



RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE

AL 31 MARZO 2012

ARKIMEDICA S.p.A. in concordato preventivo
Sede in Gattatico (RE) – Via Verdi, n. 41
Tel. 0522 477365 – Fax 0522 472811 - www.arkimedita.it
Capitale Sociale EURO 10.800.000 interamente versato
Registro Imprese Tribunale di Reggio Emilia n. 01701100354
R.E.A. Camera di Commercio di Reggio Emilia n. 207263

INDICE

Premessa	3
Cariche sociali	4
Struttura del Gruppo e descrizione delle attività	5
Relazione sull'andamento della gestione	
<i>Sintesi dei risultati economici consolidati</i>	7
<i>Posizione Finanziaria Netta Consolidata</i>	10
Fatti di rilievo del periodo	11
Eventi successivi alla chiusura del periodo	13
Prevedibile evoluzione della gestione	14
Informativa Consob ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D.Lgs. n. 58/98	15

Premessa

Arkimedica S.p.A. in concordato preventivo (“Società” o “Capogruppo” o “Arkimedica”) è una società per azioni, di diritto italiano, costituita in Italia presso l’Ufficio del Registro delle imprese di Reggio Emilia, avente capitale sociale interamente versato di euro 10.800.000, con sede legale in Italia, a Gattatico (Reggio Emilia), quotata sul mercato azionario italiano, segmento Expandi a partire dal 1° agosto 2006 e passata al mercato MTA di Borsa Italiana nel mese di giugno 2009.

In data 14 ottobre 2011 è stata presentata al Tribunale di Reggio Emilia domanda di concordato preventivo.

In data 26 ottobre 2011, il Tribunale Civile di Reggio Emilia ha ammesso con decreto la società Arkimedica S.p.A. alla procedura di Concordato Preventivo, nominando quale Giudice Delegato il dott. Luciano Varotti e quale Commissario Giudiziale il dott. Alfredo Macchiaverna.

Le assemblee degli azionisti e degli obbligazionisti tenutesi in data 28 febbraio 2012 hanno approvato gli aumenti di capitale e la ristrutturazione del Prestito Obbligazionario Convertibile previsti nella proposta di Concordato Preventivo.

Inoltre, le tre classi creditorie hanno espresso il voto definitivo in merito alla proposta concordataria della società e per ognuna la maggioranza dei voti si è espressa favorevolmente. Si precisa che non è stato espresso, nei termini previsti dalla normativa di riferimento, alcun voto contrario alla proposta concordataria. A norma dell’art. 177 primo comma L.F., il Concordato è stato approvato.

Inoltre, in data 24 maggio 2012 alle ore 9.30 il Tribunale di Reggio Emilia ha fissato l’udienza in camera di consiglio per il procedimento di omologa del Concordato.

Il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2012 è stato redatto ai sensi dell’art. 154-ter del D.Lgs. 58/98e sulla base della Comunicazione CONSOB n. DEM/8041082 del 30 aprile 2008.

Il presente Resoconto Intermedio di Gestione contiene, su richiesta della Consob, talune informazioni qualitative atte ad informare con completezza il mercato sullo stato di incertezza gestionale e finanziaria, ai sensi dell’114 DEL D. LGS. N. 58/98.

Ove non diversamente indicato, gli importi sono espressi in migliaia di Euro.

Si precisa che il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2012 non include gli effetti contabili che potrebbero derivare dall’omologa del Concordato in quanto gli stessi saranno contabilizzati solo al momento dell’avvenuta omologa.

Si precisa che in data 16 marzo 2012 Arkimedica S.p.A. ha reso noto che il Consiglio di Amministrazione ha deciso di avvalersi del maggior termine di 180 giorni, previsto nello Statuto e dall’art. 2364, comma 2, del Codice Civile, per l’approvazione dei propri bilanci separato e consolidato relativi all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, fissando per il giorno 27 giugno 2012 la data per l’assemblea degli azionisti in unica convocazione.

Tale decisione è stata determinata dal fatto che, per la data precedentemente prevista per l’approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio, non si sarebbero avuti i risultati delle votazioni dei creditori in merito alla proposta concordataria anche in considerazione delle valutazioni sulla continuità aziendale e che per la data precedentemente prevista per l’assemblea degli azionisti non si avrebbe avuto il pronunciamento del Tribunale in merito all’omologa del Concordato.

CARICHE SOCIALI

Consiglio di Amministrazione	
Nome e cognome	Cariche
Carlo Iuculano (2)	Presidente e Amministratore Delegato
Federico Banti (1)*	Amministratore non esecutivo
Fedele De Vita (3)	Amministratore non esecutivo
Simona Palazzoli (3)	Amministratore non esecutivo
Stefano Zorzoli (1)*	Amministratore non esecutivo
(*) Amministratore indipendente	

Collegio Sindacale	
Nome e cognome	Cariche
Antonio Bandettini	Presidente
Giuliano Giovanni Necchi	Sindaco effettivo
Giorgio Giacon	Sindaco effettivo
Stefano Bussolati	Sindaco supplente
Alessandro Fossi	Sindaco supplente

Comitato Controllo e Rischi	
Nome e cognome	Cariche
Stefano Zorzoli	Presidente
Federico Banti	

Comitato per la Remunerazione	
Nome e cognome	Cariche
Stefano Zorzoli	Presidente
Federico Banti	

Comitato per le Operazioni con Parti Correlate	
Nome e cognome	Cariche
Federico Banti	Presidente
Stefano Zorzoli	

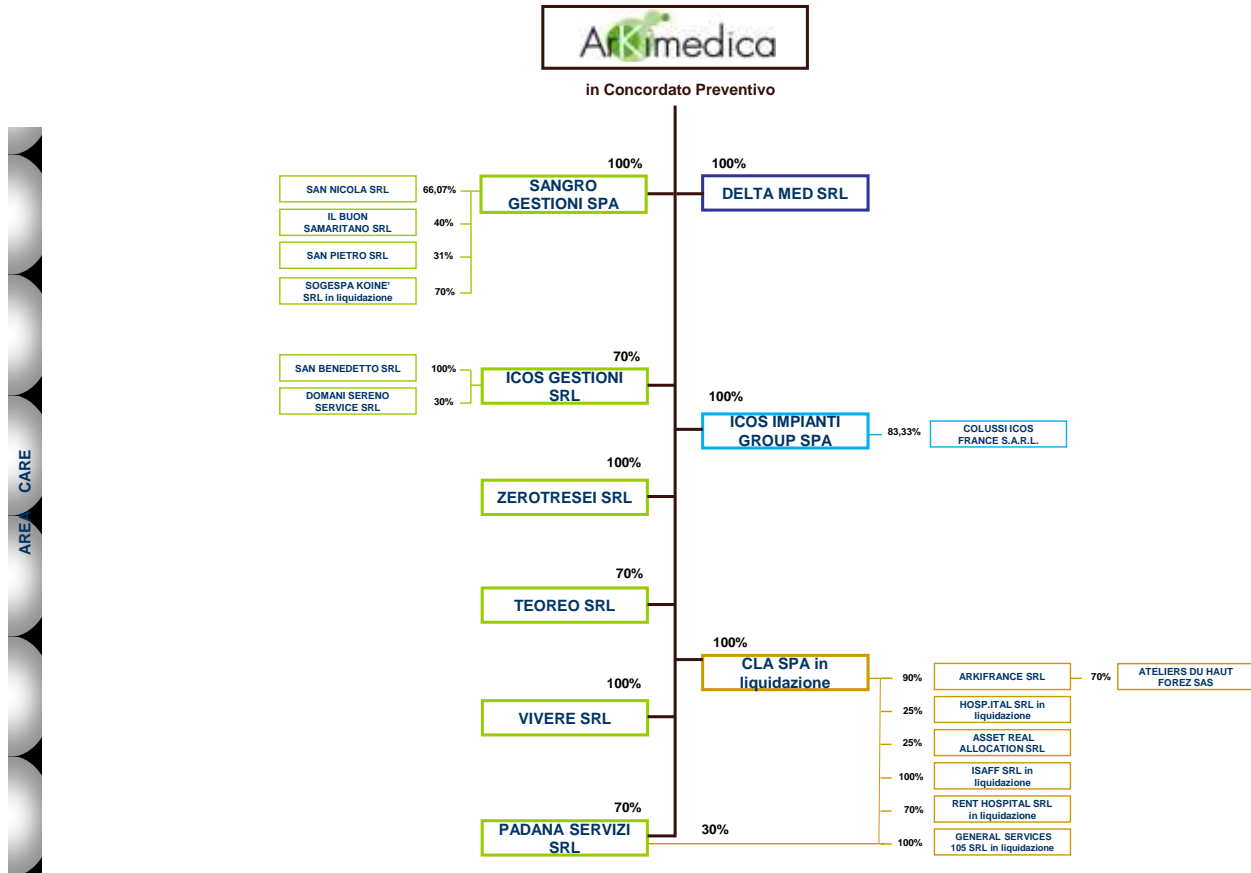
Organismo di Vigilanza	
Nome e cognome	Cariche
Paolo Bernardini	Presidente
Mauro Bertolani	
Dario Chiossi	

