

**RELAZIONE ANNUALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL
SISTEMA DI
CORPORATE GOVERNANCE ADOTTATO DA ARKIMEDICA SPA
ESERCIZIO 2006**

Premessa

La presente relazione illustra il sistema di *corporate governance* adottato dalla Società nonché lo stato di attuazione delle previsioni contenute nel Codice di Autodisciplina nell'edizione aggiornata a marzo 2006.

Si ricorda che Arkimedica S.p.A. è stata ammessa al Segmento Expandi di Borsa Italiana S.p.A. in data 1 agosto 2006.

La struttura della corporate governance

L'Assemblea in sede ordinaria approva il bilancio d'esercizio, nomina e revoca gli amministratori, nomina i sindaci ed il presidente del collegio sindacale, determina i compensi di tali organi nonché delibera sugli altri oggetti attribuiti dalla legge alla sua competenza. L'Assemblea in sede straordinaria delibera sulle modificazioni dello Statuto, sulle operazioni sul capitale e su ogni altra materia espressamente attribuita dalla legge e dallo statuto alla sua competenza.

La società è amministrata da un **Consiglio di Amministrazione** composto da un minimo di tre ad un massimo di diciotto membri. Gli amministratori possono essere anche non azionisti, durano in carica per un periodo non superiore a tre esercizi sociali, e possono essere rieletti.

La nomina del Consiglio di Amministrazione, come indicato dal principio 6.P.1. del Cod. di Autodisciplina, avviene sulla base di liste presentate dai soci, ciascun socio che intenda proporre candidati alla carica di amministratore deve, a pena di ineleggibilità, depositare presso la sede sociale, almeno dieci giorni prima della data prevista per l'assemblea che deve deliberare sulla nomina, un curriculum vitae contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato alla carica.

La Società è gestita da un Consiglio di Amministrazione composto da n. 14 amministratori, di cui:

- n. 5 esecutivi (Presidente, Vicepresidente, tre Amministratori Delegati);
- n. 7 amministratori non esecutivi;
- n. 2 amministratori non esecutivi ed indipendenti.

Lo Statuto permette al Consiglio di Amministrazione di istituire comitati composti dai membri del consiglio stesso, pertanto all'interno del Consiglio è stato nominato un **Comitato Esecutivo** composto da tre membri.

Il Consiglio di Amministrazione, anche alla luce delle dimensioni aziendali non ha provveduto a nominare il Comitato per il controllo interno, il Comitato per la remunerazione e non ha inoltre costituito al proprio interno un comitato per le proposte di nomina alla carica di amministratore.

L'Assemblea elegge il **Collegio Sindacale**, costituito da tre Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti. I Sindaci devono avere i requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dal combinato disposto degli articoli 148, quarto comma e 13, secondo comma, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e del regolamento adottato con decreto del Ministro di Grazia e Giustizia n. 162 del 30 marzo 2000. Ai fini di quanto previsto dall'articolo 1, secondo comma, lett. b) e c) e terzo comma, del decreto del Ministro di Grazia e Giustizia n. 162 del 30 marzo 2000 in materia di requisiti di professionalità dei membri del Collegio Sindacale di società quotate, per materie e settori di attività strettamente attinenti a quelli dell'impresa esercitata dalla Società si intendono le materie ed i settori di attività connessi o inerenti all'attività esercitata dalla Società e di cui all'oggetto sociale. Circa le cause d'ineleggibilità, valgono le disposizioni di legge.

I Sindaci durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili. Il Collegio Sindacale viene eletto dall'assemblea con voto di lista come previsto dall'art. 22 dello Statuto e dal principio del Cod. Autodisciplina 10.P.1. Il Collegio Sindacale vigila sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza della struttura organizzativa, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare i fatti di gestione.

Il **Controllo contabile** è esercitato da una società di revisione, scelta tra le società iscritte all'apposito albo, secondo le disposizioni normative vigenti. Il controllo contabile consiste nella verifica nel corso dell'esercizio sociale della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, nella verifica del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato. Per il periodo 2006-2011 il controllo contabile è esercitato dalla società di revisione Deloitte&Touche Spa.

