

# AFM S.p.A.

Sede in Interporto – Blocco 11.1 Bentivoglio (Bologna)

Capitale sociale Euro 34.560.470,28 i.v.

Registro delle Imprese C.F. e P.I. 01809291204

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

## Relazione sulla gestione al bilancio chiuso il 31/03/2017

Signori Azionisti,

la società ha chiuso l'anno fiscale al 31 marzo 2017 con un utile netto pari ad Euro 1.954.774. Il risultato dell'esercizio precedente non è pienamente comparabile in quanto includeva il ramo d'azienda pertinente alla Distribuzione intermedia di farmaci ceduto nell'Ottobre 2015 alla società del Gruppo ADMENTA, FarmAlvarion S.r.l. .

### **Mercato e scenario politico**

Nel corso dell'esercizio fiscale 2017 sono state modificate, nell'ambito della Finanziaria approvata a Dicembre 2016, le % del tetto di spesa programmata sia per la farmaceutica nazionale che per l'ospedaliera portandole rispettivamente a 7,96% (dal precedente 11,35%) e a 6,89% (dal precedente 3,5%). Nonostante la diminuzione della percentuale per la spesa farmaceutica consideriamo che la stessa rappresenti comunque un tetto ragionevole e raggiungibile nel corso del prossimo anno, senza quindi la necessità di ulteriori interventi.

Sono inoltre stati definiti i nuovi livelli di spesa sanitaria nazionale per il 2017 pari a 113 miliardi di Euro (con un aumento di 2 miliardi rispetto al 2016), e per gli anni successivi (2018 pari a 114 miliardi – 2019 pari a 115 miliardi).

Nell'ambito della discussione politica è ancora in fase di approvazione il DDL Concorrenza, contenente misure di liberalizzazione anche in ambito del settore Farmacie.

Dopo l'approvazione del testo avvenuta a Maggio al Senato, il provvedimento è tornato alla Camera dove è attualmente al vaglio delle Commissioni competenti con voto della Camera previsto per fine Giugno.

### **Personale e Formazione**

Il personale della società si attesta a 217,9 dipendenti medi equivalenti a tempo pieno nell'anno fiscale 2017.

Nel corso dell'anno fiscale 2017 sono state erogate circa N°39.000 ore di formazione (a livello di gruppo ADMENTA) che hanno coinvolto le risorse operanti in Farmacia, in Sede e nella divisione Distribuzione Intermedia. Crediamo infatti che la formazione rappresenti un cardine fondamentale per il raggiungimento degli obiettivi strategici.

L'aggiornamento costante, l'apprendimento di tematiche specifiche legate al Ruolo, sono strumenti di intervento differenziati per supportare la crescita delle persone e di conseguenza dell'azienda.

Nel corso dell'anno l'attività di formazione è stata suddivisa in 6 macrotemi:

- *Formazione sul ruolo* con l'obiettivo di sviluppare autonomia e capacità progettuali e potenziare il sistema delle proprie capacità in linea con le aspettative aziendali.
- *Formazione per la crescita* con l'obiettivo di sviluppare le capacità e le competenze per la crescita professionale.

- *Formazione fornitori* - ogni anno si consolida e migliora la collaborazione con i maggiori fornitori sul tema 'Formazione del prodotto'.
- *Formazione obbligatoria per i farmacisti ECM* - il processo attraverso il quale il professionista della salute si mantiene aggiornato per rispondere ai bisogni dei pazienti, alle esigenze del Servizio Sanitario e del proprio sviluppo professionale. Anche nel corso dell'anno fiscale 2017 il gruppo ADMENTA ha garantito ai propri dipendenti farmacisti la possibilità di ottemperare all'obbligo dei 50 crediti con corsi di formazione FAD.
- *Formazione Icare* focalizzata sul codice etico aziendale e sulla conoscenza e diffusione dei Principi condivisi del Gruppo.
- *Formazione tramite piattaforma Elearning* - in questo ambito è stato implementato un nuovo Software Celesio denominato LMS (Learning Management System) per la formazione online all'interno della rete aziendale focalizzato su temi legati alla sicurezza informatica e ad altre procedure specifiche che interessano tutte le aree aziendali (es. formazione sul Codice di Condotta e formazione PCI-DSS - formazione sulle vigenti normative in tema di pagamenti elettronici/carte di credito). I corsi sono interattivi con superamento di test e valutazione finale.

