

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI REDATTA AI SENSI  
DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C. - ESERCIZIO CHIUSO AL 31 MARZO 2020**

\*\*\*\*\*

All'assemblea dei Soci della società

**CIVICHE FARMACIE DESIO S.p.A.**

**Società soggetta a direzione e coordinamento da parte di "Admenta Italia S.p.A."**

Sede sociale: Corso Italia, 53 - DESIO (MB)

Capitale Sociale: Euro 2.024.000,00 I.V.

Codice Fiscale e N. iscrizione al Registro delle Imprese: 03754460966

\*\*\*\*\*

**Oggetto:** Relazione del collegio sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 marzo 2020 redatta ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c.

Alla assemblea degli azionisti di Civiche Farmacie Desio S.p.A.

Come diffusamente evidenziato nelle note al bilancio e del resto a Voi ben noto, in seguito alla acquisizione in data 1° luglio 2019 da parte di Admenta Italia S.p.A. da Coop Lombardia Soc. Coop. e Coop Alleanza 3.0 Soc. Coop. (i) della totalità delle partecipazioni sociali di Pharmacoop S.p.A., la quale a sua volta deteneva il 30% del capitale sociale di Pharmacoop Adriatica S.p.A., Pharmacoop Lombardia S.r.l. e Finube, oltre che (ii) di una partecipazione pari al 70% del capitale di Pharmacoop Adriatica, Pharmacoop Lombardia e Finube, tutte queste società sono entrate così a far parte del Gruppo Admenta Italia congiuntamente alle società da esse controllate operative nella distribuzione del farmaco al dettaglio e titolari di farmacie comunali qui di seguito indicate: Farmacie Comunali di Modena S.p.A., Farmacie di Sassuolo S.p.A., Farmacie Comunali di Padova S.p.A., Civiche Farmacie Desio S.p.A. e Azienda Farmaceutica Municipale di Bergamo S.p.A. E' stata successivamente avviata un'operazione di fusione per incorporazione di tutte le società interamente (sia direttamente sia indirettamente) acquisite (sia holding, sia subholding) in Admenta Italia, operazione perfezionatasi a seguito dell'atto di fusione stipulato in data 26.2.2020, all'esito della quale la Vostra società (Civiche Farmacie Desio S.p.A.) è risultata direttamente controllata da Admenta Italia in forza di una quota di partecipazione maggioritaria pari all'80%, entrando pertanto a pieno titolo a fare parte del Gruppo.

Ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del c.c., la società è pertanto sottoposta alla direzione e coordinamento di ADMENTA Italia S.p.A., Società appartenente al gruppo multinazionale McKesson Europe AG, con sede a Stoccarda (Germania). Le azioni di McKesson Europe AG sono possedute al 75% da Dragonfly GmbH & Co. KGaA, società controllata al 100% da McKesson corporation, San Francisco, USA.

A seguito dell'ingresso nel Gruppo Admenta Italia si è proceduto, giusta deliberazione della assemblea dell'11 ottobre 2019, anche alla modifica della data di chiusura dell'esercizio sociale al 31 marzo di ogni anno, per adeguarla alla data di chiusura di tutte le società appartenenti al perimetro di gruppo. Pertanto il presente bilancio si riferisce ad un periodo di 15 mesi, dall'1.01.2019 al 31.03.2020, e ciò costituisce un limite di comparabilità -soprattutto per quanto attiene il conto economico- con i dati al 31.12.2018, espressione di un esercizio sociale ordinario di 12 mesi.

La presente relazione è stata approvata collegialmente -con l'unico limite di cui in appresso- ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società, nei 15 giorni precedenti la data della convocazione dell'assemblea di



approvazione del bilancio fissata per il 14 settembre p.v.. In proposito -senza peraltro alcun pregiudizio rispetto alle attività di verifica effettuate- questo Collegio ha rinunciato al termine di cui art. 2429, comma 1 c.c..

Il bilancio al 31 marzo 2020 è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, e dalle Note illustrative. E' redatto nella c.d. forma abbreviata, in quanto ricorrono i presupposti dell'art. 2435-bis del c.c..

La situazione patrimoniale-finanziaria è stata predisposta secondo il criterio della distinzione tra poste correnti e non correnti. Il conto economico è presentato per natura di spesa, struttura prevista dalla legge e ritenuta idonea a rappresentare più fedelmente la situazione economica della Società. Si ricorda l'esistenza di un rapporto di *cash-pooling* di Gruppo. Il bilancio è espresso in Euro. I prospetti contabili così come le Note Illustrative sono presentati in unità di Euro, se non altrimenti indicato. Il bilancio d'esercizio, nella sua stesura definitiva, è stato oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione in data 7 settembre 2020 e di consegna al Collegio Sindacale ed alla società di revisione in pari data.

