

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 31/12/2017 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, alle disposizioni Consob in materia di controlli societari ed attività del Collegio Sindacale ed alle indicazioni contenute nel Codice di Autodisciplina.

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

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge, dello statuto e dei regolamenti;
- complessivamente il Collegio Sindacale nell'esercizio 2017 si è riunito n. 12 volte; ha partecipato a n. 1 Assemblea Ordinaria degli Azionisti, a n. 11 adunanze del Consiglio di Amministrazione, a n. 4 riunioni del Comitato per il Controllo Interno, Gestione dei Rischi e Sostenibilità ed a n. 7 riunioni del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione; 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;

- alla Società KPMG S.p.A. incaricata della revisione legale dei conti 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	Kpmg SpA	Elica SpA	175
Revisione contabile	Kpmg SpA	Air Force SpA	14
Revisione contabile	Kpmg Cardenas Dosal, S.C.	Elicamex S.A. de C.V.	21
Revisione contabile	Kpmg Polska	Elica Group Polska S.p.z.o.o.	32
Revisione contabile	Kpmg China	Zhejiang Elica Putian Electric Co. Ltd	28
Revisione Contabile	B S R & Co. LLP (Rete KPMG)	Elica PB India Private Ltd	17
Revisione Contabile	Kpmg Japan	Ariafina CO., LTD	10
Altri servizi	Kpmg SpA	Elica SpA	36
Altri servizi	Kpmg Advisory SpA	Elica SpA	24
Altri servizi	B S R & Co. LLP (Rete KPMG)	Elica PB India Private Ltd	3
Altri servizi	Kpmg China	Zhejiang Elica Putian Electric Co. Ltd	2
Totale			362

- 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 gli incontri non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;

- abbiamo rilasciato in data 27/06/2017 parere in merito alla prestazione di servizi diversi dalla revisione legale forniti da KPMG Advisory S.p.A. alla Società verificando la compatibilità dell’incarico con le limitazioni previste dalla legge;
- abbiamo preso atto dell’aggiornamento dell’assetto organizzativo posto in essere dalla Società, con la nomina del nuovo *Group Chief Financial Officer* e di altre figure chiave del Gruppo quali il *Chief Marketing Officer*, vigilando sull’adeguatezza della stessa organizzazione per una gestione più efficiente ed efficace delle azioni della Società; a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- abbiamo valutato e vigilato sull’adeguatezza del sistema di controllo interno, affidato alla Società Protiviti S.r.l., 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; abbiamo vigilato sul processo di informativa finanziaria ai sensi dell’art. 19 del D.Lgs. 39/2010;
- 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;
- 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, degne di menzione: cessione del 100% della controllata tedesca Exklusiv – Hauben Gutmann che ha comportato la contabilizzazione di oneri da cessione per complessivi 21,8 milioni di Euro (a livello consolidato 3,9 milioni di Euro); contabilizzazione di oneri di ristrutturazione per 1,8 milioni di Euro (a livello consolidato per 2,0 milioni di Euro); accantonamento al fondo rischi per 0,9 milioni di Euro effettuato in via cautelativa relativamente ad una verifica fiscale avviata dall’Agenzia delle Entrate in data 21/11/2017 ed attualmente ancora in corso; acquisto di una quota del 30% del capitale sociale della controllata cinese Zhejiang Elica Putian Electric Co. Ltd per il corrispettivo di 1,9 milioni di Euro che ha comportato l’aumento della partecipazione totale al 97%; la costituzione della Società tedesca Elica GmbH partecipata al 100%; l’impatto positivo alla voce “imposte” dell’agevolazione fiscale denominata *Patent Box* per circa 1,7 milioni di Euro;

- in merito ai *test* di *impairment* effettuati secondo i criteri e le assunzioni approvate dal Consiglio di Amministrazione del 12/02/2018 Vi significiamo che le verifiche sull'avviamento non hanno comportato il riconoscimento di perdite di valore, mentre le verifiche sulle partecipazioni hanno comportato il riconoscimento di una perdita di valore per 2,0 milioni di Euro per la controllata cinese Putian;
- in ordine alle operazioni infragruppo o con parti correlate, le stesse sono adeguatamente descritte nelle note esplicative al bilancio e ad esse Vi rimandiamo in ordine alle caratteristiche ed alla rilevanza economica. Le suddette operazioni risultano congrue e rispondenti all'interesse della Società.