E' stato inoltre confermato l'importante appuntamento con la Riunione dei Direttori e gli Affiliati del Gruppo ADMENTA quale opportunità per condividere e presentare, a tutti i manager dell'azienda, i progetti e la strategia. L'incontro, svoltosi in un clima aziendale positivo e motivante, è stato anche l'occasione per premiare numerose eccellenze del nostro personale sulla base di specifici parametri e risultati raggiunti nel corso dell'anno.

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

E' continuato il rinnovamento delle Farmacie, per un totale nell'anno fiscale 2017, di 4 Farmacie ristrutturate, rilocate e/o modificate secondo il marchio ed il modello 'LloydsFarmacia'.

Nel corso dell'ultimo anno LloydsFarmacia si è impegnata per essere riconosciuta sempre più come il punto di riferimento per il cittadino sul territorio, anche oltre lo spazio convenzionale del punto vendita. Questo in un'ottica non solo di cura della malattia o del disagio, ma anche e soprattutto in ottica di prevenzione e promozione della salute e di corretti stili di vita.

In questo ambito si vanno a collocare diverse iniziative che sono state portate avanti quali ad esempio:

- 'Pit Stop Salute - Lloyds Camper' - LloydsFarmacia incontra i cittadini nelle principali piazze delle città dove siamo presenti durante alcuni weekend offrendo la possibilità di effettuare gratuitamente test relativi alla salute della pelle e ricevere informazioni e consigli da parte dei farmacisti Lloyds focalizzati sulle tematiche della cura della pelle e del dolore (questo progetto è stato ulteriormente sviluppato tra aprile e maggio 2017 come riportato in maniera più approfondita nelle pagine seguenti).
- Progetti di prevenzione, con iniziative di educazione sanitaria nelle scuole e nei quartieri.
- Campagne di sensibilizzazione sui fattori di rischio e per la promozione di corretti stili di vita: progetto salute e benessere della pelle e dei capelli, progetto pollini e allergie, progetto respiro con focus particolare sulle allergie stagionali e sulla prevenzione fito-omeopatica, nutrizione e intolleranze alimentari, diabete, prevenzione cardiovascolare e sensibilizzazione alle vaccinazioni con consegna della scheda consiglio in cui sono descritti i motivi per cui è necessario vaccinarsi.
- Partecipazione alle Giornate Mondiali e alle Settimane di Attenzione e Sensibilizzazione sulle principali tematiche riguardanti la salute.

*Soggetta a direzione e coordinamento di ADMENTA Italia S.p.A.*

Queste attività sono state svolte in collaborazione con Centri Medici e Associazioni di pazienti ed in occasione di queste campagne sono stati effettuati gratuitamente le misurazioni di pressione, colesterolo, glicemia oltre alla distribuzione di opuscoli informativi e gadget.

- Progetto nutrizionista in farmacia: tramite una piattaforma web il biologo nutrizionista elabora programmi alimentari personalizzati in collaborazione con il farmacista che fornisce suggerimenti ad integrazione del corretto comportamento alimentare, a tal fine viene distribuita anche una scheda consiglio (il servizio è attualmente presente in 10 Farmacie).
- Progetto Mamme e Bambini - con distribuzione in Farmacia di guide da consegnare alla mamma per seguirla nei vari momenti della gravidanza, fino allo svezzamento del bambino, oltre a particolari opportunità di risparmio su prodotti dell'area Baby.
- Servizio MOC – Mineralometria ossea computerizzata - che tramite moderne tecniche diagnostiche, permette di determinare lo stato di mineralizzazione delle ossa. A seguito dell'apprezzamento da parte dei cittadini, vengono organizzate sempre più giornate in diverse farmacie.
- Servizi ECG e Spirometria - possibilità di effettuare in Farmacia questi esami con refertazione in telemedicina.
- Farmavviso – servizio di impostazione di avvisi telefonici di promemoria per assunzione di uno o più farmaci. Il servizio è stato implementato in esclusiva in tutte le Farmacie del gruppo con l'obiettivo di favorire l'aderenza alla terapia di farmaci. Il cittadino può attivarlo gratuitamente in Farmacia.
- Young Again: macchina brevettata per fotobiostimolazione e fotoeudermia (l'apparecchio è attualmente presente in 7 Farmacie).
- Servizio Biozoom – introdotto in 2 Farmacie si tratta di uno spettrometro capace di rilevare istantaneamente la quantità di antiossidanti a livello del palmo della mano. A seconda del livello del risultato, il farmacista suggerisce integratori per migliorare il livello di antiossidanti nell'organismo.

