

Nerviano Medical Sciences S.r.l.

Viale Pasteur, 10 - 20014 Nerviano (MI)

Capitale Sociale € 1.040.000. = i. v.

Registro Imprese di Milano n. 04349750963 - Tribunale di Milano

Registro Economico Amministrativo MI - 1743791

C.F. e P. IVA 04349750963

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2019 REDATTA AI SENSI
DELL'ART. 2429 CODICE CIVILE

Egregio Socio,

il Collegio Sindacale è tenuto a riferire all'Assemblea sui risultati dell'esercizio sociale e sull'attività svolta nell'adempimento dei propri doveri, nonché fare osservazioni e proposte in ordine al bilancio d'esercizio ed alla sua approvazione. A tali disposizioni adempiamo con la presente relazione, che è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società. L'impostazione della presente relazione richiama la stessa struttura di quella utilizzata per l'esercizio precedente ed è ispirata alle disposizioni di legge e alla Norma n. 7.1. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale - Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate", emanate dal CNDCEC e vigenti dal 30 settembre 2015.

Il Collegio sindacale ha preso atto che l'organo di amministrazione ha tenuto conto dell'obbligo di redazione della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta "tassonomia XBRL" necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale: è questo infatti un adempimento richiesto dal Registro delle Imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione dell'art. 5, co. 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008.

Il Collegio sottolinea che il bilancio viene proposto all'Assemblea per la sua approvazione nell'ipotesi di continuità aziendale.

La *Going concern* aziendale si basa, oltre che sul risultato positivo che non è il frutto di operazioni straordinarie o eccezionali, sul nuovo piano industriale 2020 / 2024 approvato dai Consigli di Amministrazione della Società e della Capogruppo, piano che evidenzia un andamento economico e finanziario tale

per cui gli Amministratori lo ritengono idoneo ad assicurare la prosecuzione dell'operatività della Società e dell'intero Gruppo NMS per tutto l'esercizio 2020 e ragionevolmente anche oltre tale data.

Il Collegio altresì ricorda che il Socio NMS Group S.p.A. ha rinunciato ai termini di cui all'art. 2429 Codice civile, e che la Revisione legale dei conti ex art. 2409-bis Codice civile è stata attribuita, con delibera dell'Assemblea del Socio dell'8 novembre 2017 ed ai sensi del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, alla Società PWC S.p.a., che ha verificato la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione. La stessa Società di Revisione ha verificato, inoltre, che il Bilancio di esercizio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili ed è conforme alle norme che lo disciplinano. La relazione della menzionata Società di Revisione al Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 non contiene rilievi.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., Codice civile

La nostra attività relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è stata svolta secondo i Principi di comportamento del Collegio sindacale statuiti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili.

In particolare, è necessario riferire quanto segue.

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, acquisendo le informazioni ritenute rilevanti mediante:
 - La partecipazione alle riunioni degli organi sociali.
 - Lo scambio di informazioni con gli Amministratori della Società.
 - Le informazioni forniteci dal Presidente e Amministratore delegato.
 - L'espletamento di operazioni di ispezione e controllo.
- Abbiamo vigilato sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, accertando che gli Amministratori non hanno compiuto operazioni:
 - Estranee all'oggetto sociale.
 - Manifestamente imprudenti o azzardate.
 - Che abbiano potuto compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
 - Volte a prevaricare o modificare i diritti attribuiti dalla Legge o dallo Statuto ai singoli Soci.
 - In contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea e dal Consiglio di Amministrazione.

- Nelle quali avessero un conflitto di interessi con la Società ex art. 2476 bis Codice civile e non siano state prontamente comunicate dai medesimi al Collegio sindacale e al Consiglio di Amministrazione.
- Abbiamo vigilato sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo.
- Abbiamo vigilato sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema di controllo interno.
- Abbiamo vigilato sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile.
- Le informazioni richieste dall'art. 2381 Codice civile sono state fornite dall'Amministratore delegato con regolare periodicità.
- Abbiamo acquisito informazioni dall'Organismo di Vigilanza e non sono emerse criticità, rispetto al modello organizzativo adottato, che debbano essere evidenziate nella presente relazione
- Non abbiamo ricevuto denunce ex art. 2408 Codice civile.
- Non abbiamo ricevuto esposti di alcun genere.
- Non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409 comma 7 Codice civile.
- Non abbiamo emesso pareri previsti dalla norma.

