

## **ELICA S.p.A.**

Sede legale in Fabriano (AN), Via Dante n. 288

Capitale Sociale Euro 12.664.560,00 interamente versato

Iscrizione al Registro delle Imprese di Ancona

Codice Fiscale e Partita IVA n. 00096570429

### **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI (ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. 58/1998 e dell'art. 2429 del Codice Civile)**

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2010 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, ispirandoci, nell'espletamento dell'incarico, alle "Norme di Comportamento del Collegio Sindacale" raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare, anche in osservanza delle indicazioni fornite dalla Consob riferiamo quanto segue:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge, dello Statuto e dei Regolamenti;
- ci siamo riuniti n. 6 volte ed abbiamo partecipato a n. 1 Assemblea Ordinaria degli Azionisti, a n. 8 adunanze del Consiglio di Amministrazione, a n. 3 riunioni del Comitato per la Remunerazione ed a n. 4 riunioni del Comitato di Controllo Interno; esse si sono svolte nel rispetto delle norme legislative, statutarie e dei regolamenti che ne disciplinano il funzionamento. Le delibere assunte sono state

conformi alla legge ed allo statuto e non sono risultate manifestamente imprudenti, azzardate o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- abbiamo ottenuto periodicamente dagli Amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue Controllate.

A tal fine, possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea degli Azionisti o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Tra le operazioni ritenute di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate nel corso del 2010 segnaliamo:

- a) la fusione per incorporazione della società FIME SpA in ELICA SpA avvenuta con atto del 14 dicembre 2009 e con decorrenza 1° gennaio 2010;
- b) la cessione in data 1°/02/2010 da parte della Collegata ISM S.r.l. del 100% della partecipazione detenuta in Sider S.r.l.;
- c) l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del 26/04/2010 del Regolamento relativo al Piano di Stock Grant, già approvato dall'Assemblea dei Soci in pari data, riservato a dipendenti, inclusi i dirigenti, collaboratori ed amministratori esecutivi ritenuti "risorse chiave" per la realizzazione degli obiettivi di crescita e di sviluppo della Società;

- d) l'acquisizione nel mese di Maggio 2010 del 51% del capitale sociale della Società Indiana neo-costituita Elica PB India Private Ltd;
  - e) la sottoscrizione nel mese di Luglio 2010 di agreements per l'acquisizione del 55% del capitale sociale della Società Cinese Zhejiang Putian Electric Co. Ltd proprietaria del marchio "Puti" tra i più conosciuti nel mercato cinese degli elettrodomestici;
  - f) la cessione nel mese di Ottobre 2010 da parte di Elica S.p.A. della residua partecipazione del 10% nella Acem S.r.l.;
  - g) la messa in liquidazione nel mese di Ottobre 2010 della Elica Finance Ltd e nel mese di Novembre 2010 della Elica International S.à.r.l. con conseguente cancellazione delle Società dai rispettivi registri imprese nel mese di Gennaio 2011;
  - h) l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione in data 11/11/2010 di alcune modifiche statutarie rese necessarie per l'adeguamento alla normativa di cui al D.Lgs. 27/2010 e D.Lgs. 39/2010;
  - i) l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione in data 11/11/2010 della nuova procedura per operazioni con parti correlate ai sensi dell'art. 2391 bis C.C. e dell'art. 4 del Regolamento Consob;
  - l) il rinnovo in data 18/12/2010, senza modifiche, del Patto Parasociale con Whirlpool Europe S.r.l. per un ulteriore triennio;
- alla Società di Revisione, e ad entità appartenenti alla sua rete, sono stati conferiti i seguenti incarichi:

Tipologia di servizi	Soggetto che ha erogato il servizio	Destinatario	Compensi (migliaia di Euro)
Revisione contabile	Deloitte & Touche SpA	Elica SpA	

