

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI ARKIMEDICA S.p.A.
AI SENSI DELL'ART. 153 D.LGS. 58/1998**

Bilancio 31 dicembre 2007

Signori Azionisti,

in ottemperanza alle disposizioni del D. Lgs. 58/1998 (il "T.U.F."), ed in particolare a quelle previste dagli articoli 149 e 153 dello stesso, e secondo i principi di comportamento raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, nonché tenuto conto delle indicazioni contenute nella comunicazione CONSOB in materia di controlli societari e attività del Collegio Sindacale, il Collegio Vi informa circa l'attività di vigilanza svolta nel corso del 2007.

Nel corso dell'esercizio il Collegio:

- ha tenuto 6 riunioni;
- ha partecipato alle due Assemblee dei Soci e alle 11 riunioni del Consiglio di Amministrazione, controllando che quanto deliberato e posto in essere fosse conforme alla legge e allo Statuto sociale;
- ha partecipato a 3 riunioni del Comitato Esecutivo;
- ha richiesto e ottenuto dagli Amministratori, anche nel corso dei Consigli di Amministrazione, informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e dalle sue principali controllate e dà atto che le stesse non sono state ritenute manifestamente imprudenti o azzardate, in potenziale conflitto di interessi, in contrasto con le delibere assembleari o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale;

- ha scambiato con la Società incaricata della Revisione, Deloitte & Touche S.p.A., reciproche informazioni e la stessa non ha mai comunicato fatti o circostanze o irregolarità che dovessero essere portate, per norma, a conoscenza del Collegio;
- nell'ambito dei poteri di cui all'art. 151 del T.U.F., ha scambiato informazioni con i corrispondenti organi di alcune società controllate, mediante riunioni del Collegio Sindacale della Società allargate anche ai membri dei Collegi Sindacali delle altre società controllate;
- ha valutato e verificato l'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile nonché la sua affidabilità nel rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, l'esame di documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione;
- ha sistematicamente monitorato l'attività del Controllo Interno; a riguardo si precisa che, alla luce delle dimensioni aziendali, il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto di nominare il Comitato per il Controllo interno previsto al Principio n. 8 del Codice di Autodisciplina delle società quotate, non essendo obbligata all'adozione del medesimo; la Società è dotata di un sistema di controllo interno conforme alle dimensioni aziendali, ritenuto idoneo al perseguimento del controllo dell'efficacia ed efficienza della gestione nonché all'identificazione dei principali rischi aziendali;
- ha verificato l'osservanza delle norme di legge e dello Statuto in ordine all'impostazione e formazione del bilancio di esercizio;
- ha verificato che la Società ha provveduto ad impartire alle società controllate, ai sensi dell'articolo 114, comma 2, del Decreto Lgs. 58/98, adeguate disposizioni al fine di ottenere, con tempestività, le informazioni necessarie ad adempiere agli obblighi di comunicazione previsti dalla legge.

Il Collegio dà atto che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007 è stato redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali (IFRS) emessi dall'International Accounting Standards Board (IASB) e omologati dall'Unione Europea, nonché dai provvedimenti di attuazione di cui al D.Lgs. n. 38/2005, essendovi obbligata a seguito della quotazione al mercato Expandi della Società avvenuta in data 1 agosto 2006; in particolare si dà atto che la data di transizione agli IFRS è stata il 1 gennaio 2005.

Il bilancio al 31 dicembre 2007, con le Note illustrative e i relativi allegati, è stato assoggettato a revisione contabile da parte della società di revisione incaricata Deloitte & Touche S.p.a.. Il Collegio dà atto che non sono stati conferiti ulteriori incarichi alla società di revisione nel corso del 2007.

Il Collegio dà atto che la Società ha svolto le operazioni con parti correlate in base a regole corrette e trasparenti, ricorrendo anche ad esperti indipendenti per la valutazione delle stesse in relazione alla natura, valore e caratteristiche dell'operazione; la Società ha adottato una procedura di monitoraggio periodico di tutte le operazioni in essere con parti correlate.

I rapporti con parti correlate, così come definite dal principio contabile IAS 24, riguardano normali relazioni economico finanziarie definite tramite accordi formalizzati e conclusi a normali condizioni di mercato.

Le informazioni sui rapporti con parti correlate, anche ai sensi dell'informativa richiesta dalla comunicazione Consob del 28 luglio 2006, sono presentate nelle Note illustrative al bilancio di esercizio e, con riferimento al Gruppo, al bilancio consolidato; l'informativa ivi riportata risulta adeguata, tenuto conto della dimensione e della struttura della Società e del Gruppo; si rinvia pertanto a tali sezioni, anche per quanto attiene alla descrizione delle caratteristiche delle operazioni e ai loro effetti economici.

Il Collegio Sindacale non ha inoltre riscontrato nel corso dell'esercizio 2007, e successivamente alla chiusura dello stesso, operazioni atipiche e/o inusuali effettuate con terzi o con parti correlate (ivi comprese le società del Gruppo) da segnalare.

