

## **ELI LILLY ITALIA – S.p.A.**

**Società con Socio Unico**

**Sede in Sesto Fiorentino (FI) Via Gramsci n° 731/733**

**Capitale Sociale € 69.921.731 interamente versato**

**Registro Imprese di Firenze e Codice Fiscale n° 00426150488**

**Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di**

**“ELI LILLY AND COMPANY”**

\*\*\*\*\*

### **RELAZIONE ANNUALE DEL COLLEGIO SINDACALE**

#### **AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2022**

**(art. 2429 2° comma del codice civile)**

Signor Azionista,

preliminarmente La informiamo che a questo organo compete solo l'attività di vigilanza, ai sensi dell'art. 2403 Cod. Civ., mentre l'attività di revisione legale dei conti, ai sensi dell'art. 2409-bis, è stata svolta dalla Società di Revisione ERNST & YOUNG S.p.A., che ha rilasciato la propria relazione di revisione, ai sensi dell'art. 14 D. Lgs. 39/2010, la quale attesta, senza rilievi, che il Bilancio d'esercizio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili ed è conforme alle norme che lo disciplinano.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

#### **ATTIVITÀ DI VIGILANZA**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto sociale nonché sul rispetto dei

principi di corretta amministrazione e vigilato per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società riscontrando l'efficacia del sistema amministrativo contabile nonché l'adeguatezza del controllo gestionale.

### **Informazioni sull'attività e operazioni di maggior rilievo**

Con periodicità almeno trimestrale abbiamo ottenuto dagli Amministratori, informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e possiamo ragionevolmente affermare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo altresì ottenuto dagli stessi le relazioni periodiche sulla gestione, prescritte dall'art. 2381, 5° comma, Codice Civile.

La Società ha subito la situazione economica generale caratterizzata dalle difficoltà negli approvvigionamenti e dall'aumento dei costi di tutti i fattori della produzione, di seguito si evidenziano i risultati ottenuti nel corso dell'esercizio 2022 che si possono così riepilogare e che hanno influenzato il risultato d'esercizio:

- l'utile di esercizio passa a euro 46.630.694 con un aumento del 28,25% sul precedente anno;
- gli investimenti in tecnologia e in capacità produttiva si attestano a circa 38 milioni di euro;
- la base occupazionale è in aumento di 69 unità;
- i Crediti v/clienti sono aumentati, passando da euro 57.347.028 a euro 80.486.354;
- il margine operativo lordo registra un decremento del 10,05% rispetto al precedente esercizio;
- il volume d'affari della divisione "manufacturing" per il mercato estero si è attestato sui 374 milioni di euro, registrando quindi un incremento del 14% verso l'anno precedente;

- il volume d'affari dei prodotti farmaceutici per il mercato interno si è attestato sui 482 milioni di euro, con una leggera diminuzione (1%) rispetto allo scorso esercizio.

Nel corso dell'esercizio 2022 la Società ha ottenuto un costante incremento dei suoi risultati scientifici, produttivi e finanziari, attestandosi su un fatturato totale di 885 milioni di euro, con un incremento di circa il 5% rispetto all'esercizio precedente.

Nell'area della manifattura lavorano attualmente circa 800 dipendenti e nelle restanti aree aziendali, invece, sono impiegati circa 400 dipendenti.

L'estensione attuale dell'area industriale è di 83.000 mq. La sola area dedicata allo stabilimento Biotech è di circa 43.000 mq, ai quali si sono aggiunti 19.490 mq. come da piano attuativo Liceo Agnoletti.

Dal lato degli **investimenti**, la società nel corso dell'esercizio 2022 ha proseguito lo sviluppo industriale dello stabilimento con investimenti in tecnologia e capacità produttiva con un impiego di risorse finanziarie di oltre 38 milioni di euro.

Tra gli investimenti più significativi si segnalano i seguenti:

- Espansione del sito a Nord Est: Costruzione del nuovo building a fini produttivi P50 nell'area dell'ex Liceo Agnoletti compresi interventi a corredo per circa 8 milioni di euro;
- Introduzione e qualifica di una nuova capability tecnica per riempire sulla linea di produzione denominata Linea 3 cartucce nel formato 1.6mL per circa 3 milioni di euro;
- Costruzione ed avviamento di un nuovo sistema di Tri generazione per la produzione di utilities tramite l'utilizzo di gas metano per circa 5 milioni di euro;
- Realizzazione ed avviamento di un sistema di continuità dell'energia elettrica, connesso alla rete MT del sito per circa 2 milioni di euro;
- Acquisto della Villa Nencetti e del parco circostante al confine Nord Ovest della proprietà dello stabilimento produttivo Eli Lilly per circa 3 milioni di euro;
- Acquisto, installazione e validazione di una nuova linea di visual inspection in Sesto per circa 2 milioni di euro;

