

**Relazione del Collegio Sindacale**  
**sull'attività svolta nel corso dell'esercizio**  
**chiuso al 31.12.2013 ex art. 2429 comma 2 del Codice Civile**

\* \* \*

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

Anche per l'esercizio chiuso al 31/12/2013, giusta delibera assembleare del 30/04/2013, la Società Reconta Ernst & Young S.p.A. è il soggetto investito dell'attività del controllo contabile ex art. 2409 bis C.C., con incarico sino all'approvazione del bilancio 2015.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2013 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 alla 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 all'uopo convocate in data 25/07/2013 e 30/10/2013 ai fini dell'informativa semestrale prevista dall'art. 2381, 5° comma C.C..

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.

SW

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.

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 variabili spettanti agli amministratori investiti di particolari incarichi così come stabiliti dal Consiglio di Amministrazione del 30 ottobre 2013.

Il Collegio sindacale non ha ricevuto nel corso dell'anno 2013 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.

Relativamente al bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2013, 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.

SV

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.

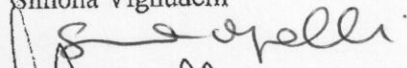
Il bilancio è stato verificato dalla società di Revisione ai sensi dell'articolo 14 del D.Lgs n. 39/2010 che ha in merito espresso un giudizio senza rilievi, con relazione emessa il 14 aprile 2014.

In considerazione di quanto in precedenza riportato, proponiamo all'Assemblea di approvare il Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2013, 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.


Bologna, 14 aprile 2014

#### IL COLLEGIO SINDACALE

Simona Vignudelli



Maria Angela Conti



Roberto Picone

