

# Farmacie Comunali di Modena S.p.A.

Via del Giglio 21

41123 Modena (MO)

P.IVA e Cod. Fiscale: 02747060362

Iscrizione R.I. Modena: 02747060362

Nr. R.E.A. 327340

Cap. Sociale: Euro 20.000.000,00

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Admenta Italia S.p.A.

## Relazione sulla gestione al bilancio chiuso il 31/03/2020

Signori Azionisti,

la Società ha chiuso l'esercizio sociale di 15 mesi, anziché 12 mesi, al 31 marzo 2020 con un utile netto pari ad Euro 1.511.563, sensibilmente in aumento rispetto al precedente esercizio (Euro 1.165.864). Tale evoluzione è da imputarsi, non solo al prolungamento dell'esercizio sociale, ma soprattutto al buon andamento delle vendite ed alla dinamica di contenimento dei costi.

L'Assemblea Straordinaria della società tenutasi l'11.11.2019 ha provveduto a modificare la data di chiusura dell'esercizio sociale dal 31.12 al 31.03 di ogni anno per allinearsi all'esercizio sociale McKesson Europe AG Società controllante, con sede a Stoccarda - Germania. Ha inoltre deliberato che, per comodità organizzativa, l'esercizio sociale 2019 venisse chiuso al 31.03.2020 con la conseguenza che solo l'esercizio in questione avesse una durata di quindici mesi.

Nell'esercizio sociale 2020 (01.01.2019-31.03.2020) Farmacie Comunali di Modena S.p.A. è stata ceduta ad ADMENTA Italia S.p.A. a seguito di una gara indetta per la vendita del 100% delle azioni della società Pharmacoop S.p.A., facente parte della galassia delle Cooperative di consumo e a sua volta controllante, per mezzo di altre *subholdings non operative*, della maggioranza delle azioni di società a partecipazione comunale che gestiscono le farmacie comunali di Modena. L'attività di acquisizione ha visto il suo Closing nel mese di Luglio 2019 con conseguente integrazione nei mesi successivi.

In particolare, si registra come i ricavi della società abbiano avuto un aumento superiore del 2% da Settembre 2019 e nei mesi successivi, a dimostrazione che le azioni messe in campo nel processo di integrazione hanno dato immediatamente risultati positivi, salvo poi subire una brusca frenata a seguito della diffusione del Covid-19.

### **Andamento Mercato**

A livello nazionale la spesa farmaceutica convenzionata ha fatto registrare anche nel 2019 un calo del -0,2% rispetto al 2018. Prosegue quindi il trend di riduzione della spesa per farmaci erogati dalle farmacie nel normale regime convenzionale, con un andamento mensile, però, differenziato nell'ambito dei due semestri ed a livello regionale. Nel 2019, il calo complessivo medio della spesa è stato determinato da una diminuzione del -0,9% del numero delle ricette SSN, parzialmente compensato da un incremento del valore medio della ricetta (netto +0,8%; lordo +0,5%), conseguente a un incremento del prezzo medio dei farmaci prescritti in regime convenzionale (+0,5%).

Da tali dati emerge che la spesa farmaceutica convenzionata, anche nel 2019, si è attestata al di sotto del tetto di spesa programmato (7,96% del Fondo Sanitario Nazionale), con uno scostamento di -913,71 milioni di euro. Prosegue invece l'aumento "incontrollato" della spesa farmaceutica per acquisti diretti da parte delle strutture pubbliche che, nel 2019, ha fatto registrare uno sfioramento di 2,6 miliardi di euro rispetto al tetto di spesa programmata del 6,69%.

Il mercato di riferimento (fonte IMS/IQVIA) nelle principali città dove opera il Gruppo ADMENTA ha fatto registrare per la parte commerciale un aumento dell'1,6% a valore (progressivo a Marzo 2020) con valori stabili per quanto riguarda le quantità (-0,1%). Tendenza simile per il mercato dell'etico che ha fatto registrare un aumento dell'1,3% a valore (sempre progressivo a Marzo 2020) ed un -1,0% a quantità.

