

**RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI**

Ai sensi dell'art. 123-bis TUF

(modello di amministrazione e controllo tradizionale)

**ELICA S.p.A.**

<http://corporation.elica.com>

**ESERCIZIO 2015**

Approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 22 marzo 2016

## INDICE

1. PREMESSA.....	4
2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI (EX ART. 123-BIS, COMMA 1, TUF) .....	4
a) Struttura del capitale sociale (ex art. 123-bis, comma 1 lett. a), TUF) .....	4
b) Restrizioni al trasferimento dei titoli (ex art. 123-bis, comma 1 lett. b), TUF) .....	4
c) Partecipazioni Rilevanti nel capitale (ex art. 123-bis, comma 1 lett. c), TUF).....	4
d) Titoli che conferiscono diritti speciali (ex art. 123-bis, comma 1 lett. d), TUF) .....	4
e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (ex art. 123-bis, comma 1 lett. e), TUF) .....	4
f) Restrizioni al diritto di voto (ex art. 123-bis, comma 1 lett. f), TUF) .....	4
g) Accordi tra azionisti (ex art. 123-bis, comma 1 lett. g), TUF).....	5
h) Clausole di <i>change of control</i> (ex art. 123-bis, comma 1 lett. h), TUF) e disposizioni statutarie in materia di OPA (ex artt. 104, comma 1-ter, e 104-bis, comma 1) .....	5
i) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie (ex art. 123-bis, comma 1 lett. m), TUF).....	5
l) Attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 e ss. c.c.) .....	6
3. COMPLIANCE (EX ART. 123 – BIS, COMMA 2, LETTERA A), TUF) .....	6
4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE .....	6
4.1 Nomina e sostituzione (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l) TUF) .....	6
4.2 Composizione del Consiglio di Amministrazione (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d) TUF) .....	7
Cumulo massimo agli incarichi ricoperti in altre società .....	9
4.3 Ruolo del Consiglio di Amministrazione .....	11
Attività del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati nell'esercizio 2015 e nell'esercizio 2016 fino alla data della presente Relazione. ....	14
4.4 Organi Delegati .....	14
Informativa al Consiglio di Amministrazione .....	17
4.5 Altri Amministratori Esecutivi .....	17
4.6 Amministratori Indipendenti .....	17
4.7 <i>Lead Independent Director</i> .....	19
5. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE E REGISTRO DELLE PERSONE CHE HANNO ACCESSO AD INFORMAZIONI PRIVILEGIATE ("REGISTRO INSIDERS").....	19
6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO .....	19
7. COMITATO PER LE NOMINE.....	20
Per maggiori informazioni si rinvia alle sezioni "6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO" e "8. Comitato per le nomine e per la remunerazione .....	20
8. COMITATO PER LE NOMINE E PER LA REMUNERAZIONE .....	20
Composizione e funzionamento del comitato (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF).....	20
9. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI .....	21
10. COMITATO CONTROLLO E RISCHI .....	22
Composizione e funzionamento del comitato (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF).....	22
11. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI (EX ART. 123 – BIS, COMMA 2, LETT. B) TUF) .....	23
11.2 Responsabile della funzione <i>Internal Audit</i> .....	24
11.3 Modello Organizzativo ex D.Lgs.231/2001 .....	25
11.4 Società di Revisione .....	26
11.5 Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari .....	26
11.6 Coordinamento tra i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi ..	26
12. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI ED OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE .....	27
13. NOMINA DEI SINDACI .....	27

14. COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO DEL COLLEGIO SINDACALE (EX ART. 123-BIS, COMMA 2, LETTERA D), TUF) .....	27
Attività del Collegio Sindacale nell'esercizio 2015 e nell'esercizio 2016 fino alla data della presente Relazione .....	29
15. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI CON BORSA ITALIANA E CON AUTORITÀ COMPETENTI .....	30
Regole di comportamento in materia di <i>Internal Dealing</i> .....	30
16. ASSEMBLEE .....	30
Modalità di elezione degli Organi Sociali.....	31
Cambiamenti dalla chiusura dell'esercizio.....	33
TABELLA 1 – INFORMAZIONI SUL CAPITALE SOCIALE .....	34
TABELLA 2 – STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI COMITATI .....	35
TABELLA 3 – STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE .....	37
ALLEGATO 1 .....	39
ALLEGATO 2 .....	45

## 1. PREMESSA

La presente relazione illustra, ai sensi dell'articolo 123-bis del D. Lgs. 58/98 (**"Testo Unico"** o **"TUF"**) il sistema di *Corporate Governance* adottato da Elica S.p.A. (anche "Elica" o la "Società") nell'esercizio 2015 e aggiornato alla data del 22 marzo 2016, in conformità alle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina, promosso da Borsa Italiana e approvato, nel luglio del 2015, dal Comitato per la *Corporate Governance*, (il **"Codice di Autodisciplina"** o il **"Codice"**).

Si precisa che le informazioni relative alla remunerazione dei componenti gli organi sociali e dei dirigenti con responsabilità strategiche sono contenute nella Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'articolo 123-ter TUF, in conformità all'Allegato 3A, Schema 7-bis, della Delibera Consob n. 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni (**"Regolamento Emittenti"**) e pubblicata contestualmente alla presente Relazione, secondo le disposizioni di cui all' articolo 84-quater del Regolamento Emittenti (**"Relazione sulla Remunerazione"**).

Si precisa altresì che la presente relazione sarà pubblicata sul sito internet della Società <http://corporation.elica.com> sezione *Corporate Governance*.

## 2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI (EX ART. 123-BIS, COMMA 1, TUF)

### a) Struttura del capitale sociale (ex art. 123-bis, comma 1 lett. a), TUF)

Ammontare del capitale sociale sottoscritto e versato: **Euro 12.664.560**.

Categorie di azioni che compongono il capitale sociale: **n. 63.322.800** azioni ordinarie, del valore nominale unitario di Euro 0,20 (cfr. **"TABELLA 1 – INFORMAZIONI SUL CAPITALE SOCIALE"** – **"STRUTTURA DEL CAPITALE SOCIALE"**).

Alla data della presente Relazione Elica non ha emesso altre categorie di azioni né strumenti finanziari che attribuiscono il diritto di sottoscrivere azioni di nuova emissione.

### b) Restrizioni al trasferimento dei titoli (ex art. 123-bis, comma 1 lett. b), TUF)

Lo Statuto non prevede restrizioni di alcun tipo al trasferimento dei titoli.

### c) Partecipazioni Rilevanti nel capitale (ex art. 123-bis, comma 1 lett. c), TUF)

Le partecipazioni rilevanti nel capitale sociale sono indicate nella **"TABELLA 1 – INFORMAZIONI SUL CAPITALE SOCIALE"** – **"Partecipazioni Rilevanti nel Capitale"**, sulla base delle informazioni a disposizione della Società alla data del 22 marzo 2016.

### d) Titoli che conferiscono diritti speciali (ex art. 123-bis, comma 1 lett. d), TUF)

La Società non ha emesso titoli che conferiscono diritti speciali di controllo.

Non esistono poteri speciali, né lo statuto sociale prevede azioni a voto plurimo o maggiorato.

### e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (ex art. 123-bis, comma 1 lett. e), TUF)

Non applicabile.

### f) Restrizioni al diritto di voto (ex art. 123-bis, comma 1 lett. f), TUF)

Lo Statuto non prevede restrizioni al diritto di voto.

**g) Accordi tra azionisti (ex art. 123-bis, comma 1 lett. g), TUF)**

In data 18 dicembre 2013 F.A.N. S.r.l. (già FAN S.A.), società controllante di Elica S.p.A., e Whirlpool Europe S.r.l. ("Whirlpool") hanno rinnovato il patto parasociale stipulato in data 10 dicembre 2007 (il "Patto Parasociale").

Il Patto Parasociale disciplina, tra l'altro, taluni profili di *governance* della Elica S.p.A.; detta alcuni limiti al trasferimento delle partecipazioni detenute dalle Parti; prevede un divieto di concorrenza a carico di FAN e dei soggetti che la controllano.

