

SHEDIR PHARMA GROUP S.p.A.
Sede in Piano di Sorrento (NA) – Via Bagnulo, 95
Capitale Sociale Euro 1.930.000 i.v.
Codice fiscale 07887461213

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Signori Azionisti,

Vi informiamo preliminarmente che il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, ha svolto le funzioni previste dagli artt. 2403 c.c. e segg., mentre le funzioni previste dall'art. 2409 *bis*, sono state svolte dalla società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A (di seguito anche "PwC S.p.A." o "PwC"). In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2429, co. 2, c.c., nonché tenuto conto dei principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti (di seguito anche "CNDCEC"), Vi riferiamo con la presente Relazione in merito all'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio 2019, con le seguenti precisazioni:

- lo scrivente collegio è stato nominato in data 16 luglio 2019;
- sino a tale data le attività di controllo sono state svolte dal Collegio precedentemente in carica, sicchè i contenuti della presente relazione, che si riferisce all'intero anno 2019, sono stati condivisi con quest'ultimo tramite opportuni scambi informativi;
- a partire dal 23 luglio 2019 sono iniziate le negoziazioni delle azioni ordinarie della Società sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.a. Ogni riferimento all'assetto normativo e regolamentare delle società quotate sul mercato alternativo AIM Italia è da intendersi applicato a partire da tale data;

- in conformità a quanto previsto dalle citate norme di comportamento CNDCEC, lo scrivente collegio ha effettuato l'autovalutazione dei propri componenti con esito positivo.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 c.c. e ss.

Nel corso dell'esercizio 2019, abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, nonché alle Assemblee degli azionisti, svoltesi tutte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Ai fini dello svolgimento delle nostre funzioni abbiamo acquisito documenti, dati e informazioni sia mediante incontri e scambi informativi con il management, i responsabili di funzioni aziendali e i rappresentanti della Società di revisione legale dei conti PwC S.p.A., sia sulla base di quanto riferito e della documentazione ottenuta nel corso delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, alle quali il Collegio ha regolarmente assistito.

In relazione alle attività svolte nel corso dell'esercizio sulla base delle informazioni disponibili e per quanto è stato possibile riscontrare, possiamo affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo acquisito dall'organo amministrativo, anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e 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;
- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di

informazioni dall'Organo Amministrativo, dai responsabili di funzione, dalla società di Revisione e dall'Organismo di vigilanza ed attraverso l'esame dei documenti aziendali.

- nel corso dell'attività di vigilanza non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il Collegio ha rilasciato, ove necessario, i pareri previsti dalla legge.

Pur rilevando le significative misure intraprese dalla Società al fine di migliorare la propria struttura organizzativa, raccomandiamo, tuttavia, il rafforzamento del sistema procedurale di controllo interno e amministrativo-contabile, tenuto conto delle mutate dimensioni e complessità della società in seguito alla quotazione sul mercato alternativo AIM Italia.

Inoltre, abbiamo preso conoscenza delle attività svolte dall'Organismo di Vigilanza istituito dalla Società in conformità con le disposizioni contenute nel D.Lgs. 231/2001 attraverso specifiche informative e incontri di aggiornamento.

Con riferimento al Modello Organizzativo adottato ai sensi del D.Lgs. 231/2001, raccomandiamo l'aggiornamento dello stesso alla luce della più recente evoluzione normativa che introduce nuovi reati presupposto, tra cui i reati tributari.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è stato approvato dall'organo di amministrazione in data 27 marzo 2020.

Per la predisposizione del bilancio d'esercizio 2019, la Società ha adottato per la prima volta in via volontaria gli *International Financial Reporting Standards* (di seguito anche "I principi Contabili Internazionali" o "IFRS"), emanati dall'*International Accounting Standards Board* (IASB) e adottati dall'Unione Europea.

In conformità con il principio contabile IFRS1, tra la documentazione del bilancio al 31.12.2019 è stata prevista una specifica nota esplicativa "*Transizione ai Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS*" allo scopo di fornire il supplemento di informativa necessario per comprendere la riesposizione dei dati dello Stato Patrimoniale al

1° gennaio 2018 e al 31 dicembre 2018, nonché le note illustrative relative alle rettifiche e alle riclassifiche incluse nei citati prospetti di riconciliazione.