### ***Emergenza Covid-19***

Con riferimento all'emergenza epidemiologica da *COVID-19* vengono riportate di seguito le principali misure preventive intraprese dal Gruppo ADMENTA a tutela dei propri dipendenti e della cittadinanza, anche alla luce dei provvedimenti adottati dalle Pubbliche Autorità:

- Istituita una *task force* composta dai principali Responsabili Aziendali, Medico Competente e RSPP, al fine di reagire prontamente alla situazione di emergenza che è andata a delinearsi, che ha portato alla definizione di un 'Piano di Azione Gruppo ADMENTA – Covid-19' con dettagliate linee guida;
- Inviata specifiche comunicazioni a tutti i dipendenti circa i comportamenti da adottare, sia per la protezione personale, sia con riferimento alla gestione dei rapporti con i clienti (buone norme di igiene, areazione dei locali, pulizia e sanificazione delle superfici, attenzione nella ricezione e gestione merce, ecc.). Sono state anche messe in atto misure volte a gestire le necessità dei dipendenti in situazioni di particolare vulnerabilità o dediti alla cura di persone "fragili";
- Inviata comunicazioni ai Sindacati della Società per informarli delle disposizioni comportamentali inviate a tutti i dipendenti. Le disposizioni sono state costantemente aggiornate ed implementate nel rispetto dei DPCM;
- Richiesto alle aziende preposte alla pulizia dei locali delle farmacie di intensificare le relative attività e porre particolare attenzione all'igienizzazione e sanificazione degli ambienti. Attività analoga è stata richiesta anche per gli Uffici ed i Magazzini del Gruppo;
- Adozione metodologia lavoro "*agile*" per tutto personale di ufficio;
- Le Farmacie sono state dotate di barriere in Plexiglass quale ulteriore misura per ridurre il contatto con i clienti;
- I farmacisti sono stati dotati di appositi dispositivi di protezione quali mascherine, visiere "paraschizzi", camici monouso. Inoltre, tutti i dipendenti hanno ricevuto un kit omaggio composto da n.5 mascherine FFP2 o N95 ed 1 pulsossimetro;
- Prodotto e reso disponibile per i clienti delle farmacie uno specifico *leaflet* informativo in merito al Covid-19 e alle principali misure di prevenzione suggerite dall'Organizzazione Mondiale della Sanità;
- Attivato un corso online ADMENTA FAD per tutti i dipendenti con focus sul Covid-19, track della partecipazione, monitoraggio online dei risultati e del test finale.
- Attivato un supporto psicologico per i mesi di Aprile e Maggio 2020 per il personale di Farmacia (tramite contatto telefonico anonimo) al fine di poter ricevere un supporto ed un ascolto in un momento di particolare difficoltà. Il servizio è stato coordinato da un team di psicoterapeuti;

- Potenziato il servizio di consegna domiciliare dei farmaci e dei parafarmaci, svolto attraverso il provider Pharmap e reso gratuito per tutti i clienti per il periodo Marzo – Giugno 2020. Attivato un piano di comunicazione esterno per informare la cittadinanza attraverso la stampa di tale attività;
- Donate, a nome del Gruppo e di tutti i dipendenti, più di 9.000 mascherine tra FFP3 e FFP2 ai principali Ospedali delle città dove è presente il Gruppo e che sono state maggiormente colpite dall'emergenza;
- Attivate, per la Fase 2, una serie di azioni volte a garantire le condizioni di salute e sicurezza negli ambienti lavorativi. Al riguardo sono state inviate apposite comunicazioni ai dipendenti e predisposte idonee comunicazioni ai clienti al fine di gestire i flussi in Farmacia ed evitare assembramenti.

Il Gruppo ADMENTA ha inoltre messo in campo una serie di azioni volte al contenimento dei costi quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, riduzioni temporanee dei canoni di affitto, riduzione dei costi legati a consulenze, attività marketing, manutenzioni e smaltimento ferie del personale.

Grazie a tutte le azioni sopra indicate, seppur in un momento di forte incertezza, è stata e viene garantita la continuità operativa.

#### ***Personale e Formazione***

Il personale della Società si attesta a 72 dipendenti in linea con il precedente esercizio.

Il processo di integrazione ha visto sin da subito un focus importante sul tema della formazione. Si ritiene infatti che la formazione rappresenti un elemento fondamentale per il raggiungimento degli obiettivi strategici e per supportare il percorso di sviluppo e di crescita di ogni membro dell'organizzazione.

