

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI SULLA PROPOSTA DI CUI AL
PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DELLA ELICA S.P.A. CONVOCATA PER IL
GIORNO 26 APRILE 2010 IN PRIMA CONVOCAZIONE E PER IL GIORNO 29 APRILE 2010 IN
SECONDA CONVOCAZIONE:**

**“Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 della FIME S.p.A., società fusa per
incorporazione nella ELICA S.p.A., con efficacia dal primo gennaio 2010; Relazione degli
Amministratori sulla Gestione; Relazione del Collegio Sindacale; Relazione della Società
di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti”.**

Predisposta ai sensi del DM 437/1998.

Proposta di destinazione del risultato di esercizio

Signori Azionisti,

la presente Relazione ha lo scopo di illustrare alcuni elementi utili a valutare meglio (a) la proposta di approvazione del Bilancio di Esercizio della Fime S.p.A. - società fusa per incorporazione nella Elica S.p.A., con efficacia dal primo gennaio 2010 - chiuso al 31 dicembre 2009 e (b) la proposta di destinazione del risultato d'esercizio.

Il Bilancio dell'esercizio 2009, che sottoponiamo alla vostra approvazione, chiude con una perdita netta d'esercizio di Euro 925.949.

Si propone all'assemblea la copertura tramite riduzione della Riserva di Fusione derivante dalla fusione per incorporazione in Elica S.p.A..

Nell'invitarVi a deliberare quanto propostoVi, ci è gradita l'occasione per ringraziare tutti i collaboratori e Voi, Signori Soci per la fiducia accordataci.

Fabriano lì, 30 marzo 2010

Il Consiglio di Amministrazione
IL PRESIDENTE
Francesco Casoli