Il 20 Novembre giornata mondiale dei diritti per l'infanzia abbiamo aderito con tutte le Farmacie all'iniziativa in collaborazione con la Fondazione Francesca Rava N.H.P.Italia Onlus. Durante la giornata sono stati raccolti farmaci da banco per uso pediatrico e prodotti baby care che saranno devoluti a enti no profit impegnati per l'infanzia in condizioni di disagio o da inviare alle case orfanotrofio in America Latina.

Sono continuati nel corso dell'esercizio le attività di Incontra la Salute sia in Farmacia che sul territorio.

Dal punto di vista commerciale le principali attività svolte nell'anno fiscale 2017 hanno riguardato:

- Campagne di comunicazione delle offerte promozionali per dare ai nostri clienti ogni mese opportunità di acquisto sui prodotti per tutta la famiglia e per tutti le principali esigenze di Salute e Benessere. Queste attività vengono solitamente pubblicizzate con materiale posto in Farmacia e con distribuzione dei leaflet promozionali anche fuori dalla Farmacia, attività quest'ultima che è stata incrementata in numerica e frequenza durante l'anno corrente.
- Lancio della nuova piattaforma E-commerce con ristrutturazione completa del sito [www.lloydsfarmacia.it](http://www.lloydsfarmacia.it) che si presenta come il portale dell'insegna sul quale il cliente può sia fare acquisti on line che reperire tutte le informazioni relative al canale fisico (indirizzi farmacie, orari apertura, servizi per la salute, promozioni prodotto). Al lancio è seguito un importante incremento delle attività di comunicazione pubblicitaria sul canale web volte a creare visibilità al nuovo sito. Nell'ottica di aumentare la visibilità del brand e di allargare la base clienti che possono interagire

con LloydsFarmacia è stato lanciato anche il nuovo profilo Social (Facebook) dell'insegna, che fornisce informazioni e consigli relativi a temi di salute e benessere. Si è data particolare attenzione all'interazione con il cliente, predisponendo una struttura e procedure che consentano risposte rapide e di qualità ad ogni richiesta che arriva dagli utenti.

- Ampliamento del progetto della Carta Club, Carta dedicata ai clienti di LloydsFarmacia (che consente di accumulare punti e di usufruire di sconti particolari sui prodotti della categoria parafarmaco) con integrazione della Carta nel portale e-commerce al fine di consentirne l'utilizzo sia sul canale fisico che on line e sviluppo di un'apposita App per rendere la Carta virtuale, tramite la quale ogni possessore di carta possa essere sempre aggiornato sulla sua situazione di accumulo punti e possa gestire i suoi premi in totale autonomia.
- Attività di promozione su molteplici prodotti, tra cui l'offerta denominata "Prodotto della Settimana" che consiste nella promozione a sconto particolarmente interessante di un prodotto (di parafarmaco e otc) specifico solamente per una settimana.
- Campagna di promozione e di informazione sui medicinali generici, con l'obiettivo di spiegare ai cittadini come questa tipologia di medicinale consenta un'opportunità di risparmio per il cliente, a parità di qualità del prodotto e del suo effetto.
- Sempre maggiore attenzione allo sviluppo di prodotti a marchio di qualità esclusiva per i clienti LloydsFarmacia con allargamento nella gamma dei Probiotici (marchio Benefect) e del mondo bambino (Coccolateli). Consolidamento nei prodotti di bellezza (marchi Skineffect e FaceD) e del dolore articolare (Flexiseq).
- Elaborazione di un Magazine stagionale "Argomenta" dedicato ai nostri clienti con informazioni sul lancio di nuovi prodotti sul mercato, servizi e promozioni.
- Adesione alla Social Card, card riservata alle famiglie indigenti con possibilità di ricevere uno sconto del 5% sui prodotti parafarmaceutici.

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

Valori in migliaia di Euro	Anno fiscale 2017	Anno fiscale 2016	Variazione % 17/16
Fatturato aggregato*	57.601	146.060	-60,5%
Utile prima dell'ammortamento dell'avviamento, degli interessi, degli elementi eccezionali e delle imposte	4.432	4.636	-4,4%
Utile netto**	1.956	3.570	-45,2%
Investimenti totali	564	776	-27,3%
Patrimonio netto	39.221	40.656	-3,5%
Dipendenti Medi Equivalenti a Tempo Pieno	218	194	12,3%
ROS	5,41%	2,22%	
ROI	6,4%	7,33%	
Equity/liabilities	75,5%	74,5%	

\*anno precedente includeva quota parte del fatturato relativo alla attività di distribuzione intermedia.

