

**Relazione di Autovalutazione del Collegio Sindacale di
SOLUTIONS CAPITAL MANAGEMENT SIM S.p.A.**

1. Premessa

La presente Relazione di Autovalutazione del Collegio Sindacale (di seguito anche la "Relazione") è redatta ad esito del processo di Autovalutazione del Collegio Sindacale di Solution Capital Management SIM S.p.A. (di seguito anche "SCM") per il periodo che va dal 24/05/2018 (data della verifica di insediamento) alla data odierna 26/03/2019.

Il documento viene redatto tenendo conto delle indicazioni fornite dalla **Norma Q.1.1. "Autovalutazione del collegio sindacale"** inclusa nel documento "*Norme di comportamento del collegio sindacale di società quotate*" a cura del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (Aprile 2018). La citata **Norma Q.1.1.** recita testualmente quanto segue:

«Il collegio sindacale, nella prima riunione e con periodicità almeno annuale, valuta l'idoneità dei componenti e l'adeguata composizione dell'organo, con riferimento ai requisiti di professionalità, competenza, onorabilità e indipendenza richiesti dalla normativa.

Il collegio sindacale, nella prima riunione e con periodicità almeno annuale, valuta la disponibilità di tempo e di risorse adeguate alla complessità dell'incarico.

Il collegio sindacale effettua autovalutazioni periodiche del proprio operato in relazione alla concertata pianificazione della propria attività.»

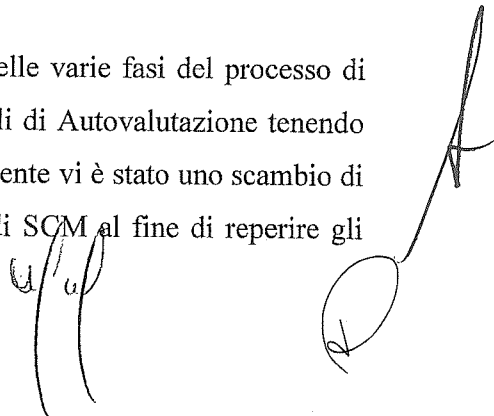
Si segnala altresì che nella Premessa del documento "*Norme di comportamento del collegio sindacale di società quotate*" vi è la seguente precisazione:

«Pur riferendosi alle società quotate in mercati regolamentati, le presenti Norme rappresentano un punto di riferimento al quale possono utilmente ispirarsi anche le società quotate nel mercato alternativo (AIM) e le società aperte non quotate, valutando di volta in volta, anche in relazione agli assetti proprietari e alle peculiarità delle singole operazioni, l'opportunità di adeguarsi alle Norme.»

Il Collegio Sindacale di SCM ha ritenuto pertanto di aderire alle indicazioni fornite nella citata Norma Q.1.1. pur tenendo in adeguata considerazione la circostanza che la medesima SCM risulta quotata nel mercato AIM ed il livello dimensionale/organizzativo della medesima Società.

2. Processo di Autovalutazione

Il Presidente del Collegio Sindacale ha coordinato lo svolgimento delle varie fasi del processo di Autovalutazione che ha previsto dapprima l'individuazione dei Profili di Autovalutazione tenendo conto delle indicazioni fornite dalla citata Norma Q.1.1.. Successivamente vi è stato uno scambio di flussi informativi tra i componenti effettivi del Collegio Sindacale di SCM al fine di reperire gli elementi utili alla disamina dei differenti Profili di Autovalutazione.



Tra gli ulteriori aspetti dei quali si è tenuto conto ai fini dell'Autovalutazione del Collegio Sindacale per il periodo intercorrente tra il 24/05/2018 e il 26/03/2019 si evidenzia:

- numero di riunioni annuali;
- durata media delle riunioni;
- grado di assenteismo;
- numero medio di voci in agenda;
- numero di riunioni in cui sono stati discussi argomenti non iscritti all'ordine del giorno.

Si riportano di seguito nel dettaglio i profili di valutazione sottoposti ai componenti del Collegio Sindacale.