Sono state svolte più di 3.000 ore di formazione sui seguenti temi principali:

- presentazioni valori aziendali Icare
- training d.lgs. 81 sorveglianza sanitaria e rapine
- presentazione principali procedure aziendali

Focus importante è stato inoltre dato alla formazione degli "high potential" – punto di partenza per far crescere le competenze e le capacità dei farmacisti, ed apprendere in modo strutturato i principi cardini della gestione manageriale della Farmacia.

Nell'esercizio sociale 2021 (01.04.2020 – 31.03.2021) si svolgerà il Sondaggio di Opinione dei Dipendenti EOS per tutto il Gruppo a livello Globale, anche a seguito dell'esperienza degli anni precedenti. Si tratterà del primo sondaggio per i dipendenti di FCM.

#### ***Rinnovamento Farmacie, servizi in Farmacia e attività marketing***

Il processo di integrazione delle Farmacie Comunali di Modena prevede anche lo sviluppo del concept di LloydsFarmacia nell'ottica di rappresentare il punto di riferimento per il cittadino sul territorio in ambito salute a 360° quindi sia per la cura di patologie, ma anche e soprattutto in una ottica di prevenzione e promozione della salute e di corretti stili di vita.

In tale ambito il piano di ristrutturazione delle Farmacie ha subito un rallentamento a seguito delle conseguenze derivanti dalla diffusione del Covid-19. Nell'esercizio sociale 2021 sarà completata la ristrutturazione della Farmacia "La Vignolese".

Nell'esercizio sociale in corso è inoltre iniziata la migrazione delle Farmacie al gestionale di Farmacia Wingsfar che è terminata a Giugno 2020 ed è stata introdotta la Carta Club che consente di accumulare punti e di usufruire di sconti particolari sui prodotti della categoria

parafarmaco (anche sul canale on line), con la creazione di un unico database clienti finalizzato all'attivazione di campagne pubblicitarie ed informative mirate.

Sono stati introdotti numerosi prodotti esclusivi e a marchio LloydsFarmacia.

Nell'ambito del sociale Farmacie Comunali di Modena S.p.A. ha aderito, a Febbraio 2020, alla "Giornata del Banco Farmaceutico" (giornata nazionale benefica di raccolta del farmaco).

La Società ha aderito all'iniziativa "Giornata mondiale dei diritti per l'infanzia" in collaborazione con la Fondazione Francesca Rava N.H.P. Italia Onlus per raccogliere prodotti a scopo benefico da destinare ai bambini bisognosi in Italia e nel mondo nella giornata mondiale dei diritti dell'infanzia.

Sì è inoltre aderito alla Giornata Mondiale della Prematurità e attività CorriPollicino organizzata il 16 novembre 2019.

Di seguito viene proposta una sintesi della evoluzione degli indicatori fondamentali della gestione:

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	Anno fiscale	Anno fiscale	Variazioni
	2020 (15 mesi)	2018 (12 mesi)	
Fatturato	26.024	20.489	27,0%
Utile prima del Canone al Comune, degli interessi, degli elementi eccezionali e delle imposte	2.767	2.165	27,8%
Utile netto	1.512	1.166	29,7%
Investimenti totali	(2.024)	962	(310,3%)
Liquidità netta	6.202	3.338	85,8%
Patrimonio netto	27.462	27.050	1,5%
Dipendenti Medi Equivalenti a Tempo Pieno	72	72	0,1%
ROS	8,2%	8,1%	13 bps
ROI	6,9%	5,3%	156 bps
Equity/liabilities	88,7%	87,2%	146 bps

La voce investimenti "totali" relativi all'anno fiscale 2020 include principalmente l'incasso del certificato di polizza assicurativa precedentemente detenuto per Euro 2.124.684 (per maggiore completezza si veda paragrafo Immobilizzazioni finanziarie all'interno della Nota Integrativa).