<b>Tipologia di servizi</b>	<b>Soggetto che ha erogato il servizio</b>	<b>Destinatario</b>	<b>Compensi (migliaia di Euro)</b>
			260
Revisione contabile	Deloitte & Touche SpA	Air Force SpA	26
Revisione contabile	Deloitte & Touche S.C.	ELICAMEX S.A. de C.V.	20
Revisione contabile	Deloitte & Touche Sp.z.o.o.	Elica Group Polska S.p.z.o.o.	27
Revisione contabile	Deloitte & Touche GmbH	Exklusiv Hauben Gutmann GmbH	36
Revisione contabile	Deloitte & touche Tohmatsu CPA Ltd	Zhejiang Putian Electric Co. Ltd	45
Altri servizi	Rete Deloitte	Elica Group Polka S.p.z.o.o.	12
Altri servizi	Deloitte & Touche S.C.	Elicamex S.A. de C.V.	9
Revisione Contabile	B S R and Co. (KPMG affiliate)	Elica PB India Private Ltd	8
<b>Totale</b>			<b>443</b>

- abbiamo costantemente vigilato sull'indipendenza della Società di Revisione accertandone l'assenza di aspetti critici;
- ci siamo riuniti con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, ai sensi dell'art. 150, comma 2, del D.Lgs. 58/1998, e con i corrispondenti organi della controllata Air Force S.p.A.. Durante gli incontri non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- abbiamo vigilato sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;

- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, il tutto mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali.  
In particolare abbiamo avuto adeguati aggiornamenti sui progetti in corso attinenti il sistema informativo contabile-amministrativo (progetto, peraltro, completato all'inizio del corrente anno) ed il Sistema di Controllo Interno generale in via di estensione alle Società significative del Gruppo Elica;
- non abbiamo rilevato l'esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali svolte con società del Gruppo o parti correlate o comunque con terzi.  
Vi segnaliamo le seguenti operazioni significative non ricorrenti:
  - a) il completamento della riorganizzazione dell'assetto industriale del Gruppo che per il 2010 ha comportato oneri di ristrutturazione per complessivi Euro 0,736 milioni al lordo dell'effetto fiscale;
  - b) il provento finanziario di Euro 0,950 milioni (al lordo dell'effetto fiscale) di fee corrisposte da Whirlpool pari ad Euro 0,50 per azione per l'acquisto di n. 1.899.684 azioni della Società (pari al 3% del capitale sociale) ai sensi del Secondo Accordo Modificativo del Patto di Opzione del 15/06/2009 e dell'Accordo Supplementare dell'8/03/2010;
- in ordine alle operazioni di natura ordinaria infragruppo o con parti correlate, le stesse sono adeguatamente descritte nelle Note esplicative e ad esse Vi rimandiamo in ordine alle caratteristiche ed alla rilevanza economica. Le suddette operazioni risultano congrue e rispondenti all'interesse della Società;

- non abbiamo ricevuto denunce ex art. 2408 Codice Civile nè esposti da parte di terzi; è pervenuta una richiesta di chiarimenti da parte di un ex consulente che ha intentato un contenzioso contro la Società. In merito alla stessa il Collegio ha fornito risposta;
- nel corso dell'esercizio abbiamo rilasciato pareri ai sensi di legge;
- abbiamo vigilato sull'adeguatezza delle istruzioni impartite dalla Capogruppo alle sue controllate affinché le stesse forniscano tempestivamente tutte le notizie necessarie per adempiere agli obblighi di comunicazione previsti dalla legge;
- la società ha aderito al codice di autodisciplina del Comitato per la corporate governance delle società quotate di Borsa Italiana S.p.A., come risulta dall'aggiornamento della relazione del Consiglio di Amministrazione del 22/03/2011;
- abbiamo verificato, ai sensi del punto 3.C.5. del Codice di Autodisciplina, la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottate dal Consiglio per valutare l'indipendenza dei propri membri. Nell'ambito delle verifiche non abbiamo riscontrato anomalie;
- abbiamo valutato nelle riunioni del 26/04/2010 e 22/03/2011 la nostra indipendenza ai sensi del punto 10.C.2 del Codice di Autodisciplina delle Società quotate, senza rilevare anomalie;
- abbiamo esaminato le dichiarazioni dell'Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, a norma delle disposizioni contenute nell'art. 154 bis del T.U.F.;
- abbiamo visionato ed ottenuto dall'Organismo di Vigilanza, nominato ai sensi del D.Lgs. 231/2001, informazioni sull'attività posta in essere.

