

FONDAZIONE REGIONALE PER LA RICERCA BIOMEDICA

Sede legale: Milano(MI) – Piazza Città della Lombardia,1

Codice fiscale : 97608860157

REA MI1979578

Gentili membri del Consiglio di Amministrazione

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI

Premessa

Il Collegio dei Revisori è stato nominato con delibera del Consiglio Regionale n.1563 in data 11 luglio 2017, e successivamente nell'agosto 2017 integrato del terzo componente.

Il Collegio si è insediato a seguito dell'approvazione del bilancio 2016 avvenuta in data 10 novembre 2017.

Il Collegio dei Revisori ha proceduto all'esame del bilancio della Fondazione Regionale per la Ricerca Biomedica chiuso al 31 dicembre 2019, che è stato redatto ai sensi dello statuto e avendo riferimento ai Principi Contabili Nazionali e che si chiude con un disavanzo d'esercizio pari a Euro 74.877,00.

L'esame del bilancio è stato svolto secondo i principi di comportamento raccomandati dal CNDCEC e facendo riferimento all'art. 17 dello statuto, alle norme di legge, alla tecnica contabile, alle consuetudini in materia di enti non lucrativi e alle norme dettate in tema di società commerciali, qualora compatibili con la natura "no profit" della Fondazione.

Il Collegio ha preso atto che, per l'esercizio 2019, il Consiglio ha utilizzato per la redazione del bilancio il criterio della competenza, così come peraltro previsto dal principio contabile n. 1 elaborato dal "Tavolo tecnico per l'elaborazione dei principi contabili per gli enti no profit".

Il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2019 viene presentato dal Consiglio di amministrazione oltre il termine statutariamente previsto sia per l'esigenza di avere una stima da soggetti terzi esperti, indipendenti, circa la valutazione della partecipazione detenuta in NMS Group S.p.A., sia per le proroghe concesse dalla normativa emergenziale (Art. 35 Decreto "Cura Italia") intervenuta a causa della pandemia da Covid-19 relativamente all'approvazione dei bilanci/rendiconti degli enti del terzo settore. In merito a tale ultimo

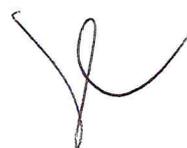


punto, nello specifico, il Collegio dei Revisori ha condiviso con il Consiglio di Amministrazione la necessità di avere un supporto da parte di soggetti terzi esperti, ed indipendenti, per una corretta valorizzazione della partecipazione del 10% detenuta nel Gruppo Nerviano (post operazione di M&A conclusasi il 28 marzo 2018), nel bilancio di esercizio 2019 della Fondazione. La primaria società di consulenza internazionale incaricata, formalmente, di svolgere detta valutazione ha stimato l'Equity Value pro - quota della partecipazione detenuta in NMS Group S.p.A., pari al 10%, compreso in un range tra Euro 49,56 MIO ed Euro 51,94 MIO, con un valore medio di riferimento pari ad Euro 50,72 MIO. Detta valutazione si è basata anche su un report dell'Advisor specialistico Dott. Bolognesi avente ad oggetto la stima del valore della molecola Entrectinib al 31.12.2019. A tale riguardo, il Collegio dei Revisori reputa di avere acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il suo giudizio sul Bilancio chiuso al 31.12.2019, richiamando quanto segue.

Il Collegio dei Revisori dà atto che, coerentemente con la suddetta stima, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di non procedere ad alcuna rettifica del costo storico di iscrizione in bilancio della partecipazione, in quanto lo scostamento registratosi rispetto al valore medio stimato nel 2018 non rappresenta una perdita durevole di valore dell'asset considerato. Peraltro, il valore massimo indicato dall'Advisor risulta perfettamente allineato con l'attuale valore di iscrizione della partecipazione, Pertanto, l'organo amministrativo ha deciso di mantenere iscritto in bilancio il valore della partecipazione in NMS Group S.p.A. in misura pari ad Euro 51.98 MIO, così composto:

- Euro 20.000.001,00 valore quota 2017 della partecipazione in NMS Group S.p.A.
- Euro 31.805.000,00 valore residuo del credito verso NMS Group S.p.A. per finanziamenti concessi alla stessa ed iscritto ad incremento del valore della partecipazione a seguito delle perizie rilasciate da terzi esperti indipendenti, a seguito dell'operazione di M&A degli esercizi 2017-2018;
- Euro 184.366,00 valore residuo del credito verso NMS Group S.p.A. per interessi sui finanziamenti concessi alla stessa ed iscritto ad incremento del valore della partecipazione per le medesime ragioni di cui al precedente punto.