Il presente bilancio, considerato che gli effetti economico-finanziari dell'emergenza sanitaria connessi al Covid-19 sono già parzialmente di competenza dell'esercizio e tenuto conto dei provvedimenti previsti dal DCPM 22 marzo 2020, è redatto nel presupposto della continuità aziendale, anche in applicazione dell'art. 7 del D.L. 8 aprile 2020 n. 23. Lo stesso è presentato ai soci per l'approvazione nel maggior termine consentito dall'art. 16 del vigente statuto sociale e come previsto giusta disposizione speciale recata dall'art. 106 del D.L. 18/2020 (c.d. "Cura Italia"); la nota integrativa fornisce in "Premessa" la dovuta motivazione.

L'impostazione della presente relazione è ispirata alle disposizioni di legge e alla Norme di comportamento del collegio sindacale - Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate, emanate dal CNDCEC.

#### **Premessa generale**

L'attuale collegio sindacale della società è stato nominato giusta Vostra deliberazione del 25.6.2019; siamo quindi chiamati a riferirVi per la prima volta sui risultati dell'esercizio e sull'attività da noi svolta nel corso di esso. All'atto della nomina al Collegio è stato attribuito anche il controllo contabile; tale attività è cessata in data 26.7.2019, allorché, giusta delibera della assemblea degli azionisti, è stata incaricata per la revisione legale dei bilanci -sino a quello che si chiuderà il 31.3.2022- la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A..

Il collegio sindacale ha preso atto che l'organo di amministrazione ha tenuto conto dell'obbligo di redazione dei prospetti contabili e della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta "tassonomia XBRL".

#### **Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati**

Dato atto della conoscenza che il collegio sindacale dichiara di avere maturato in merito alla società e per quanto concerne:

- i) la tipologia dell'attività svolta;
- ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, si precisa che la fase di pianificazione dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo riguardo a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

E' stato quindi possibile confermare che:

L'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;

- l'assetto organizzativo delle farmacie comunali gestite è rimasto sostanzialmente invariato nella parte operativa, con un progressivo inserimento nelle dinamiche del Gruppo Admenta con l'adeguamento alle sue procedure nonché l'accesso a servizi -anche di natura manageriale- centralizzati.

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

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, co. 5, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Si resta in ogni caso a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, solo una parte dell'esercizio in esame, essendo intervenuta la delibera di nomina dell'organo di controllo solo in data 25.6.2019, con effetto a far data dalla data di acquisizione delle partecipazioni avvenuta l'1.07.2020. Nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

#### **Attività svolta**

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da eventuali perdite su crediti, monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con i professionisti e le risorse interne che assistono la società in tema di consulenza ed assistenza contabile e fiscale su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.

Il collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sul sistema del controllo interno della Società, interagendo e coordinandosi con il responsabile della funzione *Amministrazione e Finanza* e con il Presidente e Amministratore Delegato.

In corso d'esercizio, ed anche prima della redazione della presente relazione per quanto concerne il Bilancio d'esercizio che Vi viene sottoposto, il collegio ha acquisito informazioni dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e non sono emersi elementi rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione, salvo per quanto concerne la posta Avviamento di cui nel prosieguito.

La struttura organizzativa della Società e del Gruppo ha il suo fondamento sulla Direzione svolta dalla Capo Gruppo, dal suo Consiglio di Amministrazione e dai suoi Delegati.

Il sistema di Controllo interno della Società e del Gruppo è costituito dall'insieme strutturato ed organico di regole, procedure e strutture organizzative finalizzate a consentire il raggiungimento degli obiettivi strategici ed operativi fissati dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto della Legge, dello Statuto e della normativa secondaria. Il Collegio è stato sempre informato ed ha seguito l'attività di identificazione dei rischi, la loro valutazione e la modalità di mitigazione adeguandolo allo sviluppo e alla maggiore complessità della struttura della Società e del Gruppo.