Il progetto di bilancio d'esercizio al 31.12.2019 è stato consegnato, nei termini di legge, al Collegio Sindacale e risulta costituito dalla Situazione Patrimoniale e Finanziaria, dal conto economico e dal conto economico complessivo, dalle variazioni del Patrimonio Netto e dal Rendiconto Finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalle note esplicative ai prospetti contabili.

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

Abbiamo, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite le seguenti ulteriori informazioni:

- non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quanto riguarda la sua formazione e struttura e, a tale riguardo, non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e sul punto non si hanno rilievi da evidenziare. Quanto ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, in conformità ai principi contabili adottati, gli Amministratori hanno rappresentato nella relazione sulla gestione le informazioni relative alle analisi svolte al fine di valutare gli impatti dell'attuale emergenza sanitaria Covid-19 sull'andamento della gestione;
- per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.;
- abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- abbiamo verificato, sulla base di quanto a nostra conoscenza, la correttezza delle informazioni contenute nelle note esplicative.

Risultato dell'esercizio sociale.

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 2.929.936.

Sulla base delle informazioni disponibili, non sussistono osservazioni in ordine alla proposta dell'Organo Amministrativo circa la destinazione del risultato d'esercizio, facendo, peraltro, notare che la decisione in merito spetta all'Assemblea degli azionisti. Il Collegio Sindacale prende, inoltre, atto che la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha rilasciato in data 14 aprile 2020 la relazione ai sensi dell'art. 14 del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, nella quale si attesta che il bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2019 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Società per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità agli *International Financial Reporting Standards* adottati dall'Unione Europea.

La citata relazione contiene un richiamo di informativa nella quale si segnala che la Shedir Pharma Group SpA è stata oggetto di una operazione di scissione parziale e proporzionale a favore di una società di nuova costituzione, avente ad oggetto un insieme di attività e passività non-core rispetto all'attività del gruppo Shedir Pharma Group, rinviando per gli effetti di tale operazione a quanto illustrato nelle note esplicative.

Ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e) del D.Lgs. 39/2010, la Società di revisione ha attestato che la Relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, nonché conforme alle norme di legge.

Osservazioni in ordine al bilancio consolidato

Il Collegio Sindacale prende atto che la Società ha provveduto alla redazione del bilancio consolidato e ha sottoposto anch'esso alla revisione legale da parte della società di Revisione PwC S.p.A.

Il Collegio Sindacale ha svolto sul bilancio consolidato e sulla relazione consolidata sulla gestione le medesime attività di vigilanza svolte per il bilancio di esercizio, in particolare ha vigilato, per gli aspetti di propria competenza, sull'osservanza della legge e dello statuto e sulla corretta definizione dell'area di consolidamento e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Il bilancio consolidato risponde ai fatti e alle informazioni di cui il Collegio Sindacale è venuto a conoscenza nell'ambito dei suoi doveri di vigilanza e poteri di controllo.

In particolare, quanto ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, nel rinviare espressamente all'informativa resa dagli Amministratori, evidenziamo che:

- in data 22 gennaio 2020 veniva notificata alla controllata Shedir Pharma s.r.l. e, contestualmente, al suo legale rappresentante, un decreto di sequestro preventivo emesso dalla Procura della Repubblica presso il Tribunale di Torre Annunziata;
- in data 30 gennaio 2020 veniva notificato il relativo decreto di revoca di sequestro preventivo a seguito di istanza presentata dalla Shedir Pharma s.r.l.

Sulla citata vicenda il Collegio Sindacale, pur trattandosi di accertamenti attinenti ad annualità pregresse già oggetto di definizione con la competente autorità tributaria, ha posto in essere un'attenta attività di verifica anche mediante scambi informativi con la società di Revisione e l'Organismo di Vigilanza, raccomandando, tra l'altro, l'acquisizione, da parte dell'organo amministrativo, di specifici pareri rilasciati da professionisti terzi di primario *standing* nel campo del diritto penale-tributario.

Osservazioni conclusive e proposte in ordine all'approvazione del bilancio d'esercizio.

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, il Collegio, sulla base delle informazioni ricevute, non rileva motivi ostativi all'approvazione del Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, così come redatto dagli Amministratori.

Bari/Piano di Sorrento, li 14 aprile 2020

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Ignazio Pellecchia

Dott. Piermario Gargiulo

Dott. Cristofaro Stinca

