

Relazione del Collegio Sindacale
sull'attività svolta nel corso dell'esercizio
01/01/2014 – 31/03/2015 ex art. 2429 comma 2 del Codice Civile

* * *

Agli azionisti di "AFM S.p.A."

Anche per l'esercizio chiuso al 31/03/2015 relativo al periodo 01/01/2014 – 31/03/2015 - così come da delibera dell'Assemblea del 30/04/2013 - la Società "Reconta Ernst & Young S.p.A." è il soggetto incaricato dell'attività del controllo contabile ex art. 2409 bis C.C., con incarico che è in corso di risoluzione a seguito di indicazione del nuovo gruppo di riferimento.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/03/2015 il Collegio ha vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione utilizzando, nell'espletamento dell'incarico, i suggerimenti indicati nelle "Norme di comportamento" del Collegio Sindacale la cui adozione è raccomandata dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Abbiamo inoltre partecipato all'Assemblea dei Soci ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni di legge e dello statuto, né operazioni imprudenti ed in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo ottenuto dagli Amministratori e da loro incaricati informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche effettuate dalla Società, nonché ottenuto in sede di riunioni del Consiglio di Amministrazione convocate ex art. 2381 5° comma C.C. in data 28/07/2014 ed in data 12/11/2014 ai fini dell'informativa semestrale prevista.

Ci siamo riuniti con il soggetto incaricato della Revisione Legale dei Conti e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo svolto in particolare le attività di indagine e richiesta di dati che abbiamo ritenuto opportune al fine di acquisire conoscenza e vigilare



sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni.

Sotto il profilo operativo, la Società, che fa parte del Gruppo Celesio, 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 "AFM S.p.A.". In relazione a ciò risultano altresì formalizzati contratti *intercompany*, oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Società, periodicamente aggiornati, 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 dell'accordo di consolidamento fiscale a seguito dell'opzione consentita dagli artt. 117 e seg. del T.U.I.R. e 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.

Nel corso dell'esercizio la Società si è dotata di un Modello di Organizzazione e controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001, la cui approvazione è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione unitamente alla nomina di un O.D.V.

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato del controllo contabile, e l'esame dei documenti aziendali e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Nel corso dell'esercizio sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge solamente in occasione della fissazione degli obiettivi per i compensi spettanti agli amministratori investiti di particolari incarichi.

Il Collegio sindacale non ha ricevuto nel corso dell'anno 2014-2015 (sino alla data odierna) alcuna denuncia ex art. 2408 da parte degli azionisti.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.



Nel corso dell'esercizio 01/01/2014 – 31/03/2015, abbiamo anche partecipato all'Assemblea Straordinaria dei Soci che ha deliberato la modifica della chiusura dell'esercizio sociale al 31 marzo di ogni anno.

Relativamente al bilancio d'esercizio chiuso al 31/03/2015, non essendo a noi demandata la revisione legale 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. La comparabilità dei dati di bilancio, soprattutto per ciò che concerne il conto economico, risente della diversa durata dell'esercizio sociale che per l'anno di riferimento è di 15 mesi.

I criteri di redazione del bilancio di esercizio sono stati opportunamente integrati ed interpretati sulla base dei principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità nella versione aggiornata pubblicata nel mese di agosto 2014.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della Relazione sulla Gestione ex art. 2428 c.c. 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 disposizioni di legge ai sensi dell'articolo 2423, comma quarto, del Codice Civile.

Il Collegio ha espresso il suo consenso riguardo ai criteri di patrimonializzazione ed ammortamento delle immobilizzazioni immateriali.

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

Il bilancio è stato verificato dalla società di Revisione ai sensi dell'articolo 14 del D.Lgs n. 39/2010 che ha in merito espresso un giudizio senza rilievi, con relazione emessa il 13 luglio 2015.

In considerazione di quanto in precedenza riportato, proponiamo all'Assemblea di approvare il Bilancio d'esercizio chiuso al 31/03/2015, così come redatto dagli Amministratori, nonché sulla proposta di destinazione dell'utile di esercizio, proposta che è conforme alla legge ed a quanto previsto dallo Statuto Sociale.




Con il presente bilancio viene a scadenza il mandato di questo Collegio Sindacale,
Vi invitiamo, pertanto, ad assumere i conseguenti provvedimenti e Vi ringraziamo
per la fiducia accordataci.

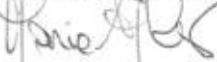
Bologna, 14 luglio 2015

IL COLLEGIO SINDACALE

Simona Vignudelli



Maria Angela Conti



Roberto Picone