Società di Revisione	
Deloitte & Touche S.p.A.	

- (1) Nominato in data 16 giugno 2011 dall'Assemblea dei soci;
- (2) Nominato in data 4 novembre 2011 per cooptazione e confermato dall'Assemblea dei soci del 28 febbraio 2012;
- (3) Nominato in data 3 maggio 2012 per cooptazione.

STRUTTURA DEL GRUPPO E DESCRIZIONE DELLE ATTIVITA'

Le società facenti parte del Gruppo alla data del 31 marzo 2012 sono indicate nel seguente schema:



Il Gruppo opera nelle seguenti aree:

- **CARE:** gestione di residenze sanitarie assistenziali per anziani (“RSA”);
- **MEDICAL DEVICES:** produzione e fornitura di prodotti per terapie infusionali, prodotti in tessuto non tessuto ad altri prodotti customizzati per il settore farmaceutico e dentale attraverso la controllata Delta Med S.r.l.;
- **EQUIPMENT:** progettazione, produzione e fornitura di macchine per la sterilizzazione e il lavaggio per i settori farmaceutico e ospedaliero e di macchine per la cottura per comunità attraverso la società Icos Impianti Group S.p.A. e la sua controllata diretta;
- **CONTRACT:** in seguito alle operazioni che hanno interessato l’area avvenute nel corso dei primi otto mesi del 2011, di cui si dirà nella sezione relativa ai fatti di rilievo del periodo, il Gruppo sarà attivo nella produzione e fornitura chiavi in mano di arredi per ospedali, case di riposo, e comunità in genere, esclusivamente attraverso la società francese Ateliers Du Haut Forez S.a.s., controllata indirettamente tramite la subholding Arkifrance S.r.l.

Tali aree operative sono dirette e coordinate dalla Capogruppo Arkimedita S.p.A., con la propria struttura direzionale.

Area di consolidamento

Le società incluse integralmente nell'area di consolidamento del Gruppo facente capo ad Arkimedica S.p.A. al 31 marzo 2012 sono le seguenti:

Società	Sede	Valuta	Capitale Sociale (€/000)	Quota di partecipazione (%)	Quota interessenza (%)
Arkimedica S.p.A.	Gattatico – Reggio Emilia (Italia)	Euro	10.800	Capogruppo	Capogruppo
Cla S.p.A. in liquidazione (A)	Gattatico – Reggio Emilia (Italia)	Euro	3.676	100,00 (*)	100,00
ZeroTreSei S.r.l.	Milano (Italia)	Euro	24	100,00 (*)	100,00
Isaff S.r.l. in liquidazione (A)	Gattatico – Reggio Emilia (Italia)	Euro	96	100,00 (**)	100,00
General Services 105 S.r.l. in liquidazione (A)	Gattatico – Reggio Emilia (Italia)	Euro	54	100,00 (**)	100,00
Rent Hospital S.r.l. in liquidazione (A)	Gattatico – Reggio Emilia (Italia)	Euro	50	70,00 (**)	70,00
Arkifrance S.r.l.	Cavriago – Reggio Emilia (Italia)	Euro	50	90,00 (**)	90,00
Ateliers du Haut Forez S.a.s.	La Tourette – Lione (Francia)	Euro	1.020	70,00 (**)	63,00
Icos Impianti Group S.p.A.	Zoppola – Pordenone (Italia)	Euro	1.990	100,00 (*)	100,00
Colussi Icos France S.a.r.l.	Lentilly – Lione (Francia)	Euro	137	83,33 (**)	83,33
Delta Med S.r.l.	Viadana – Mantova (Italia)	Euro	6.000	100,00 (*)	100,00
Sangro Gestioni S.p.A.	S. Maria Imbaro – Chieti (Italia)	Euro	5.235	100,00 (*)	100,00
San Nicola S.r.l.	Castel del Giudice – Isernia (Italia)	Euro	135	66,07 (**)	66,07
Vivere S.r.l.	Castellazzo Bormida – Alessandria (Italia)	Euro	10	100,00 (*)	100,00
Padana Servizi S.r.l.	Milano (Italia)	Euro	10.000	100,00 (***)	100,00
Teoreo S.r.l.	Montefalcione – Avellino (Italia)	Euro	890	70,00 (*)	70,00
Icos Gestioni S.r.l.	Milano (Italia)	Euro	578	70,00 (*)	70,00
San Benedetto S.r.l.	Milano (Italia)	Euro	10	100,00 (**)	70,00

(*) Partecipazione detenuta direttamente

(**) Partecipazione detenuta indirettamente

(***) Partecipazione detenuta indirettamente tramite General Services 105 S.r.l. in liquidazione per una quota pari al 30% e direttamente per il restante 70%.

(A) La sommatoria aritmetica dei ricavi e dei costi delle società in liquidazione è rappresentata nella voce “Utili e (perdite) delle DISCONTINUED OPERATION dopo le imposte”

RELAZIONE SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Sintesi dei risultati economici consolidati

Si evidenziano i seguenti dati del Conto Economico consolidato per i primi tre mesi del 2012.

	31-mar		31-mar		31-mar	
	2012	%	2011	%	2011	%
	riesposto					
Valore della Produzione	21.461		26.283		19.168	
Costi della Produzione	(20.742)		(26.594)		(18.943)	
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	719	3,35%	(311)	-1,18%	225	1,17%
Ammortamenti e Svalutazioni delle Immobilizzazioni	(1.065)		(1.224)		(904)	
Margine Operativo Netto (EBIT)	(346)	-1,61%	(1.535)	-5,84%	(679)	-3,54%

Si precisa che i dati al 31 marzo 2012 esposti nella presente tabella non comprendono i valori delle seguenti società: Cla S.p.A. in liquidazione, Isaff S.r.l. in liquidazione, Rent Hospital S.r.l. in liquidazione e General Services 105 S.r.l. in liquidazione, cui dati sono stati riclassificati alla voce "Utili e (perdite) delle discontinued operation dopo le imposte" (voce non inclusa nell'EBIT), in seguito alla messa in liquidazione delle stesse.

