo lo schema finanziario previsto dal D.Lgs. 27/1/1992 n.87 e ottemperando alle "Istruzioni per la redazione dei bilanci e dei rendiconti degli Intermediari Finanziari ex art. 107 del TUB, degli istituti di pagamento, degli IMEL, delle Società di gestione del Risparmio (SGR) e delle Società di intermediazione mobiliare (SIM)", emanate dalla Banca d'Italia, nell'esercizio dei poteri stabiliti dall'art. 9 del D. Lgs. 38/2005, con il Regolamento del 9 dicembre 2016; in particolare sono stati adottati gli schemi di bilancio di cui all'Allegato A del predetto regolamento. Per la redazione del bilancio sono stati applicati i principi contabili internazionali adottati dalla Commissione Europea con regolamento n.1606 del 2002 e recepiti nell'ordinamento italiano dal D. Lgs. n.38/2005.

Il Collegio ha esaminato il bilancio d'esercizio al 31.12.2017, in merito al quale riferisce quanto



segue:

- non essendo allo stesso demandata la revisione legale del bilancio, il Collegio ha vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge e ai regolamenti per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire;
- il Collegio ha verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della Relazione sulla Gestione e a tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire;
- per quanto a conoscenza del Collegio Sindacale, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c., né a quanto previsto dai principi contabili IAS/IFRS;
- nell' attivo dello stato patrimoniale non risultano iscritti costi di impianto e ampliamento;
- la Società ha sostenuto costi per lo sviluppo della piattaforma web attraverso la quale viene esercitata l'attività, regolarmente iscritti nelle immobilizzazioni immateriali, per i quali è attribuito il credito d'imposta di cui all'art. 3 del D.L. 23 dicembre 2013 n.145.

#### CONCLUSIONI

In relazione a tutto quanto sopra esposto, il Collegio Sindacale, considerato, anche, quanto emerso dagli incontri con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti *BDO Italia S.p.A.*, ritiene che non rilevino motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso il 31.12.2017, così come redatto dal Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio Sindacale, da ultimo, evidenzia che, nonostante alla data del 31.12.2017 le perdite non abbiano superato il terzo del capitale sociale, pur tuttavia, la Situazione Patrimoniale ed Economica della Società alla data del 31 marzo 2018 evidenzia una perdita in formazione per l'esercizio 2018 tale da far ricadere la Società nella fattispecie di cui all'art. 2446 del codice civile.

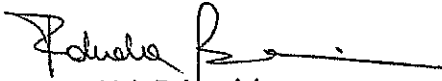
Il Collegio Sindacale, pur tenendo conto di quanto previsto dall'art. 26 primo comma della Legge n. 179/2012 in tema di *start-up* innovative e del fatto che Soisy risulta regolarmente iscritta nella sezione speciale relativa alle *start-up* innovative del Registro delle Imprese di Milano, Monza, Brianza e Lodi, invita, comunque, la Società ad intraprendere le iniziative più opportune al fine di salvaguardare l'integrità del capitale soprattutto in un'ottica di crescita e sviluppo cui la stessa risulta essere impegnata. Da ultimo il Collegio fa presente che, con l'approvazione del bilancio





chiuso al 31.12.2017, il mandato del collegio sindacale viene a scadere per decorrenza dei termini, si rende, pertanto, necessario che gli azionisti deliberino in merito al rinnovo dell'Organo di Controllo.

*Milano, li 14 maggio 2018*

Il Collegio Sindacale

  
Fabiola Beltramini

  
Maria Luisa Calini

  
Alessandra Picci