In particolare Vi segnaliamo:

- l'aumento di capitale sociale della controllata Elica France S.a.s. per 0,95 milioni di Euro;
- l'aumento di capitale sociale della controllata Putian per 2,0 milioni di Euro;
- l'aumento di capitale sociale della controllata Gutmann per 1,5 milioni di Euro (successivamente ceduta al 100%);
- non abbiamo ricevuto denunce ex art. 2408 Codice Civile nè esposti da parte di terzi;
- abbiamo rilasciato in data 13/02/2017, 24/03/2017 e 28/04/2017, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2389, comma 3, Codice Civile, pareri favorevoli relativamente ai compensi degli Amministratori rivestiti di particolari cariche;
- abbiamo rilasciato in data 24/03/2017 parere favorevole in ordine alla nomina di un nuovo Consigliere, ai sensi dell'art. 2386, comma 1;
- abbiamo rilasciato in data 26/06/2017 parere favorevole in ordine alla nomina del Sig. Alessandro Carloni quale Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari e *Group Chief Financial Officer*;
- la società ha aderito al codice di autodisciplina del Comitato per la corporate governance delle società quotate di Borsa Italiana S.p.A.; l'adesione al codice è stata da noi riscontrata ed ha formato oggetto della Relazione degli Amministratori sul Governo Societario, a cui si rimanda per una puntuale e completa informativa al riguardo;
- abbiamo preso atto delle politiche di remunerazione degli Amministratori Esecutivi e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche, sia di breve che di lungo periodo, poste in essere dalla Società e compiutamente illustrate nella Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti;

- abbiamo verificato, nella riunione del 24/03/2017, 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 13/03/2017 l'esistenza 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.;
- la Società è dotata di un Modello Organizzativo e di Gestione ai sensi del D.Lgs. 231/2001, aggiornato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 24/03/2017. In data 13/11/2017 il Consiglio di Amministrazione ha inoltre conferito mandato per l'ulteriore aggiornamento in funzione delle modifiche intervenute nella normativa;
- abbiamo avuto colloqui con l'Organismo di Vigilanza ed abbiamo preso visione delle relazioni periodiche dallo stesso predisposte sull'attività effettuata ed ottenuto informazioni sull'attività già posta in essere e programmata per l'esercizio 2018;
- diamo atto che ai sensi del D.Lgs. 254/2016 (attuazione Direttiva UE 2014/95) la Società ha predisposto, con riferimento all'esercizio 2017, la dichiarazione non finanziaria consolidata (DNF) contenente informazioni relative ai temi di governance, ambiente, dipendenti, aspetti sociali e rischi di natura non finanziaria approvata dal Consiglio di Amministrazione del 15/03/2018; al riguardo non abbiamo osservazioni particolari da porre in evidenza.

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 illustrate 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;
- 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 e sulla sua prevedibile evoluzione.

La Società di Revisione KPMG S.p.A. in data 26/03/2018:

- ha rilasciato (secondo le nuove strutture applicabili a seguito delle modifiche apportate alla riforma della revisione legale ai sensi del D.Lgs. 39/2010 e del Regolamento (UE) 537/2014) le Relazioni al bilancio d'esercizio ed al consolidato senza rilievi né richiami di informativa. Diamo atto inoltre che in entrambe le relazioni è espresso il giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e di alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio e sulla loro conformità alle norme di legge;
- ha rilasciato altresì la relazione aggiuntiva prevista dall'art. 11 del Regolamento (UE) 537/2014 dalla quale non risultano carenze significative nel controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria meritevoli di essere portate all'attenzione dei responsabili dell'attività di "governance". In allegato alla relazione aggiuntiva la Società di Revisione ha presentato al Collegio Sindacale la dichiarazione relativa all'indipendenza, così come richiesto dall'art. 6 del Regolamento (UE) 537/2014, dalla quale non emergono situazioni che possono comprometterne l'indipendenza. Detta relazione sarà oggetto di informativa da parte del Collegio Sindacale al prossimo Consiglio di Amministrazione;
- ha rilasciato, in base a specifico incarico conferito da Elica S.p.A., apposita relazione di conformità al D.Lgs. 254/2016 ed al Regolamento Consob n. 20267 della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario (DNF) della Elica S.p.A. e sue controllate relativamente all'esercizio chiuso al 31/12/2017 approvata dal Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A. in data 15/03/2018.

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 precede, non rileviamo, sotto i profili di nostra competenza, motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al

31/12/2017, così come presentato, né osservazioni sulla proposta di copertura della perdita di esercizio, formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Signori Azionisti,

nell'Assemblea Ordinaria convocata per il 27/04/2018, viene a scadere il nostro mandato e quello dell'Organo Amministrativo e pertanto Vi invitiamo a provvedere in merito.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci.

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

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

Jesi, 29/03/2018

IL COLLEGIO SINDACALE

CASALI GILBERTO - Presidente

BORIONI FRANCO - Sindaco Effettivo

ROMAGNOLI SIMONA - Sindaco Effettivo