Quanto sopra descritto non ha effetto sulla situazione di controllo della Elica che, ai sensi dell'articolo 93 del TUF, continua ad essere detenuta indirettamente dalla Sig.ra Gianna Pieralisi.

In allegato alla presente Relazione, sub. ALLEGATO 1, si riporta integralmente l'Estratto del Patto Parasociale da ultimo comunicato alla Consob ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. 58/1998.

**h) Clausole di *change of control* (ex art. 123-bis, comma 1 lett. h), TUF) e disposizioni statutarie in materia di OPA (ex artt. 104, comma 1-ter, e 104-bis, comma 1)**

Sono in essere degli accordi di natura commerciale, finanziaria e/o riguardanti le partecipazioni della Società nel capitale sociale di sue società controllate, di natura confidenziale e riservata, che prevedono, tra l'altro, la facoltà di recesso ovvero di acquisto/cessione di azioni di società controllate per l'altra parte contraente, in caso di cambio di controllo della Società. La risoluzione di un singolo accordo non arrecherebbe significativo pregiudizio alla Società.

Lo Statuto della Società non prevede deroghe alle disposizioni di *passivity rule* previste dall'articolo 104, commi 1 e 1 bis, del TUF, né l'applicazione delle regole di neutralizzazione contemplate dall'articolo 104-bis, commi 2 e 3, del TUF.

**i) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie (ex art. 123-bis, comma 1 lett. m), TUF)**

Alla data della presente relazione, il Consiglio non ha ricevuto deleghe ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile.

La Società, ai sensi dell'articolo 8.4 dello Statuto, può emettere prestiti obbligazionari non convertibili e convertibili o con *warrant* ai sensi degli articoli 2410 e seguenti del Codice Civile.

E' inoltre attribuita all'organo amministrativo la competenza in materia di emissione di obbligazioni non convertibili nei limiti previsti dall'articolo 2412 del Codice Civile e convertibili nei limiti previsti dall'articolo 2420-ter del Codice Civile.

\*\*\*

Con riguardo all'acquisto di azioni proprie, l'Assemblea Ordinaria dei Soci di Elica del 29 aprile 2015 ha deliberato di autorizzare, ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile, l'acquisto (con durata dell'autorizzazione per i successivi 18 mesi) e la disposizione (senza limiti temporali) di azioni ordinarie della Società, determinandone le principali modalità e delegando al Consiglio di Amministrazione della Società il potere di compiere qualsiasi atto necessario ed opportuno al fine della attuazione della delibera in conformità alle disposizioni di legge applicabili.

Alla data della presente Relazione, la Società non ha effettuato acquisti in attuazione della detta delibera. Si precisa inoltre che nel corso dell'esercizio 2015 la Società non ha effettuato azioni di disposizione sulle azioni proprie che già deteneva in portafoglio in virtù di precedenti acquisti.

In data 12 febbraio 2015, la Società, in occasione della nomina di EQUITA SIM S.p.A. come operatore specialista della Società ai sensi dell'articolo 2.2.3 comma 4 del Regolamento Emittenti, ha concesso a quest'ultima una opzione a richiedere e a ottenere dalla Elica a titolo di prestito gratuito, ai sensi degli articoli 1813 ss. del Codice Civile, sino ad un massimo di n. 150.000 azioni proprie, corrispondenti allo 0,24% circa del capitale sociale della stessa, per l'esecuzione dell'attività oggetto del contratto di specialista, nei termini ed alle condizioni *ivi* descritte. Alla data della presente relazione tale opzione non

è stata esercitata, pertanto la Società detiene in portafoglio 1.275.498 azioni proprie, pari al 2,014% del capitale sociale.

Si evidenzia che l'Assemblea dei Soci per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015 sarà, tra l'altro, chiamata a deliberare nuovamente l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e al compimento di atti di disposizione sulle medesime. L'accettazione della proposta comporrebbe peraltro la revoca della precedente autorizzazione concessa in data 29 aprile 2015, per quanto non utilizzata.<sup>1</sup>

#### **I) Attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 e ss. c.c.)**

La Società non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento ai sensi degli articoli 2497 e seguenti del Codice Civile.

Tale conclusione deriva dal fatto che il socio di maggioranza non realizza un'attività di direzione nei confronti della Società, poiché, a prescindere dall'esercizio del proprio diritto di voto in sede assembleare, non impartisce alla stessa direttive operative, così come non ne predispone i programmi finanziari e produttivi. La Società, pertanto, realizza le proprie operazioni a seguito di un processo decisionale assolutamente autonomo e non condizionato.

Si precisa che le informazioni richieste dall'articolo 123 – *bis*, comma 1, lettera i) del TUF sono contenute nella Sezione 1 della Relazione sulla Remunerazione, mentre le informazioni richieste dall'articolo 123 – *bis*, comma 1, lettera l) del TUF sono illustrate nella successiva sezione "4.1 Nomina e sostituzione (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l) TUF)" della presente Relazione.

#### **3. COMPLIANCE (EX ART. 123 – BIS, COMMA 2, LETTERA A), TUF)**

La Società aderisce al Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A. e approvato dal "Comitato per la *Corporate Governance*" ed. luglio 2015.

L'eventuale mancata adesione a una o più delle raccomandazioni del Codice viene motivata nelle attinenti sezioni della presente Relazione.

Il Codice di Autodisciplina è disponibile sul sito di Borsa Italiana S.p.A.: [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)

Né la Società né le sue società controllate sono soggette a disposizioni di legge non italiane che influenzano la struttura di *Corporate Governance* della Elica.

#### **4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

##### **4.1 Nomina e sostituzione (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l) TUF)**

La nomina e sostituzione degli amministratori è disciplinata dall'articolo 16 dello Statuto sociale, che prevede il voto di lista. Tale meccanismo è stato da ultimo adottato in occasione del rinnovo del Consiglio di Amministrazione deliberato nel corso della riunione assembleare del 29 aprile 2015.

Per maggiori informazioni sulle modalità di nomina degli Amministratori si rinvia alla successiva Sezione "Modalità di elezione degli Organi Sociali".

Alle modifiche statutarie si provvede sulla base delle norme di legge applicabili e dello Statuto. Ai sensi dell'articolo 19.2 dello Statuto, in conformità a quanto previsto dall'articolo 2365 del Codice Civile, sono attribuite all'organo amministrativo le competenze in merito all'adeguamento dello Statuto sociale a disposizioni normative.

\*\*\*

---

<sup>1</sup> Per maggiori dettagli sull'argomento si rinvia alla Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A. relativa alla proposta di Autorizzazione all'Acquisto e alla Disposizione di Azioni Proprie del 22 marzo 2016, consultabile sul sito internet della Società.

### **Piani di Successione**

In data 27 agosto 2015, il Consiglio ha valutato l'opportunità di adottare un piano per la successione degli amministratori esecutivi, in conformità al dettato dell'art. 5.C.2. del Codice, delegando l'attività istruttoria per la predisposizione dello stesso al Comitato per le Nomine e per la Remunerazione. In esecuzione della delibera citata il Comitato ha presentato al Consiglio una proposta di piano, che è stata approvata da quest'ultimo in data 12 febbraio 2016.

Il Consiglio di Amministrazione di Elica ritiene che il piano di successione rappresenti uno strumento per assicurare la costante gestione del rischio, la *business continuity* e la sostenibilità di lungo periodo dell'impresa, attraverso la regolamentazione del processo di rinnovo, sostituzione e rimpiazzo degli amministratori esecutivi a fronte delle diverse possibili situazioni di cessazione non prevedibile dall'incarico, con le risorse dal profilo più idoneo.

Nel Piano di successione adottato dalla Società sono previsti appositi meccanismi in caso di sostituzione anticipata, rispetto all'ordinaria scadenza dalla carica, degli amministratori esecutivi. A tale proposito, il Comitato per le Nomine e per la Remunerazione, oltre ad esprimere raccomandazioni in merito alle figure professionali la cui presenza all'interno del Consiglio sia ritenuta opportuna, assicura una rosa di possibili sostituti per le figure degli amministratori esecutivi in carica, con riferimento ai casi di cessazione anticipata del mandato.

