

ELICA S.p.A.

Sede legale in Fabriano (AN), Via Ermanno Casoli n. 2
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 31/12/2014 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. 8 volte; abbiamo partecipato a n. 1 Assemblea Ordinaria degli Azionisti, a n. 5 adunanze del Consiglio di Amministrazione, a n. 2 riunioni del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione ed a n. 3 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 2014 segnaliamo:

- a) la costituzione in data 30/01/2014 della Società Elica France S.a.s. con sede a Parigi, partecipata al 100% da Elica S.p.A.;
 - b) l'approvazione in data 14/02/2014 del Regolamento del Piano di Long Term Incentive 2013-2015;
 - c) l'acquisizione da parte della Controllata Elica Group Polska della Controllata I.S.M. Poland e la conseguente fusione con effetto 1/10/2014 della stessa I.S.M. Poland nella Elica Group Polska;
- alla Società di Revisione, ad entità appartenenti alla sua rete ed a Società terze, 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	273
Revisione contabile	Deloitte & Touche SpA	Air Force SpA	29
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.	29
Revisione contabile	Deloitte & Touche GmbH	Exklusiv Hauben Gutmann GmbH	37
Revisione contabile	Deloitte Touche Tohmatsu Limited	Ariafina CO. LTD	21
Altri servizi	Deloitte & Touche SpA	Elica SpA	5
Altri servizi	Deloitte & Touche S.C.	Elica Inc.	4
Altri servizi	Deloitte & Touche S.C.	Leonardo Services S.A. de C.V.	4
Altri servizi	Deloitte & Touche S.C.	Elicamex S.A. de C.V.	3
Revisione Contabile	B S R and Co. (KPMG affiliate)	Elica PB India Private Ltd	10
Revisione Contabile	Price Waterhouse	Zhejiang Elica Putian	

	Coopers	Electric Co. Ltd	33
Altri servizi	Price Waterhouse Coopers	Zhejiang Elica Putian Electric Co. Ltd	2
Totale			472

- 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. Durante l'incontro 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, il Responsabile della Funzione di Internal Audit, nel corso dell'esercizio ha posto in essere alcune specifiche attività di verifica presso la Elica S.p.A. ed alcune Controllate Estere; in data 13/11/2014 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di affidare fino al 31/12/2017 la funzione di Internal Audit alla Società di consulenza direzionale Protiviti S.r.l., al fine di adeguare la funzione alle attuali esigenze della struttura del Gruppo;
- 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:

- a) la contabilizzazione di oneri di ristrutturazione per Euro/mil. 2,8 dovuti principalmente al piano di ridimensionamento dell'organico a seguito del progetto di riconversione del polo produttivo in polo logistico, progetto che si è concluso alla fine dell'anno 2014;
- 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;
- abbiamo rilasciato in data 18/03/2014 parere in ordine alle remunerazioni 2014 del Presidente Esecutivo, dell'Amministratore Delegato, del Consigliere Delegato, dei Componenti il Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi, il Comitato Nomine e Remunerazione, nonché del Responsabile della Funzione di Internal Audit ed in data 19/03/2015 parere in ordine alle remunerazioni 2015 degli Amministratori Esecutivi;
- 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.;
- abbiamo verificato, nella riunione del 21/03/2014, 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 della verifica non abbiamo riscontrato anomalie;
- abbiamo valutato nella riunione del 21/03/2014 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.;
- in data 31/07/2014 abbiamo avuto un incontro con il nuovo Organismo di Vigilanza nominato in data 21/03/2014; abbiamo visionato documenti ed ottenuto informazioni sull'attività già posta in essere e programmata per l'esercizio in corso.

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 2015 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 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 31/12/2014 ed in merito all'utile rilevato non formuliamo osservazioni sulla proposta di distribuzione di un dividendo e di destinazione dell'ammontare residuo dell'utile a Riserva ex art. 2426, numero 8 bis, C.C. ed a Riserva Straordinaria, nella misura e con le modalità formulate dal Consiglio di Amministrazione.

Signori Azionisti,

nell'Assemblea Ordinaria convocata per il 29/04/2015, viene a scadere il nostro mandato, quello dell'Organo Amministrativo e quello del soggetto incaricato della revisione legale dei conti, per il quale in data 19/03/2015 abbiamo presentato al Consiglio di Amministrazione nostra proposta motivata per il conferimento dell'incarico ai sensi dell'art. 13 D.Lgs. 39/2010 per il periodo 2015-2023.

Pertanto Vi invitiamo a provvedere in merito.

----- ***** -----

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

Jesi, 30/03/2015

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**

Nome	CORRADO	Cognome	MARIOTTI
-------------	---------	----------------	----------

	Denominazione sociale della Società	Tipologia di incarico	Scadenza dell'incarico
	Quotate:		
1	ELICA SpA	Presidente del C.S.	A.B. 31/12/2014
	Finanziarie Bancarie:		
2	BANCA POPOLARE DI ANCONA SpA	Presidente del CdA	A.B. 31/12/2016
3	SOCIETA' REGIONALE DI GARANZIA MARCHE S.C.p.A.	Presidente del C.S.	A.B. 31/12/2016
	Di rilevanti dimensioni:		
4	NAZARENO GABRIELLI DIARIES SpA	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2015
5	SOMACIS SpA	Presidente del C.S.	A.B. 31/12/2016
6	SOMIPRESS SpA	Presidente del C.S.	A.B. 31/12/2014
7	CARNJ Società Cooperativa Agricola	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2015

Jesi, 30 Marzo 2015

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**

Nome	STEFANO	Cognome	MARASCA
-------------	---------	----------------	---------

	Denominazione sociale della Società	Tipologia di incarico	Scadenza dell'incarico
	Quotate:		
1	ELICA SpA	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2014
2	CLABO SpA	Amministratore indipendente	A.B. 31/12/2017
	Non quotate:		
3	Fiorini Packaging SpA	Presidente del Collegio Sindacale	A.B. 31/12/2017

Jesi, 30 Marzo 2015

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**

Nome	GILBERTO	Cognome	CASALI
-------------	----------	----------------	--------

	Denominazione sociale della Società	Tipologia di incarico	Scadenza dell'incarico
	Quotate:		
1	ELICA SpA	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2014
	Di rilevanti dimensioni:		
2	GOLDEN LADY COMPANY SpA	Sindaco Effettivo	A.B. 31/12/2015

Jesi, 30 Marzo 2015

Rag. GILBERTO CASALI

Sindaco Effettivo della Società ELICA S.p.A.