

IMED SRL a socio unico

Sede in PADOVA VIA ALFIERI 13

Capitale sociale Euro 60.000,00 i.v.
Registro Imprese di Padova n. 02399140280 - C.F. 02399140280
R.E.A. di Padova n. 226723 - Partita IVA 02399140280

Soggetta a direzione e coordinamento da parte di ALLIANCE MEDICAL ITALIA SRL ai sensi dell'art. 2497-bis del C.C.

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 30/09/2024

Signor Socio,

a corredo del Bilancio d'esercizio relativo al periodo chiuso al 30/09/2024, forniamo la presente Relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile, con l'obiettivo di rendere un quadro informativo fedele, equilibrato ed esauriente in merito alla situazione della Società, all'andamento ed al risultato della gestione, nonché alle attività svolte dalla Società nel corso dell'esercizio; vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la Società è esposta.

ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ

La Società svolge la propria attività nel settore dei servizi sanitari ed, in particolare, è attiva nella diagnostica per immagini, sia verso pazienti privati, che aderenti al Sistema Sanitario Nazionale, che a fondi di previdenza privati, attraverso più centri diagnostici, tra Padova (PD) e Bassano del Grappa (VI).

La Società ha la sua sede principale a Padova, che rappresenta anche la sua sede legale, ed agisce per mezzo delle seguenti sedi secondarie:

Comune	Indirizzo
Padova (PD)	via Vittorio Alfieri, 19
Padova (PD)	via dei colli, 202
Padova (PD)	via Luca Belludi, 3
Padova (PD)	via Vittorio Alfieri, 21
Bassano del Grappa (VI)	via Cereria, 6

SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'esercizio si è chiuso con un utile pari ad Euro 1.511.840, dopo aver rilevato ammortamenti e

svalutazioni per Euro 832.875 ed imposte per Euro 608.138; il fatturato, già consolidatosi nei precedenti esercizi, ha segnato una crescita del 21,52% rispetto all'esercizio precedente, come la redditività operativa e l'utile di esercizio, in crescita in linea con la crescita del fatturato sopra richiamata.

A mezzo dei prospetti che seguono, Vi forniamo una rappresentazione riepilogativa della situazione patrimoniale e dell'andamento economico della gestione aziendale nel corso dell'esercizio:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Immobilizzazioni	6.095.477	-564.454	5.531.023
Attivo circolante	1.451.971	2.504.214	3.956.185
Ratei e risconti	75.330	16.194	91.524
TOTALE ATTIVO	7.622.778	1.955.954	9.578.732
Patrimonio netto:	3.737.197	1.511.842	5.249.039
- di cui utile (perdita) di esercizio	1.288.453	223.387	1.511.840
Fondi rischi ed oneri futuri	83.336	410.044	493.380
TFR	933.993	-77.895	856.098
Debiti a breve termine	2.862.426	113.343	2.975.769
Ratei e risconti	5.826	-1.380	4.446
TOTALE PASSIVO	7.622.778	1.955.954	9.578.732

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	9.505.540		11.551.531	
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	146.855	1,54	175.028	1,52
Costi per servizi e godimento beni di terzi	5.311.915	55,88	6.137.246	53,13
VALORE AGGIUNTO	4.046.770	42,57	5.239.257	45,36
Ricavi della gestione accessoria	493.297	5,19	270.579	2,34
Costo del lavoro	1.958.477	20,60	2.059.504	17,83
Altri costi operativi	88.662	0,93	113.037	0,98
MARGINE OPERATIVO LORDO	2.492.928	26,23	3.337.295	28,89
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	743.124	7,82	1.248.589	10,81
RISULTATO OPERATIVO	1.749.804	18,41	2.088.706	18,08
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	39.373	0,41	31.272	0,27
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.789.177	18,82	2.119.978	18,35
Imposte sul reddito	500.724	5,27	608.138	5,26
Utile (perdita) dell'esercizio	1.288.453	13,55	1.511.840	13,09

CONGIUNTURA GENERALE E ANDAMENTO DEI MERCATI IN CUI OPERA LA SOCIETÀ

Alliance Medical Italia, di cui la Società è parte del Gruppo, si posiziona come un operatore di riferimento nel settore della diagnostica per immagini, che risponde alle esigenze di un mercato in costante evoluzione, popolato da un crescente numero di competitor; grazie alla sua rete capillare di centri ed alla sua offerta di servizi di alta qualità, il Gruppo è in grado di rispondere alle richieste sia del settore privato, sia del Servizio Sanitario Nazionale (SSN).

