

Relazione del Revisore Unico indipendente
redatta ai sensi dell'art. 14 D.lgs. 27/01/2010, n. 39

All'Assemblea degli Azionisti di
Montecatone Rehabilitation Institute spa

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2025

Giudizio

Signori Soci,

ho svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Montecatone Rehabilitation Institute Spa (di seguito anche "Società") costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2025, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A mio giudizio, il bilancio di esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2025 e del risultato economico, nonché dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne declinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del Giudizio

La revisione contabile è stata svolta conformemente ai principi di revisione internazionale (ISA ITALIA).

Le mie responsabilità, ai sensi di tali principi, sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del Revisore legale per la revisione contabile del bilancio di esercizio* della presente relazione.

Sono indipendente rispetto alla Società, in conformità alle norme ed ai principi in materia di etica e d'indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il mio personale giudizio.

Altri aspetti

La Società, come richiesto dalla Legge, ha inserito nella Nota Integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato dall'Ente che, al 31.12.2025, esercitava su di essa l'attività di direzione e coordinamento.

Il mio giudizio sul Bilancio di esercizio della Società non si estende a tali dati.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio affinché fornisca una rappresentazione veritiera e corretta, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono altresì responsabili per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per un'adeguata informativa in materia.

Essi utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio, salvo non abbiano valutato che sussistono condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività od anche non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla Legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio di esercizio

Il mio obiettivo è l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o comportamenti e/o eventi non intenzionali, al fine di emettere una relazione di revisione che includa il mio giudizio finale.

Per ragionevole sicurezza s'intende quell'elevato grado di certezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che la revisione contabile, svolta in conformità dei principi contabili di revisione ISA ITALIA, individui sempre un errore significativo, qualora esistente.

Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi, qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio di esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità dei principi di revisione ISA ITALIA ho esercitato il mio giudizio professionale, mantenendo alto il livello di scetticismo durante tutta la durata della revisione contabile annuale.

Inoltre:

- ✓ Ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti e/o eventi non intenzionali, definendo e svolgendo procedure di revisione in risposta a tali rischi.
- ✓ Ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio: il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi o ad eventi non intenzionali è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- ✓ Ho acquisito una conoscenza del controllo interno, importante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e per non esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società.
- ✓ Ho verificato l'appropriatezza d'applicazione dei corretti principi contabili, nonché la ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa.
- ✓ Sono giunta ad una conclusione sull'appropriatezza da parte degli Amministratori del presupposto di continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo ad eventi o circostanze che possano far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come entità in funzionamento. Ciò perché sarebbe mio obbligo, in presenza di un'incertezza significativa, richiamare l'attenzione nella Relazione di Revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora la stessa informativa fosse inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del mio giudizio.

Le mie conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti sino alla data della presente relazione; tuttavia eventi o circostanze successive possono comportare che la Società cessi come entità in funzionamento.

- ✓ Ho valutato la presentazione, la struttura ed il contenuto del bilancio nel suo complesso, inclusa l'informativa, compresa la circostanza che il bilancio stesso rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.
- ✓ Ho comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri gli aspetti, la portata e la tempistica pianificare per la revisione contabile ed i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze del controllo interno che in modo significativo posso aver identificato nel corso dell'intera revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e) del D.LGS 39/2010

Gli Amministratori della Montecatone Rehabilitation Spa sono responsabili per la predisposizione della Relazione sulla Gestione della Società al 31 dicembre 2025, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Redigono altresì la Relazione sul Governo Societario ai sensi dell'art. 6 comma 4 del D.L.G. 175/2016 che hanno consegnato unitamente ai documenti facenti parte del fascicolo di bilancio.

Ho svolto le procedure, come indicato nei principi di revisione internazionale (SA Italia) n. 720 B al fine di:

- ✓ esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Società al 31/12/2025
- ✓ esprimere un giudizio sulla conformità delle norme di legge della relazione sulla gestione
- ✓ rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significati sulla relazione sulla gestione

A mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio della Montecatone Rehabilitation Institute SPA al 31/12/2025 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

In riferimento all'art. 14 comma 2) lettera e ter) del D.Lsg 39/2010 rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisito nel corso della mia attività di revisione, non ho nulla da riportare.

Bologna, li 13.04.2026

Il Revisore Unico
Dott.ssa Antonella Masi
(firmata digitalmente)

IL SOTTOSCRITTO NANNINI DOTT. GIOVANNI , AI SENSI DELL'ART.31 COMMA 2-QUINQUES DELLA LEGGE 340/2000, DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO È CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETÀ”.