

## **DIRECTA Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A.**

Sede in Torino – via Bruno Buozzi n. 5

Capitale Sociale euro 7.500.000 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 2023**

#### **INTRODUZIONE**

Spettabili Azionisti,

il Collegio Sindacale riferisce in merito all'attività di vigilanza svolta nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, 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 2023 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, ringraziando pertanto della fiducia accordata nel corso del triennio e prendendo atto che l'assemblea convocata per discutere della sua approvazione, vede all'Ordine del Giorno la nomina tanto dell'organo amministrativo, che dell'organo di controllo.

La presente relazione riassume l'attività concernente l'informativa prevista dall'articolo 2429, comma 2, del 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 del Codice civile;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 del Codice civile.

## **PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO**

Il Consiglio di Amministrazione ci ha fornito in data 21 marzo 2024 i progetti di bilancio – separato e consolidato - al 31 dicembre 2023, 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 2023 sono stati oggetto di revisione da parte della società KPMG S.p.A. che ha emesso in data 5 aprile 2024 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 2023 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 17 novembre 2022 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 17 novembre 2022 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 alla 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. Al riguardo, comunque, anche ricordando la raccomandazione da noi espressa nella precedente relazione annuale a che tale modello venisse adottato e l'Organismo di Vigilanza conseguentemente nominato, il Collegio Sindacale prende atto con soddisfazione che il processo risulta essere stato finalmente avviato e di prossimo completamento.

## **REVISIONE DEL BILANCIO ESERCIZIO**

Il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 è stato oggetto di revisione da parte della società KPMG S.p.A. che, come precedentemente indicato, ha emesso la propria relazione di certificazione senza rilievi in data 5 aprile 2024; 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 2023 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 31.12.2023 non sono stati conferiti alla società di revisione KPMG 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 2023.

Il Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio ha regolarmente svolto le riunioni richieste, dalla complessità della struttura, della quotazione della Società sul Sistema di Scambi Organizzati Euronext Growth Milan e delle contingenze manifestatesi per effetto delle intervenute indagini della Guardia di Finanza e della CONSOB in funzione delle quali ha svolto una particolare attività di verifica. 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 con quella amministrativa, la compliance, l'internal audit, l'antiriciclaggio 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 numerose riunioni del Consiglio di Amministrazione 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, Antiriciclaggio), 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, 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 alla 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 2023 il Collegio non ha ricevuto denunce ai sensi dell'articolo 2408 del Codice civile, né ha ricevuto esposti da parte di terzi. Non sono inoltre state ricevute segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 25-novies del D.lgs. 12 gennaio 2019 n. 14, o ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 30-sexies del D.L. 6 novembre 2021, n. 152;

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 con eccezione di quanto in appresso.

A seguito delle indagini della Guardia di Finanza e della CONSOB anzi descritte, altresì riportate dagli amministratori nella propria Relazione sulla Gestione, il Collegio Sindacale ha posto particolare attenzione alle contestazioni mosse al fine di tutelare nella maniera più consona la Società dai potenziali rischi conseguenti. Al riguardo, si da atto che sono stati operati dall'organo amministrativo gli adeguamenti ritenuti necessari per presidiare la struttura. Allo stato, comunque, non vi sono ancora indicazioni dall'esito delle indagini tali da essere ulteriormente segnalate 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:

<b>Stato Patrimoniale</b>	<b>Società</b>
Attivo	96.876.452
Passivo	59.716.334
Patrimonio netto (escluso il risultato di esercizio)	29.012.579
<b>Utile di esercizio</b>	<b>8.147.539</b>
<b>Conto Economico</b>	
Commissioni nette	13.666.922
Dividendi	-
Interessi netti	15.717.976
Risultato netto attività negoziazione	34.969
utili o perdite da investimenti	- 10.611
Spese amministrative	- 15.120.810
Acc.to netti ai fondi rischi e oneri	- 83.439
Rettifiche di valore nette su attività	- 2.299.582
Oneri e proventi di gestione	- 69.716
Imposte	- 3.688.170
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	
<b>Utile netto (Perdita)</b>	<b>8.147.539</b>

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 29.012.579 a cui si aggiunge l'utile realizzato nell'esercizio di euro 8.147.539.

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 del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 così come è stato redatto e proposto dall'organo amministrativo.

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

Torino, 5 aprile 2024

Il Collegio Sindacale

dottor Luca Asvisio

dottorssa Emanuela Congedo

dottor Francesco Angesia