

e-Novia S.p.A.

Sede Legale: Via San Martino 12, 20122 Milano.

Capitale Sociale, Euro 168.432=, i.v.

Registro Imprese della CCIAA Metropolitana di Milano, Monza-Brianza e Lodi, C.F. e P.IVA 07763770968

R.E.A. n. MI-1980598

Ai Soci

Relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2429 C.C. al Bilancio 31 dicembre 2022

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2022, il Collegio Sindacale ha svolto le attività di vigilanza, osservando le disposizioni di legge e le Norme di comportamento del Collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, vigenti.

A decorrere dal 16.12.2022, ha preso avvio la negoziazione delle azioni della Società presso il mercato Growth di Euronext Milan, a seguito della quale la Società ha adottato e sta adottando gli opportuni adeguamenti in termini di struttura e di meccanismi operativi.

Avendo la Società conferito l'incarico di revisione legale alla società di Revisione Ernst & Young-EY S.p.A. a decorrere da tale data, l'attività di revisione legale, ai sensi dell'Art. 14 del D. Lgs. 39 del 27.01.2010, è stata svolta dai predetti revisori legali.

Il bilancio al 31 dicembre 2022 chiude con una perdita di Euro 4.726.348.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

In particolare, nel corso dell'esercizio:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione rilevando, in particolare, che tutte le azioni poste in essere dalla società nel corso dell'esercizio, non sono state in potenziale conflitto di interesse od in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea;
- abbiamo preso parte ai consigli di amministrazione ed alle assemblee degli azionisti, verificandone la regolarità della convocazione, nonché il rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale;
- abbiamo più volte incontrato i responsabili della funzione amministrazione, controllo e finanza della Società ed i revisori di EY S.p.A. per ricevere informazioni riguardo i loro lavori nonché, per quanto di loro competenza, riguardo il controllo interno; abbiamo anche incontrato altri responsabili apicali della Società, quali l'ufficio legale interno ed i comitati deputati alla verifica degli investimenti e remunerazioni, nonché i

membri dell'Organismo di Vigilanza e del Collegio Sindacale delle società partecipate (dove esistente), per raccogliere e scambiare informazioni come da prassi;

- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, tramite l'esame dei documenti aziendali e a tale riguardo non sono emerse osservazioni particolari da riferire;
- siamo stati periodicamente informati dal Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, patrimoniale e finanziario realizzate dalla società nel corso dell'esercizio;
- abbiamo valutato che i doveri degli Amministratori sono stati adempiuti nei termini previsti dalla legge, e che le azioni poste in essere sono risultate conformi alla legge ed allo statuto sociale;
- abbiamo acquisito conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta della Società, ponendo particolare attenzione agli eventuali rischi nonché alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di valutarne l'impatto sulla situazione reddituale, patrimoniale e finanziaria della Società;
- abbiamo acquisito dagli Amministratori informazioni relativamente allo sviluppo della pandemia COVID-19, per la parte dell'esercizio che ne è stata ancora interessata con particolare riguardo in tema di sicurezza del personale dipendente e di affidabilità dei sistemi informativi aziendali.

Si richiama l'attenzione su quanto segnalato dagli Amministratori, nell'ambito della Nota integrativa e della Relazione sulla gestione, circa la continuità aziendale e le relazioni con parti correlate, richiamato dai revisori nella loro relazione ai sensi dell'art. Art. 14 del D.lgs. 27.01.2010 n. 39. In particolare, viene richiamata l'attenzione sui seguenti aspetti segnalati dagli Amministratori nel bilancio separato (e consolidato, con gli opportuni adeguamenti):

- all'atto della redazione del bilancio, gli Amministratori hanno effettuato la valutazione prospettica della capacità della Società di continuare a costituire un complesso economico destinato alla produzione di reddito. Alla luce del ruolo di Capogruppo di e-Novia S.p.A., la valutazione non può che essere effettuata prendendo in considerazione il fabbisogno finanziario del Gruppo nel suo complesso;
- sulla base del budget 2023 e di una stima dell'assorbimento di cassa dei primi 4 mesi del 2024, senza ipotizzare nuovi finanziamenti esterni o aumenti di capitale, gli Amministratori hanno stimato il fabbisogno finanziario complessivo netto assorbito dalla Società e dalle sue partecipate nel periodo di 12 mesi successivi alla data di approvazione del presente documento, ovvero entro il 30 aprile 2024, prevedendo una liquidità disponibile positiva al termine del periodo. Gli Amministratori hanno esplicitato le principali assunzioni su cui poggiano le previsioni circa il fabbisogno previsto.

