

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
CONVOCATA PER IL GIORNO 29 APRILE 2015 RELATIVA AL TERZO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO**

3. Proposta del Collegio Sindacale per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2015 – 2023, determinazione del relativo compenso e dei criteri di adeguamento.

Signori Azionisti,

Vi informiamo che, in occasione dell'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014, giunge alla scadenza novennale, ovvero al periodo massimo consentito dalla legge, il mandato della Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A., nominata con delibera dell'Assemblea ordinaria in data 12 aprile 2006, per gli esercizi 2006-2011, ed il cui incarico è stato prorogato con delibera dell'Assemblea ordinaria del 30 aprile 2007, in conformità con la normativa vigente, per l'ulteriore periodo 2012-2014.

Siete, pertanto, chiamati, ai sensi dell'articolo 25 dello statuto sociale e a norma di legge, a conferire, su proposta motivata del Collegio Sindacale, l'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 2015-2023 ad un nuovo revisore e a determinarne il relativo corrispettivo per l'intera durata dell'incarico, nonché gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo.

Infatti, l'articolo 13 del D.Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010, prevede che: *"l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisore legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico"*.

Conformemente, a tale previsione normativa, il Collegio Sindacale della Elica S.p.A. ha fatto pervenire la proposta motivata che viene di seguito integralmente trascritta, relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2015 al 31 dicembre 2023 alla KPMG S.p.A. con sede legale in Milano, via Vittor Pisani 25, Registro imprese Milano, codice fiscale e partita IVA 00709600159, Iscrizione Registro Revisori legali n. 70623 conformemente alla proposta di servizi professionali formulata da quest'ultima in data.

**"ELICA S.p.A.**

Via Ermanno Casoli n. 2 – 60044 FABRIANO (AN)

Capitale sociale € 12.664.560,00 i.v.

Registro imprese di Ancona, codice fiscale e partita IVA 00096570429

**PROPOSTA MOTIVATA**

**PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI**

**AI SENSI DELL'ART. 13 D. LGS. N. 39/2010**

Ai Signori azionisti della ELICA S.p.A.,

il Collegio sindacale

premessso

-che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014 verrà a scadere l'incarico di revisione legale dei conti a suo tempo conferito alla Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.;

-che l'art. 17 del D. Lgs. 27.1.2010 n. 39 prevede che per le società quotate l'incarico di revisione abbia una durata di nove esercizi, non rinnovabile immediatamente;

-che l'art. 13 del D. Lgs. n. 39/2010 prevede che l'assemblea " ... *su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante ... alla società di revisione per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico*";

considerato

-che oggetto dell'incarico è rappresentato sostanzialmente, per ciascun esercizio, dalla verifica della regolare tenuta della contabilità, dalla revisione contabile dei bilanci separato di ELICA S.p.A. e consolidato di gruppo, dalla revisione contabile redatta da ogni controllata ai fini della revisione del bilancio consolidato, dalla verifica della coerenza della relazione sulla gestione al bilancio, dalla revisione limitata del bilancio consolidato semestrale, dall'assistenza nell'interpretazione dei principi contabili IFRS e dalla verifica e sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali;

-che sono state invitate a partecipare sette primarie società di revisione legale dei conti;

-che hanno presentato dichiarazione di disponibilità tutte le società invitate, e precisamente:

1. BDO S.p.A.
2. CROWE HORWARTH s.r.l.
3. KPMG S.p.A.
4. MAZARS S.p.A.
5. PRICEWATERHOUSE COOPERS S.p.A.
6. RECONTA ERNST & YOUNG S.p.A.
7. RIA GRANT THORNTON S.p.A.

-che è stato effettuato un primo incontro con tutte le società invitate, nel corso del quale queste hanno presentato le rispettive strutture, organizzazioni, clientele e localizzazioni, fornendo indicazione analitica dello svolgimento dell'attività richiesta;

-che, tenuto conto della struttura organizzativa, anche a carattere mondiale, dell'idoneità tecnico-professionale, dell'esperienza acquisita nel settore, nonché della presenza nella provincia di Ancona di una autonoma e funzionale struttura periferica, la selezione ha individuato nelle società KPMG, PRICEWATERHOUSE COOPERS e RECONTA ERNST & YOUNG gli interlocutori con cui proseguire i contatti;

-che tali società, all'uopo invitate, hanno presentato i tempi ritenuti necessari per l'incarico ed i corrispettivi richiesti:

<b>KPMG S.p.A.</b>	<b>ore 5.080</b>	<b>€ 320.000</b>
<b>PRICEWATERHOUSE COOPERS</b>	<b>ore 4.960</b>	<b>€ 309.000</b>
<b>RECONTA ERNST &amp; YOUNG</b>	<b>ore 5.420</b>	<b>€ 319.000</b>

verificato

-che le modalità di svolgimento della revisione illustrate nelle dichiarazioni di disponibilità, anche considerate le ore e le risorse professionali previste, risultano sostanzialmente adeguate in relazione all'ampiezza del perimetro ed alla complessità dell'incarico;

-che sulla base di quanto desumibile dalle proposte, le società che hanno dichiarato la propria disponibilità ad assumere l'incarico risultano in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge;

-che tutte possiedono adeguate competenze nonché (i) diretta esperienza in settori analoghi a quello di Elica, (ii) un network internazionale di revisione anche in quei paesi in cui Elica ha interessi partecipativi, (iii) i team di revisione posseggono tutti i requisiti necessari per lo svolgimento dell'incarico ed hanno sede in provincia di Ancona, (iv) risultano adeguate le ore preventivate, seppure con differenti impieghi di qualifiche del personale proposto, (v) ed i corrispettivi richiesti garantiscono anche la qualità e l'affidabilità del lavoro così come l'indipendenza della società e dei revisori;

è stato richiesto alle tre società una proposta economica migliorativa.

rilevato

-che dall'esame oltre che di tutti gli aspetti sopra elencati anche di tale ulteriore elemento è stata individuata quale migliore offerta quella della KPMG S.p.A., società che:

a. ha maturato esperienze significative in settori analoghi o affini a quello di Elica, appartiene ad un network internazionale idoneo ad offrire adeguato servizio anche alle società estere appartenenti al Gruppo e dispone pertanto di organizzazione ed idoneità tecnico-professionale adeguate all'ampiezza ed alla complessità dell'incarico;

b. è in possesso degli indispensabili requisiti di indipendenza richiesti dalla normativa e, allo stato, non risultano situazioni di incompatibilità;

c. il team di lavoro cui verrà affidata la revisione è costituito da risorse di adeguata esperienza e professionalità ed è coadiuvato da esperti in tematiche specialistiche;

d. ha buona conoscenza del gruppo Elica, avendolo supportato negli anni con consulenze specifiche su specifici argomenti;

e. le ore preventivate per lo svolgimento degli incarichi appaiono congrue per un adeguato svolgimento dell'incarico, così come il tempo affidato alle varie figure professionali che saranno impiegate (un terzo alle due fasce più alte, contro il 31 ed il 29% rispettivamente di PwC ed EY);

f. il corrispettivo annuo richiesto appare congruo ed adeguato a garantire la qualità e l'affidabilità dei lavori ed è pari ad € 292.225,00 per n. 4.520 ore complessive di lavoro; tale onorario è al netto di eventuali incrementi ISTAT, spese vive, spese di segreteria, contributo di vigilanza CONSOB ed IVA e potrà essere aggiornato al verificarsi di circostanze eccezionali o attualmente imprevedibili;

g. anche il management della società ha valutato le proposte pervenute e si è espresso favorevolmente al conferimento dell'incarico a KPMG S.p.A.

Il Collegio sindacale pertanto, sulla base di quanto esposto,

propone

all'assemblea degli azionisti di ELICA S.p.A., di affidare l'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2015 – 2023 alla società:

KPMG S.p.A. con sede legale in Milano, via Vittor Pisani 25

Registro imprese Milano, codice fiscale e partita IVA 00709600159

Iscrizione Registro Revisori legali n. 70623

Responsabile della revisione dott. Gianluca Geminiani

per un compenso globale di € 292.225,00 per n. 4.520 ore complessive di lavoro; tale onorario è al netto di eventuali incrementi ISTAT, spese vive, spese di segreteria, contributo di vigilanza CONSOB ed IVA e potrà essere aggiornato al verificarsi di circostanze eccezionali o attualmente imprevedibili.

Fabriano, 19 marzo 2015

IL COLLEGIO SINDACALE

Corrado Mariotti, presidente

Gilberto Casali

Stefano Marasca”

Dato atto di quanto sopra, sottoponiamo alla Vostra approvazione la proposta di delibera inerente il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti di Elica S.p.A. alla KPMG S.p.A. per ciascuno dei nove esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2015 al 31 dicembre 2023, così come formulata dal Collegio Sindacale.

Fabriano, 19 marzo 2015

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Francesco Casoli