Specificamente, il Consiglio di Amministrazione: (i) è competente ad approvare il piano di successione e ne monitora l'efficacia valutando, almeno annualmente, l'opportunità del relativo aggiornamento, tenendo in considerazione il rendiconto ricevuto dal Comitato per le Nomine e per la Remunerazione; (ii) fornisce indicazioni ed indirizzi per il prosieguo dell'attività; (iii) affida la fase istruttoria e la proposta di aggiornamento o modifica del piano di successione al Comitato per le Nomine e per la Remunerazione; e (iv) riferisce dello stato del piano di successione nella relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari.

Il Comitato per le Nomine e per la Remunerazione: (i) esprime raccomandazioni in merito alle figure professionali, incluse quelle destinate al rinnovo delle cariche esecutive, la cui presenza all'interno del Consiglio sia ritenuta opportuna, ivi incluso il compito di assicurare nel tempo una rosa di possibili sostituti per le figure degli Amministratori Esecutivi in carica, con riferimento ai possibili casi di cessazione del mandato; (ii) gestisce la fase istruttoria, in stretto raccordo con la struttura aziendale competente alla gestione delle risorse umane, e formula proposte di aggiornamento o modifica del piano di successione al Consiglio; (iii) formula senza indugio una raccomandazione, da trasferire al Presidente o, in mancanza al C.E.O., in vista delle deliberazioni da assumersi in sede consiliare, in caso di sostituzione anticipata di un amministratore esecutivo; e (iv) riferisce annualmente al Consiglio circa l'attività effettuata in materia di successione degli amministratori esecutivi ed esprime una valutazione sul grado di copertura del relativo rischio.

Gli amministratori esecutivi partecipano all'implementazione del processo.

La struttura aziendale supporta il Comitato per le Nomine e per la Remunerazione e gli altri soggetti coinvolti ai fini dell'implementazione del piano.

### **4.2 Composizione del Consiglio di Amministrazione (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d) TUF)**

Il Consiglio di Amministrazione della Società, conformemente a quanto stabilito all'articolo 2 del Codice di Autodisciplina, è composto da amministratori esecutivi e non esecutivi dotati di adeguata competenza e professionalità. Il numero dei componenti indipendenti ai sensi del TUF e del Codice di Autodisciplina è di quattro membri su otto. Tale numero è ritenuto più che adeguato al fine dello svolgimento delle funzioni proprie degli amministratori indipendenti.

Ai sensi dell'articolo 16 dello Statuto sociale, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 5 membri fino ad un massimo di 11 membri, anche non soci.

In data 29 aprile 2015, l'Assemblea ordinaria della Società ha affidato l'amministrazione della stessa ad un Consiglio di Amministrazione composto da otto membri, che rimarranno in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, nominando Presidente del Consiglio di Amministrazione, Francesco Casoli.

Si precisa che alla assemblea del 29 aprile 2015 è stata presentata una sola lista per la nomina degli amministratori. Tale lista è stata presentata da parte dell'azionista di maggioranza FAN S.r.l. e proponeva come amministratori i sig.ri:

Casoli Francesco, Perucchetti Giuseppe, Pieralisi Gianna, Vita Enrico, Catania Elio Cosimo, Da Ros Katia (già Katusia), Croff Davide, Pieralisi Gennaro.

Di seguito viene riportato l'esito delle votazioni dei soci presenti all'Assemblea:

- voti favorevoli alla Lista 1 n. 37.201.726 pari al 100% dei votanti.

I candidati sopra elencati sono stati pertanto eletti come Consiglieri e Francesco Casoli è stato confermato come Presidente.

Nell'esercizio 2015 e fino al 29 aprile 2015, il Consiglio era composto da: Francesco Casoli (Presidente), Giuseppe Perucchetti (Amministratore Delegato), Gianna Pieralisi (Consigliere Delegato), Stefano Romiti (*Lead Independent Director*), Gennaro Pieralisi (Consigliere non esecutivo), Andrea Sasso (Consigliere non esecutivo), Evasio Novarese (Consigliere Indipendente), Elena Magri (Consigliere Indipendente).

Per le ulteriori informazioni relative alla composizione del Consiglio di Amministrazione della Società alla data del 31 dicembre 2015, che coincide con la composizione dello stesso alla data di redazione della presente Relazione, si rinvia alla "TABELLA 2 – STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI COMITATI".

Di seguito vengono sinteticamente riportati i *curricula vitae* degli amministratori.<sup>2</sup>

**Francesco Casoli:** Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società dal 12 aprile 2006; precedentemente ha ricoperto il ruolo di amministratore delegato. E' figlio di Ermanno Casoli, fondatore della Elica S.p.A., in cui è presente dal 1978; nel 1990, ad appena 29 anni, è stato nominato Amministratore Delegato della Società. E' Presidente e amministratore delegato della FAN S.r.l. e Amministratore Unico di Fintrack S.p.A. e Vicepresidente della Fondazione Ermanno Casoli. Dal giugno 2005 al marzo 2006 è stato Presidente di Assindustria della Provincia di Ancona. Nelle elezioni politiche del 9 e 10 aprile 2006 è stato eletto al Senato della Repubblica Italiana, mandato che gli è stato rinnovato nelle elezioni del 2008 e si è concluso nel marzo 2013. Infine, dall'agosto 2013 al marzo 2015 è stato amministratore nella società finlandese Efore PLC, quotata al Nasdaq OMX Helsinki OY (segmento small cap).

**Giuseppe Perucchetti:** è Amministratore Delegato (C.E.O.) della Elica S.p.A. dal 13 settembre 2012; precedentemente, dall'agosto 2011, ha ricoperto il ruolo di Consigliere indipendente della stessa. Laureato in Economia delle Aziende Industriali all'Università Bocconi di Milano, ha ricoperto differenti funzioni in diverse note società. A metà anni '80 inizia la sua carriera in Philips (IRE) come assistente nell'area commerciale. Dopo 5 anni di esperienza approda in Whirlpool, dove rimarrà per 22 anni, ricoprendo posizioni a livello nazionale e internazionale in svariate funzioni aziendali. Nel suo ultimo incarico in Whirlpool è stato *Senior Vice President* di Whirlpool Europa, Medio Oriente e Africa e *Chairman Council* di Whirlpool Corporation. Nella sua carriera ha svolto attività di consulenza direzionale. Ha collaborato con il Centro di Ricerca Universitario In Economia del Territorio (CRIET) ed è stato docente a contratto presso la Facoltà di Economia della Università di Milano-Bicocca.

**Gianna Pieralisi:** Consigliere Delegato della Elica S.p.A. dal 12 aprile 2006. Dal 29 maggio 1998 al 12 aprile 2006 ha presieduto il Consiglio di Amministrazione della Società. E' madre dell'attuale Presidente del Consiglio di Amministrazione. Ha ricoperto il ruolo di Presidente del Consiglio di Amministrazione di Air Force S.p.A. dal marzo 2003 all'aprile 2006. E' amministratore della FAN S.r.l. e Presidente della Fondazione Ermanno Casoli.

**Enrico Vita:** Consigliere di Elica S.p.A. dall'aprile 2015. Dall'ottobre 2015 C.E.O. di Amplifon S.p.A. Laureato in Ingegneria Meccanica, dal 1995 al 2013 ha ricoperto ruoli di crescente responsabilità in Indesit Company. Tra gli incarichi più significativi *Managing Director* per le attività commerciali in UK e Irlanda nel 2007, *Chief Commercial Officer* nel 2010 e *Chief Operating Officer* nel 2013. Nel 2014 ha lasciato il Gruppo Indesit per entrare in Amplifon, dapprima come *Executive Vice President* e quindi, nel 2015, come Direttore Generale.