Considerato il quadro sopra rappresentato, preso atto delle azioni intraprese e a oggi finalizzate, gli Amministratori hanno ritenuto appropriato l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale nella

predisposizione del bilancio consolidato al 31.12.2022, pur in presenza di incertezze significative relative all'avveramento delle assunzioni ipotetiche. Gli Amministratori hanno segnalato che, in ogni caso, il Gruppo dovrà ricercare ulteriori risorse finanziarie al fine di perseguire le proprie linee strategiche e supportare il previsto percorso di crescita negli anni 2024-2025, nell'ambito dei propri piani industriali e nel perseguimento dell'obiettivo di raggiungere una profittabilità di Gruppo. Sempre nell'ottica della continuità finanziaria, gli Amministratori hanno indicato che rimane aperta anche la possibilità di un'ulteriore rimodulazione del piano di investimenti.

Gli Amministratori non segnalano specifici impatti sulla Società ipoteticamente derivanti dal protrarsi del tragico conflitto in corso tra Russia e Ucraina, se non un generalizzato effetto negativo sul fronte dei rincari dell'energia e del reperimento della componentistica necessaria alla produzione.

Con riferimento all'attività di revisione legale, prendiamo atto che il revisore legale EY S.p.A. ha rilasciato in data 12.04.2023 la relazione ai sensi dell'art. Art. 14 del D.lgs. 27.01.2010 n. 39, in cui attesta che il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022, rappresenta la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della vostra società con giudizio positivo, esprimendo per quanto di loro competenza, in merito alla Relazione sulla Gestione, giudizio positivo relativamente alla coerenza della stessa con il bilancio 31.12.2022 di e-Novia S.p.A..

In merito all'esame del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, predisposto dal Consiglio di Amministrazione costituito dalla situazione patrimoniale e finanziaria, dal conto economico, dal conto economico complessivo, dal rendiconto finanziario, dal prospetto dei movimenti di patrimonio netto e dalle relative note esplicative e dalla Relazione sulla Gestione, attestiamo che lo stesso rappresenta la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della vostra società, redatto in conformità ai principi OIC.

Il bilancio dell'esercizio presenta ai fini comparativi i dati corrispondenti all'esercizio precedente redatto in conformità ai medesimi principi contabili.

Il Collegio inoltre osserva che:

- a bilancio risultano complessivamente iscritte immobilizzazioni immateriali per Euro 2.527.885; di questi, Euro 2.198.481 (a fronte di Euro 698.125 iscritti al 31.12.2021, l'incremento si ricollega principalmente alla capitalizzazione delle spese di quotazione);
- gli Amministratori hanno predisposto anche il bilancio consolidato il quale espone una perdita complessiva netta di €12.001.918, di cui € 9.841.910 di pertinenza del Gruppo;
- ai sensi dell'art. 1 c.125-bis della L. 124/2017, la Società segnala di non aver ricevuto sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere ricevuti dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti ad esse collegati che non abbiano carattere di generalità e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria. I contributi in conto esercizio maturati nel corso dell'esercizio riguardano, per € 27.194,71 contributo in conto esercizio per credito d'imposta ricerca e sviluppo, per €

28.673,88 credito d'imposta sulla formazione, per € 500.000,00 credito d'imposta su spese di quotazione, per € 46.776 credito d'imposta "Industria 4.0" e per € 836.769 credito su bandi pubblici.

Nel corso dell'esercizio 2022, il Collegio non ha ricevuto esposti ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile e non ha effettuato denunce ai sensi dell'Art. 2409 comma 7) del codice Civile.

Il Collegio osserva come gli Amministratori abbiano dato esauriente informativa, nella Relazione sulla Gestione, degli eventi successivi alla chiusura dell'esercizio ed al prevedibile andamento della gestione.

Non si sono verificate circostanze per le quali esprimere pareri obbligatori ai sensi di Legge, oltre al parere del Collegio Sindacale reso ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile (allo scopo di esprimere il proprio parere sulla congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni da assegnare all'Amministratore Delegato della Società, beneficiario dell'Annual Incentive Scheme 2022, AIS 2022, già deliberato dall'Assemblea dei Soci).

Si precisa che la Società:

- non si è avvalsa delle deroghe al disposto dell'art. 2423-bis n. 1 del Codice Civile;
- la Società si è avvalsa della proroga concessa dal D.L.4/2022 di sospendere parzialmente gli ammortamenti per l'esercizio 2022 a causa della congiuntura economica con un conseguente impatto sui risultati attesi. L'ammontare degli ammortamenti di immobilizzazioni materiali e immateriali sospesi è pari ad euro 170.428. Si è pertanto determinato un effetto positivo sul bilancio, il cui valore è allocato in apposita Riserva Indisponibile nel Patrimonio Netto.

Il Collegio Sindacale, richiamando quanto esposto nella presente Relazione, può ragionevolmente assicurare che dall'attività svolta e dalle informazioni assunte, non sono emersi fatti censurabili e/o irregolarità od omissioni da richiederne la segnalazione all'Organo di Controllo o particolare menzione nella presente Relazione.

Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, concordando con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio.

Milano, 12 aprile 2023

Il Collegio Sindacale

Paola Mignani

(Presidente)

Mara Losi

(Sindaco effettivo)

Andrea Tavecchio

(Sindaco effettivo)