Dall'attività di vigilanza e controllo sopra indicata vi sottolineiamo quanto segue:

- La Società ha nominato, in relazione al Modello Organizzativo e di Gestione di cui al D.lgs. 231/2001 e con delibera del Consiglio di Amministrazione del 6 novembre 2017 l'Organismo di Vigilanza. Nell'ambito del monitoraggio e dell'attuazione del Modello organizzativo e di gestione di cui al D.lgs. 231/2001 l'Organismo di Vigilanza non ha segnalato, nello svolgimento della propria attività, anomalie particolari o profili di criticità del Modello stesso.
- La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della NMS Group S.p.A., Società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

La struttura e la composizione del Bilancio di esercizio sono stati modificati dal

D.lgs. 139/2015 (in attuazione della direttiva 34/2013), che ha altresì aggiornato alcuni criteri di valutazione. L'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) ha di conseguenza revisionato i principi contabili in vigore, emanando nel corso del 2016 le versioni aggiornate degli stessi, alcuni dei quali emendati nel 2017 con integrazioni e correzioni. Inoltre, nel marzo 2018 l'OIC ha emanato, rivisitandolo integralmente, il nuovo principio contabile 11, "Finalità e postulati del bilancio d'esercizio".

Il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2019 si riassume sinteticamente come segue:

STATO PATRIMONIALE

Totale attività	124.363.831
Totale passività	64.872.836
Patrimonio netto	59.490.995

CONTO ECONOMICO

Differenza tra valore e costi della produzione	6.909.450
Risultato prima delle imposte	5.783.127
Imposte sul reddito dell'esercizio	1.549.354
Utile (Perdita) dell'esercizio	4.233.773

Abbiamo verificato, in ordine al Bilancio d'esercizio e alla Relazione sulla Gestione:

- Che gli schemi di stato patrimoniale e conto economico sono conformi alle disposizioni del Codice civile.
- Che la Nota integrativa contiene quanto prescritto dalla Legge, in particolare dagli art. 2427 e 2427-bis Codice civile.
- Che lo schema di rendiconto finanziario è conforme alle disposizioni del Codice civile e alle indicazioni dell'OIC 10;
- Che la Relazione sulla gestione contiene quanto prescritto dalla Legge, in particolare dall'art. 2428 Codice civile, e fornisce adeguate informazioni sui principali rischi e incertezze cui la Società è esposta.
- Che gli Amministratori non hanno effettuato deroghe ex artt. 2423, comma 5, Codice civile.

Dall'attività di vigilanza e controllo in ordine al Bilancio d'esercizio vi sottolineiamo quanto segue

- La società ha esercitato l'opzione per la tassazione consolidata ex art. 117

TUIR in qualità di società controllata. La voce 22) *imposte sul reddito, correnti, anticipate e differite* del conto economico non è stata influenzata in modo particolare da tale opzione.

- La Società ha esercitato l'opzione anche per l'IVA di gruppo.
- La Società si è avvalsa della facoltà di esonero dall'obbligo di redazione del Bilancio consolidato in quanto a sua volta controllata dalla NMS Group S.p.A. che provvederà alla redazione dello stesso.
- La Società ha distintamente indicato, a seguito delle fusioni per incorporazioni di UP S.r.l. e CLOSS S.r.l., gli apporti patrimoniali ed economici delle Società incorporate, in ossequio a quanto richiesto dall'OIC 4.
- La Società ha correttamente evidenziato la riduzione di patrimonio netto in conseguenza della scissione delle Società Accelera S.r.l. e Nerpharma S.r.l. a favore della Capogruppo NMS Group S.p.A.
- La Società ha mantenuto il valore di carico della partecipata SIMIS S.r.l. in conseguenza della valutazione effettuata da *Grant Thornton Value Management Consulting Co. Ltd. China, advisor* nominato dal Socio di maggioranza.

Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Il Collegio sindacale esprime parere favorevole, per quanto di propria competenza e nei limiti di quanto indicato relativamente all'incarico ricevuto, all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 ed alla proposta del Consiglio di Amministrazione di destinazione dell'utile d'esercizio.

Si ricorda inoltre che è in scadenza il mandato conferito alla Società di revisione PWC S.p.A., ed è necessario quindi conferire un nuovo incarico triennale ad una Società di Revisione, incarico per il quale il Collegio ha predisposto la motivata proposta di nomina ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. 39/2010.

Nerviano, 23 marzo 2019

Il Collegio Sindacale

Mario Tagliaferri, Presidente

Stefano Sacchi, Sindaco effettivo

Massimo Venuti, Sindaco effettivo