Tra gli eventi che hanno caratterizzato l'attività di Eli Lilly Italia S.p.a. nel corso dell'esercizio 2022 ricordiamo che **a livello organizzativo** la Società ha continuato ad adottare alcune misure preventive ancora in atto : obbligatorietà di indossare le maschere per il contatto ravvicinato e per i dipendenti a contatto con il cliente, suggerimento di disinfezione per le mani, monitoraggio stretto dei casi, formazione continua per i dipendenti, Duvri (Documento Unico di Valutazione dei Rischi Interferenti) e vademecum per i venditori, valutazione dei rischi di viaggio a seconda del paese di destinazione.

Il Campus Lilly è diventato nuovamente un hub vaccinale nel quale sono stati vaccinati i dipendenti e i loro familiari, i fornitori partner . La Società ha messo a disposizione oltre che allo spazio, le risorse medico-infermieristiche interne, nonché le competenze logistiche ed organizzative, tutto in collaborazione con la Croce Rossa.

### **Area fiscale**

Informazioni relative all'area fiscale – La Società in relazione al processo verbale di constatazione (PVC) per gli anni 2015/16/17 redatto dall'Agenzia delle Entrate – Direzione Regionale della Toscana attraverso la stipula di due differenti accordi (accertamento con adesione) per le annualità 2015 e 2017, il primo firmato in dicembre 2021 e il secondo in giugno 2022, ha definito il contenzioso.

Nel corso del primo semestre sono continuate le attività di verifica da parte della DRE di Firenze relativamente alla richiesta di rimborso IVA per l'annualità 2020. Il rimborso per un ammontare pari a euro 78.727.347 è stato effettuato nel mese di agosto.

In data 14 dicembre 2022 la società ha firmato un accordo preventivo (APA) per le imprese con attività internazionale con l'Agenzia delle Entrate – Direzione centrale Grandi Contribuenti, Ufficio Accordi preventivi.

Il presente atto definisce i metodi e i criteri di calcolo del valore di libera concorrenza delle operazioni poste in essere dalla Società nell'ambito dell'attività manifatturiera per i periodi d'imposta 2022-2026.

### **Area industriale**

Ad oggi lo stabilimento conta:

- 3 linee produttive per la formulazione ed il riempimento di cartucce di insulina, che hanno prodotto complessivamente 173 milioni di cartucce all'anno;
- una linea di confezionamento di cartucce in blister che ha prodotto 17 milioni di cartucce all'anno;
- una linea di confezionamento di penne pre-riempite di insulina ("Kwik pens") con una capacità di circa 31 milioni di penne all'anno.

I dati produttivi delle suindicate linee di riempimento e confezionamento risultano in diminuzione rispetto ai dati del precedente esercizio, ma tale decremento è dovuto all'utilizzo della linea 3 per il progetto di "Connected Care 1,6 ml." ed il progetto TZP-Terzepatide in cartucce.

- la linea di riempimento PFS di Trulicity (Dulaglutide) che ha prodotto circa 80 milioni di siringhe riempite.
- Il volume d'affari della divisione "manufacturing" si è attestato sui 374 milioni di euro, con un incremento del 14% nei confronti dell'anno precedente, mentre il volume d'affari della divisione "farmaceutica" si attesta sui 482 milioni di euro, con un decremento di circa l'1%;
- Il livello occupazionale al 31 dicembre 2022 ammonta a 1.247 unità, con un incremento del 5,8% rispetto al dato del precedente esercizio.

### **Adeguatezza della struttura organizzativa**

Per quanto di nostra competenza abbiamo verificato e vigilato, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione tramite raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa, osservazioni dirette e incontri con la Società incaricata della revisione legale dei conti ai fini del reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Il collegio sindacale ha partecipato alle riunioni dell'Assemblea dei soci e del Consiglio di amministrazione ed ha effettuato i prescritti controlli periodici.

Il collegio sindacale nel corso dell'esercizio ha partecipato su invito ad alcune riunioni dell'Organismo di Vigilanza - preposto al controllo sul funzionamento e sull'osservanza del "modello" di organizzazione e di gestione di cui all'art. 6 del D.Lgs. 8/6/2001, n° 231 – constatando che tale organo ha proseguito la sua attività fornendo al collegio sindacale periodiche informazioni.

### **Sistema di controllo interno e sistema amministrativo**

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo – contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni (*Internal Auditing*), l'esame dei documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società incaricata della revisione legale dei conti, vigilando sull'attività dei preposti al controllo interno, e a tale riguardo abbiamo constatato l'esistenza di una buona organizzazione contabile.

