

**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 31/12/2012 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. 9 volte; abbiamo partecipato a n. 1 Assemblea Ordinaria degli Azionisti, a n. 8 adunanze del Consiglio di Amministrazione, a n. 5 riunioni del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione ed a n. 4 riunioni del Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei Rischi; 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 o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Tra le operazioni ritenute di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate nel corso del 2012 segnaliamo:

- a) l'acquisto, in data 9/02/2012, di n. 64.000 azioni ordinarie della Società da parte del Sig. Francesco Casoli;
  - b) la cessione, in data 25/06/2012, di una quota del 3,24% del capitale sociale della Controllata Cinese Zhejiang Putian Electric Co. alla Fuji Industrial Co. Ltd al prezzo di Euro 1.997.802,78. A seguito di tale cessione la partecipazione di Elica nella Società Cinese Putian è passata dal 70% al 66,76%;
  - c) l'acquisizione, in data 28/11/2012, del 30% della Controllata Russa Elica Trading LLC al prezzo di Euro 132.968,74. A seguito di tale acquisizione Elica è diventata titolare del 100% della Controllata estera;
- alla Società di Revisione, ad entità appartenenti alla sua rete ed a Società terze, sono stati conferiti i seguenti incarichi:

| <b>Tipologia di servizi</b> | <b>Soggetto che ha erogato il servizio</b> | <b>Destinatario</b>           | <b>Compensi (migliaia di Euro)</b> |
|-----------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| Revisione contabile         | Deloitte & Touche SpA                      | Elica SpA                     | 269                                |
| Revisione contabile         | Deloitte & Touche SpA                      | Air Force SpA                 | 30                                 |
| Revisione contabile         | Deloitte & Touche S.C.                     | ELICAMEX S.A. de C.V.         | 22                                 |
| Revisione contabile         | Deloitte & Touche Sp.z.o.o.                | Elica Group Polska S.p.z.o.o. | 19                                 |
| Revisione contabile         | Deloitte & Touche GmbH                     | Exklusiv Hauben Gutmann GmbH  | 36                                 |
| Revisione contabile         | ZAO Deloitte & Touch CIS                   | Elica Trading LLC             | 16                                 |
| Revisione contabile         | Deloitte Touche Tohmatsu Limited           | Ariafina CO. LTD              | 29                                 |
| Altri servizi               | Deloitte & Touche SpA                      | Elica SpA                     | 6                                  |
| Altri servizi               | Deloitte Doradztwo Podatkowe Sp. Z o.o.    | Elica Group Polska S.p.z.o.o. | 26                                 |

|                     |                                |                                  |            |
|---------------------|--------------------------------|----------------------------------|------------|
| 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       | 11         |
| Revisione Contabile | Price Waterhouse Coopers       | Zhejiang Putian Electric Co. Ltd | 42         |
| <b>Totale</b>       |                                |                                  | <b>515</b> |

- abbiamo costantemente vigilato sull'indipendenza della Società di Revisione accertando l'assenza di aspetti critici;
- ci siamo riuniti con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, ai sensi dell'art. 150, comma 3, del D.Lgs. 58/1998, e con il corrispondente organo 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 ed il Sistema di Controllo Interno che, tramite il Responsabile della Funzione di Internal Audit, nel corso dell'esercizio ha posto in essere alcune specifiche attività di verifica presso le principali Controllate Estere;

- 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 la seguente operazione significativa non ricorrente: la realizzazione di un provento per l'importo di Euro 2.342 mila, imputato nelle imposte dell'esercizio, conseguente alla deducibilità dall'IRES dell'IRAP sul costo del lavoro per le annualità 2007-2011, in seguito alle modifiche introdotte dall'art. 4, comma 12, D.Lgs. n. 16/2012;

