

**RETE FIDI LIGURIA**  
**SOCIETA' CONSORTILE PER AZIONI DI GARANZIA COLLETTIVA FIDI**  
**VIA XX SETTEMBRE 41 - 7° PIANO - 16121 GENOVA**  
**C.F. P.I. E REGISTRO IMPRESE GENOVA 00598380103**  
**Albo degli Intermediari Finanziari Vigilati ex art.106 T.U.B. n.19534.7**  
**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO**  
**AL 31/12/2017 AI SENSI DELL'ART. 2429 - comma 2 - C.C.**

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2017 che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione nei termini di legge, essendo la Società iscritta dal 28.12.2016 nell'albo degli Intermediari Finanziari ex art. 106 T.U.B., è stato redatto in applicazione dei principi contabili internazionali IAS (International Accounting Standard) ed IFRS (International Financial Reporting Standard) emanati dallo IASB (International Accounting Standard Board) ed omologati dalla Commissione Europea ai sensi del Regolamento Comunitario n. 1606 del 19.07.2002 e del D. Lgs. n. 38 del 28.02.2005, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 66 del 21.03.2005, tenendo conto infine anche di quanto previsto dal Provvedimento di Banca d'Italia "Il bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari" del 9 dicembre 2016, che sostituisce le precedenti istruzioni del 15 dicembre 2015.

Inoltre per la redazione del bilancio stesso, si è anche tenuto conto dei documenti interpretativi denominati SIC (Standing Interpretation Committee) ed IFRIC (International Financial Reporting Committee) in vigore al 31.12.2017 ed omologati dalla Commissione Europea.

Il Collegio Sindacale ha preso visione delle appostazioni inerenti i ratei ed i risconti, e concorda sulle relative quantificazioni. Ha verificato che rispetto all'esercizio precedente non sono state fatte variazioni sui

criteri di valutazione ed il Bilancio è comparabile con l'esercizio precedente ex art. 2423 e seguenti Codice Civile.

- Bilancio d'esercizio

Il bilancio, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 28 marzo 2018, risulta pertanto costituito da:

- Stato Patrimoniale
- Conto Economico
- Prospetto Reddività Complessiva
- Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto
- Rendiconto Finanziario
- Nota Integrativa

ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione.

Tale complesso di documenti è stato messo a nostra disposizione nel rispetto dei termini ex art. 2429 del Codice Civile.

Relativamente al bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2017 - dal quale emerge un patrimonio netto di euro 18.226.643 a seguito dell'avanzo di euro 277.996, ad integrazione di quanto sopra esposto, si attesta che il Collegio Sindacale:

- ha vigilato sull'impostazione generale del bilancio stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e – a tale riguardo – non ha osservazioni particolari da riferire;
- ha verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui ha avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei propri doveri e non ha osservazioni al riguardo;

- ha verificato l'osservanza delle norme inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione.

#### Attività svolta

L'attività svolta nel corso dell'esercizio è stata ispirata alle norme di legge ed alle norme di comportamento del Collegio Sindacale, raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nonché dalla normativa di riferimento per gli intermediari finanziari vigilati D. Lgs. n. 385/1993.

In particolare il Collegio Sindacale:

- ha verificato la propria adeguatezza in termini di poteri, funzionamento e composizione, tenuto conto delle dimensioni, della complessità e delle attività svolte dalla Società, accertando l'idoneità dei propri membri a svolgere le funzioni in termini di sussistenza dei requisiti di professionalità e di onorabilità, di disponibilità di tempo e di indipendenza, verificando altresì che i limiti di cumulo degli incarichi, ove applicabili, siano stati rispettati;
- ha vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- ha partecipato (come risulta dai libri sociali) alle Assemblee degli Azionisti ed alle adunanze del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, che si sono svolte nel rispetto delle norme legislative e statutarie che ne disciplinano il funzionamento e con riferimento alle quali possiamo ragionevolmente assicurare la conformità alla legge ed allo statuto sociale, assicurandoVi altresì l'inesistenza di operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- ha ottenuto dagli Amministratori, durante le verifiche svolte con periodicità trimestrale, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo - per dimensioni e caratteristiche - effettuate dalla Società e può ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dagli Organi Sociali o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- ha approfondito la conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, raccogliendo informazioni dagli Amministratori e dai responsabili delle diverse funzioni ed a tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire ex art. 2381 comma 5 Codice Civile;
- ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile della società, nonché sull'affidabilità del sistema stesso a rappresentare correttamente i fatti di gestione, tramite raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa e tramite l'esame di documenti aziendali: al riguardo, non sono emerse osservazioni particolari da riferire;
- ha mantenuto un costante scambio di informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti (EY SpA), nel corso del quale non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente Relazione;
- ha acquisito informazioni dalla Consolving Srl - responsabile della funzione di *internal audit* a seguito di incarico conferito dal Consiglio

di Amministrazione del 19 novembre 2015 per il triennio 2015/2016/2017 - in merito alle verifiche condotte nel corso del 2017 relativamente all'identificazione ed alla valutazione delle aree di rischio: al proposito si segnala che non ci sono state comunicate irregolarità;

