



• SHEDIR PHARMA GROUP S.p.A. •

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Assemblea Ordinaria degli Azionisti

29 aprile 2024 – prima convocazione
30 aprile 2024 – seconda convocazione

Piano di Sorrento, 12 aprile 2024

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SHEDIR PHARMA GROUP S.P.A. SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA CONVOCATA PER IL 29 APRILE 2024 ED IL 30 APRILE 2024, RISPETTIVAMENTE IN PRIMA E SECONDA CONVOCAZIONE

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Shedir Pharma Group S.p.A. ("**Shedir Pharma Group**" o la "**Società**") Vi ha convocato in Assemblea, in sede Ordinaria, per sottoporre alla Vostra approvazione le proposte di cui al seguente:

ordine del giorno

1. Approvazione del bilancio di esercizio, presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2023 e destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Nomina dei componenti del collegio sindacale e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Conferimento a società di revisione dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010. Deliberazioni inerenti e conseguenti;



- PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO -

Approvazione del bilancio di esercizio, presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2023 e destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

Con riferimento al primo argomento posto all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea, per approvare il bilancio di esercizio e prendere atto del bilancio consolidato di gruppo relativi all'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2023, esaminati dal Consiglio di Amministrazione in data 29 marzo 2024.

L'esercizio al 31 dicembre 2023 chiude con un utile di periodo pari ad Euro 4.970.627.

Nel chiedervi l'approvazione del nostro operato attraverso l'assenso al progetto di bilancio e alla nostra relazione, alla luce dei risultati di esercizio conseguiti, Vi proponiamo di destinare l'utile dell'esercizio 2023, pari ad Euro 4.970.627 a Riserva da utili a nuovo;

In relazione al bilancio consolidato di gruppo, l'esercizio 2023 si chiude con un utile di periodo pari ad Euro 5.699 migliaia, in riduzione rispetto all'esercizio precedente (Euro 5.925).

Per tutte le informazioni ed i commenti di dettaglio (ivi inclusa la formazione dell'utile di periodo) si rinvia alla relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, presso la sede legale nonché sul sito *internet* della Società, nei termini previsti dalla normativa vigente.

* * *

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

“L'Assemblea Ordinaria di Shedir Pharma Group S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente,*
- esaminati il progetto di bilancio di esercizio e di bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2023 e la relazione sulla gestione,*
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione,*
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

delibera

- 1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 composto dallo stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa e corredato dalla relazione sulla gestione, prendendo atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione nonché della relativa documentazione accessoria;*
- 2. di destinare l'utile netto di periodo 2023, pari ad Euro 4.970.627 a Riserva da utili a nuovo;*
- 3. di prendere atto del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2023 e relativa documentazione accessoria;*
- 4. di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato pro-tempore, in via tra loro disgiunta e con facoltà di sub-delega a terzi anche esterni al Consiglio, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile.”*

- PUNTO 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO -

Nomina dei componenti del collegio sindacale e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

In relazione al secondo argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea, Vi ricordiamo che in occasione dell'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, giungerà a scadenza il mandato del Collegio Sindacale conferito per il triennio 2021-2023.

L'Assemblea è pertanto invitata a procedere alla nomina del nuovo Collegio Sindacale che resterà in carica sino all'approvazione del bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2026. L'Assemblea dovrà altresì determinare il compenso dei sindaci effettivi e del presidente del Collegio Sindacale.

Ai sensi dell'articolo 26 dello Statuto Sociale, il Collegio Sindacale si compone di 3 membri effettivi e 2 supplenti. La nomina del Collegio Sindacale avviene nel rispetto della disciplina di legge e regolamentare vigente, sulla base di liste presentate dai Soci.

Ciascuna lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente, nell'ambito delle quali i candidati sono elencati in numero progressivo.

Le liste potranno essere presentate dai Soci che, da soli o insieme ad altri Soci, rappresentino almeno il 5% del capitale sociale. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Ogni Azionista non può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o fiduciaria, più di una lista.