Per quanto riguarda il bilancio d'esercizio, possiamo attestare che:

- è stato redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS), come indicato dal Consiglio di Amministrazione nelle note esplicative al bilancio. In particolare, nella relazione sulla gestione e nelle note illustrative gli Amministratori hanno rispettato quanto previsto dalla vigente normativa in merito all'informativa sul sistema di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria;
- dall'applicazione dell'Impairment Test previsto dallo IAS 36 la Società non ha provveduto ad alcuna svalutazione della voce avviamento né per la CGU (cash generating unit) cappe, né per la CGU motori;
- le note esplicative al bilancio, oltre alle indicazioni specifiche previste dalle norme in materia di redazione del bilancio d'esercizio, forniscono le informazioni ritenute opportune per rappresentare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società.
- le informazioni fornite nella relazione sulla gestione sono complete ed esaurienti, ivi comprese quelle relative ai principali eventi avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

In particolare, gli Amministratori hanno dedicato un'apposita sezione nel descrivere le azioni previste per l'anno 2011 idonee allo sviluppo del business ed al rafforzamento della posizione competitiva.

La Società di Revisione ci ha preannunciato le rispettive relazioni al bilancio d'esercizio ed al consolidato senza rilievi, né richiami di informativa.

Nel corso dell'attività di vigilanza svolta e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate omissioni e/o fatti censurabili e/o irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la

segnalazione alle Autorità di Vigilanza o menzione nella presente relazione.

In conclusione quindi, tenuto conto di quanto sopra evidenziato e per quanto di nostra competenza, non avendo proposte da presentare all'Assemblea ai sensi dell'art. 153, comma 2 del D.Lgs. 58/1998, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2010 e della proposta di distribuzione del dividendo nella misura e con le modalità formulate dal Consiglio di Amministrazione.

----- \*\*\*\*\* -----

Per quanto concerne il bilancio consolidato di Gruppo, ne abbiamo esaminato i contenuti e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Fabriano, 1/04/2011

#### IL COLLEGIO SINDACALE

MARIOTTI CORRADO	- Presidente
MARASCA STEFANO	- Sindaco Effettivo
CASALI GILBERTO	- Sindaco Effettivo

**ELENCO DEGLI INCARICHI RICOPERTI PRESSO ALTRE  
SOCIETA'  
AI SENSI DELL'ART. 144 QUINQUIESDECIES  
DEL REGOLAMENTO EMITTENTI**

<b>Nome</b>	CORRADO	<b>Cognome</b>	MARIOTTI
-------------	---------	----------------	----------

	<b>Denominazione sociale della Società</b>	<b>Tipologia di incarico</b>	<b>Scadenza dell'incarico</b>
<b>1</b>	ELICA S.p.A.	Presidente del C.S.	A.B. 31/12/2011
<b>2</b>	GIUSEPPE ASCOLI & FIGLI S.p.A.	Presidente del C.S.	A.B. 31/12/2010
<b>3</b>	FINEURO S.p.A.	Presidente del C.S.	A.B. 31/12/2010
<b>4</b>	SO.GE.SI. Soc.Gestione Servizi Ind.li Srl unipersonale	Presidente del C.S.	A.B. 31/12/2011
<b>5</b>	SOMACIS S.p.A.	Presidente del C.S.	A.B. 31/12/2010
<b>6</b>	NAZARENO GABRIELLI DIARIES SpA	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2011
<b>7</b>	ZETABI S.p.A.	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2012
<b>8</b>	BANCA POPOLARE DI ANCONA SpA	Presidente CdA	A.B. 31/12/2010
<b>9</b>	MERCANTINI S.r.l.	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2012
<b>10</b>	INTERPORTO MARCHE	Consigliere di	A.B. 31/12/2012

	S.p.A.	Amm.ne	
--	--------	--------	--

<b>Numero di incarichi ricoperti in emittenti</b>	1
<b>Numero di incarichi complessivamente ricoperti</b>	10

Fabriano, 1 aprile 2011

Dott. CORRADO MARIOTTI

Presidente del Collegio Sindacale della Società ELICA S.p.A.