In applicazione del principio OIC 10, par. 20, la Società ha ritenuto opportuno rettificare lo schema di rendiconto finanziario considerando la movimentazione avvenuta nelle "Attività finanziarie per la gestione della tesoreria" assimilabile alle disponibilità liquide. Pertanto, il relativo incremento comporta una generazione di flussi di cassa, mentre un eventuale decremento determinerebbe un flusso di cassa negativo. Di seguito viene riportato lo schema delle disponibilità liquide iniziali e finali in aggiunta allo schema riportato nella Nota Integrativa dando evidenza dei flussi generati nelle diverse gestioni:

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	2020	2018
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
Utile/Perdita dell'esercizio	1.512	1.166
- Imposte sul reddito	600	502
- Interessi passivi	(16)	(39)
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>2.096</b>	<b>1.628</b>
Rettifiche di elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
- Accantonamento ai fondi	254	66
- Ammortamenti delle immobilizzazioni	875	673
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>1.129</i>	<i>739</i>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>3.225</b>	<b>2.367</b>
Variazione del capitale circolante netto		
Rimanenze	257	(37)
Crediti vs clienti	(312)	(9)
Debiti vs. fornitori	(1.750)	(790)
Ratei e Risconti	(17)	5
Altre variazioni del capitale circolante netto	1.400	180
<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	<i>(423)</i>	<i>(650)</i>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>2.802</b>	<b>1.717</b>
Imposte Pagate	(575)	(502)
(Utilizzo dei fondi)	(302)	(122)
Interessi incassati/(pagati)	16	39
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>1.941</b>	<b>1.133</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
Investimenti	(99)	(347)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
Investimenti	(2)	(77)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti) / Disinvestimenti	2.125	(538)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<b>Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento (B)</b>	<b>2.024</b>	<b>(962)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale	-	-
Dividendi pagati	(1.100)	(1.063)
<b>Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(1.100)</b>	<b>(1.063)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>2.864</b>	<b>(892)</b>
Disponibilità liquide iniziale		
Cash Pooling iniziale	3.338	4.230
<b>Totale Posizione finanziaria iniziale</b>	<b>3.338</b>	<b>4.230</b>
Disponibilità liquide finale		
Cash Pooling finale	271	3.338
<b>Totale Posizione finanziaria finale</b>	<b>6.202</b>	<b>3.338</b>

### ***Evoluzione prevedibile per l'esercizio sociale 2021 (01.04.2020-31.03.2021)***

I risultati di fatturato nel primo trimestre (aprile-giugno) registrano una diminuzione pari al -8,7% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il risultato è fortemente influenzato dall'impatto Covid-19 soprattutto sul canale OTC e Parafarmaco con cali superiori al 10%.

Il mercato di riferimento nei mesi di aprile e maggio ha evidenziato un significativo calo soprattutto sulla parte commerciale (-13,5%) con decrementi ancora più marcati sul canale OTC (-15,8%). Anche il mercato delle categorie Classe A / Classe C (farmaci su prescrizione rimborsabili e non) evidenzia un calo del -15,2% a valore e del -16,3% a quantità trainato principalmente da un drastico calo del numero delle ricette legato soprattutto nel mese di Maggio.

Si evidenzia inoltre che nei primi cinque mesi di quest'anno in Emilia-Romagna si registra una variazione del numero di ricette del 7,7% in meno rispetto allo stesso periodo dell'anno scorso. È quanto riferisce un report della Regione che analizza l'andamento della spesa farmaceutica convenzionata in questa prima parte dell'anno e conferma gli effetti dell'emergenza da Covid sulle dinamiche prescrittive dei medici.

Si evidenziano differenze importanti anche sui singoli mesi del 2020: la contrazione più rilevante cade a maggio, quando le ricette scendono addirittura del -22,10% sullo stesso mese del 2019; segue aprile con -8,68% (-11,39% nella provincia di Modena).

Inevitabili le ripercussioni sui ricavi: nel periodo gennaio-maggio, la spesa farmaceutica convenzionata arretra complessivamente del 4,24%, ma soltanto a maggio la contrazione sfiora addirittura il 20%. Ad aprile, invece, la perdita si è fermata al 3,81%.

La Società ha comunque predisposto un nuovo Budget per l'esercizio sociale 2021, approvato nel corso della riunione dell'Organo Amministrativo del 30 Giugno 2020, tenendo in considerazione gli impatti legati al Covid-19 effettuando una valutazione prospettica della capacità dell'azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per almeno 12 mesi dalla data di bilancio considerando tutti gli eventi fino alla data di formazione del bilancio (OIC 29.59c).

