RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2020 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 2020 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, seppure in deroga alla previsione dell'art. 2429, co.1, c.c., ha così reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 30 marzo 2021, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020:

- progetto di Bilancio, completo di Relazione finanziaria;
- 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

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. è una società quotata dal 1° ottobre 2018 all'AIM Italia / Mercato alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana ("AIM Italia"). La Società, a ragione del proprio status, è stata iscritta a far data dal 1° gennaio 2020 nell'elenco degli "emittenti strumenti finanziari diffusi fra il pubblico in misura rilevante" ai sensi dell'art. 2-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 1999.

Il Consiglio di Amministrazione in data 9 novembre 2020 ha deliberato di avviare le attività relative al passaggio dalla negoziazione dei propri strumenti finanziari su AIM Italia alla ammissione a quotazione degli stessi sul Mercato Telematico Azionario (MTA), organizzato e gestito da Borsa Italiana, eventualmente segmento STAR. Ricorrendone le condizioni l'operazione sarà sottoposta all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti per la presentazione delle relative domande a Consob e Borsa Italiana S.p.A. prevista per il giorno 21 aprile 2021. La Società ha conferito a Banca Akros S.p.A. l'incarico di Sponsor per il passaggio al mercato MTA (eventualmente segmento STAR).

In data 19 gennaio 2021, dando seguito agli impegni assunti ai sensi del term sheet vincolante sottoscritto in data 16 novembre 2020 la Società ha dato esecuzione all'acquisizione dell'intero capitale sociale di Pharmatek PMC S.r.l. per un corrispettivo pari a Euro 11,2 milioni soggetto a price adjustment pari a Euro 6 milioni nel caso di raggiungimento di determinati obiettivi di EBITDA per i prossimi tre anni. L'esborso complessivo comprendendo anche gli earn-out risulta essere attualmente stimabile in Euro 17,2 milioni.

\$

Il collegio sindacale 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 in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È stato quindi possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate-attesa l'evoluzione societaria;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per 2 ultimi esercizi, ovvero quello in esame (2020) e quello precedente (2019). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2020 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.5, 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, l'intero esercizio nel corso del quale sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime. Si evidenzia che da febbraio 2020 l'attività di vigilanza si è sostanzialmente svolta nel contesto della situazione emergenziale sanitaria venutasi a creare a seguito della diffusione pandemica del COVID 19 e dei connessi provvedimenti restrittivi alla circolazione, emanati dalle autorità governative a tutela della salute dei cittadini. Conseguentemente le attività del Collegio sono state eseguite nell'ambito (i) di una rimodulata organizzazione del processo parimenti condiviso dalla Società, improntata ad un ampio uso di smart working e (ii) di differenti modalità per interfacciarsi con i referenti aziendali e di raccolta delle evidenze probative attraverso l'utilizzo prevalente di documentazione e informazioni in formato elettronico trasmesse con tecniche di comunicazione a distanza.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche il collegio ha consolidato la propria conoscenza della società e preso atto dell'evoluzione dell'attività svolta dalla stessa, 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.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali 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 non sono mutati 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;
- abbiamo vigilato sugli adempimenti relativi alla permanenza sul mercato AIM;
- 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 ha rilasciato parere favorevole alla revoca per giusta causa del contratto in essere fra Deloitte & Touche S.p.A. e Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. avente ad oggetto l'incarico di revisione legale per il triennio 2018-2020 e contestualmente rilasciato proposta motivata per il conferimento dell'incarico novennale di revisione legale dei conti alla società Ernst & Young S.p.A.ai sensi degli artt. 13 e 17 del D.Lgs. n. 39/2010;
- con riferimento alla situazione pandemica che ha interessato l'esercizio 2020, la Società ha tempestivamente posto in atto tutte le attività generali e le misure specifiche, organizzative e di prevenzione, al fine di contenere la diffusione del contagio del Covid-19, nel rispetto altresì delle disposizioni legislative.

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione

\$

0

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dal Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria, Prospetto di conto economico, Prospetto delle altre componenti di conto economico complessivo, Prospetto di Rendiconto finanziario, Prospetto delle variazioni di patrimonio netto.

La Società si è avvalsa della facoltà di redigere il bilancio in conformità ai principi contabili internazionali (International Accounting Standards – IAS e International Financial Reporting Standards – IFRS)) emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) e adottati dall'Unione Europea ai sensi del Regolamento (CE) n. 1606/2002 in vigore alla chiusura dell'esercizio.

Si dà atto che detto bilancio di esercizio è il primo ad essere redatto in conformità agli IAS/IFRS, pur non essendone la Società obbligata. La data di transizione a detti principi è stata individuata nel 1° gennaio 2019.

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 EY 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:

- 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;
- ai fini comparativi sono stati riclassificati i dati corrispondenti dell'esercizio precedente in conformità con le previsioni dei Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS;
- Nella Relazione finanziaria al capitolo "Appendice di transizione ai principi contabili internazionali" sono riportati gli effetti della transizione agli IAS/IFRS e i relativi prospetti di riconciliazione previsti dall'IFRS 1;
- 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. 54, 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;
- con riferimento agli strumenti finanziari emessi dalla società, nella Relazione finanziaria 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 Relazione finanziaria, 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 2020, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 13.364.228.

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 2020 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione.

Con l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 vengono a scadere i mandati del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale. Si invita pertanto l'Assemblea degli azionisti a deliberare in merito.

Bergamo, 31 marzo 2021

Il Collegio Sindacale

· TOP OSTANI.

Barbara Castelli