

INNOVATIVE-RFK S.p.A.
Sede Legale via Francesco Sforza, n. 14 – 20122 MILANO
C.F e P.I.: 10095350962 REA di Milano: MILANO AL N.2504797
Capitale Sociale 13.020.091,00 i.v.

All'assemblea degli azionisti della società INNOVATIVE-RFK S.p.A.

Relazione del Collegio sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 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, fissata per il giorno 29 aprile 2024.

L'Organo di amministrazione ha così reso disponibili i seguenti documenti costituenti il fascicolo di bilancio chiuso al 31 dicembre 2023, approvati in data 27 marzo 2024:

- Progetto di bilancio, completo di Nota integrativa;
- Relazione sulla gestione;
- Rendiconto finanziario.

L'impostazione della presente Relazione è ispirata alle disposizioni di legge e alle "Norme di comportamento del collegio sindacale - Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate", emanate dal CNDCEC e da ultimo modificate in data 25 marzo 2024.

Premessa

Il Collegio Sindacale ha svolto le funzioni di cui all'articolo 2403 c.c. e seguenti che prevedono, tra l'altro, l'attività di vigilanza:

- circa l'osservanza della legge e dello statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione nello svolgimento delle attività sociali;
- circa l'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile della Società, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- sulla revisione legale dei conti annuali, nonché circa l'indipendenza della società di revisione legale dei conti;
- circa l'adeguatezza e l'efficacia del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- in merito all'adeguatezza della struttura organizzativa della Società per gli aspetti di competenza del Collegio stesso.

Si ricorda che, il Collegio Sindacale nella sua attuale composizione è stato nominato in data 28 Aprile 2023 e la durata in carica è fissata in tre esercizi con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025.

L'attività di revisione legale è stata attribuita alla società di revisione BDO Italia S.p.A. e la durata in carica è fissata in tre esercizi con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025.

Nel corso dell'esercizio 2023 l'attività del Collegio Sindacale è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili per le società non quotate.

Il Collegio Sindacale ha acquisito informazioni e documentazione al fine di mantenere una approfondita conoscenza della Società circa:

- la tipologia dell'attività svolta;
- la sua struttura organizzativa e amministrativo-contabile;

tenendo conto delle dimensioni e delle problematiche aziendali.

La fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza – nella quale occorre valutare i rischi aziendali e le criticità rispetto ai due parametri precedentemente indicati – è stata attuata mediante il riscontro positivo delle informazioni acquisite durante lo svolgimento dell'attività.

Si rileva che:

- la Società è una holding di partecipazioni holding costituita nel 2017 e quotata al mercato Euronext Access di Parigi che investe principalmente in start-up innovative.
- il bilancio al 31 dicembre 2023 evidenzia una perdita di euro 841.237,00. Il patrimonio netto è pari a euro 14.683.139,00.

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

- i risultati dell'esercizio sociale;
- l'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio;
- l'eventuale ricevimento di denunce da parte degli Azionisti di cui all'art. 2408 c.c.

Dal suo insediamento, il Collegio Sindacale ha svolto regolarmente le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. Di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali trascritti a Libro e debitamente sottoscritti, dal Collegio Sindacale, per approvazione unanime.

Sintesi e risultati dell'attività di vigilanza svolta ai sensi dell'art. 2429, comma 2, Codice civile

Il Collegio Sindacale ha approfondito la conoscenza dell'attività svolta dalla Società e della storia di quest'ultima nonché l'esame dei rischi aziendali. Si sono tenuti incontri con i responsabili delle funzioni aziendali al fine di valutare l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale della Società rispetto alle esigenze legate all'andamento della gestione. I rapporti con il personale operante nella struttura organizzativa sono stati ispirati dalla reciproca collaborazione e dal rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quello del Collegio Sindacale.

Durante l'attività svolta, si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo incaricato della rilevazione dei fatti aziendali risulta adeguato rispetto alle esigenze sociali ed alle norme di legge;
- il livello della sua preparazione tecnica appare adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una buona conoscenza delle problematiche aziendali;

Il Consiglio di amministrazione ha aggiornato, il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2381, comma 5, c.c., durante le sedute del Consiglio stesso, in riunioni programmate, nonché tramite contatti e flussi informativi ricevuti; da tutto quanto precede, ne consegue che gli amministratori esecutivi hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto imposto loro dalla citata norma.

