

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART. 156 DEL D. LGS. 24.2.1998, N. 58

### **Agli Azionisti della ARKIMEDICA S.p.A.**

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto dei movimenti del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative, della Arkimedica S.p.A. e sue controllate (“Gruppo Arkimedica”) chiuso al 31 dicembre 2008. La responsabilità della redazione del bilancio consolidato in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall’Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell’art. 9 del D.Lgs. N. 38/2005, compete agli amministratori della Arkimedica S.p.A. (di seguito la “Società”). E’ nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio consolidato e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l’esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio consolidato, nonché la valutazione dell’adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l’espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio consolidato dell’esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 12 aprile 2008.

3. A nostro giudizio, il bilancio consolidato del Gruppo Arkimedica al 31 dicembre 2008 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall’Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell’art. 9 del D.Lgs n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa del Gruppo Arkimedica per l’esercizio chiuso a tale data.

4. Per una migliore comprensione del bilancio consolidato si richiama l'attenzione sulle seguenti informazioni descritte nelle note illustrative:
- a) Nell'ambito dell'operazione di alienazione della società controllata Sogespa Gestioni S.p.A. avvenuta nel corso del 2008, Arkimedica S.p.A. ha versato alla società correlata Sogespa Immobiliare S.p.A. Euro 5,7 milioni a titolo di caparra confirmatoria per l'acquisto del 100% del capitale sociale della Pianeta Anziani S.r.l., società proprietaria di una struttura adibita a Residenza Sanitaria Assistenziale ("RSA") sita nel comune di Bonea (BN). Nei primi giorni del 2009, Arkimedica S.p.A. ha effettuato alcune verifiche sulla regolarità tecnico - edilizia della struttura sopramenzionata, che hanno evidenziato una sostanziale discordanza con quanto contrattualmente previsto, con particolare riguardo al numero di posti letto autorizzati in detta struttura. In data 7 gennaio 2009, Arkimedica S.p.A. ha comunicato a Sogespa Immobiliare S.p.A. le irregolarità riscontrate in seguito alle verifiche chiedendo chiarimenti, ma Sogespa Immobiliare S.p.A. in data 15 gennaio 2009 ha esercitato il recesso dal contratto preliminare trattenendosi la caparra di Euro 5,7 milioni. Le discordanze riscontrate hanno reso tale investimento non più strategico per Arkimedica S.p.A. che non ha intenzione di procedere all'acquisto della suddetta società. Pertanto, in relazione a tali fattispecie, è sorto un contenzioso tra Arkimedica S.p.A. e Sogespa Immobiliare S.p.A., sfociato nell'atto di citazione avanzato dalla stessa Arkimedica S.p.A. nei confronti di Sogespa Immobiliare S.p.A., in cui si dichiara l'inadempimento al contratto preliminare e si richiede la restituzione del doppio della caparra confirmatoria, oltre agli interessi legali. Gli Amministratori di Arkimedica S.p.A., supportati dai propri consulenti legali, ritengono che tale procedimento presenti ragionevoli margini di successo. Peraltro, il realizzo dell'importo di Euro 5,7 milioni versato da Arkimedica S.p.A. a titolo di caparra confirmatoria dipende dall'esito favorevole del contenzioso, che, ad oggi, risulta incerto.
- b) Nel dicembre 2007, Arkimedica S.p.A. ha acquisito mediante la sottoscrizione di un aumento di capitale una partecipazione pari al 70% di Padana Servizi S.r.l. Nell'ambito di tale accordo, Padana Servizi S.r.l. ha acquisito a dicembre 2007 la proprietà della San Benedetto S.r.l., Residenza Sanitaria Assistenziale ("RSA") di n. 211 posti letto ubicata a Venezia e dall'allocatione dei maggiori prezzi pagati, rispetto ai valori di fair value delle attività/passività acquisite è emersa una differenza di consolidamento allocata ad avviamento per Euro 6.971 mila. Nel corso del primo semestre 2008, è sorto un contenzioso con l'Azienda Sanitari Locale ("ASL") competente, che ha portato all'avvio del procedimento di mancato rinnovo e conseguente disdetta della convenzione relativa alla sopracitata RSA. Per addivenire ad una risoluzione di tale contenzioso, sono state avviate diverse trattative che stanno portando ad un esito positivo della controversia. Infatti, l'immobile adibito ad RSA in cui la società suddetta svolge la propria attività di gestione dei servizi è stato acquistato dalla ASL, con cui è in corso di definizione il contratto di locazione. Gli Amministratori della Arkimedica S.p.A. ritengono che la conclusione delle trattative sopramenzionate avrà esito positivo e tale da non comportare una perdita di valore nelle attività iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale consolidato.

5. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli amministratori della Arkimedica S.p.A. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 156, comma 4-bis, lettera d), del D.Lgs. 58/98. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla CONSOB. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato della Arkimedica S.p.A. al 31 dicembre 2008.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Domenico Farioli  
Socio

Bologna, 10 aprile 2009