Sotto il profilo operativo, la Società, che fa parte del Gruppo McKesson, è controllata da "Admenta Italia S.p.A.", società che esercita l'attività di indirizzo e coordinamento (ex art. 2497 e seguenti C.C.) delle società partecipate operative nella attività di distribuzione al dettaglio del farmaco, e fra esse di "Civiche Farmacie Desio S.p.A.". In relazione a ciò risultano altresì formalizzati contratti *intercompany*, oggetto di approvazione da parte del Consiglio di

Amministrazione della Società, che disciplinano modalità di esercizio, termini e corrispettivi delle attività espletate dalla Capogruppo nell'interesse e/o nel nome e per conto delle singole società operative, le regole per la gestione della liquidazione I.V.A. di Gruppo (a partire dall'1.01.2020), nonché altre concernenti la fornitura di beni e/o servizi interscambiati fra le singole società operative

A tale riguardo Vi evidenziamo che non abbiamo particolari indicazioni da formulare in questa sede.

Il Collegio infatti, alla luce dell'attività di vigilanza svolta sull'adeguatezza, efficacia ed effettivo funzionamento del sistema del controllo interno ritiene, per quanto di propria competenza, che tale sistema sia, nel suo complesso, adeguato.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e collaboratori - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali è mutato rispetto all'esercizio precedente per diretta conseguenza dell'acquisizione della Società da parte del Gruppo Admenta Italia. Nel precedente esercizio la contabilità era tenuta da soggetti esterni. Il personale amministrativo di nuova introduzione, per il livello della sua preparazione tecnica è adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una adeguata conoscenza delle problematiche aziendali;
- le risorse incaricate dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica sono mutate rispetto all'esercizio precedente per diretta conseguenza dell'acquisizione della società da parte del Gruppo Admenta Italia. Le informazioni richieste dall'art. 2381, co. 5, c.c., sono state fornite dall'amministratore delegato con la periodicità di legge di 6 mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate, sia in occasione di accessi individuali dei membri del collegio sindacale presso la sede della società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici ed informatici con personale incaricato della società: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori esecutivi hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla citata norma.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o 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 ed allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci 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 fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;

### Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 marzo 2020 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalle Note illustrative. Il bilancio è redatto in forma abbreviata.

Inoltre:

1. tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, co. 1, c.c.;
2. la revisione legale è stata affidata alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. la quale ha predisposto in data odierna la propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione sul bilancio di esercizio che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio e pertanto il giudizio rilasciato è positivo;
3. Si richiama l'attenzione sul contenuto del paragrafo "Correzione di errori rilevanti" alla pag. 7 e seg. della Nota integrativa oltre che al commento delle immobilizzazioni immateriali ed in specie della posta "Avviamento" come riportato alla pag. 13 e seg. della Nota integrativa. In sintesi, i Vostri amministratori, nella redazione del bilancio, hanno ritenuto di riconsiderare ai sensi della previsione recata dal principio contabile OIC 24 il periodo di vita utile dell'Avviamento nel massimo consentito pari a 20 anni, in luogo di quanto effettuato dai precedenti amministratori che con riguardo al periodo di durata del diritto di concessione delle farmacie comunali di Desio avevano ritenuto di ammortizzare il relativo costo di avviamento nell'arco di 25 anni. In applicazione del principio contabile OIC 29 si è in coerenza provveduto a riflettere tale minor periodo di ammortamento procedendo ad una correzione retrospettiva contabile, con effetto sui saldi di patrimonio netto sia dell'esercizio chiuso al 31.12.2018 sia di quello ora in esame chiuso al 31.3.2020; sul punto, questo Collegio ha aderito a tale impostazione, formulando il proprio consenso all'iscrizione dell'avviamento nell'importo ricalcolato sulla base dell'ammortamento in un periodo ventennale ex art. 2426 c. 1 punto 6 c.c.;
4. In riguardo al punto precedente, in relazione al contenuto del paragrafo "Correzione di errori rilevanti" alla pag. 7 e seg. della Nota integrativa, il componente del Collegio Sindacale Dott. Paolo Meago, specifica che:
  - o in relazione all'iscrizione dell'avviamento iscritto in Bilancio derivante dal conferimento, da parte dell'Amministrazione Comunale di Desio alla società di scopo CIVICHE FARMACIE DESIO spa, costituita ai sensi dell'art. 116 del Dlgs 267/2000, alla quale fu ceduta la gestione del servizio farmaceutico pubblico, essendo oggetto principale la gestione di un servizio di natura concessoria venticinquennale, affidato mediante Convenzione-Contratto di Servizio sottoscritto in data: 10.01.2004, gli amministratori, con il consenso del collegio sindacale in carica avevano definito un ammortamento dell'avviamento pari ad 1/25 del valore iscritto in bilancio, in quanto hanno tenuto conto della durata del contratto di servizio, ai sensi dell'art. 2423 in deroga al principio contabile relativo. L'esercizio chiuso al 31/12/2018 è stato il sedicesimo anno di iscrizione dell'ammortamento dell'avviamento per la quota pari ad 1/25 del valore iscritto in bilancio, l'ammortamento per una quota pari ad 1/25 era stato deciso a suo tempo dagli amministratori in quanto veniva rispettata al meglio la rappresentazione veritiera e corretta di cui al c. 5 dell'art. 2423 c.c.;
  - o nelle relazioni al bilancio d'esercizio al 31/12/2018 del precedente Collegio Sindacale incaricato anche della revisione contabile, nella sezione "Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio", vi è riportato il richiamo di informativa in relazione a tale iscrizione dell'avviamento "Ai sensi dell'art. 2426, n. 6 c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di un avviamento per € 1.131.120. Per quanto riguarda l'avviamento iscritto in Bilancio si sottolinea che deriva dal conferimento, da parte dell'Amministrazione Comunale di Desio alla società di scopo CIVICHE FARMACIE DESIO spa, costituita ai sensi dell'art. 116 del Dlgs 267/2000, alla quale è stata ceduta la gestione del servizio farmaceutico pubblico. La Società quindi ha come oggetto principale la gestione di un servizio di natura concessoria, affidato mediante Convenzione-Contratto di Servizio sottoscritto in data: 10.01.2004. Pertanto gli amministratori, con il consenso del collegio