- ha acquisito informazioni dall'Organismo di Vigilanza ai sensi del D. Lgs. 231/2001 sia in merito alla definizione delle relative procedure che alle verifiche condotte nel corso del 2017: al proposito si informa che non ci è stata segnalata alcuna criticità;
- ha mantenuto un costante scambio di informazioni con la responsabile della funzione "Risk Management" e con il responsabile della funzione "Compliance", che hanno predisposto preliminarmente il documento "Linee guida processo ICAAP" seguendo lo schema di riferimento stabilito dalla Banca d'Italia. Sulla base delle attività svolte, delle riunioni periodiche e delle informazioni acquisite dalle funzioni interessate, delle valutazioni positive espresse dall' Organo amministrativo, il Collegio può esprimere la valutazione che il sistema sia adeguato alla dimensione ed alla operatività aziendale, richiamando l'attenzione sulla necessità di una costante attenzione all'adeguamento tecnico, normativo e procedurale connesso al complesso contesto operativo;
- nel corso della attività di vigilanza non ha ricevuto denunce ai sensi dell'art. 2408 C.C., né sono stati presentati esposti al Collegio nel corso dell'esercizio, e non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente Relazione;

- ha vigilato sull'osservanza delle regole che disciplinano le operazioni con le "parti correlate" ed a tal riguardo non ha osservazioni particolari da riferire;
- nel corso del 2017 non sono pervenuti reclami alla Società da parte della clientela;
- in data 29 maggio 2017 è stato stipulato l'atto di fusione per incorporazione dei tre Confidi Fidicom Liguria Farmafidi Liguria ed Unicom Liguria, i cui effetti giuridici hanno avuto decorrenza dal primo giugno 2017;
- riguardo l'adeguatezza patrimoniale della Società alle norme di vigilanza prudenziali, gli Amministratori riferiscono nella propria Relazione ""che i "Fondi Propri" ammontano a 21,08 milioni di euro, costituito dalla somma 14,52 milioni di capitale primario di classe 1 (CET 1) e di 6,50 milioni di CET 2; tale importo si contrappone al valore dell'esposizione al rischio di 69,58 milioni di euro, che dà luogo ad RWA del rischio di credito di 45,48 milioni di euro, in linea con l'anno precedente. Tenendo conto anche dei rischi relativi al rischio mercato ed al rischio operativo, il coefficiente di CET 1 che ne deriva è pari al 24,79 ed il coefficiente dei Fondi Propri complessivo è pari al 36,00% (pertanto la Società dispone di capitale libero per 17,56 milioni di euro)"";
- relativamente alla posizione di liquidità, si segnala che la Società dispone di "mezzi finanziari liquidi" per 48,38 milioni di euro (costituiti da depositi presso banche e titoli obbligazionari) prontamente liquidabili a fronte degli impegni di garanzia nei confronti delle banche;
- nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati pareri;

➤ infine, in relazione ai nuovi principi contabili o a modifiche di quelli esistenti, ha constatato che le modifiche allo IAS 7 ed allo IAS 12, entrate in vigore dal 01 gennaio 2017 ed omologate dall' Unione Europea, in considerazione della tipologia di argomenti trattati e dell'attività svolta dalla Società, non hanno comportato effetti sul bilancio d'esercizio al 31.12.2017.

### Conclusioni

In base alle verifiche effettuate direttamente e tenuto conto che la società incaricata della revisione legale dei conti "EY SPA" ha rilasciato in data 11 aprile 2018 la propria relazione attestando che - a suo giudizio - il bilancio al 31.12.2017 risulta conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, essendo redatto con chiarezza e rappresentando in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società, e che la Relazione sulla Gestione è coerente con il bilancio stesso e redatta in conformità alle norme di legge. Riteniamo che non sussistano ragioni ostative all'approvazione del bilancio, così come predisposto dagli Amministratori dei quali condividiamo altresì la proposta in merito alla destinazione dell' avanzo di € 277.996.

Genova, 12 aprile 2018

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Elio Giacomo CASTALDINI

Dott. Roberto MADRIGNANI

Dott. Stefano MARASTONI