3. Profili di Autovalutazione

a) Requisiti di professionalità, competenza ed esperienza

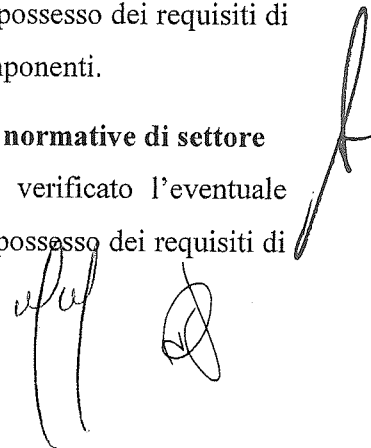
Il Consiglio di Amministrazione di SCM tenutosi in data 19 aprile 2018, tra le altre attività, ha accertato in capo a ciascuno dei neominati componenti del Collegio Sindacale la sussistenza del possesso dei requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza ai sensi del Testo Unico in materia di Intermediazione Finanziaria (D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, art. 13), di quanto prescritto dall'art. 8 del Regolamento Intermediari (adottato dalla Consob con delibera n. 20307 del 15 febbraio 2018) nonché di quanto stabilito dal Decreto del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica n. 468 dell'11 novembre 1998, necessari per ricoprire rispettivamente la carica di Presidente del Collegio Sindacale (Prof. Massimo Mariani) e di Sindaco Effettivo (Dott. Aldo Campagnola e Dott. Pierluigi Di Paolo) di una Società di Intermediazione Mobiliare.

Nella medesima adunanza consigliare è stato altresì accertato il livello di esperienza e competenza da parte di ciascuno dei componenti del Collegio Sindacale di SCM ritenendole adeguate alle caratteristiche della Società e per l'effetto è stata anche ritenuta adeguata la composizione del Collegio Sindacale.

Ai fini della presente Autovalutazione il Collegio Sindacale ha verificato l'eventuale esistenza di elementi sopravvenuti che possano aver mutato il pieno possesso dei requisiti di professionalità, competenza ed esperienza in capo a ciascuno dei componenti.

b) Requisiti di indipendenza in relazione anche alle disposizioni normative di settore

Ai fini della presente Autovalutazione il Collegio Sindacale ha verificato l'eventuale esistenza di elementi sopravvenuti che possano aver mutato il pieno possesso dei requisiti di



indipendenza in capo a ciascuno dei componenti già accertati dalla citata adunanza del Consiglio di Amministrazione di SCM del 19 aprile 2019.

c) Cumulo degli incarichi in relazione anche alle disposizioni normative di settore

Il Consiglio di Amministrazione di SCM del 19 aprile 2019 ha accertato, in capo a ciascuno dei componenti del neominato Collegio Sindacale, l'insussistenza di ipotesi di incompatibilità ai sensi dell'art. 36 del d.l. "Salva Italia" ed ha verificato positivamente la non sussistenza del relativo divieto del cumulo delle cariche.

Ai fini della presente Autovalutazione il Collegio Sindacale ha verificato l'eventuale esistenza di elementi sopravvenuti che possano aver determinato ipotesi di incompatibilità e/o divieti del cumulo delle cariche ai sensi dell'art. 36 del d.l. "Salva Italia" a carico di uno o più dei componenti dell'Organo di Controllo.

d) Funzionamento del Collegio Sindacale

Il funzionamento del Collegio Sindacale è stato esaminato con riferimento agli aspetti concernenti:

- la convocazione delle riunioni, la partecipazione e la verbalizzazione delle stesse e la gestione delle attività di follow-up;
- contenuti e tempestività della documentazione messe a disposizione presso la sede sociale sulle materie pianificate all'ordine del giorno e qualità delle informazioni ricevute;
- partecipazione dei componenti alle riunioni del Collegio Sindacale;
- attività di coordinamento espletate dal Presidente del Collegio Sindacale;
- gestione delle azioni eventualmente da intraprendere all'esito delle attività di verifica espletate.

e) Disponibilità di tempo nello svolgimento dell'incarico da parte dei singoli componenti del Collegio Sindacale

E' stato valutato il livello di partecipazione dei componenti del Collegio Sindacale alle differenti attività spettanti all'Organo di Controllo, in termini di presenze e tempo effettivamente dedicato (anche con l'ausilio di mezzi di telecomunicazione ovvero di audio e videoconferenza) tenendo conto delle peculiarità di SCM, dell'ambito di operatività e del suo modello organizzativo.

f) Poteri del Collegio Sindacale

In merito ai poteri del Collegio Sindacale l'attività di Autovalutazione è stata orientata alla verifica dell'esercizio delle funzioni di controllo nei seguenti ambiti principali:

- sull'osservanza della legge e dello statuto;

Handwritten signature and initials in black ink, located at the bottom right of the page. The signature is a cursive name, and the initials are a stylized 'M' and 'D'.

- sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- sull'adeguatezza della struttura organizzativa;
- sul sistema dei controlli interni;
- sull'adeguatezza ed affidabilità del sistema amministrativo – contabile;
- in ordine al bilancio e alla relazione sulla gestione;
- in ordine a operazioni sociali straordinarie ed altri eventi rilevanti;
- sull'eventuale attività volta al rilascio di pareri.

g) Composizione del Collegio Sindacale

In merito alla composizione del Collegio Sindacale, fermo il possesso dei necessari requisiti previsti dalla legge e/o da altra regolamentazione applicabile ai fini dell'assunzione dell'incarico in una Società di Intermediazione Mobiliare qual è SCM, ai fini dell'attività di Autovalutazione sono stati approfonditi i seguenti aspetti:

- l'operatività di una Società di Intermediazione Mobiliare;
- la conoscenza dei mercati finanziari e dei servizi prestati da SCM;
- la conoscenza della regolamentazione di settore;
- le metodologie di gestione e controllo dei rischi e, più in generale, del sistema dei controlli interni;
- la conoscenza delle questioni legate alla governance, all'organizzazione aziendale anche con riferimento al sistema informativo.
- le attività di aggiornamento professionale.

h) Collaborazione e interazione tra i componenti del Collegio Sindacale

E' stato esaminato il livello di integrazione, sinergia e puntualità nelle attività condotte in collaborazione tra il Presidente del Collegio Sindacale e i Sindaci Effettivi di SCM.

i) Adeguatezza e tempestività delle informazioni scambiate

E' stata verificata la qualità, tempestività e adeguatezza delle informazioni scambiate tra il Presidente del Collegio Sindacale e i Sindaci Effettivi di SCM.

j) Funzionalità e qualità dei flussi informativi con gli organi di amministrazione, il comitato rischi e con le funzioni e i ruoli di controllo

E' stata verificata la funzionalità e qualità dei flussi informativi periodici tra il Collegio Sindacale e l'Organo Amministrativo di SCM nonché tra il Collegio Sindacale ed i soggetti preposti alle differenti Funzioni individuate nell'ambito del modello organizzativo di SCM.

k) Scambio di informazioni con la società di revisione

E' stata verificata l' idoneità degli scambi informativi periodici tra il Collegio Sindacale e la società di revisione incaricata dell'attività di revisione legale dei conti di SCM ai sensi degli articoli 14 e 19-bis del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39.

4. Risultati emersi

Si riporta di seguito una sintesi degli esiti derivanti dall'attività di Autovalutazione in merito ai differenti profili.

Profilo di Autovalutazione	Valutazione - Giudizio di Sintesi
Requisiti di professionalità, competenza ed esperienza	Profilo Adeguato – Nessuna criticità
Requisiti di indipendenza in relazione anche alle disposizioni normative di settore	Profilo Adeguato – Nessuna criticità
Cumulo degli incarichi in relazione anche alle disposizioni normative di settore	Profilo Adeguato – Nessuna criticità
Funzionamento del Collegio Sindacale	Profilo Adeguato – Nessuna criticità
Disponibilità di tempo nello svolgimento dell'incarico da parte dei singoli componenti del Collegio Sindacale	Profilo Adeguato – Nessuna criticità
Poteri del Collegio Sindacale	Profilo Adeguato – Nessuna criticità
Composizione del Collegio Sindacale	Profilo Adeguato – Nessuna criticità
Collaborazione e interazione tra i componenti del Collegio Sindacale	Profilo Adeguato – Nessuna criticità
Adeguatezza e tempestività delle informazioni scambiate	Profilo Adeguato – Nessuna criticità
Funzionalità e qualità dei flussi informativi con gli organi di amministrazione, il comitato rischi e con le funzioni e i ruoli di controllo	Profilo Adeguato – Nessuna criticità
Scambio di informazioni con la società di revisione	Profilo Adeguato – Nessuna criticità

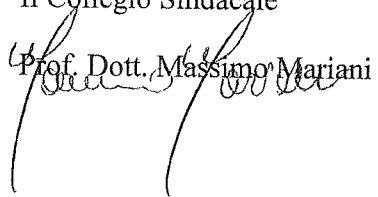
5. Aree di miglioramento e piano degli interventi

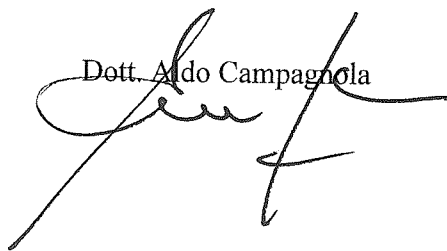
Tenendo conto del recente insediamento del Collegio Sindacale nella sua nuova composizione, dell'avvicendamento del responsabile della funzione di Risk Management, e della prossima nomina della nuova società responsabile della revisione legale, si suggerisce di promuovere nell'esercizio in corso più di una occasione di confronto tra le funzioni di controllo, allo scopo di agevolare i flussi informativi tra le stesse nonché tra queste e la struttura organizzativa aziendale.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

26 marzo 2019

Il Collegio Sindacale

Prof. Dott. Massimo Mariani


Dott. Aldo Campagnola


Dott. Pierluigi Di Paolo