Il processo di trasferimento di alcune parti della contabilità generale mediante affidamento a terzi della stessa è oramai consolidato ed il Collegio sindacale nel corso delle verifiche periodiche è stato dettagliatamente aggiornato sull'operato della società a cui sono stati affidati i servizi amministrativi presso la sede a Cork (Irlanda).

### **Riunioni col Revisore**

Abbiamo tenuto riunioni con gli esponenti della società di revisione ed in ottemperanza a quanto previsto dall'articolo 2409-septies del Codice Civile si è provveduto allo scambio reciproco di informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

### **Rilievi del Revisore**

Nella relazione della società di revisione datata 27 aprile 2023 non sono stati evidenziati rilievi e richiami di informativa, come peraltro emerso nel corso delle riunioni tenutesi con la società di revisione.

### **Operazioni Atipiche**

Non abbiamo rilevato l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali svolte con società del gruppo o parti correlate.

I rapporti intercorsi con il soggetto esercitante l'attività di direzione e coordinamento ( ELI LILLY AND COMPANY ) sono stati illustrati nella Relazione sulla Gestione.

Nella relazione sul bilancio della Società di Revisione redatta ai sensi dell'art. 2409-ter Codice Civile, non sono stati effettuati rilievi o richiami di alcun tipo.

In merito alla situazione finanziaria il Collegio ha periodicamente monitorato l'indebitamento verso la finanziaria del Gruppo Lilly Nederland Finance B.V. che è sempre risultato entro i limiti dell'affidamento concesso.

### **Incarichi al Revisore**

Su espressa dichiarazione degli Amministratori, confermata dalla società incaricata della revisione legale dei conti , si rileva che alla stessa e a soggetti legati a quest'ultima da rapporti continuativi non sono stati conferiti ulteriori incarichi.

### **Denunce al Collegio**

Non sono pervenute esposti o denunce ex art. 2408 c.c.

### **Rilascio di pareri**

Il Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio non ha rilasciato alcuno dei pareri previsti dalla legge.

### **Controlli**

L'attività di vigilanza sopra descritta è stata svolta dal Collegio mediante verifiche periodiche, verbalizzate nel Libro verbali del Collegio sindacale e da incontri con la società incaricata della revisione legale dei conti .

Nel corso dell'attività di vigilanza svolta e sulla base delle informazioni ottenute dalla società di revisione, non sono state rilevate omissioni e/o fatti censurabili e/o irregolarità o

comunque fatti significativi tali da richiederne la segnalazione agli organi di controllo o menzione nella presente relazione.

### **Bilancio d'esercizio**

Il Consiglio di amministrazione in data 29 marzo 2023 ha approvato il progetto di Bilancio al 31.12.2022, convocando l'assemblea dei soci per il giorno 28 aprile 2023.

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31.12. 2022, che è stato messo a nostra disposizione in tempo utile , per la redazione della presente relazione.

Il socio unico ha rinunciato ai termini per il deposito previsti dall'art. 2429 del c.c., sollevandoci da qualsiasi contestazione.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, c.c..

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, redatto dagli amministratori ai sensi di legge e da questi consegnato al Collegio Sindacale (unitamente alla Relazione sulla gestione), evidenzia un utile dell'esercizio pari a euro 46.630.694, e si riassume nei seguenti valori.

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>AL 31.12.2022</b>	<b>AL 31.12.2021</b>
Attivo	551.971.228	563.904.188
Passivo	300.982.700	289.546.355
Capitale e riserve	83.941.539	83.941.538
Utili/Perdite portate a nuovo	120.416.295	154.057.817



Risultato dell'esercizio	46.630.694	36.358.478
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>AL 31.12.2022</b>	<b>AL 31.12.2021</b>
Valore della produzione	933.042.976	862.521.753
Costi della produzione	858.753.244	795.014.608
Risultato gestione ordinaria	74.289.732	67.507.145
Risultato gestione finanziaria	1.137.839	-477.878
Risultato prima delle imposte	75.247.571	67.029.267
Imposte sul reddito	(28.796.877)	(30.670.789)
<b>Risultato dell'esercizio</b>	<b>46.630.694</b>	<b>36.358.478</b>

**Iscrizioni beni materiali, immateriali, rivalutazioni e principali voci di bilancio**

Ai sensi dell'art. 2426 c.c., punto 5, abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale dei costi di impianto , ampliamento e di sviluppo , anche per precedenti esercizi, per un valore netto contabile di € 97.960 (costi di sviluppo) .