La spesa sanitaria privata è in costante aumento, trainata dall'invecchiamento della popolazione; dal 2004 al 2024 la popolazione over-65 è aumentata da circa 11 milioni a circa 14 milioni di soggetti, con conseguente aumento della domanda di servizi specialistici, unita ad una ricerca di tempi di attesa più brevi e di un'offerta sempre più personalizzata.

Secondo il rapporto OASI del 03/12/2024, nell'ultimo decennio la spesa sanitaria corrente totale italiana è cresciuta costantemente, con una crescita imputabile sia alla componente pubblica sia a quella privata, con la componente privata passata da circa Euro 34,3 miliardi a circa Euro 45,9 miliardi tra il 2013 ed il 2023 (+33,8%).

Il Gruppo Alliance Medical Italia, di cui la Società è parte, con la sua rete di centri e la sua offerta di qualità, è posizionata in modo da poter intercettare questa crescente domanda; l'obiettivo è fornire ai pazienti privati una vasta gamma di servizi, con l'ausilio di tecnologie all'avanguardia e di un team di specialisti altamente qualificati.

POLITICHE DI MERCATO

Il mercato di riferimento della Vostra Società è quello sanitario, operando la Società prevalentemente nei segmenti della diagnostica per immagini; nel corso dell'esercizio non sono avvenute particolari variazioni nella composizione della clientela.

La suddivisione delle vendite per area geografica è di seguito schematizzata:

Area geografica	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Var. %	Importo al termine dell'esercizio
Italia	9.505.540	2.045.991	21,52	11.551.531
Totale	9.505.540	2.045.991		11.551.531

POLITICA DEGLI INVESTIMENTI

Gli investimenti effettuati nell'esercizio sono di seguito schematizzati:

Investimenti in immobilizzazioni immateriali	Acquisizioni dell'esercizio
Diritti brevetti industriali	1.464
Altre immobilizzazioni immateriali	81.208
TOTALE	82.672

Investimenti in immobilizzazioni materiali	Acquisizioni dell'esercizio
Impianti e macchinari	25.636
Attrezzature industriali e commerciali	70.979
Altri beni	92.382
TOTALE	188.997

ASPETTI FINANZIARI DELLA GESTIONE

Si fornisce di seguito il prospetto dell'Indebitamento finanziario netto; il prospetto, predisposto in

base agli Orientamenti ESMA, evidenzia la composizione dell'indebitamento finanziario; un valore negativo indica una situazione in cui le attività finanziarie sono superiori alle passività finanziarie.

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
A) Disponibilità liquide	27.607	-2.626	24.981
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide			
C) Altre attività finanziarie correnti	142.405	2.315.299	2.457.704
Altre attività a breve			
D) Liquidità (A+B+C)	170.012	2.312.673	2.482.685
E) Debito finanziario corrente			
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente			
Altre passività a breve			
G) Indebitamento finanziario corrente (E+F)			
H) Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	-170.012	-2.312.673	-2.482.685
I) Debito finanziario non corrente			
J) Strumenti di debito			
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti			
L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)			
M) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO (H+L)	-170.012	-2.312.673	-2.482.685

I seguenti prospetti forniscono, invece, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale sulla base degli impieghi e delle fonti della liquidità.