\*\*il valore dell'anno precedente include Euro 1.450mila di plusvalenza per la cessione del ramo di azienda a FarmAlvarion S.r.L.

In applicazione del principio OIC 10, par. 20, la Società ha ritenuto opportuno rettificare lo schema di rendiconto finanziario considerando che la movimentazione avvenuta nelle "Attività finanziarie per la gestione della tesoreria" debba essere 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 rettifica allo schema riportato nella Nota Integrativa dando evidenza dei flussi generati nelle diverse gestioni:

migliaia di €	Descrizione	2017	2016
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>			
	<b>Utile/Perdita dell'esercizio</b>	<b>1.957</b>	<b>3.570</b>
	- Imposte sul reddito	1.384	1.909
	- Interessi passivi	0	1
	<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>3.341</b>	<b>5.480</b>
	<i>Rettifiche di elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
	- Accantonamento ai fondi	1.088	2.429
	- Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.141	1.174
	- Svalutazioni per perdite durevoli di valore	1.604	(250)
	- Altre rettifiche per elementi non monetari	153	(1.601)
	<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>3.985</i>	<i>1.752</i>
	<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>7.326</b>	<b>7.232</b>
	<i>Variazione del capitale circolante netto</i>		
	Rimanenze	(22)	16.800
	Crediti vs clienti	754	42.325
	Debiti vs fornitori	(3.757)	(35.153)
	Ratei e Risconti	(22)	(73)
	Altre variazioni del capitale circolante netto	(249)	(718)
	<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	<i>(3.296)</i>	<i>23.181</i>
	<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>4.031</b>	<b>30.413</b>
	Imposte Pagate	0	(781)
	(Utilizzo dei fondi)	(1.364)	(4.502)
	Interessi incassati/(pagati)	(0)	(1)
	<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>2.667</b>	<b>25.129</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>			
	<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
	Investimenti	(266)	(323)
	Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	420
	<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
	Investimenti	(77)	(453)
	Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	1.601
	<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
	Investimenti	1	3
	Prezzo di realizzo disinvestimenti		
	<b>Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento (B)</b>	<b>(341)</b>	<b>1.248</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>			
	<i>Mezzi propri</i>		
	Aumento di capitale		
	Dividendi pagati	(3.391)	(3.646)
	<b>Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(3.391)</b>	<b>(3.646)</b>
	<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(1.066)</b>	<b>22.731</b>
	Disponibilità liquide iniziale	669	719
	Cash Pooling iniziale	26.142	3.361
	Prestito vs Admenta iniziale	0	0
	<b>Totale Posizione finanziaria iniziale</b>	<b>26.811</b>	<b>4.080</b>
	Disponibilità liquide finale	774	669
	Cash Pooling finale	24.971	26.142
	Prestito vs Admenta finale	0	0
	<b>Totale Posizione finanziaria finale</b>	<b>25.745</b>	<b>26.811</b>

### ***Evoluzione prevedibile per l'anno fiscale 2018***

I risultati di fatturato sono in leggera flessione rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (-1%).

Le attività principali per l'anno fiscale 2018 riguarderanno:

- Sviluppo ulteriore della piattaforma ECommerce online con ampliamento alla vendita della categoria OTC.
- Proseguimento e consolidamento delle Giornate e delle Settimane di attenzione e sensibilizzazione sulle principali tematiche in coincidenza delle Giornate Salute indette dall'OMS e indicate dal Ministero del Lavoro, della Salute e delle Politiche Sociali e dai Piani per la Salute Regionali.
- Progetto 'Social Camper' – continua e si rafforza il progetto Social Camper anche grazie alla collaborazione pubblico/privato. Da Maggio a Novembre 2017 saranno trattati temi di interesse sociale che riguarderanno nello specifico:
  1. Allattamento – prevenzione tumore al seno
  2. Obesità (bambini e adulti) – Cuore (ipertensione)
  3. Vista – Prevenzione orale
  4. Vaccinazioni – dolore
  5. Prevenzione contro il fumo – Intolleranza, allergia, respirazione, asma
  6. Pelle (psoriasi, dermatite..) – fototipo
  7. Aids – Benessere sessuale
- Progetto 'Benvenuti nella casa delle coccole' – continuerà per tutto l'anno fiscale 2018 la distribuzione del pacco dono e congiuntamente anche delle welcome baby card.
- Offerta di servizi per la salute in Farmacia riconfermando quanto effettuato nell'anno precedente con particolare attenzione alle seguenti categorie chiave:
  - Salute e bellezza della pelle
  - Trattamento del dolore cronico
  - Mondo Mamma e Bambino
- Partecipazione al Banco Farmaceutico.
- Prosecuzione dello sviluppo del concept "LloydsFarmacia".
- Campagna di comunicazione delle Offerte Promozionali delle Farmacie per dare ai nostri clienti ogni mese opportunità di acquisto sui prodotti leader per tutta la famiglia e per tutti le principali esigenze di Salute e Benessere.
- Incontro con i Direttori e gli Affiliati e incontri periodici tutti i dipendenti nel corso dell'anno.
- Continuo sviluppo del programma di formazione.