In conformità a quanto previsto dall'articolo 26 dello Statuto Sociale si invitano gli aventi diritto a presentare le liste di candidati alla carica di Sindaco entro e non oltre le ore 13:00 del 7° (settimo) giorno solare precedente la data dell'Assemblea (ovvero il 22 aprile 2024), a pena di decadenza, ed esclusivamente mediante invio delle stesse all'indirizzo di posta elettronica certificata della Società shedirpharmagroup@legalmail.it. Le liste, corredate dei curricula professionali dei soggetti designati e sottoscritte dai Soci che le hanno presentate, dovranno dunque essere fatte pervenire preventivamente all'Assemblea con le modalità sopra esposte, unitamente alla documentazione attestante la qualità di Azionisti da parte di coloro che le hanno presentate. Entro lo stesso termine, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché l'esistenza dei requisiti eventualmente prescritti dalla legge e dai regolamenti applicabili.

La Società metterà a disposizione del mercato le liste pervenute a mezzo di pubblicazione delle stesse sul proprio sito internet.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono – a salvaguardia pertanto di quanto indicato al punto che precede – saranno considerate come non presentate.

All'elezione dei sindaci si procede come segue: (a) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero dei voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, 2 sindaci effettivi ed 1 sindaco supplente; (b) dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero dei voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i Soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, 1 sindaco effettivo ed 1 sindaco supplente.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta al candidato al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista di cui alla lettera (a) di cui sopra. Qualora fosse presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa; qualora la lista ottenga la maggioranza richiesta dall'articolo 2368 e seguenti del Codice Civile, risultano eletti sindaci effettivi i 3 candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa e sindaci supplenti i 2 candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa; la presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo nell'unica lista presentata.

In aggiunta a quanto sopra si segnala che la durata dell'incarico dei sindaci è a data fissa triennale, ai sensi di quanto disposto dall'art. 2400 del Codice Civile; pertanto, il Collegio Sindacale scadrà alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2026.

I signori Azionisti sono invece inviati a proporre la remunerazione del Collegio Sindacale, ovvero dei sindaci effettivi e del relativo presidente.

Premesso quanto sopra, Vi invitiamo quindi a provvedere alla nomina del Collegio Sindacale che resterà in carica sino all'Assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2026 nonché alla determinazione dei relativi compensi all'uopo formulando, nella medesima documentazione funzionale al deposito delle predette liste, le relative proposte in merito ai compensi del presidente e dei sindaci effettivi.

- PUNTO 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO -

Conferimento a società di revisione dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

Con riferimento al terzo argomento posto all'ordine del giorno, Vi ricordiamo che in occasione dell'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, giungerà a scadenza anche l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. (a seguire, "PWC") per il triennio 2021-2023 dall'Assemblea della Società tenutasi in data 29 aprile 2021.

In considerazione di tale scadenza, Shedir Pharma Group ha dato avvio ad una procedura di selezione di un nuovo revisore legale, raccogliendo a tal fine specifiche offerte da parte di diverse società di revisione. Le offerte ricevute, che restano depositate agli atti della Società, sono state prontamente messe a disposizione del Collegio Sindacale per lo svolgimento dell'attività di propria competenza e per la redazione della proposta motivata ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D.Lgs. 39/2010.

Si ricorda, infatti, che – ai sensi di legge – "l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico".

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D.Lgs. 39/2010 in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti, per gli esercizi 2024-2026 e alla determinazione dei relativi compensi, come riportata in allegato sub lettera "A".

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea Ordinaria di Shedir Pharma Group, il conferimento di un nuovo incarico di revisione legale per gli esercizi 2024-2026, sulla base della proposta motivata del Collegio Sindacale al riguardo.



Piano di Sorrento, 12 aprile 2024

**Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente**

(f.to dott. Umberto Di Maio)

ALLEGATO A - PUNTO 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO

PROPOSTA MOTIVATA PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI AI SENSI DELL'ART. 13, CO. 1, D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

Agli Azionisti della Shedir Pharma Group S.p.A.

Premesso che:

- con l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 giungerà a naturale scadenza l'incarico in essere di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 2409-bis c.c. e degli artt. 13 e ss. del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39;
- l'Assemblea degli Azionisti che dovrà approvare il bilancio dovrà nominare il revisore legale dei conti;
- l'art. 13, co. 1, del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, testualmente prevede che "... l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico".

