

NerPharMa S.r.l.

Viale Pasteur, 10 - 20014 Nerviano (MI)

Capitale Sociale € 100.000. = i. v.

Registro Imprese di Milano n. 06232210960 - Tribunale di Milano

Registro Economico Amministrativo MI - 1878422

C.F. e P. IVA 06232210960

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2020 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.

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 e modificate recentemente dal CNDCEC e vigenti dal 1° gennaio 2021.

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

A questo proposito è utile ricordare, anche per sottolineare le motivazioni del ritardo con il quale è stata convocata l'assemblea per l'approvazione del bilancio 2020 e il rinnovo delle cariche sociali, che il Consiglio di Amministrazione della società controllante NMS Group S.p.A. ha approvato il 4 giugno 2021 il Piano Industriale consolidato (2021-2025). Tale piano si fondava, al fine di sostenere la continuità aziendale del Gruppo e quindi anche della Società, sulla sottoscrizione di 5 nuovi contratti di licenza con una parte correlata relativi a molecole della *pipeline* preclinica e clinica di NMS S.r.l., il cui *upfront* sarebbe stato sufficiente a garantire i flussi di cassa del Gruppo anche oltre i 12 mesi. Venuta meno tale possibilità, il Gruppo ha intrapreso un percorso volto ad

ottenere un intervento dei Soci in forma di finanziamento sufficiente ad assicurare i medesimi flussi di cassa.

A tal fine, si sono tenute due diverse Assemblee da parte della capogruppo, a settembre e a ottobre 2021, finalizzate ad esporre ai Soci la situazione economica e finanziaria del Gruppo, affinché gli stessi Soci potessero, con cognizione di causa, prendere le dovute decisioni in merito. I Soci hanno manifestato l'impegno, comprovato da lettere di garanzia, a finanziare il Gruppo in misura sufficiente a garantire la prosecuzione dell'attività e la realizzazione del piano industriale a suo tempo deliberato dal Consiglio di Amministrazione. Nella nota integrativa gli Amministratori forniscono i dovuti dettagli in merito al tema della continuità aziendale.

Tornando ai fatti rilevanti avvenuti nell'esercizio 2020 il Collegio sindacale sottolinea quanto segue.

- In data 8 gennaio 2020 è stato sottoscritto un contratto di *cash pooling* "zero balance" tra la controllante NMS Group S.p.A. e la Società.
- In data 17 dicembre 2020 la controllante NMS Group S.p.A., tramite atto di novazione, ha trasformato 3.912 mila EUR di crediti commerciali vantati verso NerPharMa S.r.l. in crediti finanziari.
- In data 28 dicembre 2020 la controllante NMS Group S.p.A. ha rinunciato a crediti finanziari vantati nei confronti di NerPharMa S.r.l. per un importo di 2.500 mila EUR.

Il Collegio altresì ricorda che la Revisione legale dei conti ex art. 2409-bis Codice civile è stata attribuita, con delibera dell'Assemblea del Socio del 24 marzo 2020 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 2020 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 2020 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.
 - 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 31 ottobre 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. Il Collegio sindacale sottolinea che l'attuale Organismo di Vigilanza ha terminato il proprio mandato il 31 dicembre 2020, e, ad oggi, non sono stati ancora nominati i nuovi componenti dello stesso Organismo di Vigilanza.
- 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.

COVID-19

Il 2020 è stato fortemente impattato, da un punto di vista economico e sociale, della pandemia Covid-19, che ha visto tutte le aziende a livello globale impegnate a fronteggiare una imponente situazione di emergenza sanitaria.

Fin dall'inizio, la Società ha seguito con molta attenzione gli sviluppi della diffusione del Covid-19, adottando tempestivamente tutte le necessarie misure di prevenzione, controllo e contenimento della pandemia.

Dopo il primo duro periodo di *lockdown*, la Società ha predisposto tutte le misure necessarie a contrastare il virus e a tutelare la salute dei propri dipendenti e collaboratori: sanificazione dei locali, acquisto di dispositivi di protezione individuale, misurazione della temperatura con telecamere termiche, diffusione di regole di igiene e distanziamento sociale, estensione dello *smart working*.

La Società ha altresì inviato a tutti i dipendenti e collaboratori un Vademecum Interno, unitamente all'opuscolo informativo del Ministero della Salute, che descriveva le procedure da seguire all'interno del campus in relazione a: meeting, viaggi e trasferte, fruizione area mensa ed aree comuni, il tutto con l'obiettivo di ridurre e/o evitare il diffondersi del virus all'interno del campus,



anche attraverso la limitazione dei contatti fra i dipendenti e l'ottimizzare della gestione delle aree comuni.

Al fine di sostenere la solidità patrimoniale della Società e contenere i costi aziendali sono stati attivati gli ammortizzatori sociali a tutela dei lavoratori, e si sottolinea che nel corso dell'anno 2020 non sono stati rilevati focolai o casi di contagio all'interno delle Società, a dimostrazione del fatto che la struttura organizzativa e procedurale implementata ha garantito sicurezza e *compliance* nei diversi processi aziendali.

Nella Relazione sulla gestione al Bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 vengono forniti i dettagli delle misure adottate per proteggere gli *stakeholders* della Società durante l'emergenza Covid-19, e delle misure volte a mitigare gli impatti sulla redditività e sulla generazione di cassa della Società stessa.

In tale contesto il Collegio Sindacale ha posto particolare attenzione al processo di pianificazione messo in atto dalla Società, tenendo conto dei possibili impatti sugli obiettivi e sui rischi d'impresa derivanti dalla pandemia, dall'utilizzo delle misure di sostegno all'economia e dalla loro eventuale interruzione, vigilando altresì sulle ripercussioni economiche e finanziarie delle azioni messe in atto dall'organo amministrativo.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 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 2020 si riassume sinteticamente come segue:

STATO PATRIMONIALE

Totale attività	20.292.343
Totale passività	17.527.304
Patrimonio netto	2.765.039
CONTO ECONOMICO	
Differenza tra valore e costi della produzione	(2.751.516)
Risultato prima delle imposte	(2.752.195)
Imposte sul reddito dell'esercizio	629.689
Utile (Perdita) dell'esercizio	(2.122.506)

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 è stata influenzata in modo particolare da tale opzione, in quanto, a fronte di un credito IRES di 629.689.= EUR, è stato iscritto un provento da consolidato di pari importo.
- la Società ha esercitato l'opzione anche per l'IVA di gruppo.

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 2020 ed alla proposta del Consiglio di Amministrazione di destinazione della perdita d'esercizio.

Si ricorda inoltre che è in scadenza il mandato del Consiglio di Amministrazione e del Collegio sindacale; invitiamo quindi il Socio, ringraziandolo per la fiducia, a deliberare in merito alla nomina dei nuovi Organi sociali.

Nerviano, 23 dicembre 2021

Il Collegio Sindacale

Mario Tagliaferri, Presidente



Stefano Sacchi, Sindaco effettivo



Giovanni Ghelfi, Sindaco effettivo