- 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;
  - nel corso dell'esercizio abbiamo rilasciato i seguenti pareri:
    - a) in data 9/01/2012 in ordine alla nomina deliberata dal Consiglio di Amministrazione in pari data, del Sig. Alberto Romagnoli, già Treasury & Risk Manager della Società, alla funzione di "Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari" in sostituzione del dimissionario Sig. Vincenzo Maragliano;
    - b) in data 27/04/2012 in ordine alla conferma del Sig. Alberto Romagnoli quale "Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari" deliberata dal Consiglio di Amministrazione in pari data;
    - c) in data 27/04/2012 in ordine alla remunerazione degli Amministratori Delegati e dei Componenti il Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi ed il Comitato Nomine e Remunerazione deliberata dal Consiglio di Amministrazione in pari data;
    - d) in data 13/09/2012 in ordine alla remunerazione del nuovo Amministratore Delegato Sig. Giuseppe Perucchetti nominato dal Consiglio di Amministrazione in pari data in sostituzione del dimissionario Sig. Andrea Sasso;
  - 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 15/03/2013;
  - abbiamo verificato, nelle riunioni del 27/04/2012 e del 13/09/2012, 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 nella riunione del 27/04/2012 il permanere dei requisiti della nostra indipendenza ai sensi del punto 8.C.1 del Codice di Autodisciplina delle Società quotate;
- 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 documenti ed ottenuto informazioni sull'attività posta in essere dall'Organismo di Vigilanza, nominato ai sensi del D.Lgs. 231/2001.

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;
- l'applicazione dell'impairment test previsto dallo IAS 36 non ha dato luogo a svalutazioni delle voci avviamento e partecipazioni;
- 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 2013 idonee allo sviluppo del business ed al rafforzamento della posizione competitiva.

La Società di Revisione ci ha preannunciato le relazioni al bilancio d'esercizio ed al consolidato senza rilievi.

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 31/12/2012 ed in merito all'utile di esercizio non formuliamo osservazioni sulla proposta di distribuzione del dividendo nella misura e con le modalità formulate dal Consiglio di Amministrazione nonché sulla proposta di destinazione dell'utile residuo a Riserva Straordinaria.

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

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

Jesi, 28/03/2013

#### 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> |
|----------|--------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
|          | Quotate:                                   |                              |                               |
| <b>1</b> | ELICA SpA                                  | Presidente del C.S.          | A.B. 31/12/2014               |
|          | Finanziarie Bancarie:                      |                              |                               |
| <b>2</b> | BANCA POPOLARE DI ANCONA SpA               | Presidente del CdA           | A.B. 31/12/2013               |
|          | Di rilevanti dimensioni:                   |                              |                               |
| <b>3</b> | NAZARENO GABRIELLI DIARIES SpA             | Sindaco Effettivo            | A.B. 31/12/2014               |
| <b>4</b> | SOMACIS SpA                                | Presidente del C.S.          | A.B. 31/12/2013               |
| <b>5</b> | SOMIPRESS SpA                              | Presidente del C.S.          | A.B. 31/12/2014               |
| <b>6</b> | ZETABI S.p.A.                              | Sindaco Effettivo            | A.B. 31/12/2012               |

Jesi, 28 Marzo 2013

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> |
|----------|--------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
|          | Quotate:                                   |                              |                               |
| <b>1</b> | ELICA SpA                                  | Sindaco Effettivo            | A.B. 31/12/2014               |

Jesi, 28 Marzo 2013

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> |
|----------|--------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
|          | Quotate:                                   |                              |                               |
| <b>1</b> | ELICA SpA                                  | Sindaco Effettivo            | A.B. 31/12/2014               |
|          | Di rilevanti dimensioni:                   |                              |                               |
| <b>2</b> | MAIT SpA                                   | Presidente del C.S.          | A.B. 31/12/2013               |
| <b>3</b> | GOLDEN LADY COMPANY SpA                    | Sindaco Effettivo            | A.B. 31/12/2012               |

Jesi, 28 Marzo 2013

Rag. GILBERTO CASALI

Sindaco Effettivo della Società ELICA S.p.A.