Impieghi	Valori	% sugli impieghi
Liquidità immediate	24.981	0,26
Liquidità differite	3.993.630	41,69
Disponibilità di magazzino	29.098	0,30
Totale attivo corrente	4.047.709	42,26
Immobilizzazioni immateriali	2.878.337	30,05
Immobilizzazioni materiali	2.652.686	27,69
Totale attivo immobilizzato	5.531.023	57,74
TOTALE IMPIEGHI	9.578.732	100,00

Fonti	Valori	% sulle fonti
Passività correnti	2.980.215	31,11
Passività consolidate	1.349.478	14,09
Totale capitale di terzi	4.329.693	45,20
Capitale sociale	60.000	0,63
Riserve e utili (perdite) a nuovo	3.677.199	38,39
Utile (perdita) d'esercizio	1.511.840	15,78
Totale capitale proprio	5.249.039	54,80
TOTALE FONTI	9.578.732	100,00

Conformemente al disposto di cui all'art. 2428, comma 2, del Codice Civile, si evidenziano i principali indicatori di risultato finanziari e non finanziari.

Indici di struttura	Significato	Eserc. Precedente	Eserc. corrente	Commento
Quoziente primario di struttura	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.	0,61	0,95	
$\frac{\text{Patrimonio Netto}}{\text{Immobilizzazioni esercizio}}$				
Quoziente secondario di struttura	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.	0,78	1,19	
$\frac{\text{Patrimonio Netto} + \text{Pass. consolidate}}{\text{Immobilizzazioni esercizio}}$				

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. Precedente	Eserc. Corrente	Commento
Leverage (dipendenza finanz.)	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.	2,04	1,82	
$\frac{\text{Capitale Investito}}{\text{Patrimonio Netto}}$				
Elasticità degli impieghi	Permette di definire la composizione degli impieghi in %, che dipende sostanzialmente dal tipo di attività svolta dall'azienda e dal grado di flessibilità della struttura aziendale. Più la struttura degli impieghi è elastica, maggiore è la capacità di adattamento dell'azienda alle mutevoli condizioni di mercato.	20,04	42,26	
$\frac{\text{Attivo circolante}}{\text{Capitale investito}}$				
Quoziente di indebitamento complessivo	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.	1,04	0,82	
$\frac{\text{Mezzi di terzi}}{\text{Patrimonio Netto}}$				

Indici gestionali	Significato	Eserc. Precedente	Eserc. Corrente	Commento
Rendimento del personale	L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale.	4,85	5,61	
$\frac{\text{Ricavi netti esercizio}}{\text{Costo del personale esercizio}}$				
Rotazione dei debiti	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori.	82	62	
$\frac{\text{Debiti vs. Fornitori} *}{365}$				

Indici gestionali	Significato	Eserc. Precedente	Eserc. Corrente	Commento
Acquisti dell'esercizio				
Rotazione dei crediti		36	32	
Crediti vs. Clienti * 365 ----- Ricavi netti dell'esercizio	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale offerta ai clienti.			

Indici di liquidità	Significato	Eserc. Precedente	Eserc. Corrente	Commento
Quoziente di disponibilità	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e smobilizzo del magazzino.	0,50	1,36	
Attivo corrente ----- Passivo corrente				
Quoziente di tesoreria	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.	0,49	1,35	
Liq imm. + Liq diff. ----- Passivo corrente				

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. Corrente	Commento
Return on sales (R.O.S.)	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.	18,41	18,08	
Risultato operativo es. ----- - Ricavi netti es.				
Return on investment (R.O.I.)	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria.	22,95	21,81	
Risultato operativo ----- - Capitale investito es.				
Return on Equity (R.O.E.)	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio.	34,48	28,80	
Risultato esercizio ----- - Patrimonio Netto				

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'AMBIENTE

L'impegno sui temi della responsabilità sociale e del territorio è ormai parte integrante dei principi e dei comportamenti della Società, orientati all'eccellenza tecnologica, al mantenimento di elevati livelli di sicurezza, di tutela ambientale ed efficienza energetica, nonché alla formazione, sensibilizzazione e coinvolgimento del personale sui temi della responsabilità sociale.

CONTENZIOSO AMBIENTALE

La Società non ha attualmente alcun contenzioso civile o penale verso terzi per danni causati

all'ambiente o per reati ambientali.

