

**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 2008

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 2008.

Nel corso dell'esercizio il Collegio:

- ha tenuto 6 riunioni;
- ha partecipato alle due Assemblee dei Soci del 28 febbraio 2008 e 29 aprile 2008 e alle 13 riunioni del Consiglio di Amministrazione, controllando che quanto deliberato e posto in essere fosse conforme alla legge e allo Statuto sociale;
- 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 2008 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 2008, 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 2008.

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.

In particolare, si richiama quanto ampiamente illustrato dagli amministratori nella Relazione sulla gestione e nelle Note esplicative al bilancio con riferimento

all'operazione SOGESPA intervenuta nel corso dell'esercizio. Si rinvia pertanto a tali sezioni per quanto attiene alla descrizione dell'operazione, agli atti stipulati dalla Società nel corso dell'esercizio e nei primi mesi dell'esercizio successivo, alle caratteristiche delle operazioni poste in essere e ai loro effetti patrimoniali ed economici, nonché allo stato del contenzioso in essere fra Arkimedica S.p.a. e Sogespa Immobiliare S.p.a. il cui esito allo stato attuale risulta incerto. Si rinvia pertanto a quanto illustrato a riguardo dagli amministratori nella Relazione sulla gestione e nelle Note esplicative al bilancio, dando atto che tale informativa risulta adeguata.

Il Collegio Sindacale non ha inoltre riscontrato nel corso dell'esercizio 2008, 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 rinvia per le informazioni di dettaglio a quanto illustrato dagli Amministratori a riguardo nella Relazione sulla gestione e nella Relazione sul governo societario.

Si dà atto che nel corso dell'esercizio la società ha posto in essere operazioni di acquisto e di vendita di azioni proprie per l'importo complessivo rispettivamente di Euro 3.710.000 e di Euro 546.000 in esecuzione e secondo le modalità autorizzate dall'Assemblea dei soci del 28 febbraio scorso ai sensi dell'art 2357 C.C.. Si rinvia per le informazioni di dettaglio a quanto illustrato dagli Amministratori nella Relazione sulla gestione e nella Relazione sul governo societario.

Con riferimento al Prestito Obbligazionario convertibile di nominali Euro 28.000.000 già emesso nel corso dell'esercizio precedente si rinvia alle informazioni di dettaglio fornite dagli Amministratori nella Relazione sulla gestione e nelle Note esplicative al bilancio.

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 2008;
- con riferimento alla normativa prevista dal D.Lgs. n. 231/2001, recante la "Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche", nel corso dell'esercizio 2008 la Società ha provveduto ad adeguare il modello di organizzazione, gestione e controllo atto a prevenire le fattispecie di reato ivi previste a carico della stessa e delle principali società appartenenti al Gruppo; sono invece tuttora in fase di analisi gli interventi di adeguamento da parte delle società di nuova acquisizione operanti nel settore Care;

- la Società ha predisposto, nei termini dovuti, la relazione semestrale prescritta dall'art. 2428 Cod. Civ. e i resoconti intermedi di gestione redatti ai sensi dell'art. 154 ter del TUF; tali documenti sono stati comunicati al Collegio Sindacale, trasmessi alla CONSOB, depositati presso la sede sociale a disposizione dei Soci, e resa disponibile sul sito web, nelle forme e nei termini di legge.

Il Collegio informa infine che nel corso del 2008:

- non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce o segnalazioni da parte dei soci ai sensi dell'art. 2408 C.C.;
- non sono stati presentati esposti;
- non si sono tenute nel corso dell'esercizio riunioni del Comitato esecutivo;
- 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. 2389 comma 3 C.C.;
- il Collegio ha inoltre espresso pareri favorevoli 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 2008, 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.

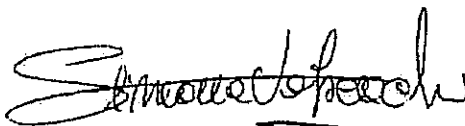
Facendo presente che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2008 è in

scadenza il nostro mandato, Vi invitiamo infine a provvedere alle nuove nomine ringraziandoVi per la fiducia accordata.

Milano, 9 aprile 2009

IL COLLEGIO SINDACALE

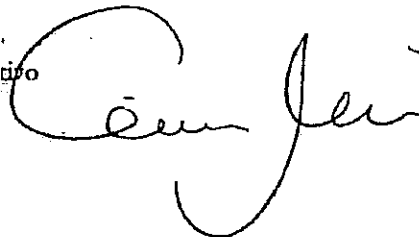
Simona Valsecchi - Presidente



Simone Furian - Sindaco effettivo



Giuliano Giovanni Necchi - Sindaco effettivo



Di seguito è fornito l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai membri del Collegio Sindacale al 9 aprile 2009, data di redazione della relazione del Collegio per l'Assemblea (Allegato ex art. 144 quinquiesdecies Regolamento Emittenti) – Tra parentesi è indicato il bilancio di esercizio con la cui approvazione termina il mandato.

Simona Valsecchi: Presidente del Collegio Sindacale in Arkimedica SpA (2008), in Arcelor Mittal Verderio S.r.l. (2009); Sindaco Effettivo in Adriasebina S.r.l. (2010), Ambienta SGR S.p.a. (2009), Aperta SGR S.p.a. (2010), Atari Italia S.p.a. (31.3.2009), Campingaz S.r.l. (2009), Marsh S.p.a. (2010), Misco Italy CS S.p.a. (2008), San Giorgio S.p.a. (2008), Schattdecor S.r.l. (2009), SIAC S.p.a. (2010) Consigliere di Amministrazione senza deleghe in Grattarola S.r.l. (2010); numero incarichi in società quotate: 1; numero complessivo di incarichi: 13;

Simone Furian: Presidente del Collegio Sindacale di CH&F Bertolini Srl (2009); Sindaco Effettivo Arkimedica SpA (2008); Sindaco Effettivo 3F Filippi SpA (2009); Sindaco Effettivo C.G.A.-Compagnia Generale Alluminio SpA (2009); Amministratore Unico di On Business Srl (indeterminata), numero incarichi in società quotate: 1; numero complessivo di incarichi: 5;

Giuliano Giovanni Necchi: Sindaco Effettivo in Arkimedica SpA (2008), Carlo Colombo Group SpA (2010), Colata Continua Pisana SpA (2010), Namira SGRpA (2010), New Coir SpA (2010), Factory Srl (2011); Consigliere di Amministrazione in EMI Music Italy Srl (31.03.2009), Dsquared2 Srl (indeterminata), Dsquared2 Retail Srl (indeterminata), Two Srl (indeterminata), Dsquared2 RE Srl (indeterminata); numero incarichi in società quotate: 1; numero complessivo incarichi: 11.