Ai fini di una più corretta comparazione dei dati rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, si è provveduto a riesporre i risultati al 31 marzo 2011 senza tenere conto delle società suddette in seguito alla loro messa in liquidazione, e di Euroclinic S.r.l. insieme alle sue controllate e Karismedica S.r.l., che sono state cedute nel corso dell'esercizio 2011.

Le principali considerazioni emergenti dall'analisi dei dati economici al 31 marzo 2012 sono le seguenti:

- l'aumento del valore della produzione, rispetto a quello riesposto al 31 marzo 2011, è attribuibile prevalentemente all'Area Care, ed in particolare alla società controllata Icos Gestioni S.r.l., in seguito all'entrata a regime della RSA di Via Rutilia in Milano;
- l'aumento del Margine Operativo Lordo, sia in valore assoluto che in termini percentuali, rispetto a quello riesposto al 31 marzo 2011, è attribuibile prevalentemente alla società controllata Delta Med S.r.l., di cui si dirà in seguito;
- l'aumento del Margine Operativo Netto riflette gli effetti sopra esposti.

Area Care

	31-mar		31-mar	
	2012	%	2011	%
Valore della Produzione	12.311		11.041	
Costi della Produzione	(11.968)		(10.601)	
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	343	2,79%	440	3,99%
Ammortamenti e Svalutazioni delle Immobilizzazioni	(537)		(511)	
Margine Operativo Netto (EBIT)	(194)	-1,58%	(71)	-0,64%

L'Area Care ha realizzato un valore della produzione di euro 12 milioni con un Margine Operativo Lordo di euro 343 mila ed un Margine Operativo Netto negativo per euro 194 mila.

L'aumento del valore della produzione rispetto a quello al 31 marzo 2011 è dovuto principalmente alla società controllata Icos Gestioni S.r.l., che ha registrato un incremento di fatturato rispetto allo stesso periodo

dell'esercizio precedente, imputabile alla volturazione del titolo autorizzativo in capo alla stessa della RSA Mater Gratiae (Via Rutilia – Milano) avvenuta nel novembre 2011, mentre al 31 marzo 2011, su tale struttura, era stato applicato un margine rispetto al fatturato conseguito dalla stessa concordato con il cedente il ramo d'azienda.

Anche la società controllata Vivere S.r.l. ha registrato un aumento di fatturato rispetto a quello al 31 marzo 2011, dovuto all'entrata a regime della nuova ala della struttura di Camburzano, che ha una capienza massima di 120 posti letto. Inoltre, tale società ha registrato un Margine Operativo Lordo positivo al 31 marzo 2012, rispetto ad un Margine Operativo Lordo negativo registrato al 31 marzo 2011. Seppur positivi, i risultati della società controllata Vivere S.r.l. restano ancora inferiori delle attese. Si segnala che, al fine di raggiungere risultati positivi soddisfacenti, è allo studio una riorganizzazione di tale società che prevede il passaggio a cooperative di servizi.

La diminuzione del Margine Operativo Lordo rispetto a quello al 31 marzo 2011 è attribuibile alla società controllata Sangro Gestioni S.p.A. ed è dovuta ad una maggiore incidenza dei costi di struttura conseguente alla riduzione di fatturato registrata dalla società nel primo trimestre 2012.

Il numero dei posti letto in gestione al 31 marzo 2012 è pari a circa 1.450.

Delta Med S.r.l.

	31-mar		31-mar	
	2012	%	2011	%
Valore della Produzione	3.923		3.476	
Costi della Produzione	(3.008)		(3.014)	
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	915	23,32%	462	13,29%
Ammortamenti e Svalutazioni delle Immobilizzazioni	(315)		(283)	
Margine Operativo Netto (EBIT)	600	15,29%	179	5,15%

La società Delta Med S.r.l. ha realizzato un valore della produzione di euro 3,9 milioni, con un Margine Operativo Lordo di euro 915 mila ed un Margine Operativo Netto di euro 600 mila, registrando, rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente, un aumento sia di fatturato che di marginalità.

In particolare, Il Margine Operativo Lordo risulta in crescita significativa, grazie alle politiche di riduzione dei costi e di razionalizzazioni industriali, nonché all'aumento di vendite con distribuzione diretta su cliniche e ospedali pubblici aventi una più alta marginalità.

Per una più precisa analisi dei risultati si segnala che il Margine Operativo Lordo al 31 marzo 2011 risultava influenzato da costi avente natura non ricorrente per euro 100 mila circa.

Il fatturato risulta in crescita in tutte le divisioni, in particolare quello verso l'estero, ma, seppur in misura minore, anche quello verso il mercato italiano.

Icos Impianti Group S.p.A. e controllata

	31-mar		31-mar		31-mar	
	2012	%	2011	%	2011	%
					riesposto	
Valore della Produzione	2.975		2.576		2.425	
Costi della Produzione	(3.000)		(2.835)		(2.628)	
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	(25)	-0,84%	(259)	-10,05%	(203)	-8,37%
Ammortamenti e Svalutazioni delle Immobilizzazioni	(88)		(132)		(131)	
Margine Operativo Netto (EBIT)	(113)	-3,80%	(391)	-15,18%	(334)	-13,77%

Il Gruppo Icos Impianti ha registrato un valore della produzione di euro 3 milioni circa, con un Margine Operativo Lordo negativo di euro 25 mila, risultando in miglioramento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Ai fini di una più corretta comparazione dei dati rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, si è provveduto a riesporre i risultati al 31 marzo 2011 non comprendendo i risultati della società Nicos Group Inc., ceduta nel dicembre 2011 e quindi non inclusa nell'attuale perimetro di consolidamento.

Il primo trimestre 2012 evidenzia un aumento del valore della produzione rispetto al corrispondente trimestre del precedente esercizio dovuto principalmente all'accumulo di commesse in corso su un importante ordine evaso nella seconda decade di aprile 2012.

Si registra un Margine Operativo Lordo negativo, ma in ripresa rispetto a quello al 31 marzo 2011, grazie soprattutto all'aumento del valore della produzione.

Il contesto economico di riferimento evidenzia una ripresa degli investimenti privati prevalentemente del settore farmaceutico ed una buona reattività nel settore medicale proveniente dai mercati emergenti.

A fronte del consolidamento delle criticità relative alla divisione catering, si evidenzia che in data 3 maggio 2012 è stato sottoscritto il contratto di affitto del relativo ramo d'azienda, che prevede peraltro la vendita dello stesso sottoposta all'avveramento di condizioni stabilite nell'atto, tra cui, in particolare, l'adozione del piano attestato ex art. 67, comma 3°, lett. d) della Legge Fallimentare. Si ricorda infatti che, a fronte della situazione di tensione finanziaria venutasi a creare nell'esercizio 2011, la società Icos Impianti Group S.p.A. ha avviato trattative con gli istituti finanziari volta alla definizione di un piano di risanamento come sopra descritto. Tali trattative hanno portato, nel mese di marzo 2012, all'ottenimento di una moratoria di fatto sulle scadenze dei finanziamenti a medio termine e al ripristino delle linee commerciali già in essere al 30 novembre 2011.

Ex Divisione Contract

	31-mar		31-mar		31-mar	
	2012	%	2011	%	2011	%
					riesposto	
Valore della Produzione	2.222		9.185		2.221	
Costi della Produzione	(2.036)		(9.407)		(1.963)	
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	186	8,37%	(222)	-2,42%	258	11,62%
Ammortamenti e Svalutazioni delle Immobilizzazioni	(108)		(281)		38	
Margine Operativo Netto (EBIT)	78	3,51%	(503)	-5,48%	296	13,33%

In seguito alle operazioni di cui sono state oggetto alcune società della Ex Divisione Contract, i risultati indicati nella tabella sono riferibili quasi esclusivamente alla società controllata francese Ateliers Du Haut

Forez S.a.s., la quale ha registrato un fatturato sostanzialmente in linea con quello del 31 marzo 2011 ed una diminuzione del Margine Operativo Lordo.