**Elio Cosimo Catania:** Consigliere di Elica S.p.A. dall'aprile 2015. Presidente di Confindustria Digitale e Membro del Consiglio di Amministrazione di Assonime; Membro del Comitato Esecutivo del Consiglio per le Relazioni fra Italia e Stati Uniti; Membro dell'*Advisor Board* di EY. Laureato in Ingegneria Elettrotecnica ha quindi conseguito un Master in *Management Science* presso la *Sloan Fellow School* del MIT di Boston. Dal 1970 al 2004 ha ricoperto numerosi e prestigiosi incarichi in IBM, tra i quali Presidente e CEO della IBM America Latina, Presidente e CEO per il Sud Europa, Middle East e Africa, Presidente e CEO della IBM Italia; dal 2004 al 2006 ha ricoperto il ruolo di Presidente e Amministratore Delegato delle Ferrovie dello Stato e, dal 2007 al 2011, di Presidente e Amministratore Delegato di A.T.M. S.p.A.. E' stato Vice Presidente Vicario di Alitalia (2012-2014) ed ha altresì ricoperto numerosi incarichi di rilievo, tra cui quello di Consigliere in Telecom Italia, Banca Intesa San Paolo, BNL e Università Luiss. Ha ricevuto la nomina di Cavaliere del Lavoro nel 2001.

<sup>2</sup> L'indicazione della partecipazione da parte degli amministratori in altre società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni è riportata nel successivo §: "Cumulo massimo agli incarichi ricoperti in altre società"



**Katia Da Ros:** Consigliere di Elica S.p.A. dall'aprile 2015. E' Vicepresidente e amministratore delegato di Irinox S.p.A. e Presidente di Irinox USA (Boston, MA, USA). Laureata in Economia Aziendale all'Università Ca' Foscari, ha conseguito un *Executive MBA* presso la *Harvard Business School* (Boston USA). E' consigliere di amministrazione presso la Fondazione Cuoa e membro dell'Innovation Board presso Fondazione Ca' Foscari; membro del Nord-Est *Advisory Board* di Unicredit, Membro del Consiglio generale di Confindustria, Membro del Comitato Etico di Confindustria e dell'*Italian Angels for Growth* (IAG).

**Davide Croff:** Consigliere di Elica S.p.A. dall'aprile 2015. Presidente di Permasteelisa S.p.A., Consigliere di Gestione di Banca Popolare di Milano e Presidente della Fondazione Ugo e Olga Levi, inoltre è Consigliere di Amministrazione presso l'Istituto Europeo di Oncologia, Genextra, Gala S.p.A. e lo Studio Gualtieri & Associati. E' Membro di The Council for the United States and Italy e del Comitato Leonardo, componente della Giunta Assonime e advisor di Roland Berger. In passato ha ricoperto numerosi incarichi in società italiane ed estere: dal 1979 al 1989, presso il Gruppo Fiat, ha ricoperto diversi incarichi tra i quali quello di Direttore Affari Finanziari del Gruppo Fiat; dal 1989 al 14 giugno 2003 presso la Banca Nazionale del Lavoro ha svolto gli incarichi prima di Vice Direttore Generale e poi di Amministratore Delegato. Dal gennaio 2004 al dicembre 2007 ha ricoperto il ruolo di Presidente della Fondazione La Biennale di Venezia. Dal 2000 ad oggi, oltre alle cariche attualmente ricoperte, ha svolto diversi incarichi fra i quali Componente del Consiglio di Presidenza della Fondazione Querini Stampalia di Venezia, Consigliere di Amministrazione di Terna S.p.A., Consigliere di Amministrazione di Snam Rete Gas S.p.A. Inoltre, è stato senior advisor di TPG dall'anno 2006 al 2013. Laureato in Economia e Commercio presso l'Università Ca' Foscari di Venezia si è specializzato in *Economics* al *Pembroke College dell'Università di Oxford*. E' Cavaliere di Gran Croce della Repubblica Italiana.

**Gennaro Pieralisi:** è membro del Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A. dal 1970 e cugino della Sig.ra Gianna Pieralisi. Dagli inizi degli anni '80 è Amministratore Delegato delle aziende del Gruppo Pieralisi, nel quale, a partire dal 1998, è anche Presidente dei Consigli di Amministrazione. Nel 1999 ha ricevuto la nomina di Cavaliere del Lavoro. Nel giugno 2003 gli è stata conferita la *Laurea Honoris Causa* in Scienze e tecnologie agrarie; oltre alla gestione delle aziende di famiglia ha ricoperto e ricopre ruoli di varia natura in associazioni di categoria ed istituti quali Confindustria Ancona, Confindustria Marche, Confindustria, Confidi di Ancona, Assonime, Previndustria, Organismo Italiano Contabilità. E' stato consigliere di amministrazione della Banca Carifano e componente del consiglio di reggenza della Banca d'Italia, sede di Ancona. Ha partecipato e partecipa tutt'ora a Consigli di Amministrazione di diverse società italiane.

### Cumulo massimo agli incarichi ricoperti in altre società

Ai sensi dell'articolo 1.C.2. del Codice di Autodisciplina, il Consiglio di Amministrazione, sulla base delle informazioni ricevute dagli amministratori, ha rilevato che nessuno dei suoi membri ricopre attualmente cariche di amministratore o sindaco in società quotate in mercati regolamentati anche esteri ad eccezione dei Consiglieri:

Enrico Vita, che ricopre l'incarico di Amministratore Delegato in Amplifon S.p.A. e Davide Croff, che ricopre l'incarico di amministratore indipendente in Gala S.p.A..

In conformità all'articolo 1.C.3 del Codice di Autodisciplina, il Consiglio di Amministrazione, da ultimo in occasione della riunione del 12 novembre 2015, ha confermato il proprio orientamento in merito al numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento dell'incarico di amministrazione della Società, fissando a cinque il numero massimo di incarichi di amministrazione e controllo in altre società quotate (anche estere).

Il Consiglio non ha ritenuto opportuno introdurre ulteriori criteri generali circa il numero massimo di incarichi di amministrazione e di controllo in altre società che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento del ruolo di amministratore della Società, ritenendo tale valutazione di competenza in primo luogo dei Soci in sede di designazione degli amministratori e, successivamente, dei singoli amministratori all'atto di accettazione della carica. Comunque il Consiglio continuerà ad effettuare una valutazione dei singoli casi, in relazione alle caratteristiche di ciascun amministratore (esperienza, caratteristiche degli incarichi ricoperti, etc.) da cui desumere la compatibilità rispetto agli incarichi ricoperti. Tale valutazione verrà effettuata al momento dell'assunzione della carica e quindi, su base annuale, utilizzando in via principale quali criteri di valutazione: (i) il ruolo del Consigliere all'interno della Società (esecutivo, non esecutivo, indipendente, componente di uno o più comitati); (ii) la natura e dimensione dell'ente in cui gli incarichi sono ricoperti e il ruolo del Consigliere rispetto a tali enti; e (iii) l'eventuale appartenenza di tali enti allo stesso gruppo dell'Emittente.

Con riguardo agli incarichi presso altre società si evidenzia inoltre che:<sup>3</sup>

<sup>3</sup> Ai fini dell'individuazione delle società di grandi dimensioni sono stati presi a riferimento i seguenti parametri: oltre 250 dipendenti o fatturato > 50 milioni di Euro nel corso dell'Esercizio o attivo o stato patrimoniale > 43 milioni di Euro nel corso dell'Esercizio.