INFORMAZIONI ATTINENTI AL PERSONALE

SICUREZZA

La Società opera in tutti i suoi ambienti in conformità alle disposizioni del D.Lgs. 81/08 per la sicurezza dei lavoratori; l'attività svolta in questo campo prevede:

- la formazione dei dipendenti e collaboratori;
- l'effettuazione di visite mediche periodiche;
- l'organizzazione e formazione delle squadre di intervento previste dalla normativa;
- il monitoraggio continuo aziendale del RSPP;
- la predisposizione e la diffusione dei documenti del D.Lgs. 81/08.

In particolare nel corso dell'esercizio sono state assunte le seguenti iniziative:

- aggiornamento del documento aziendale di Valutazione dei Rischi;
- aggiornamento e redazione di procedure in tema di sicurezza e salute sui luoghi di lavoro;
- corso di formazione per nuovi assunti.

INFORTUNI

Non vi sono eventi significativi da evidenziare con riferimento ad infortuni al personale dipendente avvenuti nel corso dell'esercizio.

DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE A CUI LA SOCIETÀ È ESPOSTA

Nell'effettuazione delle proprie attività, la Società è esposta a rischi ed incertezze, derivanti da fattori esogeni connessi al contesto macroeconomico generale o specifici del settore operativo in cui opera, nonché a rischi derivanti da scelte strategiche ed a rischi interni di gestione; l'individuazione e la mitigazione di tali rischi è stata sistematicamente effettuata, consentendo un monitoraggio ed un presidio tempestivo delle rischiosità manifestatesi.

Con riferimento alla gestione dei rischi, la Società ha una gestione centralizzata dei rischi medesimi, pur lasciando alle responsabilità funzionali l'identificazione, il monitoraggio e la mitigazione degli stessi, anche al fine di poter meglio misurare l'impatto di ogni rischio sulla continuità aziendale, riducendone l'accadimento e/o contenendone l'impatto a seconda del fattore determinante (controllabile o meno dalla Società).

Nell'ambito dei rischi di impresa, i principali rischi identificati, monitorati e gestiti dalla Società sono i seguenti:

- rischi strategici;
- rischio di conformità;
- rischi finanziari;

- rischi di mercato e di liquidità.

RISCHI STRATEGICI

Sono rischi legati all'assunzione di decisioni di business non favorevoli alla Società od alla non corretta implementazione delle decisioni strategiche assunte.

RISCHIO DI CONFORMITA'

Rischio legato al mancato monitoraggio e rispetto dell'insieme delle normative cui la Società è esposta; in quest'ambito, particolare rilievo rivestono il monitoraggio e l'osservanza delle leggi in materia di ambiente, sicurezza e lavoro.

In tale fattispecie non si ravvedono rischi, avendo posto in essere idonee iniziative a tutela.

RISCHI FINANZIARI

Sono rischi legati all'inefficace gestione degli aspetti finanziari dell'attività aziendale.

La Società, nell'ordinario svolgimento delle proprie attività operative, non risulta esposta a particolari rischi finanziari; la Società persegue l'obiettivo di contenere i rischi finanziari per mezzo di un sistema di controllo gestito dalla Direzione Amministrativa.

La politica di copertura aziendale dei rischi finanziari consiste nella copertura dei rischi su crediti attraverso la verifica periodica dell'affidabilità della clientela; si segnala che i crediti commerciali sono vantati prevalentemente nei confronti della Pubblica Amministrazione italiana.

Sempre con riferimento al rischio di credito, si informa che la politica della Società è quella di svolgere indagini prima di concedere crediti a società private.

La Società presenta una situazione finanziaria caratterizzata dall'assenza di debito finanziario verso terzi esterni al Gruppo.

RISCHI DI MERCATO E DI LIQUIDITA'

L'andamento del settore in cui opera la Vostra Società è correlato all'andamento del quadro economico generale, anche se il settore della sanità, ed il settore specifico in cui opera la Società, possono esserne parzialmente disgiunti; pertanto, eventuali periodi di congiuntura negativa o di recessione potrebbero comportare una conseguente riduzione della domanda dei servizi offerti.