Il **capitale sociale** è pari a Euro 10.800.000,00 ed è composto da 86.400.000,00 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Secondo le risultanze del **Libro Soci** e dalle comunicazioni ricevute ai sensi di legge, gli azionisti che alla data della presente relazione detengono partecipazioni superiori al 2% del capitale sociale sono i seguenti:

Tech Med srl che detiene il 27,53% del capitale sociale;

Cape Natexis Private Equity Fund che detiene il 6,03% del capitale sociale;

Aletti Fiduciaria che detiene con intestazione per conto terzi il 7,38% del capitale sociale;

Toro Assicurazioni che detiene il 2,73% del capitale sociale;

Arkigest srl che detiene il 9,41% del capitale sociale;

Gestione Icos di Bertolin Adriano e Cimino Simone e C. Sas che detiene il 2,47% del capitale sociale;

Capitalia Asset Management Sgr Spa che detiene il 2,08 del capitale sociale;

Pioneer Investment Management Sgr Spa che detiene il 2,82% del capitale sociale;

Eurizon Capital Sgr Spa che detiene il 2,2% del capitale sociale;

Tamburi Investment Partners Spa che detiene il 4,95% del capitale sociale.

E' stato stipulato un **patto parasociale** con effetto dal 22 giugno 2006 e successivamente modificato esclusivamente in merito al numero degli strumenti finanziari complessivamente apportati in data 10 gennaio 2007 e 16 marzo 2007, sottoscritto dai soggetti Tech Med S.p.A, Arkigest S.r.l., CNPEF, Tamburi Investment Partners S.p.A, Gestione Icos di Bertolin Adriano e Cimino Simone e C. s.a.s, Emanuele Minari, Franco Petrali, Danilo Villa, Cinzio Barazzoni, Paolo Prampolini, Fondamenta, Maria Bertolini, Carlotta Iotti, Torquato Bonilauri, Prospero Marconi, Alice Rabitti, Mario Montepietra, Valter Montepietra e Simone Cimino. Il Patto ha ad oggetto complessivamente numero 58.294.688 azioni ordinarie corrispondenti al 67,47% del capitale sociale. Tale patto prevede tra l'altro il sindacato di voto ed il diritto di co-vendita in favore dei partecipanti nel caso in cui CNPEF dovesse effettuare vendite di azioni della Società a terzi.

Il Consiglio di Amministrazione

La composizione del Consiglio di Amministrazione ad oggi è la seguente:

Simone Cimino	Presidente e Amministratore Delegato
Torquato Bonilauri	Vice-Presidente e Amministratore Delegato
Cinzio Barazzoni	Amministratore Delegato

Carlo Iuculano	Amministratore Delegato
Paolo Parampolini	Consigliere con Deleghe
Antonino Iuculano	Consigliere
Lazzaro Vittorino	Consigliere
Guido De Vecchi	Consigliere
Giuseppe Campanella	Consigliere
Adriano Bertolin	Consigliere
Giovanni Burani	Consigliere
Matteo Gatti	Consigliere
Ugo Capolino Perlingeri	Consigliere
Renzo Pagliai	Consigliere

In data 26 febbraio 2007, a seguito delle dimissioni del consigliere non esecutivo sig. Franco Petrali pervenute in data 29 gennaio 2007, è stato cooptato il sig. Renzo Pagliai. L'Assemblea ordinaria prevista per il 30 aprile 2007 ne dovrà approvare la nomina.

L'attuale Consiglio di Amministrazione rimarrà in carica fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2008.

Il Consiglio di Amministrazione è fornito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società senza alcuna limitazione, salvo quanto per legge non sia riservato alla competenza dell'Assemblea dei soci.

Il Consiglio di Amministrazione, anche attraverso amministratori cui siano delegati poteri, provvede ad effettuare le informative di legge e riferisce al Collegio Sindacale sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e dalle società da essa controllate, e in particolare riferisce sulle operazioni nelle quali gli amministratori abbiano un interesse per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento, ove esistente; la comunicazione viene effettuata in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e, comunque, con periodicità almeno trimestrale.

Secondo la prassi societaria allo scopo di consentire agli amministratori di svolgere il loro compito con cognizione di causa e consapevolezza sono messi a

disposizione, generalmente preventivamente, documenti ed informazioni attinenti agli argomenti oggetto di trattazione.

La Società ha provveduto a comunicare il calendario degli incontri per il 2007 alla società di gestione del mercato in ottemperanza a quanto previsto dal Regolamento di Borsa Italiana S.p.A.

Nel corso del 2006 il Consiglio di Amministrazione ha tenuto 16 riunioni alle quali ha sempre partecipato il Collegio Sindacale. Nel corso del 2007 alla data di approvazione della presente relazione si sono tenute 3 riunioni del Consiglio di Amministrazione e si prevede di raggiungere almeno 7 riunioni.

I compensi degli Amministratori sono esposti nella tabella allegata alla nota integrativa del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2006.

Si ricorda che il Prospetto Informativo relativo all'ammissione alle negoziazioni sul mercato Expandi di agosto 2006 riporta in dettaglio le cariche rivestite in società e/o delle persone giuridiche di cui i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale di Arkimedica negli ultimi 5 anni. Si precisa che il consigliere Renzo Pagliai non ricopre cariche in altre società quotate o rilevanti.