Capogruppo

	31-mar		31-mar	
	2012	%	2011	%
Valore della Produzione	30		5	
Costi della Produzione	(730)		(737)	
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	(700)		(732)	
Ammortamenti e Svalutazioni delle Immobilizzazioni	(17)		(17)	
Margine Operativo Netto (EBIT)	(717)		(749)	

Nel corso dei primi tre mesi dell'esercizio 2012, la Capogruppo Arkimedica ha continuato a svolgere la propria attività quasi esclusivamente nei confronti delle società del Gruppo. Il Margine Operativo Lordo ed il Margine Operativo Netto, che risultano negativi rispettivamente per euro 700 mila ed euro 717 mila, rappresentano i costi di gestione della società.

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

<i>(in migliaia di euro)</i>	31-mar	31-dic
	2012	2011
Titoli	16	16
Crediti finanziari correnti	3.385	4.332
Disponibilità liquide	5.541	5.603
Attività finanziarie a breve termine (A)	8.942	9.951
Debiti verso banche	(21.308)	(19.681)
Quota a breve finanziamenti a medio lungo termine	(8.899)	(8.535)
Debito verso obbligazionisti	(29.011)	(28.263)
Debiti verso altri finanziatori	(2.083)	(2.757)
Debiti per acquisizioni	-	-
Altre passività finanziarie	(28)	(28)
Indebitamento finanziario a breve termine (B)	(61.329)	(59.264)
Debiti verso banche	(24.229)	(24.988)
Debiti verso obbligazionisti	-	-
Debito verso altri finanziatori	(5.995)	(6.357)
Debiti per acquisizioni	-	-
Indebitamento finanziario a medio lungo termine	(30.224)	(31.345)
Indebitamento finanziario netto	(82.611)	(80.658)
Indebitamento finanziario netto a breve (A+B)	(52.387)	(49.313)

La Posizione Finanziaria Netta consolidata al 31 marzo 2012 evidenzia un peggioramento rispetto a quella al 31 dicembre 2011, dovuto principalmente all'utilizzo della nuova finanza da parte di Arkimedica S.p.A.

Andando ad analizzare nel dettaglio le singole voci possiamo sottolineare quanto segue.

La voce "Crediti finanziari correnti" comprende principalmente:

- crediti verso parti correlate per euro 114 mila, composti principalmente da crediti finanziari in capo alla società Icos Gestioni S.r.l.;
- crediti per cessione pro soluto, conformemente a quanto richiesto dai principi IFRS, derivanti da operazioni di cessione di crediti pro soluto effettuate dalla società Teoreo S.r.l. per euro 361 mila;
- altri crediti finanziari derivanti da operazioni di cessione di immobilizzazioni materiali e finanziarie, commentati nelle note illustrative, in capo alla società Padana Servizi S.r.l. per euro 1.022 mila, Cla S.p.A. in liquidazione per euro 1.100 mila, Teoreo S.r.l. per euro 500 mila e Icos Gestioni S.r.l. per euro 210 mila;
- crediti di natura finanziaria in capo alla società francese Ateliers Du Haut Forez S.a.s. verso parti terze per euro 61 mila.

L'indebitamento finanziario a breve termine comprende principalmente:

- alla voce "Debiti verso banche", principalmente l'indebitamento per lo smobilizzo dei crediti verso clienti, tipicamente anticipi fatture, e l'utilizzo di linee di credito sotto forma di fido di cassa;
- alla voce "Quota a breve finanziamenti a medio lungo termine", gli importi relativi alle rate scadenti entro l'esercizio di mutui e finanziamenti in genere scadenti nel medio/lungo termine;
- alla voce "Debiti verso altri finanziatori", i debiti verso società di leasing derivanti da operazioni di leasing per la quota scadente entro l'esercizio, pari ad euro 1.476 mila, debiti verso le società con cui si intrattengono operazioni di cessione di crediti per euro 250 mila e debiti verso soci e parti correlate per euro 357 mila;
- alla voce "Debiti verso obbligazionisti", la stima, mediante applicazione del metodo del costo ammortizzato, della passività finanziaria al 31 marzo 2012 relativa al Prestito Obbligazionario Convertibile 2007-2012 emesso dalla Capogruppo, pari ad euro 29.011 mila.

L'indebitamento finanziario a medio lungo termine comprende principalmente

- alla voce "Debiti verso banche", gli importi relativi alle rate scadenti oltre l'esercizio di mutui e finanziamenti scadenti nel medio/lungo termine;
- alla voce "Debiti verso altri finanziatori", i debiti verso società di leasing derivanti da operazioni di leasing per la quota scadente oltre l'esercizio, pari ad euro 4.858 mila e debiti verso soci e parti correlate per euro 1.137 mila.

FATTI DI RILIEVO DEL PERIODO

In data 28 febbraio 2012 si sono riunite l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti della Società e l'Assemblea degli Obbligazionisti portatori del prestito "Arkimedica 2007-2012 convertibile 5%" e hanno approvato gli aumenti di capitale e, per quanto di loro competenza, l'operazione di ristrutturazione del prestito obbligazionario convertibile previsti nella Proposta di concordato.

In sede straordinaria, l'Assemblea degli Azionisti, ha deliberato:

- di procedere al raggruppamento delle azioni ordinarie esistenti secondo il seguente rapporto: n. 1 nuova azione ordinaria, avente godimento regolare, per ogni n. 100 azioni ordinarie entrambe prive di valore nominale;

- (b) di approvare, per quanto di propria competenza, la ristrutturazione del prestito obbligazionario “Arkimedica 2007-2012 convertibile 5%” (di seguito “POC”), conseguente all’approvazione della Proposta Concordataria da parte dell’adunanza dei creditori e composta dalle seguenti operazioni:
- (i) stralcio di una porzione del credito obbligazionario per un importo complessivo di euro 9.288.767, di cui euro 8.000.000 a titolo di capitale (pari al 28,57% del POC) e 1.288.767 a titolo di interessi;
 - (ii) conversione forzata di una porzione del credito obbligazionario pari al 28,57% del POC, per un importo complessivo di euro 8.000.000 in n. 10.000.000 nuove azioni ordinarie della Società con assegnazione di n. 1 azione ordinaria di nuova emissione per ogni obbligazione detenuta, a fronte di un aumento di capitale pari ad euro 0,8 per ogni azione emessa;
 - (iii) assegnazione forzata di n. 10.000.000 nuove obbligazioni convertibili Arkimedica S.p.A., del valore nominale di euro 1,2 cadauna a fronte dell’estinzione della residua porzione di credito obbligazionario pari a circa il 42,86% del POC, per un importo complessivo di euro 12.000.000;
- (c)
- (i) di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via inscindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, codice civile per un importo di euro 5.500.000, mediante emissione, entro il termine ultimo di 90 giorni dalla definitività del provvedimento di omologa del concordato preventivo e comunque non oltre il termine del 31 dicembre 2013 di n. 6.875.000 nuove azioni ordinarie da collocarsi, ad un prezzo di euro 0,8 per azione, presso Arkigest S.r.l. e il dottor Fedele De Vita, con abbinati warrant, non destinati alla quotazione, denominati “Warrant A Arkimedica 2015” nel rapporto di 1 warrant ogni 1 azione sottoscritte e warrant, non destinati dalla quotazione, denominati “Warrant B Arkimedica 2016” nel rapporto di 1 warrant ogni 1 azione sottoscritte;
 - (ii) di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per un importo di massimi euro 4.400.000, mediante emissione, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2017, di massime n. 5.000.000 azioni ordinarie della Società, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a servizio dell’esercizio dei warrant denominati “Warrant A Arkimedica 2015”;
 - (iii) di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per un importo di massimi euro 13.423.000, mediante emissione, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2017, di massime n. 9.587.307 azioni ordinarie della Società, a servizio dell’esercizio dei warrant denominati “Warrant B Arkimedica 2016”;
- (d) di subordinare l’efficacia dei precedenti punti della presente delibera all’emissione del decreto di omologazione da parte del Tribunale di Reggio Emilia della Proposta Concordataria depositata dalla Società ai sensi dell’art. 160 della Legge Fallimentare.