Con riferimento ai rischi di mercato, si segnala che a partire dal 1 gennaio 2024 era prevista l'entrata in vigore del nuovo decreto tariffe che prevede l'applicazione di un nuovo tariffario nazionale per le prestazioni ambulatoriali a favore del sistema sanitario nazionale. A questo proposito, le nuove tariffe della Regione Veneto dovrebbero essere oggetto di riduzione rispetto alle tariffe attuali. Tale riduzione, la cui entità può essere determinata da ogni singola Regione, non è ancora stata comunicata dalla Regione Veneto essendo oggetto di discussione e confronto con i centri diagnostici, gli ospedali accreditati e le principali Associazioni di Categoria del settore. A questo proposito, è stato recentemente comunicato che le attuali tariffe rimarranno ancora in vigore fino al 31 marzo 2025.

Al fine di mitigare il rischio riduzione tariffe, la Società si sta adoperando per poter in futuro eseguire le maggiori prestazioni richieste (a parità di fatturato ULSS assegnato) minimizzando l'impatto dei maggiori volumi sui margini variabili e sui costi fissi.

Con riferimento al rischio di liquidità, si segnala che la politica della Società è quella di un'attenta gestione della tesoreria, attraverso l'implementazione di strumenti di programmazione delle entrate e delle uscite; inoltre, la Società si propone di mantenere adeguate riserve di liquidità per evitare il mancato adempimento degli impegni in scadenza.

Si segnala che al fine di mitigare il rischio di liquidità la Società ha in essere un contratto di cash-pooling con la controllante Alliance Medical Italia S.r.l. grazie al quale eventuali fabbisogni di cassa vengono trasferiti alla Società dalla capogruppo.

INFORMAZIONI EX ART. 2428 N. 6 BIS

La Società non ha in essere investimenti in attività finanziarie.

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

La Società non ha effettuato investimenti di rilievo in Ricerca e Sviluppo nel corso dell'esercizio.

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E CONSOCIATE

Nel corso dell'esercizio la società ha intrattenuto vari rapporti di natura commerciale, finanziaria ed economica con le imprese del gruppo che fa capo alla società Alliance Medical Group Ltd, dalla quale la Vostra Società è controllata con una partecipazione del 100% per il tramite di Alliance Medical Italia S.r.l.; con il prospetto che segue si fornisce un quadro riepilogativo dei rapporti intrattenuti nel corso dell'anno.

Denominazione	Paese	Crediti	Debiti	Crediti/(Debiti) da cash pooling	Ricavi	Costi
Alliance Medical Italia S.r.l.	Italia	31.289	(1.210.478)	2.457.704	31.289	(373.457)
Alliance Medical S.r.l.	Italia		(23.979)			(23.979)
Alliance Medical Diagnostic S.r.l.	Italia	65.393	(102.171)		61.213	(92.583)
Centro Diagnostico Castellano S.r.l.	Italia	21.715			31.321	
Centro di Radiologia S.r.l.	Italia	13.231	(9.986)		13.231	(9.986)
Laboratorio Albaro S.r.l.	Italia	6.750			6.750	

Alliance Medical Group Ltd	UK		(34.693)			
Alliance Medical Holdings Ltd	UK		(15.140)			
Totale		138.378	(1.396.447)	2.457.704	143.804	(500.005)

A livello commerciale, la Società usufruisce dell'utilizzo del marchio Alliance Medical riconoscendo royalties alla controllante Alliance Medical Italia S.r.l..

Al fine di razionalizzare la gestione della tesoreria del Gruppo Alliance Medical Italia, la controllante Alliance Medical Italia S.r.l. ha sottoscritto un contratto di cash-pooling al quale partecipano le società operative del Gruppo tra cui Imed S.r.l.; attraverso il meccanismo del cash-pooling, l'eventuale eccedenza/fabbisogno di cassa della Società viene trasferita/prelevata alla/dalla società Alliance Medical Italia S.r.l. che, accentrando la liquidità del Gruppo in un unico conto, ottiene condizioni economiche più favorevoli.