Si dà atto dell'emissione nel corso dell'esercizio di un Prestito Obbligazionario convertibile di nominali Euro 28.000.000 in esecuzione della delibera dell'Assemblea dei soci del 30 aprile 2007; la sottoscrizione di tale prestito si è conclusa nel novembre 2007; si rinvia a riguardo alle informazioni di dettaglio fornite dagli Amministratori nella Relazione sulla gestione e nelle Note esplicative al bilancio, nonché nella Relazione sul governo societario redatta dagli stessi.

Si dà atto inoltre, quale fatto successivo alla chiusura dell'esercizio, che con delibera dell'assemblea ordinaria dei soci del 28 febbraio 2008 il Consiglio ha ottenuto l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi dell'art. 2357 e seguenti C.C.. La durata dell'autorizzazione è conferita per un periodo di 18 mesi dalla data della delibera. Si rinvia per le informazioni di dettaglio a quanto illustrato dagli Amministratori a riguardo nella Relazione sulla gestione e nella Relazione sul governo societario.

Il Collegio dà inoltre atto di quanto segue:

- la Società svolge attività di direzione e coordinamento nei confronti delle altre società del Gruppo;
- la Società ha aderito al Codice di Autodisciplina delle società quotate adottando i provvedimenti ritenuti necessari ed opportuni per l'adeguamento del sistema di *corporate governance* e dell'organizzazione societaria della Società ai principi del Codice nei limiti ritenuti necessari;
- la Società ha predisposto la relazione annuale sul sistema di Corporate Governance;

- la Società ha adottato, con effetto dalla data di inizio delle negoziazioni delle azioni, 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 trasferisca la titolarità di azioni Arkimedica o di strumenti finanziari collegati a tali azioni compiute, anche per interposta persona, da persone rilevanti;
- la Società si è adeguata alle previsioni normative della L. n. 262/2005, così come modificata dal D.Lgs. n. 303/2006, nominando il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili;
- in ottemperanza alle disposizioni previste dal D.Lgs. 196/2003 e successive modifiche relativamente al trattamento dei dati personali, la Società ha provveduto a redigere il Documento programmatico sulla sicurezza con riferimento all'anno 2007;
- con riferimento alla normativa prevista dal D.Lgs. n. 231/2001, recante la "Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche", nel corso dell'esercizio 2007 la Società ha adottato un modello di organizzazione, gestione e controllo atto a prevenire le fattispecie di reato ivi previste a carico della stessa e delle società appartenenti al Gruppo; la Società ha altresì nominato l'Organismo di Vigilanza in conformità alle disposizioni normative, il quale ha approvato un proprio Regolamento; le medesime attività sono state sviluppate anche dalle società partecipate, mentre sono tuttora in fase di completamento da parte delle società partecipate "di secondo livello";
- la Società ha predisposto, nei termini dovuti, la relazione semestrale prescritta dall'art. 2428 Cod. Civ.; quest'ultima è stata comunicata al Collegio Sindacale, trasmessa alla CONSOB, depositata presso la sede sociale a disposizione dei Soci, e resa disponibile sul sito web, nelle forme e nei termini di legge.

Il Collegio informa che in data 12 novembre 2007 è pervenuta da parte di un socio, detentore di n. azioni 1, segnalazione ai sensi dell'art. 2408 C.C. con riferimento ai contenuti della clausola statutaria di cui all'art. 11 dello Statuto sociale riguardante il procedimento di nomina del Presidente dell'Assemblea dei Soci. Si dà atto a riguardo che l'Assemblea dei soci del 28 febbraio 2008 ha deliberato le opportune modifiche statutarie in tal senso.

Il Collegio informa infine che nel corso del 2007:

- non sono stati presentati esposti;
- non sono stati conferiti incarichi a soggetti legati da rapporti con la società di revisione;
- nel corso dell'esercizio il Collegio ha rilasciato parere favorevole ai sensi dell'art. 154 bis del TUF e dell'art. 25 bis dello Statuto sociale in merito alla nomina del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- ai sensi dell'art. 159 del TUF, così come modificato dall'art. 8 c.7 del D.Lgs. n. 303/2006, il Collegio ha inoltre proposto all'Assemblea dei soci del 30 aprile 2007 di prorogare l'incarico di revisione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato di Arkimedica S.p.a. già conferito alla società Deloitte & Touche dall'assemblea dei Soci del 21 aprile 2006 per gli esercizi 2006-2011, affinché sia esteso agli esercizi 2012-2014 così come consentito dalla Legge;
- il Collegio ha inoltre espresso parere favorevole ai sensi dell'art. 2386 C.C.;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti significativi che richiedano la segnalazione ai competenti Organi di

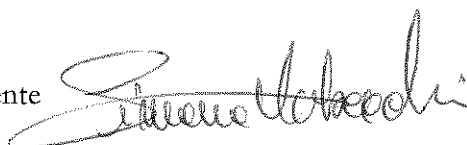
controllo o la menzione nella presente Relazione.

Premesso quanto sopra il Collegio ritiene che il bilancio di esercizio 2007, così come presentatoVi dal Consiglio di Amministrazione, possa essere da Voi approvato ed esprime parere favorevole in merito alla destinazione dell'utile d'esercizio proposta dal Consiglio.

Milano, 11 aprile 2008

IL COLLEGIO SINDACALE

Simona Valsecchi - Presidente

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Simona Valsecchi', written over a horizontal line.

Mauro Bertolani – Sindaco effettivo

Simone Furian – Sindaco effettivo