Il Collegio Sindacale ha regolarmente partecipato, nel corso dell'esercizio sociale, alle assemblee degli Azionisti ed alle riunioni del Consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non sono state rilevate violazioni di legge o di statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto d'interesse, tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Il Collegio Sindacale ha provveduto anche allo scambio di informazioni con la società di revisione che non ha fornito elementi tali da dover essere rappresentati in questa relazione.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nel periodo di riferimento, il Collegio Sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dagli Azionisti e dall'Organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti, tali da compromettere 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 e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea degli Azionisti 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 promosse azioni cautelari ex-art. 2476 c.c.;
- nel corso dell'esercizio, il Collegio Sindacale non ha rilasciato pareri previsti dalla legge;
- non sono state effettuate segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 D.L. n. 118/2021, convertito nella legge 147/2021, o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies D.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14. Non sono state ricevute segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-novies D.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14, o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-sexies D.L. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla legge 29 dicembre 2021, n. 233, e successive modificazioni;
- a seguito dell'entrata in vigore del D. Lgs. n. 14/2019 - Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa, il Collegio, per quanto di propria competenza, ha acquisito conoscenza e svolto le proprie funzioni in ordine al rispetto dell'adozione, da parte della società, di un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa, anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è stato approvato dal Consiglio di amministrazione, in data 27 marzo 2024; esso risulta redatto in forma ordinaria ed è pertanto costituito dai seguenti documenti:

- Situazione patrimoniale-economica al 31 dicembre 2023;
- Rendiconto finanziario;
- Nota integrativa;
- Relazione sulla gestione

Inoltre si dà atto che:

- i documenti che costituiscono il bilancio sono stati consegnati al Collegio Sindacale secondo i termini di cui all'art. 2429, comma 1, c.c.;
- la revisione legale dei conti è affidata alla società di revisione BDO Italia S.p.A. che ha rilasciato la propria Relazione, ex-art. 14 D.lgs. 27/01/10, n° 39, in data 11 aprile 2024 che si conclude con un giudizio positivo senza rilievi o eccezioni. Da quanto riportato infatti nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della"

situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione".

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

- Il Bilancio d'esercizio è redatto secondo i principi conformi a quanto stabilito dall'art. 2423-bis del Codice civile e sulla base dei criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del C.c.
- La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro alla produzione del reddito.
- il Collegio Sindacale prende atto che l'Organo di amministrazione ha fornito le informazioni in merito ai fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio e all'evoluzione prevedibile della gestione, redigendo il bilancio sui presupposti della continuità aziendale;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, alla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura;
- 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;
- il Collegio Sindacale dà atto che non risultano rivalutazioni di beni iscritte nel presente bilancio;
- nel fascicolo di bilancio si è dato atto che, in base a quanto previsto dall'art. 2427 del c.c., non vi sono accordi da segnalare assunti dalla Società e non risultanti dallo stato patrimoniale;
- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati illustrati adeguatamente;
- sono state acquisite informazioni in relazione alle procedure poste in essere con riguardo alle operazioni con parti correlate.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato accertato dall'Organo di amministrazione, relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, come anche evidente dalla lettura del bilancio, è costituito da una perdita di euro 841.237,00.

Il Collegio Sindacale concorda con la proposta di copertura della perdita d'esercizio mediante utilizzo per pari importo della Riserva straordinaria.

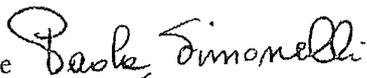
Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Sulla base di quanto sopra esposto, per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio Sindacale ed è stato riscontrato dall'attività di vigilanza svolta, tenuto conto della relazione di revisione al bilancio rilasciata da BDO Itala S.p.A. in data 11 aprile 2024, nella quale viene espresso un giudizio positivo senza rilievi o eccezioni, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostantive all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 così com'è stato redatto e proposto dall'organo di amministrazione.

Milano, 12 aprile 2024

Il Collegio sindacale

Paola Simonelli – Presidente



Carlo Brega – Sindaco effettivo



Alberto Murialdo – Sindaco effettivo