L’Assemblea Straordinaria degli Azionisti ha conseguentemente approvato la modifica dell’articolo 5 dello Statuto.

L’Assemblea degli Obbligazionisti, riunitasi successivamente, ha deliberato:

- a) di approvare ai sensi dell'art. 2415 n. 3 del codice civile la proposta concordataria di cui all’art. 160 del Regio Decreto n. 267 del 16 marzo 1942 (“Legge Fallimentare”) depositata da Arkimedica S.p.A.;
- b) di approvare la ristrutturazione del prestito obbligazionario “Arkimedica 2007-2012 convertibile 5%” che prevede:
 - (i) lo stralcio di una porzione del credito obbligazionario per un importo complessivo di euro 9.288.767, di cui euro 8.000.000 a titolo di capitale (pari al 28,57% del POC) e 1.288.767 a titolo di interessi;
 - (ii) la conversione forzata di una porzione complessiva del credito obbligazionario pari al 28,57% del POC, per un importo complessivo di euro 8.000.000 - corrispondente ad una porzione del

valore nominale unitario delle obbligazioni emesse pari ad euro 0,80 -, in n. 10.000.000 nuove azioni ordinarie della Società, con assegnazione di n. 1 azione ordinaria di nuova emissione per ogni obbligazione detenuta, a fronte di un aumento di capitale pari ad euro 0,8 per ogni azione emessa;

- (iii) assegnazione forzosa di n. 10.000.000 nuove obbligazioni convertibili Arkimedica S.p.A., del valore nominale di euro 1,2 cadauna, a fronte dell'estinzione della residua porzione di credito obbligazionario pari a circa il 42,86% del POC, per un importo complessivo di euro 12.000.000 - corrispondente ad una porzione del valore nominale unitario delle obbligazioni emesse pari ad euro 1,2, con assegnazione di n. 1 nuova obbligazione per ogni obbligazione detenuta;
- c) di conferire al rappresentante comune degli obbligazionisti il potere di esprimere voto favorevole, in nome e per conto degli obbligazionisti, nella adunanza dei creditori chiamata a votare sulla proposta concordataria ai sensi degli articoli 174 e ss. della Legge Fallimentare, approvando la proposta medesima.

In data 5 marzo 2012 si è tenuta, presso il Tribunale di Reggio Emilia innanzi al Giudice Delegato Dott. Luciano Varotti, l'adunanza dei creditori di Arkimedica S.p.A., chiamati ad esprimere il proprio voto in merito alla proposta concordataria ai sensi dell'art. 175 L. Fall.

Il Commissario Giudiziale ha illustrato la propria Relazione *ex art.* 172 L. Fall., esprimendo parere favorevole, sulla base delle concrete possibilità di realizzazione del piano concordatario, come previsto dalla società.

In data 27 marzo 2012 è stato comunicato che le tre classi creditorie hanno espresso il voto definitivo in merito alla proposta concordataria della società e per ognuna di tali classi la maggioranza dei voti si è espressa favorevolmente. Non è stato espresso, nei termini previsti dalla norma, alcun voto contrario alla proposta concordataria e pertanto a norma dell'art. 177 primo comma L.F., il Concordato è stato approvato.

L'udienza in Camera di Consiglio per l'omologa del concordato è stata fissata per il giorno 24 maggio 2012 alle ore 9.30.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

Non essendo in grado di far fronte con il proprio attivo a tutte le proprie posizioni debitorie, in data 4 aprile 2012 la controllata Cla S.p.A. in liquidazione ha presentato istanza di ammissione alla procedura di concordato preventivo di cui all'art. 160 L.F., presso il Tribunale di Reggio Emilia. In data 3 maggio 2012 la società è stata ammessa a tale procedura nominando quale Giudice Delegato il dottor Luciano Varotti e quale Commissario Giudiziale il dottor Alessandro Mazzacani. L'adunanza dei creditori è stata fissata per il giorno 17 settembre 2012, ore 10,00.

In data 3 maggio 2012 la società controllata Icos Impianti Group S.p.A. ha sottoscritto il contratto di affitto del ramo d'azienda *catering*, considerato non più strategico, che prevede peraltro la vendita dello stesso sottoposta all'avveramento di condizioni stabilite nell'atto, tra cui, in particolare, l'adozione del piano attestato *ex art.* 67, comma 3°, lett. d) della Legge Fallimentare. Il corrispettivo stabilito nel contratto suddetto è pari ad euro 90 mila annui.

In previsione dell'omologa del concordato di Arkimedica, per la quale il Tribunale competente ha fissato

l'udienza in camera di consiglio ex art. 180 L.F. per il giorno 24 maggio 2012, ed in seguito all'autorizzazione del Giudice Delegato, con provvedimento emesso in data 26 aprile 2012, in data 3 maggio 2012, Arkigest S.r.l. ha erogato, a titolo di finanziamento soci infruttifero, una somma pari ad euro 5 milioni a beneficio di Arkimedica S.p.A. in concordato preventivo. Contestualmente, la stessa ha provveduto a restituire la fidejussione bancaria consegnata a garanzia dell'adempimento dell'esecuzione dell'aumento di capitale riservato, approvato in sede di assemblea degli azionisti del 28 febbraio 2012.

Inoltre, in data 14 maggio 2012, il Dott. Fedele De Vita ha provveduto ad erogare, a titolo di finanziamento soci infruttifero, una somma pari ad euro 500 mila. Contestualmente Arkimedica S.p.A. ha provveduto a restituire la fidejussione bancaria consegnata a garanzia dell'adempimento dell'esecuzione dell'aumento di capitale riservato suddetto.

Alla luce dell'intervento finanziario suddetto, in data 3 maggio 2012 il Presidente Giuseppe Mercanti e l'Amministratore Delegato Alberto Franzone, al fine di facilitare l'avvio di una nuova governance coerente con il futuro assetto azionario, hanno rassegnato le dimissioni.

Nella stessa data, il Consiglio di Amministrazione di Arkimedica S.p.A. ha provveduto a nominare per cooptazione, in sostituzione dei dimissionari, Simona Palazzoli e Fedele De Vita, entrambi consiglieri non esecutivi.

Il Consiglio di Amministrazione ha, quindi, nominato Presidente del Consiglio di Amministrazione Carlo Iuculano, il quale è stato anche nominato Amministratore Delegato.

Infine il Consiglio ha nominato *Lead independent director* il consigliere indipendente Stefano Zorzoli.

In data 14 maggio 2012 il Commissario Giudiziale Dott. Alfredo Macchiaverna ha depositato il proprio parere motivato ex art. 180 L.F., che risulta favorevole all'omologazione della proposta di concordato preventivo avanzata da Arkimedica S.p.A.