Sulla base del nuovo Budget 2021, riferito all'esercizio sociale 2021 (01.04.2020 - 31.03.2021), gli Amministratori ritengono come non sia impattata la continuità aziendale, non sussistendo incertezze significative a riguardo, in quanto gli stessi hanno verificato l'insussistenza di indicatori di carattere finanziario, gestionale o di altro genere che potessero segnalare criticità circa la capacità della Società di far fronte alle proprie obbligazioni nel prevedibile futuro.

In relazione alla gestione finanziaria e alle possibili ripercussioni di una generalizzata carenza di liquidità nel sistema si segnala che la Società, pur attendendosi una riduzione delle proprie disponibilità, non si aspetta ricadute tali da compromettere la continuazione dell'attività (per maggiori informazioni si rimanda al paragrafo "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio" della Nota integrativa).

La pianificazione delle attività previste per l'esercizio sociale 2021 è fortemente impattata dalle conseguenze legate alla diffusione del Covid-19, sia in termini di revisione del Budget 2021 con conseguente riduzione dei costi, che in una ottica di priorità e fattibilità di determinati progetti che ora dovranno essere rimodulati.

Le principali azioni riguarderanno:

- Ristrutturazione della Farmacia Vignolese secondo il format LloydsFarmacia.
- Servizio di autoanalisi sangue capillare - servizio di autotest mediante apparecchi per la determinazione automatica in farmacia dei seguenti parametri nel sangue capillare:

glucosio, colesterolo (totale o HDL), trigliceridi, profilo lipidico (colesterolo totale-HDL-LDL-trigliceridi-rapporto colesterolo totale / HDL).

- Lancio del servizio di consegna a domicilio di farmaci e parafarmaci (o ad altro indirizzo indicato), operato dal provider Pharmap, a partire da Aprile 2020.
- Introduzione dell'App Lloyds che offre oltre alla possibilità di prenotare e ricevere il farmaco e altri prodotti di farmacia a domicilio, o ad un altro indirizzo indicato, anche altri importanti servizi quali:
  - gestione personalizzata della terapia;
  - ricerca farmacie Lloyds nelle vicinanze;
  - accesso al Blog Lloyds;
  - gestione loyalty card;
  - accesso E-Commerce;
  - prenotazione servizi e accesso altre informazioni utili per gli utenti.

Con questa App innovativa LloydsFarmacia adotta pienamente l'approccio multicanale cercando di soddisfare le esigenze sempre più sofisticate dei clienti.

In particolare:

- Campagne di sensibilizzazione sui fattori di rischio e predisposizione schede consiglio per la promozione di corretti stili di vita: benessere donna, nutrizione e benessere, intolleranze alimentari, corretta alimentazione, antiossidanti, vaccinazioni. Inoltre, test per le intolleranze alimentari, per la sensibilità al glutine e per la diagnosi della disbiosi intestinale.
- Introduzione del servizio di Mineralometria Ossea Computerizzata (MOC) in alcune Farmacie secondo un piano ancora in via di definizione.
- Potenziamento del servizio ECG in aggiunta alle Farmacie in cui è già presente.
- Partecipazione al Banco Farmaceutico e all'attività In Farmacia per i bambini.
- Sondaggio di Opinione dei Dipendenti (EOS) svolto a livello di Gruppo.

Il Consiglio di Amministrazione continua ad operare per massimizzare il valore dell'impresa e migliorare la salute dei cittadini attraverso i servizi resi dalle Farmacie con la consulenza dei propri farmacisti.

### **Altre informazioni**

Per quanto riguarda infine le necessarie indicazioni richieste dall'art. 2428 C.C.:

#### **1) ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO**

Non è stata esercitata alcuna attività in questo senso data la natura commerciale e di servizio della società nelle sue componenti attuali.

#### **2) RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI QUEST'ULTIMA**

In merito all'aspetto dei rapporti con le società del Gruppo si informa che gli stessi sono condotti a condizioni di mercato sia per quanto attiene ai prezzi applicati che per quanto concerne i termini di pagamento.

Per i dettagli si rinvia alla Nota Integrativa.

#### **3) AZIONI PROPRIE e AZIONI o QUOTE DI SOCIETA' CONTROLLANTI**

La Società non possiede azioni proprie al pari di quote e azioni di società controllanti.

