

**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 2021 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 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 diverso, mirato ad assicurare i medesimi flussi di cassa.

Tale volontà è stata non solo confermata ma anche rafforzata a seguito dell'ingresso, nel dicembre 2021, nella compagine azionaria del socio di riferimento della controllante NMS Group S.p.A., di un nuovo fondo di *private equity*, (PAG III Nemo Holding Limited), che ha acquisito la quota di maggioranza del 90% dell'azionariato detenuto dal precedente *pool* di investitori

cinesi.

A seguito dell'ingresso del nuovo socio nel Gruppo NMS è stato nominato un nuovo *management team* e un nuovo amministratore delegato, che ha iniziato un processo di focalizzazione delle attività dei dipartimenti operativi, potenziandone la struttura.

Per fornire supporto finanziario all'attuazione del Piano sopra descritto, il Consiglio di Amministrazione della società controllante NMS Group S.p.A., tenutosi il 24 maggio 2022, ha approvato e sottoscritto un nuovo contratto di finanziamento con la controllante Luxembourg Investment Company 240 S.a.r.l. per un valore complessivo di 61 milioni di euro.

Stante quanto descritto, la società controllante NMS Group S.p.A. ha aggiornato il piano finanziario del Gruppo confermando che i flussi finanziari derivanti dal finanziamento sopra indicato consentono di soddisfare le esigenze finanziarie del Gruppo stesso almeno fino al termine dell'esercizio 2022.

Nella nota integrativa gli Amministratori forniscono i dovuti dettagli in merito al tema della continuità aziendale.

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 2021 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 2021 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.
- 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.
- Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo amministrativo ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 15 del dl 118/2021

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 17 marzo 2022, l'Organismo di Vigilanza, subentrato al precedente ODV il cui mandato era scaduto il 31 dicembre 2020. Nell'ambito del monitoraggio e dell'attuazione del Modello organizzativo e di gestione di cui al D.lgs. 231/2001 l'Organismo di Vigilanza, dal 17 marzo 2022, 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.

### **COVID-19**

Il 2021 è stato ancora 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. La Società ha adottato tutte le necessarie misure di prevenzione, controllo e contenimento della pandemia, predisponendo tutte le misure necessarie a contrastare il virus e a tutelare la salute dei propri dipendenti e collaboratori.

Nella Relazione sulla gestione al Bilancio chiuso al 31 dicembre 2021 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 2021 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 2021 si riassume sinteticamente come segue:

## STATO PATRIMONIALE

Totale attività	14.566.839
Totale passività	14.169.328
Patrimonio netto	397.511

## CONTO ECONOMICO

Differenza tra valore e costi della produzione	(4.925.862)
Risultato prima delle imposte	(4.941.826)
Imposte sul reddito dell'esercizio	1.162.136
Utile (Perdita) dell'esercizio	(3.779.690)

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 l'importo di tale voce comprende un credito IRES di 1.150.560.= EUR derivante dalla perdita fiscale dell'esercizio, trasferita alla capogruppo e pari a 4.794.000.= EUR, e che ha generato il relativo provento da consolidato.
- 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 2021 ed alla proposta del Consiglio di Amministrazione di destinazione del risultato d'esercizio.

Nerviano, 13 giugno 2022

**Il Collegio Sindacale**

Mario Tagliaferri, Presidente



Stefano Sacchi, Sindaco effettivo



Giovanni Ghelfi, Sindaco effettivo