Si segnala che non è stata presentata alcuna opposizione in merito all'omologazione della procedura di concordato preventivo di Arkimedica S.p.A. nei termini di legge.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Nei prossimi mesi le attività della Società e del Gruppo saranno focalizzate nella gestione della fase finale della procedura di concordato preventivo (omologa ed esecuzione dell'aumento di capitale) e nella realizzazione di quanto previsto nella relativa proposta e nel piano industriale approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 29 agosto 2011 e successive revisioni.

In particolare, per quanto riguarda le controllate, i provvedimenti più urgenti riguardano il completamento dell'operazione di aumento di capitale deliberato il 15 dicembre 2011 nella controllata Icos Gestioni S.r.l., la definitiva messa in sicurezza finanziaria della controllata Icos Impianti Group S.p.A., l'ulteriore sviluppo commerciale di Delta Med S.r.l. e il miglioramento delle performance di alcune strutture operanti nell'Area Care anche ricorrendo, ove necessario, al cambiamento del modello di business mediante ricorso a cooperative di servizi.

INFORMATIVA CONSOB AI SENSI DELL'ART. 114 DEL D. LGS. N. 58/98

Il presente paragrafo viene redatto in ossequio agli obblighi di informativa ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. n. 58/98.

a) Posizione Finanziaria Netta di Arkimedica S.p.A. e del Gruppo, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio - lungo termine**Posizione finanziaria netta di Arkimedica S.p.A.**

<i>(in migliaia di euro)</i>	31-mar 2012	31-dic 2011	30-set 2011
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	359	253	227
Crediti finanziari verso controllate	3.225	3.125	2.996
Altri crediti finanziari	15	15	-
Altre attività	-	-	-
Attività finanziarie a breve termine (A)	3.599	3.393	3.223
Debiti verso banche ed altri finanziatori a breve termine	(8.500)	(6.294)	(4.245)
Quota a breve finanziamenti a Medio lungo	(2.368)	(2.176)	(2.066)
Debiti verso obbligazionisti	(29.011)	(28.263)	-
Altri debiti finanziari correnti	-	(398)	(24)
Altre passività	(14)	(14)	(14)
Indebitamento finanziario a breve termine (B)	(39.893)	(37.145)	(6.349)
Debiti verso banche ed altri finanziatori a medio lungo termine	(338)	(449)	(559)
Debito verso obbligazionisti	-	-	(27.526)
Indebitamento finanziario a medio lungo termine	(338)	(449)	(28.085)
Posizione (Indebitamento) finanziaria netta	(36.632)	(34.201)	(31.211)
Posizione (Indebitamento) finanziaria netta a breve (A+B)	(36.294)	(33.752)	(3.126)

Per quanto riguarda la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo, si rimanda all'apposita sezione del presente Resoconto.

b) Posizioni debitorie scadute del gruppo ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria e previdenziale) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc.)

Alla data del 31 marzo 2012 i debiti finanziari scaduti sono pari ad euro 10.059 mila; si riferiscono principalmente, per euro 2.431 mila a rate di mutui chirografari in capo ad Arkimedica S.p.A., per euro 398 mila a rate di finanziamenti e leasing in capo alla società Icos Impianti Group S.p.A., per euro 396 mila a rate di finanziamenti in capo alla società Vivere S.r.l., per euro 34 mila a rate del finanziamento concesso da Banca Popolare di Lodi a Icos Gestioni S.r.l., per euro 120 mila a debiti verso società di factoring, per i quali non sono stati ricevuti incassi dai clienti, relativi alle società Sangro Gestioni S.p.A. e San Nicola S.r.l. e per euro 4.808 mila alla società Cla S.p.A. in liquidazione.

Si segnala che in data 4 aprile 2012 la controllata Cla S.p.A. in liquidazione ha presentato istanza di ammissione alla procedura di concordato preventivo di cui all'art. 160 L.F., presso il Tribunale di Reggio

Emilia. In data 3 maggio 2012 la società è stata ammessa a tale procedura nominando quale Giudice Delegato il dottor Luciano Varotti e quale Commissario Giudiziale il dottor Alessandro Mazzacani. L'adunanza dei creditori è stata fissata per il giorno 17 settembre 2012, ore 10,00.

Si precisa che tra i debiti finanziari scaduti in capo ad Arkimedica S.p.A. figurano sia l'intero debito residuo del mutuo chirografario stipulato con Banca Popolare dell'Emilia Romagna pari ad euro 761 mila, oltre ad interessi, che di quello stipulato con UBI pari ad euro 564 mila, oltre ad interessi, in seguito a comunicazione ricevuta dai suddetti istituti di credito di decadenza del beneficio della rateazione con conseguente risoluzione di diritto ad ogni effetto di legge del finanziamento in oggetto.

Inoltre, tra i debiti finanziari scaduti in capo ad Arkimedica S.p.A. figurano gli interessi relativi al Prestito Obbligazionario Convertibile 2007-2012, pari ad euro 1,4 milioni. Si ricorda che per tale Prestito Obbligazionario è stata avanzata apposita proposta di ristrutturazione nell'ambito della procedura di Concordato Preventivo cui è stata ammessa Arkimedica S.p.A. il 26 ottobre 2011. Tale proposta è stata approvata dall'assemblea degli obbligazionisti tenutasi in data 28 febbraio 2012.

Si segnala che il 6 dicembre 2011 sono stati sottoscritti i contratti relativi alla nuova finanza con gli istituti di credito Banca Monte dei Paschi di Siena e Banco Popolare, per euro 5 milioni di linee per cassa ed euro 4,8 milioni di linee per firma, così come previsto nella proposta di Concordato Preventivo.

In merito al finanziamento in capo a Delta Med S.r.l., il 20 dicembre 2011 è stata ottenuta una rimodulazione dello stesso da Banca Monte dei Paschi di Siena e Centrobanca con l'allungamento della scadenza fino a 24 mesi.

Per quanto riguarda la società Delta Med S.r.l., Unicredit ha disposto la riduzione degli affidamenti, precedentemente concessi per un totale di euro 1.920 mila, ad euro 150 mila. Inoltre, Banca Popolare dell'Emilia Romagna ha sospeso gli affidamenti in essere pari ad un totale di euro 1.550 mila.

In merito al finanziamento con Banca Popolare di Lodi in capo ad Icos Gestioni S.r.l., nel gennaio 2012 è stato sottoscritto un accordo con il suddetto istituto bancario per la rimodulazione di tale finanziamento, che prevede un allungamento di due anni del periodo di ammortamento.

A fronte della situazione di tensione finanziaria venutasi a creare in particolare nella seconda parte dell'esercizio 2011, la società controllata Icos Impianti Group S.p.A. ha avviato trattative con gli istituti finanziatori che hanno portato nel mese di marzo 2012 all'ottenimento di una moratoria di fatto sulle scadenze dei finanziamenti a medio termine ed al ripristino delle linee commerciali già in essere al 30 novembre 2011. Inoltre, è attualmente in corso una più ampia discussione volta alla definizione di un piano di risanamento ex art. 67, comma III, lettera d) della Legge Fallimentare.

I debiti commerciali di Gruppo scaduti sono pari ad euro 6.678 mila e rappresentano circa il 31% del totale degli stessi al 31 marzo 2012. Si segnala che i debiti suddetti comprendono i debiti commerciali scaduti delle società Cla S.p.A. in liquidazione, Isaff S.r.l. in liquidazione e Rent Hospital S.r.l. in liquidazione, per un totale di euro 2.094 mila.

Si segnala che nel dicembre 2011 si è addivenuti ad un accordo con Icos Soc. Coop. Sociale, fornitore dei servizi di Global Service nonché socio di minoranza di Icos Gestioni S.r.l., che ridefinisce i principali termini commerciali del contratto di Global Service esistente. Tale accordo prevede un allungamento dei termini di pagamento che ha consentito il rientro dello scaduto verso Icos Soc. Coop. Sociale nel mese di marzo 2012.