#### **4) NUMERO E VALORE NOMINALE SIA DELLE AZIONI PROPRIE**

Si tratta di situazione che non ricorre nella nostra Società.

#### 5) EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Sono stati menzionati ripetutamente nella parte introduttiva della presente Relazione.

#### 6) STRUMENTI FINANZIARI

Non è stata esercitata alcuna attività in questo senso data la natura commerciale e di servizio della società nelle sue componenti attuali.

#### 7) RISCHI FINANZIARI, DI CAMBIO E DI CREDITO

La Società è esposta ai seguenti rischi finanziari connessi alla sua operatività:

- rischio di credito, in relazione a normali rapporti commerciali con clienti;
- rischio di liquidità, con particolare riferimento alla disponibilità di risorse finanziarie ed all'accesso al mercato del credito e degli strumenti finanziari in generale;
- rischio di tasso di interesse, in quanto la Società utilizza strumenti finanziari che generano interesse a tasso variabile. Al riguardo si evidenzia che la società ha in essere rapporti di cash pooling come dettagliatamente elencati nella Nota integrativa, a tasso di interesse variabile.

La Società non è esposta al rischio di cambio, in quanto non effettua transazioni in valuta diversa dall'Euro.

Con riferimento ai rischi connessi al capitale circolante, principalmente crediti commerciali e rimanenze finali di magazzino, le relative poste sono rettificate da appositi fondi di svalutazione che riflettono il rischio di mancato incasso o di obsolescenza del magazzino.

I flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità della Società sono monitorate e gestite direttamente dalla Società, con l'obiettivo di garantire un'efficace ed efficiente gestione delle risorse finanziarie.

Inoltre, a copertura dei rischi genericamente derivanti dall'esercizio dell'attività d'impresa, questi sono coperti da polizze assicurative stipulate con primarie società di assicurazione. Dette polizze sono periodicamente e sistematicamente riviste e rinnovate, e coprono con un'ampia formula i rischi connessi ai beni sociali, e la responsabilità civile verso terzi e dipendenti.

#### 8) ADEMPIMENTI PER LA PRIVACY

Al fine di assicurare sempre più condizioni di correttezza e trasparenza nella conduzione degli affari delle attività aziendali, la Società ha ritenuto opportuno adottare un Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo in linea con le prescrizioni del Decreto Legislativo n. 231 del 2001. Il Modello Organizzativo è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 30 luglio 2014 ed è stato successivamente aggiornato per adeguarlo alle modifiche normative intervenute.

#### 9) MODELLO ORGANIZZATIVO EX D.LGS. 231/2001

Al fine di assicurare sempre più condizioni di correttezza e trasparenza nella conduzione degli affari delle attività aziendali, la Società ha ritenuto opportuno adottare un Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo in linea con le prescrizioni del Decreto Legislativo n. 231 del 2001. Il Modello Organizzativo è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società ed è stato successivamente aggiornato per adeguarlo alle modifiche normative intervenute. Nel corso dell'esercizio sociale l'Organismo di Vigilanza ha attuato verifiche tramite un sistema di flussi informativi, inoltre si è proceduto a svolgere un'attività di verifica



e aggiornamento del Modello in considerazione dell'entrata a far parte della società nel Gruppo Admenta - con l'implementazione delle relative procedure - e dell'introduzione di nuovi reati presupposto c.d. "reati tributari" ad opera del d.l. 124/2019.

10) FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del Codice Civile.

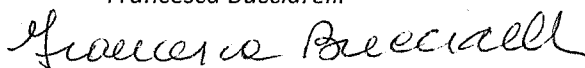
Il Bilancio che si porta alla Vostra approvazione sarà revisionato dalla società Deloitte & Touche S.p.A.

Modena, 31 Luglio 2020

*Il Consiglio di Amministrazione*

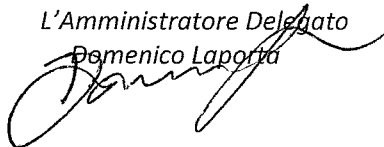
*Il Presidente del Consiglio di Amministrazione*

Francesca Bucciarelli



*L'Amministratore Delegato*

Domenico Laporta



*Il Consigliere Delegato*

Arianna Furla