Nel corso dell'esercizio 2022 la società non ha sostenuto costi di impianto , ampliamento e di sviluppo.

Tali immobilizzazioni immateriali comprendono valori ragionevolmente suscettibili di produrre la loro attività anche negli esercizi successivi nel rispetto dei principi contabili di competenza economica e di prudenza. I criteri adottati per il loro ammortamento appaiono sufficientemente prudenziali.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Sulla base dei controlli espletati e degli accertamenti eseguiti rileviamo, che il bilancio, sottoposto alle Vostre deliberazioni, corrisponde alle risultanze della contabilità sociale , e che, per quanto riguarda la forma e il contenuto, esso é stato redatto nel rispetto della vigente normativa con l'applicazione dei criteri esposti nella nota integrativa.

Non vi sono state modifiche rispetto ai criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio del precedente esercizio, né vi sono state deroghe a quanto dispongono gli articoli

da 2423bis a 2426 del codice civile.

In merito ai criteri di valutazione del patrimonio sociale seguiti dagli amministratori osserviamo quanto segue:

- a) ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 4) del codice civile), le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie sono state valutate al costo di acquisto rettificato per tenere conto di perdite durevoli di valore;
- b) le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al costo di acquisto o di produzione , conformemente all'esercizio precedente, aumentato per alcuni cespiti delle rivalutazioni ai sensi delle leggi 2 dicembre 1975 n. 576, 19 marzo 1983 n. 72, 29 dicembre 1990 n. 408, 30 dicembre 1991 n. 413 ;
- c) le rimanenze di magazzino sono state valutate al minore tra il costo di acquisto o di produzione ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato. Il metodo utilizzato per la determinazione del costo è il costo medio ponderato;  
I criteri indicati alle voci precedenti appaiono tecnicamente corretti e conformi alla legge.
- d) I crediti sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale, e nei limiti del loro presumibile valore di realizzazione e, pertanto, sono esposti nello Stato Patrimoniale al netto del relativo fondo di svalutazione ritenuto adeguato a coprire le perdite per inesigibilità ragionevolmente prevedibili.  
La Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei crediti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del credito, e i costi di transazione ed ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono di importo non significativo;
- e) gli ammortamenti sono stati calcolati secondo un piano sistematico in relazione alla residua possibilità di utilizzazione. Gli ammortamenti effettuati sono sufficienti a coprire il deperimento ed il consumo dei beni verificatisi nell'anno, tenuto conto anche dell'obsolescenza;
- f) il fondo trattamento fine rapporto (TFR) é stato determinato in misura corrispondente a quella prevista dalle disposizioni legislative e contrattuali che regolano il rapporto di lavoro dei dipendenti, anche alla luce della riforma del

sistema di previdenza complementare di cui alla Legge 296/2006;

- g) i ratei ed i risconti sono stati iscritti in bilancio, in base al principio della competenza temporale;
- h) i fondi rischi sono stati determinati in misura corrispondente alle relative passività potenziali, con i criteri che riteniamo tecnicamente corretti;
- i) I debiti sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale.

La Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei debiti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del debito, ed i costi di transazione ed ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono di importo non significativo.

La relazione degli amministratori a corredo del bilancio, della nota integrativa e del rendiconto finanziario contiene quanto prescritto dagli articoli 2427 e 2428 del codice civile.

### **Continuità aziendale**

Il collegio sulla base dei riscontri e dei controlli effettuati dichiara che non risultano elementi che possano mettere in dubbio la sussistenza del presupposto di continuità aziendale.

### **Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio d'esercizio**

Il collegio sindacale ritiene doveroso ringraziare gli amministratori e tutto il personale addetto all'amministrazione per la collaborazione prestata nel corso delle compiute verifiche sindacali che lo ha agevolato nell'opera di vigilanza e controllo imposta dalla legge.

Riguardo il risultato di esercizio, pari a Euro 46.630.694, gli Amministratori propongono di destinare interamente alla riserva straordinaria.

Per quanto precede, il Collegio sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, né formula obiezioni in merito alla

proposta di deliberazione presentata dall'Organo amministrativo per la destinazione del risultato d'esercizio.

Alla luce di quanto esposto il Collegio sindacale ritiene che il documento presentato sia conforme alla normativa vigente e pertanto invita l'Assemblea ad approvare il Bilancio così come formulato tenendo conto anche della relazione rilasciata dalla società di revisione.

Firenze, 27 aprile 2023

II COLLEGIO SINDACALE

Dott. Fausto Nediani - Presidente

Dott. Daniele Iannuzzi - Sindaco Effettivo

Dott. Olderigo Fantacci - Sindaco Effettivo