*sindacale ha definito un ammortamento dell'avviamento pari ad 1/25 del valore iscritto in bilancio, in quanto hanno tenuto conto della durata del contratto di servizio. Al termine il servizio sarà retrocesso all' A.C. di Desio, sulla base dei valori espressi dall' applicazione dei principi contabili".*

- tale richiamo d'informativa è sempre stato presente anche nelle relazioni del Collegio Sindacale di cui sono stato componente in relazione ai bilanci d'esercizio precedenti a quello chiuso al 31/12/2018;
  - si prende atto dalla differente interpretazione degli attuali amministratori e della correzione contenuta nel Bilancio d'esercizio al 31/03/2020, pur rimarcando i richiami di informativa contenuti nelle precedenti relazioni dei precedenti bilanci d'esercizio e le relative iscrizioni effettuate in essi;
5. è quindi stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:
- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, salvo quanto segue con riguardo alla posta "Avviamento";
  - è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
  - l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.;
  - 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 sistema degli impegni e delle garanzie rilasciate risulta esaurientemente illustrato;
  - si è accertato che la società non ha stipulato contratti derivati;
  - in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione a nuovo della perdita di esercizio esposta in chiusura della nota integrativa, il collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

### **Risultato dell'esercizio sociale**

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 marzo 2020, come anche evidente dalla lettura del bilancio di esercizio, risulta essere negativo per euro 17.641.

### **Conclusioni**

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del collegio sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte della Assemblea del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2020 così come è stato redatto ed è stato proposto dall'organo di amministrazione. Richiamiamo il combinato disposto dell'informativa fornita dagli amministratori nel paragrafo "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio" della nota integrativa che descrive sia gli effetti sull'attività della Società derivanti dalla diffusione del COVID 19 sia le misure adottate per la protezione dei dipendenti, dei clienti e di tutti gli *stakeholders* coinvolti. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

### **Approvazione della presente relazione del Collegio sindacale**

Si dà atto che la presente Relazione è stata approvata in modo unanime da tutti i membri del Collegio sindacale, ad eccezione del precedente punto 4 del paragrafo "Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione" riguardante le precisazioni e osservazioni effettuate dal sindaco dott. Paolo Meago .

Civiche Farmacie Desio S.p.A.

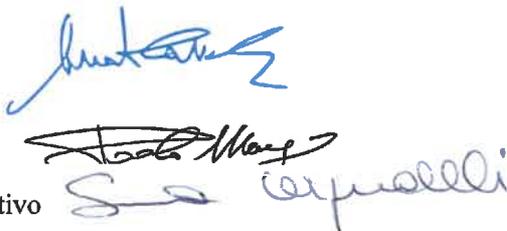
Bologna, 9 settembre 2020

Il collegio sindacale

Amedeo Cazzola – Presidente

Paolo Meago – Sindaco Effettivo

Simona Vignudelli – Sindaco Effettivo

Three handwritten signatures in blue ink are positioned to the right of the names. The top signature is for Amedeo Cazzola, the middle one for Paolo Meago, and the bottom one for Simona Vignudelli.