- il Presidente del Consiglio di Amministrazione Francesco Casoli ricopre, tra l'altro, il ruolo di Amministratore Unico presso la società finanziaria Fintrack S.p.A., di cui è anche socio. E' altresì Presidente del Consiglio di Amministrazione e amministratore delegato di FAN S.r.l., società che controlla direttamente la Elica S.p.A.<sup>4</sup>
- il Consigliere Gianna Pieralisi ricopre, tra l'altro, il ruolo di Amministratore Unico presso la società finanziaria Ermanno S.r.l. di cui è anche socia, nonché è socia delle società finanziarie: Cav. del Lav. Igino Pieralisi S.a.p.a. di Igino Pieralisi e SAFE S.a.p.a. del cav. Igino Pieralisi, di cui è anche Presidente. Si precisa che la SAFE S.a.p.a. detiene partecipazioni nella Società. E' altresì Amministratore di FAN S.r.l., società che controlla direttamente la Elica S.p.A..<sup>5</sup>
- il Consigliere Gennaro Pieralisi ricopre, tra l'altro, il ruolo di Consigliere presso le società finanziarie di seguito elencate: Egisto Pieralisi S.a.p.a. (Presidente), Mark Leasing S.p.A. (Presidente del CdA e Amministratore Delegato), Frapi S.p.A. (Amministratore Unico), M.A.I.P. S.p.A. (Presidente del CdA e Amministratore Delegato), Pieralisi International S.A. (Presidente del CdA e Amministratore Delegato), Confidi di Ancona e Rete Confidi Marche (Presidente); nella società assicurativa Previndustria S.p.A. (Presidente del CdA) e nelle seguenti società: Pieralisi S.p.A. (Presidente del CdA e Amministratore Delegato), Pieralisi MAIP S.p.A. (Presidente del CdA e Amministratore Delegato), MEFOP S.p.A. (Consigliere), TV Centro Marche S.p.A. (Presidente del CdA e Amministratore Delegato), Pieralisi Espana S.L. (Presidente del CdA e Amministratore Delegato), non facenti parte del Gruppo a cui fa capo la Società.<sup>6</sup>
- il Consigliere Davide Croff ricopre, tra l'altro, il ruolo di Presidente in Permasteelisa S.p.A., di Consigliere in Banca Popolare di Milano, di Consigliere indipendente in Gala S.p.A. (società quotata e di grandi dimensioni) e di Consigliere in Genextra S.p.A.;
- il Consigliere Enrico Vita ricopre, tra l'altro, il ruolo di Amministratore Delegato in Amplifon S.p.A., e di amministratore nelle seguenti società del gruppo Amplifon, di grandi dimensioni: Amplifon UK Ltd., Amplifon Iberica S.A., Amplifon U.S.A. Inc. e Amplifon Australia Holding.
- il Consigliere Katia Da Ros ricopre, tra l'altro, il ruolo di Consigliere nella società finanziaria DD Investimenti.<sup>7</sup>

### **Induction Programme**

Gran parte degli amministratori della Società hanno, per esperienza professionale o per anzianità di carica, adeguata conoscenza nel settore di attività in cui la stessa opera, delle dinamiche aziendali e della loro evoluzione nonché del quadro normativo e autoregolamentare di riferimento. Comunque il Presidente del Consiglio di Amministrazione informa periodicamente gli amministratori e i sindaci circa le dinamiche aziendali e la loro evoluzione, circa i principi di corretta gestione dei rischi nonché sul quadro normativo e autoregolamentare di riferimento. Tale informativa viene normalmente fornita in occasione delle riunioni consiliari e in occasione di incontri informali organizzati *ad hoc*, che possono includere la visita agli stabilimenti della Società. Nel corso del 2015 gli amministratori sono stati invitati a prendere parte all'evento di allineamento del *management* e presentazione delle nuove figure dirigenziali, tenuto nel mese di ottobre 2015 e hanno partecipato, nel mese di dicembre, su invito del Presidente, ad una riunione informale alla presenza del *top management*, anche al fine di definire i futuri obiettivi strategici e di *budget*. Nel mese di gennaio 2016 sono stati invitati a prendere parte all'evento organizzato a Milano per il lancio del nuovo prodotto denominato "*Snap*". Gli inviti a tali iniziative sono stati inoltrati con ragionevole anticipo al fine di assicurare la più ampia adesione.

Inoltre, in occasione delle riunioni consiliari, il *Legal & Corporate Affairs Manager*, viene chiamato ad illustrare gli eventuali aggiornamenti del quadro normativo e autoregolamentare di riferimento ovvero ad approfondire specifici argomenti regolamentari di interesse dei consiglieri e dei sindaci.

<sup>4</sup> Le società finanziarie elencate sono *holding* di partecipazione e non rientrano negli elenchi di cui agli artt. 106 e 107 del D. Lgs. 385/93 - Testo Unico Bancario.

<sup>5</sup> Le società finanziarie elencate sono *holding* di partecipazione e non rientrano negli elenchi di cui agli artt. 106 e 107 del D. Lgs. 385/93 - Testo Unico Bancario.

<sup>6</sup> Nessuna delle società finanziarie elencate, ad eccezione della Mark Leasing S.p.A. e della Confidi Ancona, rientra negli elenchi di cui agli artt. 106 e 107 del D. Lgs. 385/93 - Testo Unico Bancario.

<sup>7</sup> *Holding* di partecipazione, con partecipazioni unicamente in società industriali, non soggetta ad iscrizione negli elenchi del TUB.

#### 4.3 Ruolo del Consiglio di Amministrazione<sup>8</sup>

La Società è gestita, nel sistema tradizionale di *governance*, da un Consiglio di Amministrazione, che si riunisce ed opera nel rispetto degli articoli 1.P.1. e 1.P.2. del Codice di Autodisciplina.

A norma dell'articolo 17 dello Statuto sociale, fermi restando i poteri di convocazione riservati ai Sindaci nei casi previsti dalla legge, il Consiglio di Amministrazione si riunisce su convocazione del Presidente, o in caso di sua assenza o impedimento, del Vice Presidente o degli amministratori delegati, se nominati, in ordine di anzianità anagrafica o, in caso di assenza o impedimento anche di questi, del Consigliere più anziano per età, a mezzo lettera raccomandata o telefax o posta elettronica, da inviarsi almeno 5 giorni prima di quello fissato per la riunione.

La Società è solita concordare, per quanto possibile, con gli amministratori le date delle riunioni consiliari, anticipando altresì gli argomenti posti all'ordine del giorno. La documentazione di rilievo e le informazioni necessarie per permettere al Consiglio di esprimersi con piena consapevolezza sulle materie sottoposte al suo esame ed alla sua approvazione, relativa ai punti all'ordine del giorno, viene di norma inviata agli amministratori, con le modalità concordate con ciascuno, con ragionevole anticipo rispetto alla data della riunione, fatti salvi i casi eccezionali in cui, per la natura delle delibere, le esigenze di riservatezza e/o la tempestività con cui il Consiglio deve assumere le decisioni, siano ravvisabili motivi di necessità e/o urgenza.

Si ritiene che l'invio della documentazione effettuato contestualmente alla convocazione del Consiglio, che avviene normalmente cinque giorni prima dell'adunanza, sia congruo per permettere l'esame della stessa da parte degli amministratori. Tale termine viene peraltro anticipato, d'accordo con gli amministratori stessi, nel caso di documentazione particolarmente corposa o complessa, e comunque gli elementi di rilievo contenuti nella stessa sono riepilogati in documenti di sintesi, che, pur non potendo in alcun modo essere considerati sostitutivi della documentazione completa, danno la possibilità agli amministratori di individuare prontamente i punti salienti delle materie da trattare nel corso della riunione. Tali documenti di presentazione vengono normalmente archiviati agli atti della Società, insieme ai documenti ufficiali.

Nel corso del 2015 il termine di cinque giorni sopra individuato per l'invio della documentazione è stato normalmente rispettato e comunque il Consiglio è stato informato con sufficiente anticipo di quanto necessario ed opportuno al fine di una completa e corretta valutazione dei fatti portati all'esame dello stesso potendo altresì puntualmente e debitamente approfondire in sede di riunione consiliare ogni argomento oggetto di delibera.

I documenti contenenti informazioni confidenziali vengono normalmente inviati solo e direttamente ai Consiglieri, specificandone la natura e con le modalità concordate con gli stessi singolarmente, al fine di preservarne la riservatezza.

Alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, oltre al Segretario, partecipa solitamente anche il *Chief Financial Officer*, il quale fornisce gli opportuni approfondimenti sugli impatti finanziari degli argomenti posti all'ordine del giorno. Inoltre, in occasione di specifiche delibere, vengono invitati ad esporre gli argomenti all'ordine del giorno i dirigenti responsabili delle funzioni aziendali competenti secondo la materia ovvero i *managers* cui vengono affidate specifiche attività e/o i consulenti direttamente coinvolti, al fine di fornire gli opportuni approfondimenti sugli argomenti posti all'ordine del giorno. A titolo meramente esemplificativo, in occasione delle delibere relative alla remunerazione degli amministratori delegati, hanno partecipato alle riunioni la *V.P. Corporate & Strategy*, Enrica Satta, e il Direttore responsabile dell'Area *Human Resources*, mentre in occasione della presentazione di specifici progetti hanno partecipato i *managers* incaricati della relativa realizzazione.

Il Presidente della riunione consiliare cura che agli argomenti oggetto di discussione sia dedicato il tempo necessario per consentire un dibattito costruttivo ed incoraggia in tal senso l'intervento dei Consiglieri; cura altresì che siano effettuati tutti i necessari e richiesti approfondimenti durante le sessioni consiliari.

---

<sup>8</sup> Il numero delle riunioni del Consiglio tenute nel corso dell'Esercizio 2015, la relativa durata media, il numero delle riunioni programmato per l'Esercizio in corso, nonché la percentuale di presenze nei Consigli di Amministrazione e nei Comitati sono indicate nella Sezione: "Attività del Consiglio di Amministrazione e dei comitati nell'esercizio 2015 e nell'esercizio 2016 fino alla data della presente Relazione".

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione si tengono con periodicità non inferiore al trimestre e, comunque, ogni qual volta il Presidente lo reputi opportuno o ne sia fatta richiesta con le modalità sopra indicate.

Ai sensi dell'articolo 19 dello Statuto sociale, al Consiglio di Amministrazione sono attribuiti i più ampi poteri per la gestione della Società e ad esso è attribuita la facoltà di compiere tutti gli atti e le operazioni che ritenga opportune per l'attuazione ed il raggiungimento dell'oggetto sociale, fatto salvo quanto attribuito dalla legge alla competenza dell'Assemblea dei soci o derivante dalle specifiche autorizzazioni richieste dallo Statuto sociale.

Sono inoltre attribuite all'organo amministrativo le seguenti competenze:

- a) la delibera di fusione e di scissione nei casi previsti dalla legge di cui agli articoli 2505 e 2505-bis, del Codice Civile;
- b) l'istituzione, il trasferimento o la soppressione di sedi secondarie;
- c) l'indicazione di quali tra gli amministratori abbiano la rappresentanza della Società;
- d) l'emissione di obbligazioni non convertibili nei limiti previsti dall'articolo 2412 del Codice Civile e convertibili nei limiti previsti dall'articolo 2420-ter del Codice Civile;
- e) la riduzione del capitale sociale in caso di recesso di soci;
- f) l'adeguamento dello statuto sociale e del regolamento assembleare a disposizioni normative;
- g) il trasferimento della sede sociale in altro comune nel territorio nazionale;
- h) la riduzione del capitale qualora risulti perduto oltre un terzo del capitale sociale e la Società abbia emesso azioni senza valore nominale.

Il Consiglio di Amministrazione nell'ambito dei poteri ad esso attribuiti:

- esamina e approva i piani strategici, industriali e finanziari della Società e del Gruppo monitorandone periodicamente l'attuazione; definisce il sistema di governo societario della Società e la struttura del Gruppo;
- definisce la natura e il livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici della Società, includendo nelle proprie valutazioni tutti i rischi che possono assumere rilievo nell'ottica della sostenibilità nel medio-lungo periodo dell'attività della stessa;
- valuta l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società nonché delle controllate aventi rilevanza strategica <sup>9</sup> predisposto dagli amministratori delegati, con particolare riferimento al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi. In particolare, nel corso del 2015, la valutazione sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società e delle controllate, nonché sull'adeguatezza del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi rispetto alle caratteristiche della Società, è stata effettuata dal Consiglio in occasione delle riunioni tenutesi in data 19 marzo 2015 e 27 agosto 2015. In tale ultima circostanza, considerato l'insediamento dei membri dei Comitati a fine aprile 2015, il Consiglio ha preso atto della valutazione positiva effettuata dai Consiglieri precedentemente in carica. Successivamente, in data 22 marzo 2016, il Consiglio, anche sulla base delle informazioni ricevute dal Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei rischi, dalle competenti funzioni aziendali, nonché sulla base dei risultati degli *audit* e delle attività svolte dall'*Internal Audit*, utilizzando il sistema di valutazione descritto nel "*Maturity Model for Internal Control*" proposto da "COBIT", ha valutato il livello di maturità complessivo del Sistema di Controllo Interno "DEFINITO (Defined Process)", in quanto la consapevolezza del rischio viene affiancata da attività e processi documentati e comunicati.
- valuta il generale andamento della gestione, tenendo in considerazione, in particolare, le informazioni ricevute dagli organi delegati, nonché confrontando, periodicamente, i risultati conseguiti con quelli programmati. In particolare, il Consiglio valuta il generale andamento della gestione in occasione dell'approvazione delle relazioni trimestrali e della relazione semestrale;
- delibera in merito alle operazioni della Società e delle sue controllate, quando tali operazioni abbiano un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario per la Società stessa ovvero quando gli amministratori esecutivi ritengano opportuno il coinvolgimento del Consiglio, pur non trattandosi di operazioni significative. Le delibere consiliari dell'emittente relative alle operazioni di

---

<sup>9</sup> Il Consiglio di Amministrazione di Elica, considerata la dimensione del gruppo cui la Società fa capo, è solito estendere tale valutazione a tutte le società controllate; in occasione dell'approvazione dell'*audit plan* 2016, il Consiglio ha dato atto che nel detto piano, allo scopo di individuare il perimetro degli interventi dell'*Internal Audit*, sono stati utilizzati i criteri di cui all'articolo 151 del Regolamento Emittenti per individuare le società controllate di Elica che rivestono rilevanza strategica.

società controllate trovano giustificazione altresì nella necessità di autorizzare espressamente le operazioni di maggior rilievo o comunque alcune decisioni che debbano essere approvate, per normativa applicabile o statutaria, dai soci di queste. Con riferimento all'anno 2015, si evidenzia a tale riguardo l'approvazione del progetto di trasferimento presso un nuovo sito della società controllata Exklusiv Hauben Gutmann GmbH (Germania).

A seguito dell'entrata in vigore del Regolamento Consob n. 17221/10, il Consiglio ha individuato specifici criteri per l'individuazione delle operazioni di maggiore rilevanza, in conformità ai criteri di cui all'allegato 3 del detto regolamento.<sup>10</sup> Inoltre, vengono riservate alla competenza del Consiglio tutte le decisioni non rientranti tra le competenze attribuite specificamente agli amministratori delegati.<sup>11</sup> Le decisioni che per materia o per importo non rientrano nella delega degli amministratori esecutivi, sono quelle che, indirettamente, il Consiglio ha ritenuto essere di particolare rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario.

- effettua, almeno una volta all'anno, una valutazione sul funzionamento del Consiglio stesso e dei suoi comitati nonché sulla loro dimensione e composizione, tenendo anche conto di elementi quali le caratteristiche professionali, di esperienza, anche manageriale, e di genere dei suoi componenti, nonché della loro anzianità di carica. Specificamente, in conformità a quanto disposto dal paragrafo 1.C.1. del Codice di Autodisciplina, nel novembre 2014 e nel febbraio 2015, il Consiglio di Amministrazione, anche al fine di esprimere il proprio orientamento prima della nomina del nuovo Consiglio, aveva concentrato la propria autovalutazione sulla dimensione, composizione e funzionamento del Consiglio stesso e dei suoi Comitati, tenendo conto delle caratteristiche professionali, di esperienza, anche manageriale, e di genere dei suoi componenti. L'esito dell'autovalutazione aveva posto in evidenza l'opportunità, in sede di rinnovo dell'organo amministrativo:
  - di mantenere i componenti nel numero di otto;
  - di mantenere, altresì, una pluralità di competenze professionali, di esperienza, anche manageriale e di genere, nonché di anzianità di carica;
  - di assicurare la presenza di almeno un componente con un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive e di un componente con un'adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria o di gestione dei rischi;
  - di assicurare la presenza di un adeguato numero di componenti indipendenti;
  - di proporre candidati che avessero, per quanto possibile, un profilo attinente al settore industriale.