Nei confronti della società Isaff S.r.l. in liquidazione, i ricorsi per decreto ingiuntivo effettuati da fornitori ed altre cause passive ammontano a circa euro 90 mila, oltre eventuali oneri, interessi e spese.

Si segnalano solleciti di pagamento rientranti nell'ordinaria gestione amministrativa, anche tramite legali.

I debiti tributari scaduti sono pari ad euro 1.425 mila e rappresentano circa il 46% del totale dei debiti tributari al 31 marzo 2012, mentre quelli previdenziali ammontano ad euro 306 mila, rappresentando circa il 21% del totale del periodo. Si segnala che i debiti suddetti comprendono debiti scaduti delle società Cla S.p.A. in liquidazione e Isaff S.r.l. in liquidazione, per un totale di euro 580 mila di natura tributaria ed euro 33 mila di natura previdenziale.

a) Rapporti verso parti correlate di Arkimedita S.p.A. e del Gruppo ad essa facente parte

Arkimedita S.p.A.

Di seguito vengono riepilogate le principali operazioni in essere tra Arkimedita S.p.A. e le entità correlate (in migliaia di euro) come definite dallo IAS 24:

	Crediti al	Debiti al	Ricavi al	Costi al
	31/03/2012	31/03/2012	31/03/2012	31/03/2012
ICOS Soc. Coop. Sociale (A)	26	3	-	-
Arkigest S.r.l.	2.850	-	-	-
Alvarez & Marsal Italia S.r.l.	-	76	-	121
	2.876	79	-	121

A) A partire dal secondo semestre 2011 non è più parte correlata diretta della capogruppo Arkimedita S.p.A.

Gruppo Arkimedita

Di seguito vengono riepilogate le principali operazioni in essere tra il Gruppo Arkimedita e le entità correlate (in migliaia di euro) come definite dallo IAS 24:

	Crediti al	Crediti al	Debiti al	Debiti al
	31/03/2012	29/02/2012	31/03/2012	29/02/2012
Studio Bertani Del Monte e Associati/ CO.GE.DA. S.r.l.	-	-	171	144
ICOS Soc.Coop.Sociale	126	393	8.002	8.549
Arkigest S.r.l.	2.850	2.850	54	21
Alvarez & Marsal Italia S.r.l.	-	-	76	60
Crema Volley S.r.l.	-	-	30	-
S. Pietro S.r.l.	8	8	-	-
Il Buon Samaritano S.r.l.	459	471	-	-
Argenio Chiara	-	-	7	6
Geda S.r.l.	-	-	5	5
Centro Padre Pio S.r.l.	45	45	-	-
Hospital S.r.l. in liquidazione	19	-	-	-
Domani Sereno Service S.r.l.	70	103	281	141
Boni Antonio	10	-	-	-
	3.587	3.870	8.626	8.926

	Ricavi al	Ricavi al	Costi al	Costi al
	31/03/2012	29/02/2012	31/03/2012	29/02/2012
Studio Bertani Del Monte e Associati/ CO.GE.DA. S.r.l.	-	-	58	52
ICOS Soc.Coop.Sociale	9	9	6.719	4.448
Arkigest S.r.l.	-	-	59	21
Alvarez & Marsal Italia S.r.l.	-	-	121	119
Il Buon Samaritano S.r.l.	8	4	-	-
Argenio Chiara	-	-	2	1
Geda S.r.l.	-	-	2	1
Domani Sereno Service S.r.l.	4	-	99	55
	21	13	7.060	4.697

Le entità correlate, ai sensi del principio IAS 24, con cui si sono intrattenuti i rapporti più rilevanti, sono le seguenti:

- Studio Bertani Delmonte & Associati e la società CO.GE.DA. S.r.l., che erogano alle società del Gruppo

servizi di assistenza e consulenza contabile/fiscale sulla base di accordi formalizzati tra le parti, per importi in linea con le tariffe professionali;

- Icos Soc. Coop. Sociale per contratti di servizi di Global Service con Icos Gestioni S.r.l. e per rapporti di riaddebito costi con Arkimedica S.p.A. e Vivere S.r.l.;
- Arkigest S.r.l. nei confronti di Arkimedica S.p.A. in relazione alla caparra confirmatoria per l'acquisto di una quota pari al 100% della società Pianeta Anziani S.r.l. prevista dal contratto preliminare sottoscritto in data 10 aprile 2008. A seguito del contenzioso sorto con la società Arkigest S.r.l. si è provveduto a svalutare tale credito, originariamente pari ad euro 5,7 milioni, per euro 2.850 mila;
- Arkigest S.r.l. nei confronti delle controllata Sangro Gestioni S.p.A. e Vivere S.r.l. per un contratto di consulenza con l'obiettivo di riorganizzazione delle stesse in materia di sicurezza, prevenzione incendi, gestione del personale e ottimizzazione delle forniture;
- Alvarez & Marsal Italia S.r.l. per l'incarico di advisor industriale;
- Centro Padre Pio S.r.l. ha in essere crediti relativi a contratti di consulenza contabile e amministrativa con Teoreo S.r.l.;
- la collegata Il Buon Samaritano S.r.l. per rapporti relativi a crediti commerciali e finanziamenti da parte di Sangro Gestioni S.p.A.;
- la collegata Domani Sereno Service S.r.l. per fornitura di materiale e servizi nei confronti di Sangro Gestioni S.p.A., San Nicola S.r.l. e Vivere S.r.l.

c) Eventuale mancato rispetto dei covenant, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole

Alla data del 31 marzo 2012 la società controllata Icos Impianti Group S.p.A. non ha rispettato due dei tre financial covenant richiesti in relazione ad un mutuo chirografario concesso dalla Banca Nazionale del Lavoro per originari euro 1,2 milioni (debito residuo al 31 marzo 2012 pari ad euro 960 mila). In ottemperanza allo IAS 1, tale passività è stata classificata come "corrente".

Si segnala che la scadenza del mutuo suddetto rientra nell'ambito della trattativa con gli istituti di credito volta alla definizione di un piano di risanamento ex art. 67, comma 3°, lett. d) della Legge Fallimentare.

d) Stato di avanzamento delle trattative in corso per la ristrutturazione del debito nonché delle altre iniziative necessarie per garantire i mezzi finanziari necessari a far fronte al fabbisogno finanziario

Si ricorda che la società Arkigest S.r.l. ed il Dott. Fedele De Vita hanno sottoscritto una lettera di impegno per la sottoscrizione dell'aumento di capitale riservato per complessivi euro 5,5 milioni, rispettivamente per euro 5 milioni ed euro 500 mila, ad un prezzo di euro 0,80 per ciascuna azione, con emissione di n. 6.875.000 nuove azioni ordinarie, previsto nella proposta di concordato preventivo. Ciascuno dei suddetti impegni è garantito da una fidejussione bancaria ed è sospensivamente condizionato all'avveramento di alcune circostanze entro il 30 settembre 2012.

In considerazione della delibera di approvazione dell'aumento di capitale suddetto da parte dell'assemblea dei soci del 28 febbraio 2012 e dell'approvazione della proposta concordataria da parte dei creditori ex art. 180 L.F. (adunanza del 5 Marzo 2012), in data 3 maggio 2012, Arkigest S.r.l. ha erogato, a titolo di finanziamento soci infruttifero, una somma pari ad Euro 5 milioni a beneficio di Arkimedica S.p.A. in concordato preventivo. Contestualmente, la stessa ha provveduto a restituire la fidejussione bancaria consegnata a garanzia dell'adempimento dell'esecuzione dell'aumento di capitale riservato, approvato in sede di assemblea degli azionisti del 28 febbraio 2012.