In conformità all'art. 19 dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione può nominare tra i suoi membri uno o più amministratori delegati ed un comitato esecutivo, fissandone i poteri e le relative attribuzioni.

A norma dell'art. 20 dello Statuto, la rappresentanza legale della Società e la firma sociale spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione e, nell'ambito dei poteri loro conferiti, agli amministratori delegati.

Il Consiglio di Amministrazione ha conferito al Presidente legale rappresentante, Dott. Simone Cimino, la responsabilità per le relazioni con la Borsa Italiana e con la Consob e per le relazioni con gli investitori istituzionali, nonché con responsabilità nel settore finanza straordinaria.

Al Vice-Presidente, Dott. Bonilauri Torquato, è conferito il potere di sovrintendere la gestione finanziaria del gruppo ed in particolare per la gestione finanziaria e straordinaria della società, compresa la stipula di contratti di finanziamento di qualsiasi tipo fino all'importo massimo di € 5.000.000,00.

All'amministratore delegato, Barazzoni Cinzio, è conferita la responsabilità

generale di indirizzo strategico e coordinamento della Divisione Contract e della Divisione Equipment ambito del piano strategico approvato.

All'amministratore delegato, Iuculano Carlo, conferita la responsabilità generale di indirizzo strategico e coordinamento della Divisione Care e della Divisione Medical Devices, e, in generale, per tutto ciò che attiene alla gestione delle RSA e dei servizi sociali e/o sanitari socio-sanitari, ricettivi e di assistenza alla persona, nell'ambito del piano strategico approvato.

All'Amministratore con delega, Prampolini Paolo, è conferita la responsabilità di coordinare l'attività produttiva delle aziende manifatturiere del gruppo Arkimedica.

Consiglieri indipendenti

Dei sette amministratori non esecutivi, i consiglieri: Dott. Giovanni Burani e il Dott. Ugo Capolino Perlinger sono qualificabili come indipendenti ai sensi dell'articolo 147-ter del testo unico della finanza ed in applicazione delle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina.

Comitato Esecutivo

Il Consiglio di Amministrazione della Società nel 2006 ha costituito un comitato esecutivo presieduto dal Presidente della Società e composto da tre membri, ai sensi dell'art. 19 del vigente Statuto sociale.

Fanno parte del Comitato: il Presidente del Consiglio di Amministrazione Simone Cimino, gli amministratori delegati Cinzio Barazzoni e Carlo Iuculano sino alla durata del loro incarico quali amministratori della Società. Nessun compenso specifico spetterà ai membri del Comitato Esecutivo.

Il comitato esecutivo ha funzione di coordinamento delle partecipazioni attuali e future del gruppo Arkimedica e di studio e sviluppo delle relative sinergie, al quale sono attribuiti in particolare i seguenti poteri:

1. valutare preliminarmente l'opportunità di proporre al consiglio di amministrazione l'effettuazione di operazioni sul capitale sociale della società e l'emissione di prestiti obbligazionari, convertibili e non da sottoporre all'assemblea;
2. valutare preliminarmente l'opportunità di deliberare in sede di consiglio di amministrazione in merito a proposte di distribuzione di dividendi da sottoporre all'assemblea;
3. deliberare preventivamente in merito all'acquisto e cessione di partecipazioni

o aziende o rami di azienda, di valore economico superiore ad Euro 200.000, ferma la necessaria approvazione da parte del consiglio di amministrazione. Il comitato nel 2006 si è riunito due volte. Alle riunioni ha partecipato costantemente il Collegio Sindacale.

Parti Correlate

Le operazioni con parti correlate devono rispettare i criteri di correttezza sostanziale e procedurale; in particolare deve essere garantito che:

- (i) che gli amministratori che hanno un interesse, anche solo potenziale o indiretto, nell'operazione (1) provvedano ad informare tempestivamente ed in modo esauriente il Consiglio sull'esistenza dell'interesse e sulle circostanze del medesimo e (2) si allontanino dalla riunione al momento della deliberazione;
- (ii) che, qualora il valore o le peculiari caratteristiche dell'operazione lo richiedano, il Consiglio si avvalga dell'ausilio di esperti indipendenti.

Il sistema di controllo interno

Le società del Gruppo sono dotate di un sistema di controllo interno conforme alle loro dimensioni e ritenuto idoneo al perseguimento del controllo dell'efficacia ed efficienza della gestione nonché all'identificazione dei principali rischi aziendali. Il Consiglio di Amministrazione, anche alla luce delle dimensioni aziendali non ha provveduto a nominare il Comitato per il controllo interno (Principio 8.P.1. e ss. del Cod. di Autodisciplina).