Il Consiglio di Amministrazione continua ad operare per massimizzare il valore dell'impresa e migliorare la salute dei cittadini.

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 QUESTE ULTIME**

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 rimanda alla Nota Integrativa.

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

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

### 4) NUMERO E VALORE NOMINALE SIA DELLE AZIONI PROPRIE ecc.

Si tratta di situazione che non ricorre nella nostra Società.

### 5) 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.

I rischi connessi al capitale circolante, principalmente crediti commerciali e rimanenze finali di magazzino, le relative poste sono rettificata 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.

### 6) ADEMPIMENTI PER LA PRIVACY

Relativamente all'adozione di misure di compliance in tema di normativa privacy in vista della futura applicazione, a partire dal 25 maggio 2018, del nuovo Regolamento UE n. 679/2016 ("General Data Protection Regulation - GDPR") Admenta Italia S.p.A ha provveduto a definire una "struttura privacy" in Italia del Gruppo Admenta, conforme a quanto definito negli IDPA e nelle Linee Guida di Celesio AG, identificando i soggetti giuridici Titolari / Responsabili, secondo una "Struttura Privacy" laddove Admenta Italia S.p.A. e la sua controllante Celesio AG sono indicate come autonomi "Titolari del trattamento" dei dati, mentre le società controllate italiane come "Responsabili del trattamento".

Nell'ottica della conclusione del processo di adeguamento della documentazione e ai fini del progressivo passaggio alla implementazione della norma europea, Admenta Italia S.p.A. procederà alla revisione degli adempimenti, delle procedure e dei documenti locali inerenti la normativa prevista dal vigente D. Lgs. n. 196/2003 ("Codice della Privacy") della società, da integrarsi con le procedure internazionali del Gruppo Admenta ed utilizzando come riferimento documentale alcuni modelli in essere per le società italiane.

#### 7) MODELLO DI ORGANIZZAZIONE E GESTIONE 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 in data 28 luglio 2014 ed è stato successivamente aggiornato per adeguarlo alle modifiche normative intervenute e alle attività cessate della Società quali ad esempio quella relativa alla distribuzione intermedia.

La Società ritiene che l'adozione di tale Modello, unitamente a quanto contenuto nel codice di condotta, costituisca, al di là delle prescrizioni di Legge, un valido strumento di sensibilizzazione ed informazione di tutti i dipendenti e di tutti coloro che a vario titolo collaborano con la Società (Fornitori, Consulenti, partner, ecc.). Tutto ciò affinché i suddetti soggetti seguano, nell'espletamento delle proprie attività, comportamenti corretti e trasparenti in linea con i valori etico – sociali cui si ispira la Società nel perseguimento del proprio oggetto sociale, e tali comunque da prevenire il rischio di commissione dei reati contemplati dal Decreto.

Il Modello si pone come obiettivo principale quello di configurare un sistema strutturato ed organico di procedure e attività di controllo, volto a prevenire la commissione di condotte idonee ad integrare i reati contemplati dal Decreto.

Le regole di comportamento contenute nel Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo si integrano con quelle del Codice di Condotta della società e del Gruppo ADMENTA.

In attuazione di quanto previsto dal Decreto, al fine di dare concreta attuazione al Modello, il compito di vigilare sul funzionamento e sull'osservanza del medesimo nonché di segnalare le eventuali necessità di aggiornamento o modifiche deve essere affidato ad un organismo dotato di autonomi poteri di iniziativa e di controllo.

Il Consiglio di Amministrazione di AFM SpA pertanto, contestualmente all'approvazione del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo, ha istituito con specifico atto l'Organismo di Vigilanza.

#### 8) SEDI SECONDARIE

La società non ha alcuna sede secondaria e svolge la propria attività operativa presso la sede legale e mediante le farmacie dislocate sul territorio di numerosi Comuni.

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

*Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente e Amministratore Delegato  
Domenico Laporta*