Dell'esito della valutazione è stata evidenza nella Relazione degli Amministratori alla Assemblea del 29 aprile 2015, relativa al rinnovo dell'organo amministrativo.<sup>12</sup>

Nei mesi di febbraio e marzo 2016 il Consiglio di Amministrazione di Elica ha effettuato un'autovalutazione sul proprio funzionamento, avvalendosi del supporto esterno di GC Governance Consulting, società specializzata nella corporate *governance* che svolge altre attività di consulenza strategica per la Società.

La Board Evaluation relativa al Consiglio in carica e riferita all'esercizio 2015 è stata condotta attraverso la compilazione di un questionario adattato dalla società di consulenza alla tipologia di azienda e di Consiglio di Amministrazione di Elica Group, tenendo conto delle raccomandazioni emerse dalla precedente autovalutazione, e alla luce delle puntuali indicazioni ricevute dal Comitato per le Nomine e per la Remunerazione.

Alla compilazione sono seguite interviste individuali con ciascun Amministratore e con i tre principali *Officer* che si interfacciano con il Consiglio per approfondire gli aspetti più rilevanti. Il questionario e le interviste qualitative hanno riguardato: (i) composizione del Consiglio di Amministrazione; (ii) ruolo svolto dal Consiglio di Amministrazione su strategia, organizzazione e controllo; (iii) dinamiche di funzionamento tra Presidente, Consiglieri, Amministratore Delegato e Management; (iv)

<sup>10</sup> Cfr. a tale riguardo la "Procedura per le operazioni con Parti Correlate" adottata dal Consiglio di Amministrazione in data 11 novembre 2010, ai sensi dell'articolo 2391-bis del Codice Civile e dell'articolo 4 del Regolamento Consob in materia di parti correlate, approvato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, così come successivamente modificata ("Regolamento Consob OPC") disponibile sul sito internet della Società <http://corporation.elica.com> sezione *Corporate Governance*.

<sup>11</sup> Cfr. a tale riguardo Sezione "4.4 Organi Delegati".

<sup>12</sup> Tale Relazione è consultabile sul sito internet della Società nella sezione *Investor Relations* / assemblea / 2015.

documentazione, organizzazione e svolgimento delle riunioni consiliari; (v) composizione e funzionamento dei Comitati ed efficacia della loro attività a supporto del Consiglio di Amministrazione.

L'esito della valutazione del funzionamento del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati mostra un quadro complessivo sostanzialmente positivo, dal quale emerge:

- una composizione adeguata in termini di numero, competenze e parità di genere per poter svolgere efficacemente il compito nel Consiglio e nei Comitati;
- un modo di operare dell'intero Consiglio e dei suoi Comitati efficace e trasparente, nonché aderente alle *best practice* di *corporate governance*;
- un'accresciuta frequenza delle riunioni di Consiglio corredate da incontri, anche a carattere informale, tra consiglieri e management;
- un piano di intenso lavoro dei Comitati a supporto di strategia, organizzazione e controllo;
- la predisposizione di un programma di lavori a supporto, stimolo e sostegno della strategia a 3-5 anni.

\*\*\*

L'Assemblea non ha autorizzato, né sono state sottoposte al Consiglio, in via generale e preventiva, deroghe al divieto di concorrenza previsto dall'articolo 2390 del Codice Civile.

#### **Attività del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati nell'esercizio 2015 e nell'esercizio 2016 fino alla data della presente Relazione.**

Nell'esercizio 2015:

- il Consiglio di Amministrazione si è riunito otto volte (le riunioni hanno avuto una durata media di circa 1 ora e 30 minuti), rispettivamente in data 12 febbraio, 19 marzo, 29 aprile, 14 maggio, 25 maggio, 29 giugno, 27 agosto, e 12 novembre;
- il Comitato per il Controllo Interno e di Gestione dei Rischi si è riunito quattro volte (le riunioni hanno avuto una durata media di circa 1 ora e 30 minuti), rispettivamente in data 11 febbraio, 18 marzo, 9 luglio e 23 ottobre;
- il Comitato per le Nomine e per la Remunerazione si è riunito tre volte (le riunioni hanno avuto una durata media di circa 1 ora e 30 minuti), rispettivamente in data 18 marzo, 9 luglio e 23 ottobre;

Le riunioni del Consiglio e dei Comitati sono state regolarmente verbalizzate e i Presidenti di ciascun Comitato ne hanno dato informazione alla prima riunione consiliare utile.

Nella TABELLA 2 - Partecipazione degli Amministratori al Consiglio e ai Comitati, si indicano complessivamente i dati relativi alle presenze degli amministratori alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e ai Comitati istituiti (Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei Rischi e Comitato per le Nomine e per la Remunerazione), nel periodo dall'1 gennaio 2015 al 31 dicembre 2015.

Con riferimento all'esercizio 2016, alla data della presente Relazione, sono previste cinque adunanze del Consiglio di Amministrazione, in occasione della approvazione dei dati finanziari di periodo.<sup>13</sup> Per maggiori dettagli, il Calendario finanziario della Società è consultabile sul sito <http://corporation.elica.com> sezione *Investor Relations*.

Sempre con riferimento all'esercizio 2016, il Comitato per le Nomine e per la Remunerazione e il Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei Rischi si sono riuniti in data 5 febbraio e 11 marzo. Sono previste ulteriori riunioni dei Comitati nel corso dell'anno 2016 la cui data non è stata ancora fissata in via definitiva.

#### **4.4 Organi Delegati**

Al fine di assicurare una migliore efficienza nella gestione ed in conformità a quanto previsto all'articolo 2 del Codice di Autodisciplina, il Consiglio di Amministrazione ha delegato adeguati poteri agli

---

<sup>13</sup> Il numero previsto di 5 adunanze include le riunioni già tenute in data 12 febbraio 2016 e 22 marzo 2016.



amministratori esecutivi, i quali periodicamente riferiscono in merito agli atti compiuti in esercizio delle deleghe.

A seguito di quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 29 aprile 2015, risultano attribuiti i seguenti poteri:

A) al **Presidente del Consiglio di Amministrazione** della Società, Sig. FRANCESCO CASOLI ("Presidente Esecutivo"), la rappresentanza della Società di fronte ai terzi ed in giudizio, la supervisione generale per le politiche strategiche della Società nonché tutti i poteri che lo Statuto sociale attribuisce al Consiglio di Amministrazione ad eccezione di quelli per legge non delegabili e ad eccezione dei seguenti poteri che restano di esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione:

- approvazione del budget annuale;
- acquisto e/o cessione di partecipazioni, aziende e rami di aziende, affitto di aziende e/o rami di aziende, di importo unitario superiore a Euro 3.500.000,00;
- rilascio di garanzie reali e personali, anche atipiche, per obbligazioni di terzi di importo unitario superiore a Euro 3.500.000,00;
- assunzione di finanziamenti di importo unitario superiore a Euro 5.000.000,00;
- conclusione di contratti di leasing e di locazione di importo unitario superiore a Euro 3.500.000,00;
- acquisizione e/o cessione di beni immobili di importo unitario superiore a Euro 3.500.000,00;
- acquisto e/o cessione di marchi, brevetti e diritti di proprietà industriale in genere, nonché la conclusione di licenze relative ad essi;
- nomina del Direttore Generale della Società;
- ogni deliberazione riguardante l'esercizio del diritto di voto nei confronti di società controllate e/o collegate per argomenti rientranti nel presente elenco di poteri.

Ulteriore eccezione alle attribuzioni del Presidente Sig. Francesco Casoli è costituita dai poteri inerenti la qualifica di "titolare" del trattamento per Elica S.p.A. dei dati personali di cui al D.Lgs. 196/03 e successive modifiche e integrazioni, inclusa la rappresentanza della Società nei rapporti con i terzi, ivi compreso il Garante Privacy.