Codice di comportamento

Il Consiglio di Amministrazione ha adottato, con effetto dalla data di inizio delle negoziazioni delle Azioni di Arkimedica, un codice di comportamento in materia di *internal dealing*. Il codice prevede obblighi di comunicazione gravanti in capo alle persone considerate Soggetti Rilevanti in merito alle operazioni di acquisto, vendita, sottoscrizione, scambio o altra operazione che trasferiscano la titolarità di Azioni o di strumenti finanziari collegati alle Azioni compiute, anche per interposta persona da persone rilevanti. Il Codice prevede anche la facoltà del Consiglio di Amministrazione di vietare o limitare, in determinati periodi dell'anno ed al ricorrere di particolari eventi, tali operazioni. I soggetti individuati devono comunicare entro il giorno successivo alla loro effettuazione, le operazioni sulle

azioni e sugli strumenti finanziari compiuti da loro stessi o dalle persone strettamente legate.

Il soggetto incaricato di ricevere e gestire le informazioni sulle operazioni è il Vice-Presidente Dott. Torquato Bonilauri.

Trattamento delle informazioni rilevanti

Il Consiglio di Amministrazione di Arkimedica ha deliberato l'adozione delle procedure per il trattamento delle informazioni privilegiate di cui all'art. 181 del TUF, e cioè quelle informazioni di carattere preciso, non di pubblico dominio, che si riferiscono direttamente o indirettamente ad Arkimedica e che sono tali, se rese pubbliche, da influire in modo sensibile sull'andamento degli strumenti finanziari.

Gli amministratori, i sindaci, la direzione e tutti i dipendenti di tutte le società del Gruppo sono tenuti a mantenere riservati tutti i documenti e le informazioni acquisite nello svolgimento delle loro funzioni ed a rispettare le procedure per la comunicazione al mercato delle informazioni rilevanti in particolare nel caso di informazioni privilegiate.

La decisione conclusiva circa la qualifica privilegiata di un'informazione spetta al Vice-Presidente al quale è affidata la definizione del contenuto del comunicato e la sua diffusione. Le comunicazioni approvate vengono poi immesse nel circuito NIS (Network Information System) secondo le modalità previste dalla normativa vigente in materia, e quindi pubblicate sul sito Internet della Società.

Registro delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate

La Società ha provveduto ad istituire il Registro delle persone che hanno accesso ad informazioni riservate ai sensi dell'art. 115-bis del TUF ed un regolamento sulla tenuta del registro stesso.

Organismo di Vigilanza

Nel dicembre del 2006, Arkimedica, ha avviato un progetto per implementare i modelli di organizzazione, gestione e controllo atti a prevenire la responsabilità amministrativa, della società stessa e delle società appartenenti al Gruppo, per i reati previsti dal D.Lgs. 8 giugno 2001 n. 231.

Il progetto prevede, per ogni società del Gruppo, la valutazione dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo attuale, l'implementazione di un "modello", costituito da un insieme di regole di comportamento e procedure atte a prevenire la

commissione dei reati previsti dal citato decreto, l'istituzione di un organismo di vigilanza, il rafforzamento dell'attuale sistema di controllo interno.

Attualmente, il Consiglio di Amministrazione di Arkimedica ha approvato, per la sua relativa adozione, il modello organizzativo, nonché l'O.d.V., mentre i modelli delle altre società del Gruppo sono in corso di definizione.

Rapporti con gli investitori istituzionali e con gli altri soci

La Società ha affidato al Presidente del Consiglio di Amministrazione la responsabilità delle relazioni con gli investitori istituzionali.

La Società non ha ritenuto necessario approvare un regolamento assembleare per disciplinare lo svolgimento dell'assemblea ordinaria e straordinaria della Società.

L'attività di Investor Relator è svolta dal Presidente.

Nel sito internet della Società sono riportate tutte le informazioni richieste dallo status di società quotata (il bilancio annuale, la relazione semestrale ed i comunicati stampa) nonché i riferimenti delle persone incaricate dei rapporti con la stampa.

Il Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale della Società è costituito dalla Dott.ssa Simona Valsecchi (Presidente), Dott. Mauro Bertolani (Sindaco Effettivo) e Dott. Simone Furian (Sindaco Effettivo), che rimarrà in carica sino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2008.

Nel corso del 2006 il Collegio Sindacale ha tenuto 5 incontri. Nel corso del 2007 alla data di approvazione della presente relazione si sono tenute 2 riunioni del Collegio sindacale di cui una allargata alla partecipazione degli altri membri dei Collegi Sindacali delle società del Gruppo ai fini dello scambio di informazioni nell'ambito delle proprie attività di vigilanza e controllo.

Cavriago, 29 marzo 2007

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Simone Cimino