RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

All'assemblea degli azionisti della società **FINE FOODS & PHARMACEUTICALS N.T.M. S.p.A.**

sede legale in Zingonia Verdellino (BG), via Berlino, 39

Oggetto: Relazione del collegio sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 redatta ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c.

La presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento

L'organo di amministrazione ha così reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 28 marzo 2019, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018:

- progetto di bilancio, completo di nota integrativa;
- relazione sulla gestione.

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.

Premessa generale

Operazione di fusione

Si dà preliminarmente atto che in linea a quanto deliberato dall'assemblea degli azionisti delle società partecipanti in data 10 luglio 2018, nel corso dell'esercizio è stato stipulato l'atto di fusione per incorporazione, in data 19 settembre 2018 e con effetto 1° ottobre 2018, di Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.a. (incorporata) nella Innova Italy 1 S.p.A. (incorporante), Special Purpose Acquisition Company (SPAC) ammessa alle negoziazioni sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia dal 17 ottobre 2016.

L'operazione di fusione ha comportato significative modifiche nella struttura patrimoniale ed economica della società nonché il cambiamento della denominazione e dell'oggetto sociale che, nella sostanza, risultano essere quelli dell'incorporata Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.a.

Informazioni più dettagliate sono riportate nella Relazione sulla Gestione nella sezione "Informativa sulla Società" ai paragrafi "Fatti di particolare rilievo" e "Operazione di fusione".

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Il collegio sindacale, in carica dal 1° ottobre 2018, ha preso conoscenza, per quanto riguarda la società, de:

i) la tipologia dell'attività svolta;

ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

Tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, la fase di "*pianificazione*" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo riguardo a quanto conosciuto, anche sulla base delle informazioni acquisite nel tempo dai sindaci Villa e Manzoni, già sindaci della società incorporata.

È stato quindi possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società è mutata nel corso dell'esercizio, in coerenza alla modifica dell'oggetto sociale, e coincide sostanzialmente con quella già esercitata dalla società incorporata;
- l'assetto organizzativo è variato in conseguenza dell'operazione di fusione;
- la dotazione delle strutture informatiche della società incorporata, adottate dalla società risultante dalla fusione, è rimasta sostanzialmente invariata;
- le risorse umane costituenti la "*forza lavoro*" della società incorporata si sono incrementate in ragione della crescita delle attività aziendali;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi sia nel conto economico per 2 ultimi esercizi, ovvero quello in esame (2018) e quello precedente (2017), sia nei prospetti contenuti nella sezione "Situazione patrimoniale e finanziaria" della Relazione sulla Gestione, ove si precisa che, per una maggior comprensione, è stato riportato il confronto con l'esercizio 2017 della società incorporata. È inoltre possibile rilevare come la società incorporata abbia operato nel 2018 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

La presente relazione riassume quindi l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, co. 2, c.c. e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, co. 4, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, il periodo dal 1° ottobre 2018 al 31 dicembre 2018 e pertanto nel corso dell'esercizio è stata svolta un'unica riunione, anche con riferimento all'art. 2404 c.c., e di tale riunione é stato redatto apposito verbale debitamente sottoscritto per approvazione unanime. Il Collegio dà altresì atto che nel corso del 2019 e sino ad oggi l'organo di controllo si è riunito n. 3 volte (23 gennaio, 18 marzo e in data odierna).

Attività svolta

Nel corso dell'unica verifica posta in essere nel periodo intercorrente tra il 1° ottobre 2018 e il 31 dicembre 2018 il collegio ha proceduto ad una valutazione dei requisiti di professionalità, competenza, onorabilità ed indipendenza dei singoli sindaci, sulla base dei curricola professionali dagli stessi presentati alla società e delle dichiarazioni rese, non riscontrando alcuna carenza in ordine all'idoneità di ciascun componente o in ordine all'adeguata composizione dell'organo; ha effettuato una ricognizione dell'operazione di fusione; ha verificato la corretta tenuta dei libri obbligatori e controllato il rispetto dei principali adempimenti fiscali; ha infine effettuato la pianificazione delle proprie attività.

Il collegio ha preso conoscenza della società e dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi.

Il collegio ha quindi valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.

Si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali della società incorporata, acquisito dalla società risultante dalla fusione, non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica risulta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica sono sostanzialmente gli stessi della società incorporata e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Le informazioni richieste dall'art. 2381, co. 5, c.c., sono state fornite dall'amministratore delegato e ciò sia in occasione delle riunioni programmate, sia tramite i contatti/flussi informativi telefonici ed informatici con i membri del consiglio di amministrazione: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori esecutivi hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla citata norma.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge ed allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge.

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;

- tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, co. 1, c.c.;

- la revisione legale è affidata alla società di revisione DELOITTE & TOUCHE S.p.A. che ha predisposto la propria relazione *ex* art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 sul bilancio d'esercizio, relazione che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

È quindi stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- come indicato nella parte iniziale della Nota Integrativa, il bilancio al 31 dicembre 2018 costituisce il primo bilancio dopo la fusione per incorporazione di Innnova Italy (incorporante) e Fine Foods (incorporata), i cui effetti civili, contabili e fiscali decorrono dal 1° gennaio 2018. Ai fini della redazione del bilancio 2018 sono stati esposti i dati comprativi al 31 dicembre 2017 della sola Innova Italy (incorporante) per quanto nel 2018 il confronto fra i due esercizi non sia da considerarsi significativo.
- per una migliore lettura del bilancio al 31 dicembre 2018 è stato predisposto e riportato nella Relazione sulla Gestione un prospetto di sintesi dei dati patrimoniali ed economici al 31 dicembre 2018 confrontati con gli stessi dell'esercizio 2017 riferiti alla sola società incorporata Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.a.
- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e sono risultati conformi al disposto dell'art. 2426 c.c;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 4, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- si dà atto dell'esistenza della voce "*avviamento*" che risulta ammortizzato con un criterio sistematico per un periodo di 10 anni;
- con riferimento agli strumenti finanziari emessi dalla società, nella Nota Integrativa è evidenziato che la Società ha emesso n. 5.000.000 WArrant quotati sul sistema di negoziazione AIM Italia e n. 4.000.000 Warrant non quotati;
- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati;
- si è presa visione della relazione dell'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della Nota Integrativa, il collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea degli azionisti.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 8.686.286

Conclusioni

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del collegio sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione.

Bergamo, 12 aprile 2019

Il Collegio Sindacale

Paolo Villa

Marco Antonio Manzoni

Paolo Prandi