Inoltre, in data 14 maggio 2012, il Dott. Fedele De Vita ha provveduto ad erogare, a titolo di finanziamento

soci infruttifero, una somma pari ad euro 500 mila. Contestualmente Arkimedica S.p.A. ha provveduto a restituire la fidejussione bancaria consegnata a garanzia dell'adempimento dell'esecuzione dell'aumento di capitale riservato suddetto.

Tali erogazioni e la restituzione delle fidejussioni sono state autorizzate dal Giudice Delegato, con provvedimento n. 0763/2012, in data 26 aprile 2012. L'erogazione è avvenuta in previsione dell'omologa del concordato, per la quale il Tribunale competente ha fissato l'udienza in camera di consiglio ex art. 180 L.F. per il giorno 24 maggio 2012.

In seguito a tali erogazioni, Arkimedica disporrà dei mezzi finanziari che, insieme alla nuova finanza messa a disposizione dagli istituti di credito Banca Monte dei Paschi di Siena e Banco Popolare, nel mese di dicembre 2011, per un totale di euro 5 milioni di linee per cassa ed euro 4,8 milioni di linee per firma, consentiranno l'attuazione del piano concordatario, volto al rilancio del Gruppo nel settore della gestione delle RSA in Italia e alla valorizzazione graduale delle controllate attive nei settori industriali.

e) ***Stato di avanzamento del Piano Industriale approvato dal Consiglio di Amministrazione. Descrizione delle azioni programmate al fine di rispettare gli obiettivi in esso riportati e le azioni, anche correttive, eventualmente previste e/o già intraprese***

Si ricorda che in data 29 agosto 2011, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il nuovo piano industriale 2011-2014 (il "Piano" o "Piano Industriale"), aggiornato in data 7 ottobre 2011 in seguito alle valutazioni in merito alla proposta di concordato preventivo ex art. 160 e ss. L.Fall.; che la proposta di concordato preventivo è stata depositata in data 14 ottobre 2011 ed in data 26 ottobre 2011 il Tribunale Civile di Reggio Emilia ha ammesso la società Arkimedica S.p.A. alla procedura di Concordato Preventivo, nominando quale Giudice Delegato il dottor Luciano Varotti e quale Commissario Giudiziale il dottor Alfredo Macchiaverna.

In data 28 febbraio 2012 si sono riunite l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti della Società e l'Assemblea degli Obbligazionisti portatori del prestito "Arkimedica 2007-2012 convertibile 5%" e che hanno approvato, per quanto di propria competenza, gli aumenti di capitale e l'operazione di ristrutturazione del prestito obbligazionario convertibile previsti dal piano concordatario depositato.

In data 5 marzo 2012 si è tenuta, presso il Tribunale di Reggio Emilia innanzi al Giudice Delegato Dott. Luciano Varotti, l'adunanza dei creditori di Arkimedica S.p.A., chiamati ad esprimere il proprio voto in merito alla proposta concordataria ai sensi dell'art. 175 L. Fall.

In data 27 marzo 2012 è stato comunicato che le tre classi creditorie hanno espresso il voto definitivo in merito alla proposta concordataria della società e per ognuna la maggioranza dei voti si è espressa favorevolmente. Non è stato espresso, nei termini previsti dalla norma, alcun voto contrario alla proposta concordataria e pertanto a norma dell'art. 177 primo comma L.F., il Concordato è stato approvato.

Il Tribunale di Reggio Emilia ha fissato l'udienza in camera di consiglio per il procedimento di omologa del Concordato per il 24 maggio 2012 alle ore 9.30.

Il percorso di risanamento delineato per la Capogruppo al momento della presentazione del concordato preventivo in continuità (e l'allegata manovra finanziaria) ha trovato positiva attuazione sino ad ora, sia grazie al supporto degli istituti di credito che in data 6 dicembre 2011 hanno concesso alla società linee di nuova finanza per cassa per euro 5 milioni e per firma per euro 4,8 milioni, sia grazie all'erogazione, a titolo di finanziamento soci infruttifero, di una somma pari ad euro 5 milioni da parte di Arkigest S.r.l. ed euro 500 mila da parte del Dott. Fedele De Vita, come illustrato al precedente punto e).

Non essendo in grado di far fronte con il proprio attivo a tutte le proprie posizioni debitorie, in data 4 aprile 2012 la controllata Cla S.p.A. in liquidazione ha presentato istanza di ammissione alla procedura di concordato preventivo di cui all'art. 160 L.F., presso il Tribunale di Reggio Emilia. In data 3 maggio 2012 la società è stata ammessa a tale procedura nominando quale Giudice Delegato il dottor Luciano Varotti e quale Commissario Giudiziale il dottor Alessandro Mazzacani. L'adunanza dei creditori è stata fissata per il giorno 17 settembre 2012, ore 10,00.

Si ricorda che, a fronte della situazione di tensione finanziaria venutasi a creare nell'esercizio 2011, la società Icos Impianti Group S.p.A. ha avviato trattative con gli istituti finanziatori volta alla definizione di un piano di risanamento ex art. 67, comma 3°, lett. d) della Legge Fallimentare, che consenta la disponibilità di affidamenti bancari quantitativamente e qualitativamente coerenti con le prospettive di sviluppo dell'azienda. Tali trattative hanno portato, nel mese di marzo 2012, all'ottenimento di una moratoria di fatto sulle scadenze dei finanziamenti a medio termine e al ripristino delle linee commerciali già in essere al 30 novembre 2011.

Inoltre, a fronte del consolidamento delle criticità relative alla divisione *catering*, si evidenzia che in data 3 maggio 2012 è stato sottoscritto il contratto di affitto del relativo ramo d'azienda, che prevede peraltro la vendita dello stesso sottoposta all'avveramento di condizioni stabilite nell'atto, tra cui, in particolare, l'adozione del piano attestato ex art. 67, comma 3°, lett. d) della Legge Fallimentare.

Si ricorda, inoltre, che la società controllata Icos Gestioni S.r.l., a fronte di una situazione patrimoniale al 30 giugno 2011 che evidenziava un patrimonio netto negativo e della tensione finanziaria venutasi a creare, ha deliberato nell'ultimo trimestre 2011 due operazioni di ricapitalizzazione per complessivi euro 8,5 milioni che hanno permesso, insieme alla rimodulazione del finanziamento chirografario di importo pari a euro 6 milioni, di sanare la situazione di tensione finanziaria e di risolvere definitivamente il contenzioso venutosi a creare in merito ai termini di pagamento dei debiti commerciali scaduti nei confronti del principale fornitore di servizi, completamente riassorbiti nel corso dei primi mesi del 2012.

Tali operazioni hanno comportato la parziale revisione del Piano Industriale approvato in data 29 agosto 2011 e l'approvazione di un addendum approvato in data 10 febbraio 2012.

Nei primi mesi dell'esercizio in corso è proseguita l'attuazione di alcune delle iniziative previste nel Piano Industriale volte al miglioramento della marginalità di alcune strutture rientranti nell'Area Care ed in particolare si è positivamente conclusa la fase di start up della struttura di Camburzano (BI), sta proseguendo l'attività di individuazione di un fornitore cui affidare l'esternalizzazione della gestione delle strutture della controllata Vivere S.r.l. mediante l'utilizzo di contratti di Global Service e sta proseguendo la revisione dei processi operativi e la rinegoziazione dei contratti di affitto nella controllata Sangro Gestioni S.p.A.

Dichiarazione del Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott.ssa Roberta Alberici, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il Dirigente preposto

Roberta Alberici

Gattatico, 15 maggio 2012

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Carlo Iuculano