

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI REDATTA AI SENSI  
DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C. - ESERCIZIO CHIUSO AL 31 GENNAIO 2024**

\*\*\*\*\*

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 gennaio 2024 redatta ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c.

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

Ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del c.c., la società è sottoposta alla direzione e coordinamento di ADMENTA Italia S.p.A., società ora appartenente al gruppo multinazionale Phoenix.

La presente relazione è stata approvata collegialmente 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 30 maggio p.v..

Il bilancio al 31 gennaio 2024 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. I prospetti contabili così come le note illustrative sono presentati in unità di Euro, se non altrimenti indicato. Il bilancio d'esercizio è stato oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione in data 30 aprile 2024 e di consegna al collegio sindacale ed alla società di revisione in pari data.

Il presente bilancio è redatto nel presupposto della continuità aziendale. I Vostri amministratori precisano infatti come nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale non sono emerse significative incertezze.

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 e periodicamente aggiornati.

**Premessa generale**

L'attuale collegio sindacale della società è stato nominato giusta Vostra deliberazione del 29.7.2022 e resterà in carica sino alla assemblea che discuterà il Bilancio dell'esercizio che si è chiuderà il 31.1.2025. Giusta delibera della assemblea degli azionisti del 29.7.2022 è stata incaricata per la revisione legale dei bilanci la società di revisione

Deloitte & Touche S.p.A.. Anche il mandato della società di revisione scadrà con l'approvazione del bilancio dell'esercizio che si chiuderà il 31.1.2025, salvo diverse determinazioni che fossero conseguenti al mutamento del soggetto di controllo.

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 è rimasto sostanzialmente invariato, pur con gli adeguamenti in talune figure manageriali conseguenti al trasferimento della proprietà della controllante Admenta S.p.A. da McKesson Europe al Gruppo Phoenix;
- le risorse umane costituenti la forza lavoro non sono sostanzialmente mutate;

Quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per i due ultimi esercizi, ovvero quello in esame (2024) e quello precedente (2023). È peraltro necessario rilevare che nel corso dell'esercizio è stato deliberato il cambio di chiusura dell'esercizio sociale dal 31 marzo al 31 gennaio per allineare la Società al nuovo gruppo di appartenenza. Sebbene non siano intervenute modifiche nei criteri di valutazione e nei principi contabili applicati, la durata dell'esercizio in commento (di dieci mesi anziché dodici) rende i dati di Bilancio -soprattutto per ciò che concerne le voci del conto economico- non direttamente comparabili con quelli dell'anno precedente.

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. e/o di esposti.

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, l'intero esercizio e 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 approvati all'unanimità.

### 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 *pro tempore* 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.

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, con le modifiche e gli aggiornamenti che sono stati conseguenti all'ingresso nel nuovo Gruppo di appartenenza (Phoenix).

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.

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. Anche con riguardo alle prescrizioni del D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa) possiamo confermare come l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della società sia adeguato alla natura e dimensione dell'impresa, anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa al fine dell'adozione di idonee iniziative.

Sotto il profilo operativo, la Società, il cui controllo giurista la recente operazione di acquisizione è passato dal Gruppo McKesson al Gruppo Phoenix, 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.". 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 dalle controllanti nell'interesse e/o nel nome e per conto delle singole società operative, le regole dell'accordo di consolidamento fiscale a seguito dell'opzione consentita dagli artt. 117 e seg. del T.U.I.R. e per la gestione della liquidazione I.V.A. di Gruppo, 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 ha dato prova di avere preparazione tecnica adeguata alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- le risorse incaricate dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutate rispetto all'esercizio precedente.

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 del C.d.A. 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. e non sono stati ricevuti esposti;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;
- non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d. l. n. 118/2021 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14, né abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-novies d. lgs. 12 gennaio 2019, n. 14, o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-sexies d. l. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla legge 29 dicembre 2021, n. 233, e successive modificazioni.
- nel corso dell'esercizio il collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge.

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

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 gennaio 2024 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. è quindi stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:
  - o 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 nell'esercizio precedente;
  - o 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;
  - o l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.;
  - o 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;
  - o il sistema degli impegni e delle garanzie rilasciate risulta esaurientemente illustrato;
  - o si è accertato che la società non ha stipulato contratti derivati;
  - o in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione dell'utile netto di esercizio esposta nella nota integrativa, parte a riserva legale e parte a deconto delle perdite pregresse che trovano evidenza nello stato patrimoniale, il collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che ogni 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 gennaio 2024 risulta essere positivo per euro 115.240.

#### **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 che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte della Assemblea del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 gennaio 2024 così come è stato redatto ed è stato proposto dall'organo di amministrazione.

#### **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.

Bologna, 15 maggio 2024

Il collegio sindacale

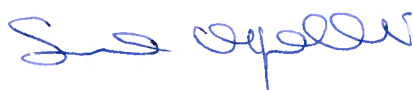
Amedeo Cazzola – Presidente

Davide Seveso – Sindaco Effettivo

Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio d'esercizio chiuso al 31.1.2024

Civiche Farmacie Desio S.p.A.

Simona Vignudelli – Sindaco Effettivo

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Simona Vignudelli', written in a cursive style.