La Società fa inoltre parte di un accordo di consolidato fiscale (in qualità di società consolidata) con la controllante Alliance Medical Italia S.r.l. (società consolidante).

Gli altri rapporti tra società del Gruppo si riferiscono a prestazioni di servizi.

I contratti sono stati conclusi ed eseguiti nell'esercizio a normali condizioni di mercato, senza particolari agevolazioni per le controparti.

Nel corso dell'esercizio, nell'ambito di una più complessiva operazione di rifinanziamento (il "Finanziamento") del Gruppo Alliance Medical in Italia a cui la Società appartiene, la Società ha sottoscritto, in qualità di garante, un contratto di finanziamento (il "Contratto") tra, inter alia, la capogruppo italiana Alliance Medical Italia S.r.l. ("AMI"), la collegata Alliance Medical S.r.l. ("AM") e la controllante Alliance Medical Group Ltd ("AMG"), da un lato, e gli istituti finanziari, dall'altro.

Il Finanziamento ha visto la sottoscrizione del Contratto, retto dalla legge inglese, da e tra, inter alia, AMG in qualità di "parent", AMI e AM in qualità di prenditori originari e garanti, e la Società in qualità di garante.

In linea con operazioni analoghe, il Contratto prevede, inter alia, la partecipazione della Società, nonché di AMI, AM e di talune altre società del Gruppo, al Finanziamento in qualità di "guarantor", ciascuna concedendo una garanzia personale autonoma a prima richiesta in favore dei soggetti finanziari, a garanzia delle obbligazioni di rimborso derivanti dal Contratto e dalla relativa documentazione finanziaria, ferme le limitazioni ed eccezioni previste dalla documentazione stessa.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, nell'approvare l'assunzione delle obbligazioni sopra descritte ai sensi del Contratto, ha esaminato e validato le ragioni di interesse e convenienza per la Società al riguardo, convenendo che tale assunzione risulta adeguatamente controbilanciata da benefici effettivi che ne possono derivare per la Società, oltre ad essere finanziariamente sostenibile per la Società stessa.

In particolare, anche per gli effetti di cui agli artt. 2497 e 2497-ter del Codice Civile, gli Amministratori hanno rilevato che:

- la Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di AMI e che la richiesta alla Società di sottoscrivere il Contratto rientra nell'esercizio di detta attività (a sua volta subordinata all'attività di direzione e coordinamento esercitata da AMG su AMI);
- la sottoscrizione del Contratto da parte della Società è necessaria per consentire a, tra gli altri, AMI di adempiere agli obblighi di cui al Contratto stesso, che rappresenta un'importante risorsa finanziaria per l'intero Gruppo nel suo complesso, e quindi anche per la Società, dal momento che anche le controllate di AMI (dirette ed indirette), compresa la Società, potranno beneficiare: i) di supporto finanziario indiretto a condizioni vantaggiose, mediante finanziamenti infragruppo; nonché, ii) dei maggiori flussi di cassa di AMI ed AM derivanti dal Finanziamento grazie alla tesoreria accentrata attualmente in essere, tra, tra gli altri, i prenditori e la Società, e che permetterà di massimizzare l'utilizzo delle ulteriori risorse finanziarie derivanti dal Finanziamento per mezzo della gestione centralizzata dei flussi di cassa;
- le obbligazioni garantite dalla Società ai sensi del Contratto e della restante documentazione finanziaria non comprendono obbligazioni che, se garantite, potrebbero determinare una violazione alle disposizioni di diritto italiano in materia di assistenza finanziaria;
- ai sensi del Contratto, altre società del Gruppo hanno concesso garanzia personale e/o garanzie reali in relazione al Contratto stesso.

L'interesse della Società all'assunzione delle predette garanzie, pertanto, risiede nel complessivo contesto in cui tale Finanziamento è stato assunto, volto, inter alia, alla razionalizzazione dell'assetto finanziario del Gruppo cui la Società appartiene e/o al sostegno delle esigenze di capitale circolante, di investimento, di ristrutturazione aziendale e/o di sviluppo del business di AMI, AM e delle società dalle medesime controllate (anche indirettamente), compresa la Società.

