

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI REDATTA AI SENSI
DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C. - ESERCIZIO CHIUSO AL 31 MARZO 2021**

All'assemblea dei Soci della società

A.F.M. Bergamo S.p.A.

Società soggetta a direzione e coordinamento da parte di "Admenta Italia S.p.A."

Sede sociale: Piazza Matteotti, 27 – Bergamo

Capitale Sociale: Euro 520.000,00 I.V.

Codice Fiscale e N. iscrizione al Registro delle Imprese: 03000610166

Oggetto: Relazione del collegio sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 marzo 2021 redatta ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c.

Alla assemblea degli azionisti di A.F.M. Bergamo S.p.A.

Come a Voi ben noto, in seguito alla acquisizione in data 1° luglio 2019 da parte di Admenta Italia S.p.A. da Coop Lombardia Soc. Coop. e Coop Alleanza 3.0 Soc. Coop. (i) della totalità delle partecipazioni sociali di Pharmacoop S.p.A., la quale a sua volta deteneva il 30% del capitale sociale di Pharmacoop Adriatica S.p.A., Pharmacoop Lombardia S.r.l. e Finube, oltre che (ii) di una partecipazione pari al 70% del capitale di Pharmacoop Adriatica, Pharmacoop Lombardia e Finube, tutte queste società sono entrate così a far parte del Gruppo Admenta Italia congiuntamente alle società da esse controllate operative nella distribuzione del farmaco al dettaglio e titolari di farmacie comunali qui di seguito indicate: Farmacie Comunali di Modena S.p.A., Farmacie di Sassuolo S.p.A., Farmacie Comunali di Padova S.p.A., Civiche Farmacie Desio S.p.A. e Azienda Farmaceutica Municipale di Bergamo S.p.A. E' stata successivamente avviata un'operazione di fusione per incorporazione di tutte le società interamente (sia direttamente sia indirettamente) acquisite (sia holding, sia subholding) in Admenta Italia, operazione perfezionatasi a seguito dell'atto di fusione stipulato in data 26.2.2020, all'esito della quale la Vostra società (A.F.M. Bergamo S.p.A.) risulta direttamente controllata da Admenta Italia in forza di una quota di partecipazione maggioritaria pari all'80%, entrando pertanto a pieno titolo a fare parte del Gruppo.

Ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del c.c., la società è pertanto sottoposta alla direzione e coordinamento di ADMENTA Italia S.p.A., Società appartenente al gruppo multinazionale McKesson Europe AG, con sede a Stoccarda (Germania). Le azioni di McKesson Europe AG sono possedute per circa il 78%, da McKesson Europe Holdings GmbH & Co. KGaA, società controllata indirettamente al 100% da McKesson Corporation, San Francisco, USA.

A seguito dell'ingresso nel Gruppo Admenta Italia si è proceduto, giusta deliberazione della assemblea dell'17 dicembre 2019, anche alla modifica della data di chiusura dell'esercizio sociale al 31 marzo di ogni anno, per adeguarla alla data di chiusura di tutte le società appartenenti al perimetro di gruppo. Il presente bilancio riassume quindi le risultanze dell'esercizio che si è chiuso lo scorso 31 marzo 2021 ed è espressione di un esercizio sociale ordinario di 12 mesi. Ciò rappresenta un limite di comparabilità rispetto al precedente



esercizio -soprattutto per quanto attiene il conto economico- dal momento che quest'ultimo si riferisce ad un periodo di 15 mesi, dall'1.01.2019 al 31.03.2020.

Il bilancio al 31 marzo 2021 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. Il bilancio è espresso in Euro. 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 28 giugno 2021 e di consegna al Collegio Sindacale ed alla società di revisione in pari data.

Il presente bilancio, considerato anche che gli effetti economico-finanziari dell'emergenza sanitaria connessi al Covid-19 sono pienamente di competenza dell'esercizio e tenuto conto dei provvedimenti previsti dalle Autorità governative, 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.

Premessa generale

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 delle farmacie comunali gestite è rimasto sostanzialmente invariato nella parte operativa, con un progressivo inserimento nelle dinamiche del Gruppo Admenta con l'adeguamento alle sue procedure nonché l'accesso a servizi -anche di natura manageriale- centralizzati;
- 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 (2021) e quello precedente (2020), tenuti in conto i limiti di comparabilità dovuti alla diversa durata dei due esercizi. È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nell'esercizio chiuso il 31 marzo 2021 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti.

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.

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 sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

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 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, salvo per quanto concerne la posta Avviamento di cui nel prosieguo.

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.

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.

Sotto il profilo operativo, la Società, che fa parte del Gruppo McKesson, 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 "A.F.M Bergamo S.p.A.". In relazione a ciò 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 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.

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 non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica è adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una adeguata conoscenza delle problematiche aziendali;
- le risorse incaricate dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutate rispetto all'esercizio precedente.

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.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 marzo 2021 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 la propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione sul bilancio di esercizio che evidenzia rilievi in merito al valore delle rimanenze iniziali di magazzino per le quali non sono stati in grado di stabilire la correttezza per mancanza dei elementi probativi sufficienti ed appropriati.
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 negli esercizi precedenti;
 - 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 del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della nota integrativa, il collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la 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 marzo 2021, come anche evidente dalla lettura del bilancio di esercizio, risulta essere positivo per euro 132.976.

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 marzo 2021 così come è stato redatto ed

A.F.M. Bergamo S.p.A.

è stato proposto dall'organo di amministrazione. Richiamiamo il combinato disposto dell'informativa fornita dagli amministratori nei paragrafi "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio" e "Stato di emergenza sanitaria da Covid 19" della nota integrativa che descrivono sia gli effetti sull'attività della Società derivanti dalla diffusione del COVID 19 sia le misure adottate per la protezione dei dipendenti, dei clienti e di tutti gli *stakeholders* coinvolti. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

Bologna, 13 luglio 2021

Il collegio sindacale

Marco Dalfiume – Presidente

Fabio Sannino – Sindaco Effettivo

Simona Vignudelli – Sindaco Effettivo

The image shows three handwritten signatures in black ink. The top signature is 'Marco Dalfiume', the middle one is 'Fabio Sannino', and the bottom one is 'Simona Vignudelli'. The signatures are written in a cursive, flowing style.