**ELENCO DEGLI INCARICHI RICOPERTI PRESSO ALTRE  
SOCIETA'  
AI SENSI DELL'ART. 144 QUINQUIESDECIES  
DEL REGOLAMENTO EMITTENTI**

<b>Nome</b>	STEFANO	<b>Cognome</b>	MARASCA
-------------	---------	----------------	---------

	<b>Denominazione sociale della Società</b>	<b>Tipologia di incarico</b>	<b>Scadenza dell'incarico</b>
<b>1</b>	ELICA S.p.A.	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2011
<b>2</b>	SISME S.p.A.	Presidente del C.S.	30/04/2011
<b>3</b>	GIDEA S.r.l.	Sindaco Effettivo	30/04/2011
<b>4</b>	BARDELLI S.p.A.	Sindaco Effettivo	30/04/2012
<b>5</b>	OTTAVIANI S.p.A.	Sindaco Effettivo	31/12/2013

<b>Numero di incarichi ricoperti in emittenti</b>	1
<b>Numero di incarichi complessivamente ricoperti</b>	5

Fabriano, 1 aprile 2011

Prof. STEFANO MARASCA

Sindaco Effettivo della Società ELICA S.p.A.

**ELENCO DEGLI INCARICHI RICOPERTI PRESSO ALTRE  
SOCIETA'  
AI SENSI DELL'ART. 144 QUINQUIESDECIES  
DEL REGOLAMENTO EMITTENTI**

<b>Nome</b>	GILBERTO	<b>Cognome</b>	CASALI
-------------	----------	----------------	--------

	<b>Denominazione sociale della Società</b>	<b>Tipologia di incarico</b>	<b>Scadenza dell'incarico</b>
<b>1</b>	ELICA S.p.A.	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2011
<b>2</b>	KALÍDA S.p.A.	Presidente del C.S.	A.B. 31/12/2012
<b>3</b>	ERMANNNO S.r.l.	Presidente del C.S.	A.B. 31/12/2013
<b>4</b>	GAROFOLI STRUTTURE S.p.A.	Presidente del C.S.	A.B. 31/12/2010
<b>5</b>	GIELLE REAL ESTATE S.r.l.	Presidente del C.S.	A.B. 31/12/2010
<b>6</b>	MAIT S.p.A.	Presidente del C.S.	A.B. 31/12/2010
<b>7</b>	NUNA S.r.l.	Presidente del C.S.	A.B. 31/12/2013
<b>8</b>	ADRIAFIN S.p.A.	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2011
<b>9</b>	BABINI S.p.A.	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2012
<b>10</b>	CAVA GOLA DELLA ROSSA S.p.A.	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2010
<b>11</b>	EGISTO PIERALISI S.A.P.A. DI GENNARO PIERALISI	Sindaco Effettivo	A.B. 31/10/2013
<b>12</b>	ELFA HOTEL S.p.A.	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2012
<b>13</b>	ENGIFIN S.p.A.	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2011

<b>14</b>	FONDAZIONE ERMANNO CASOLI	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2012
<b>15</b>	GIUDICI S.p.A.	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2010
<b>16</b>	GOLDEN LADY COMPANY S.p.A.	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2012
<b>17</b>	LA CASTELLINA S.p.A.	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2012
<b>18</b>	NINI' PIERALISI S.A.P.A. DI LUIGI PIERALISI	Sindaco Effettivo	A.B. 31/10/2013
<b>19</b>	PIERALISI IMMOBILI S.p.A.	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2012
<b>20</b>	S.A.S.A. 2 S.p.A.	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2012
<b>21</b>	SO.T.AC. S.r.l.	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2012
<b>22</b>	2 M S.p.A.	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2012

<b>Numero di incarichi ricoperti in emittenti</b>	1
<b>Numero di incarichi complessivamente ricoperti</b>	22

Fabriano, 1 aprile 2011

Rag. GILBERTO CASALI

Sindaco Effettivo della Società ELICA S.p.A.