

Invitalia Ventures Sgr S.p.a. – Società con Azionista unico

Sede legale: Via Calabria, 46 - Roma

Capitale Sociale: 2.595.629 interamente versato

Registro delle Imprese di Roma, Codice Fiscale e partita IVA n. 08480100018

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento di:

INVITALIA – Agenzia nazionale per l'attrazione degli investimenti e lo sviluppo d'impresa S.p.a. (C.F. 05678721001)

**Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea degli azionisti ex art. 2429, 2° comma, c.c.
Bilancio d'esercizio al 31.12.2017**

Spettabile Azionista,

ai sensi dell'art. 2429, 2° comma del codice civile, riferiamo sull'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio chiuso il 31.12.2017.

Il Collegio Sindacale ha svolto la propria attività nell'ambito delle funzioni di vigilanza, ai sensi dell'art. 2403 c.c.

L'assemblea dell'Azionista unico ha nominato il Collegio sindacale nelle sua attuale composizione per il triennio 2017/2019, fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2019. Al Collegio Sindacale non è demandata l'attività di revisione legale dei conti. La stessa assemblea ha rinnovato, con le medesime scadenze, anche il Consiglio di amministrazione.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2016, i cui dati sono presentati nel bilancio ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione del Collegio sindacale emessa in data 28.3.2017.

Il Collegio dà atto che l'Azionista unico ha rinunciato ai termini di cui all'art. 2429 c.c.

Esponiamo, pertanto, i risultati dell'attività svolta dal Collegio nell'ambito dei suoi compiti istituzionali, così come definiti dall'art. 2403, 1° comma, c.c.

Vigilanza sul rispetto dell'osservanza della legge e dello statuto e dei principi di corretta amministrazione.

Nel corso dell'esercizio il Collegio ha partecipato alle assemblee dell'Azionista unico e alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e può ragionevolmente assicurare che esse si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento.

In occasione delle riunioni con gli Amministratori e delle periodiche riunioni del Collegio Sindacale, è stata fornita al Collegio informazione sulla prevedibile evoluzione della gestione nonché sulle attività di maggior rilievo, per loro dimensioni o caratteristiche, poste in essere dalla Società.

A tal fine il Collegio può ragionevolmente assicurare che le azioni compiute dagli Amministratori non sono estranee all'oggetto sociale, in conflitto d'interessi con la società, manifestamente imprudenti o azzardate, tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale, volte a prevaricare o modificare i diritti attribuiti dalla legge o dallo statuto all'Azionista o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'assemblea e dal Consiglio di Amministrazione stesso.

Nel corso dell'esercizio non sono pervenuti al Collegio Sindacale esposti né denunce ai sensi dell'art. 2408 del codice civile.

Il Collegio Sindacale ha tenuto contatti con la Società incaricata della revisione legale dei conti, con il responsabile dell'*internal audit*, del *risk management*, della *compliance*, le cui funzioni sono state accentrate e affidate in outsourcing ad un soggetto esterno alla Società, finalizzati allo scambio di informazioni utili per l'espletamento dei rispettivi compiti. Non sono emersi elementi e informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Al fine del rilascio delle osservazioni richieste dalle disposizioni speciali in materia, il Collegio ha esaminato le relazioni sui reclami di cui all'art. 59 comma 4 della delibera Consob n. 11522/98, e successive delibere, relative al I ed al II semestre 2017, e la relazione del responsabile



dell'*internal audit* prevista dall'art. 57 comma 6 della citata delibera, avente ad oggetto i controlli svolti nel 2017 e il piano annuale delle verifiche per il 2018.

Vigilanza sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo e del sistema amministrativo e contabile.

Il Collegio Sindacale ha esercitato la sua azione sistematica di monitoraggio della struttura organizzativa della Società, anche tramite la raccolta di informazioni dagli Amministratori.

Il Collegio Sindacale ha, altresì, vigilato sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Al riguardo il Collegio può ragionevolmente ritenere che il sistema amministrativo-contabile permette la completa, tempestiva ed attendibile rilevazione contabile e rappresentazione dei fatti di gestione nonché la produzione di dati attendibili per la formazione del bilancio d'esercizio.

Vigilanza in ordine al bilancio d'esercizio.

Il Collegio ha esaminato il progetto di bilancio d'esercizio della società chiuso al 31.12.2017, redatto dagli Amministratori.

Il risultato dell'esercizio chiuso al 31.12.2017 evidenzia un utile d'esercizio di euro 756.237 e un patrimonio netto di euro 3.008.379.

Il Collegio ha vigilato sull'impostazione data al bilancio d'esercizio, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non ha osservazioni da formulare.

Gli amministratori riferiscono che la società adotta i principi contabili internazionali per la redazione del bilancio d'esercizio a partire dall'esercizio 2006, ai sensi dell'art. 4, comma 2 del D.Lgs. 28 febbraio 2005 n. 38.

Gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge: non si sono avvalsi, dunque, delle disposizioni contenute nell'art. 2423, 4° comma, c.c. e nell'art. 2423 bis, comma 2, c.c.

Il Collegio ha verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui ha avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei propri doveri e anche a tale riguardo non ha osservazioni da formulare.

Il Collegio ha, altresì, verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire: essa contiene le altre informazioni richieste dall'articolo 2428 c.c.

Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Sulla base dei controlli effettuati e delle informazioni ottenute, considerate anche le risultanze dell'attività svolta dal Revisore legale, il Collegio sindacale propone all'Azionista unico di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2017 così come predisposto dagli Amministratori. In merito alla proposta di deliberazione formulata dall'organo di amministrazione, il Collegio sindacale non ha osservazioni e rinvia ogni decisione in merito all'Azionista unico.

Roma 28 marzo 2018

Il Collegio Sindacale

(Maurizio Paternò di Montecupo)

(Roberto Micolitti)

(Elisabetta Anna Castelli)