A garanzia del corretto e puntuale adempimento delle obbligazioni derivanti dal Contratto e dagli altri documenti finanziari, pertanto, la Società e, tra le altre, AMI, AM e AMG sono state chiamate a costituire alcune garanzie reali, a garanzia di tutti gli obblighi dei prenditori per gli importi previsti nelle garanzie stesse, tra cui, per quanto interessa la Società:

- pegno sulle quote della Società rappresentative dell'intero capitale sociale della stessa, rilasciato da parte del socio unico AMI;
- pegno sui conti correnti bancari della Società;
- cessione in garanzia di crediti di titolarità della Società rinvenienti da debiti infragruppo di volta in volta esistenti.

La ripartizione dei proventi in caso di escussione delle garanzie è regolata da specifico accordo tra i

creditori.

Si precisa che, ad oggi, non si evidenziano rischi potenziali di escussione delle garanzie rilasciate dalla Società.

INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Conformemente alle disposizioni di cui agli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, comunichiamo che la Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte della controllante Alliance Medical Italia S.r.l.; ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 4, del Codice Civile, nella Nota integrativa è stato esposto un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita attività di direzione e coordinamento.

Precisiamo, altresì, che la Società ha adempiuto agli obblighi di pubblicità previsti dall'art. 2497-bis, comma 1, del Codice Civile, provvedendo ad indicare negli atti e nella corrispondenza la propria soggezione all'attività di direzione e coordinamento della controllante Alliance Medical Italia S.r.l..

I rapporti intercorsi con la controllante Alliance Medical Italia S.r.l. che esercita attività di direzione e coordinamento, nonché con le altre società che vi sono soggette, sono riportate nella sezione dedicata ai “Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate”; con riferimento ai rapporti instaurati, evidenziamo che le operazioni sono effettuate a condizioni di mercato.

Precisiamo che non vi sono state decisioni influenzate dall'attività di direzione e coordinamento esercitata dalla controllante Alliance Medical Italia S.r.l., ad eccezione di quanto riportato al precedente paragrafo “Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate” con riferimento ad alcune garanzie ed impegni assunti a favore di queste ultime.

AZIONI PROPRIE E AZIONI/QUOTE DI SOCIETÀ CONTROLLANTI

Adempiendo al disposto dei punti 3) e 4), comma 3, dell'art. 2428 del Codice Civile, comunichiamo che la Società non ha detenuto nel corso dell'esercizio quote della società controllante.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In base alle informazioni a disposizione, si prevede per l'esercizio in corso un risultato in linea con l'esercizio precedente, a meno di eventuali impatti, al momento non prevedibili, derivanti dall'applicazione del nuovo tariffario nazionale come indicato nella sezione dedicata ai rischi di mercato.

Con riferimento agli impatti sull'economia e sui mercati derivanti dai conflitti russo-ucraino e medio-orientale in corso, si sottolinea che la Società si è organizzata per poter proseguire nell'erogazione dei propri servizi, con l'obiettivo di limitare eventuali impatti economici che ne potrebbero derivare; a tale riguardo, comunque, si precisa che, allo stato attuale, non è possibile poter prevedere in maniera accurata eventuali ulteriori effetti nel corso del corrente esercizio derivanti dal perdurare di tali eventi ed in particolare da un eventuale aumento dei costi.

ATTIVITÀ EX D. LGS. 231/01

La Società è dotata di un Modello di Organizzazione e controllo ai sensi del D.Lgs. 231/01, comprensivo di un Codice Etico, il cui funzionamento è monitorato da un Organismo di Vigilanza.

RINNOVO ORGANI SOCIALI

Signor Socio,

con l'approvazione del bilancio al 30/09/2024 scade il Consiglio di Amministrazione; Vi invitiamo pertanto, ai sensi dello Statuto, a voler provvedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti.

Padova, 17 dicembre 2024

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Nicholas James Burley