Da ultimo, si evidenzia come rispetto all'anno 2018 il Patrimonio Netto della Fondazione abbia subito un incremento di Euro 4.924.674, a seguito dell'imputazione a tale voce di bilancio (avvenuta previa



approvazione da parte del Fondatore Regione Lombardia) degli avanzi delle gestioni annuali dei Piani di Azione 2015,2016 e 2017, conformemente all'articolo 6 dello Statuto.

Il giudizio del Collegio dei Revisori non è espresso con rilievi in relazione a tali aspetti.

Come ampiamente illustrato in Nota Integrativa, la Fondazione nell'anno 2019 ha proseguito la propria mission statutaria mettendo in atto le attività scientifiche illustrate nel Piano di Azione 2019, attraverso l'emanazione di due nuovi bandi competitivi, dando continuità ai progetti scientifici in corso e finanziando i progetti regionali per lo studio e lo sviluppo di attività di ricerca clinica e pre-clinica, oltre ad aver partecipato a bandi europei.

La revisione è stata pianificata e svolta per accertare che il bilancio d'esercizio non sia viziato da errori significativi e risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione ha compreso l'esame, in base a verifiche a campione, degli elementi probatori a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché circa la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dal Consiglio di Amministrazione.

A giudizio del Collegio, il Bilancio in esame corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili e la valutazione del patrimonio sociale è stata effettuata in conformità ai criteri civilistici.

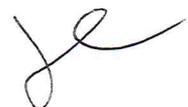
Nel corso del 2019 si è proceduto al controllo sulla tenuta della contabilità e sul corretto espletamento delle formalità fiscali. Da tali verifiche non sono emerse criticità di sorta.

La responsabilità della redazione del bilancio è di esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione della Fondazione, mentre il Collegio dei Revisori è responsabile del giudizio espresso sul bilancio e basato sull'attività di controllo esercitata.

Il dilagare, nel corso del 2020, della pandemia da Covid – 19 non ha impedito alla Fondazione la regolare prosecuzione della propria mission statutaria, come argomentato nel paragrafo della Nota Integrativa "Informazione sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio", non essendosi verificati impatti negativi sulla situazione economico – finanziaria, né sulla consistenza patrimoniale dell'Ente.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato dell'esercizio 2019 rappresentato dal Consiglio di Amministrazione, come si evidenzia in bilancio, espone un disavanzo pari a euro 74.877,00.



Sulla base del lavoro svolto, il Collegio dei Revisori ritiene che il bilancio in esame sia stato redatto con chiarezza e nel rispetto dei principi in materia di enti "no profit" e che nel suo complesso rappresenti in modo corretto e veritiero la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Fondazione, in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione. Il Collegio dei Revisori invita il Consiglio di amministrazione ad approvare il bilancio chiuso al 31 dicembre 2019, prevedendo il riporto a nuovo del disavanzo di Euro 74.877,00.

Il Collegio dei Revisori, avendo concluso il proprio mandato, ringrazia il Consiglio di Amministrazione, Il Direttore Generale e tutti i dipendenti di Fondazione, per la collaborazione e la disponibilità sempre dimostrata, augurando di proseguire con successo la propria attività al fine di consentire al sistema regionale lombardo di essere sempre all'avanguardia nel settore della ricerca biomedica e sanitaria.

Milano, 30/10/2020

Il Collegio dei Revisori

Dott.ssa Bordoli Laura Edvige (Presidente del Collegio dei revisori)



Avv. Samuele Cammilleri (Revisore legale)



Dr. Daniele Vezzani (Revisore legale)