Considerato che:

- tramite la Società sono state richieste offerte a tre società di revisione e ad oggi sono pervenute al Collegio sindacale solo n. 2 distinte offerte relative alla revisione legale dei conti per gli esercizi 2024-2025-2026, con scadenza dell'incarico alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio compreso nell'incarico stesso;
- le offerte sono state proposte rispettivamente da: i) EY S.p.A.; ii) PricewaterhouseCoopers S.p.A. (di seguito "PwC"), tutti soggetti iscritti nel registro di cui all'art. 7 del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, mentre Deloitte S.p.A. non ha fatto pervenire la sua proposta;
- le offerte oggetto di analisi contengono l'esplicito impegno dei soggetti proponenti a verificare l'insorgere delle situazioni disciplinate dagli artt. 10 e ss. del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 ("Indipendenza");
- per gli esercizi compresi nell'incarico, le offerte esaminate prevedono lo svolgimento delle seguenti attività
 - revisione legale del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato del gruppo, ex art. 14 del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39;
 - verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, come previsto dall'art. 14, co. 1, lett. b), del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39;
 - giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio di esercizio e con il bilancio consolidato e sulla sua conformità alle norme di legge, come previsto dall'art. 14, co. 2, lett. e), del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39;
 - attività finalizzate alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali, in conformità all'art. 1, co. 5, del D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322;
 - revisione contabile limitata del bilancio semestrale consolidato al 30 giugno 2024-26 del gruppo Shedir Pharma Group;
 - revisione legale del bilancio di esercizio della partecipata Shedir Pharma S.r.l., ex art. 14 del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39.
- in conformità agli artt. 11 e 12 del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, ai fini dello svolgimento delle attività di revisione legale le offerte esaminate richiamano l'adozione dei Principi di revisione internazionale (ISA Italia);
- sulla base delle informazioni acquisite non si ravvisano elementi che possano compromettere l'indipendenza dei candidati né la sussistenza in capo ai medesimi di cause di incompatibilità;

- l'oggetto dell'incarico come definito nelle offerte esaminate, ai fini della revisione legale dei conti per gli esercizi 2024-2026, appare sostanzialmente omogeneo;
- gli onorari proposti dalle due società sono di seguito riportati:

Descrizione	2024	2025	2026	TOTALE
PWC onorari netti €	31.000	33.000	35.000	99.000
PWC ore	565	601	637	1.803
EY onorari netti €	33.000	33.000	33.000	99.000
EY ore	510	510	510	1.530

Dalle offerte esaminate si rileva che PWC S.p.A. include nei corrispettivi proposti le spese vive e di segreteria mentre EY S.p.A. ai corrispettivi proposti aggiunge le spese vive sostenute e accessorie (queste ultime nella misura del 8% degli onorari); ai corrispettivi occorre aggiungere l'IVA e l'adeguamento degli onorari in base alla variazione dell'indice Istat relativo al costo della vita a decorrere dal 1 luglio 2025.

Considerato il sostanziale identico livello professionale, tecnico, organizzativo e reputazionale delle due citate società, nello svolgimento dell'analisi abbiamo considerato alcune differenze riscontrabile dalle proposte ricevute, a parità di prestazioni.

Tanto premesso, si è tenuto conto che: i costi complessivi (onorari e spese) proposti dalla PWC sono inferiori rispetto a quelli proposti da EY; le ore di impegno proposte per lo svolgimento dell'incarico da PWC sono maggiori rispetto a quelle proposte da EY; PWC ha acquisito nel corso dell'incarico svolto nei precedenti esercizi una maggiore conoscenza del Gruppo e sue articolazioni; nell'ambito degli incarichi assunti in passato da PWC, quest'ultima ha cambiato il partner responsabile del lavoro già a partire dalle attività di revisione sull'esercizio 2023, al fine di rafforzare il concetto di indipendenza nello svolgimento dell'incarico, in linea con la migliore prassi.

Pertanto, il Collegio sindacale, nell'ambito della valutazione svolta, propone all'assemblea degli Azionisti, previa accettazione dei corrispettivi per l'intera durata dell'incarico unitamente ai criteri per il loro adeguamento nel corso del mandato, che l'incarico per la revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2024 al 2026 venga affidato alla PWC S.p.A. in conformità all'offerta dalla stessa formulata e sue precisazioni.

Piano di Sorrento, 12 aprile 2024

Il Collegio sindacale

Franco Raddi



Cristofaro Stinca



Piermario Gargiulo