I limiti unitari di cui sopra varranno anche in caso di pluralità di operazioni della stessa natura riconducibili per modalità, termini o scopo ad una operazione unitaria.

Nell'ambito di tutti i poteri conferiti, il Presidente Esecutivo avrà la facoltà di nominare delegati o procuratori per singoli atti o categorie di atti.

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di conferire le deleghe di cui sopra al Presidente, in considerazione del ruolo che lo stesso ha rivestito e riveste nel processo di crescita della Società ed in virtù della Sua esperienza e professionalità nel settore in cui opera la medesima.

B) all'**Amministratore Delegato** della Società, Sig. GIUSEPPE PERUCCHETTI, tutti i poteri che lo Statuto sociale attribuisce al Consiglio di Amministrazione ad eccezione di quelli di straordinaria amministrazione, di quelli per legge non delegabili e dei seguenti poteri che restano di esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione:

- approvazione del budget annuale;
- acquisto e/o cessione di partecipazioni, aziende e rami di aziende, affitto di aziende e/o rami di aziende, di importo unitario superiore a Euro 3.500.000,00;
- rilascio di garanzie reali e personali, anche atipiche, per obbligazioni di terzi di importo unitario superiore a Euro 3.500.000,00;
- assunzione di finanziamenti di importo unitario superiore a Euro 5.000.000,00;
- conclusione di contratti di leasing e di locazione di importo unitario superiore a Euro 3.500.000,00;
- acquisizione e/o cessione di beni immobili di importo unitario superiore a Euro 3.500.000,00;
- acquisto e/o cessione di marchi, brevetti e diritti di proprietà industriale in genere, nonché la conclusione di licenze relative ad essi;
- nomina del Direttore Generale della Società;
- ogni deliberazione riguardante l'esercizio del diritto di voto nei confronti di società controllate

e/o collegate per argomenti rientranti nel presente elenco di poteri.

Inoltre, all'Amministratore Delegato Sig. Giuseppe Perucchetti, si attribuiscono tutti i poteri inerenti la qualifica di "titolare" del trattamento per Elica S.p.A. dei dati personali di cui al D.Lgs. 196/03 e successive modifiche e integrazioni, inclusa la rappresentanza della Società nei rapporti con i terzi, ivi compreso il Garante Privacy.

I limiti unitari di cui sopra varranno anche in caso di pluralità di operazioni della stessa natura riconducibili per modalità, termini o scopo ad una operazione unitaria.

All'Amministratore Delegato viene altresì conferita la rappresentanza della Società di fronte ai terzi ed in giudizio, nei limiti delle deleghe conferitegli.

Nell'ambito di tutti i poteri conferiti, l'Amministratore Delegato avrà la facoltà di nominare delegati o procuratori per singoli atti o categorie di atti.

Nonostante l'ampiezza delle deleghe conferite al Presidente, l'Amministratore Delegato è il principale responsabile della gestione dell'Emittente (C.E.O.).

Non ricorrono situazioni di *interlocking directorate*, ai sensi dell'articolo 2.C.5. del Codice.

C) al **Consigliere Delegato** della Società, Sig.ra. GIANNA PIERALISI, i seguenti poteri:

- assunzione di finanziamenti con durata non superiore a 36 mesi e/o di importo unitario non superiore a Euro 5.000.000,00;
- disposizione nelle diverse forme tecniche sulle disponibilità dei c/c bancari nei limiti delle disponibilità attive e delle facilitazioni concesse alla Società;
- porre in essere operazioni di copertura del rischio di cambio relative ad operazioni sottostanti di natura commerciale;
- concludere con qualsiasi azienda di *factoring*, nazionale o estera, contratti di cessione e/o assicurazione dei crediti commerciali, tributari o diversi, nonché sempre nell'esclusivo interesse della società, ogni altro tipo di operazione inerente quali la costituzione di garanzie, mandati per l'incasso, operazioni di sconto e quanto concerne il singolo rapporto di *factoring*;
- aprire, utilizzare e chiudere conti correnti presso istituti bancari, di credito e finanziari, uffici postali, con facoltà di rilasciare ampia e liberatoria quietanza per tutte le somme di pertinenza della Società, che venissero versate ed accreditate per qualsiasi titolo;
- ritirare, girare per l'incasso e protestare assegni, effetti cambiari, vaglia bancari, postali e telegrafici, *warrants*, *travellers chèques*;
- riscuotere crediti, sovvenzioni, mandati di qualsiasi natura, somme comunque dovute alla Società, sia per capitali sia per interessi ed accessori, sia da privati che da Pubbliche Amministrazioni ed istituti bancari e di credito, rilasciandone ampia e definitiva quietanza liberatoria;
- dare disposizioni agli Istituti Bancari per bonifici relativi a pagamenti di fatture, di retribuzioni e competenze afferenti i rapporti di lavoro subordinato e, più in generale, della effettuazione dei pagamenti relativi ad atti che siano in esecuzione di impegni contrattuali già debitamente approvati e validamente formalizzati dalla Società;
- compiere tutti gli atti di trasferimento di fondi da banca a banca;
- stipulare qualunque contratto relativo alla gestione dei servizi generali della Società con esclusione delle attività di produzione.

Tutti i limiti di valore di cui sopra, ove non diversamente specificato, si devono intendere per volume globale di importo riferito ad ogni singolo affare, essendo precluso il frazionamento di impegni di spesa in più atti.

Al Consigliere Delegato viene altresì conferita la rappresentanza della Società di fronte ai terzi ed in giudizio, nei limiti delle deleghe conferitegli.

Nell'ambito di tutti i poteri conferiti, il Consigliere Delegato avrà la facoltà di nominare delegati o procuratori per singoli atti o categorie di atti.



## **Informativa al Consiglio di Amministrazione**

Al fine di garantire il principio di trasparenza e informativa nei confronti della Società circa l'operato degli amministratori con deleghe operative, ed in conformità all'articolo 1.C.1, lettera d), del Codice ed allo Statuto sociale, gli organi delegati riferiscono tempestivamente e, comunque, con periodicità almeno trimestrale, al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale in merito all'attività svolta in esercizio delle deleghe, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo per le loro dimensioni o caratteristiche effettuate dalla Società e dalle sue controllate.

In particolare, gli organi delegati riferiscono circa le eventuali operazioni atipiche o inusuali o con parti correlate e/o che possano implicare potenziali conflitti di interesse, per conto proprio o di terzi, nonché circa i progetti di piani strategici, industriali e finanziari della Società e del Gruppo.<sup>14</sup>

Nel corso dell'esercizio 2016 gli organi delegati hanno riferito sistematicamente al Consiglio circa l'attività svolta in esecuzione delle deleghe loro conferite.

### **4.5 Altri Amministratori Esecutivi**

Nella Società non vi sono altri consiglieri da considerarsi esecutivi, oltre a quelli già indicati nella precedente Sezione 4.4.<sup>15</sup>

In particolare, nel Consiglio non vi sono altri consiglieri, oltre a quelli già indicati nella precedente Sezione, che ricoprono la carica di amministratore delegato o di presidente esecutivo in una società controllata e/o che ricoprono incarichi direttivi nella Società, in una società controllata o nella società controllante.

### **4.6 Amministratori Indipendenti**

All'interno del Consiglio di Amministrazione, in conformità con quanto disposto dall'articolo 3.P.1 del Codice, fino al 29 aprile 2015 erano presenti tre amministratori non esecutivi indipendenti: Stefano Romiti, Elena Magri e Evasio Novarese; quest'ultimo consigliere aggiunto con nomina da parte dell'Assemblea dei Soci del 24 aprile 2013. Successivamente, con la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, sono stati nominati quattro consiglieri risultati indipendenti: Elio Cosimo Catania, Davide Croff, Enrico Vita e Katia Da Ros.

Gli amministratori indipendenti, all'esito delle valutazioni compiute dal Consiglio di Amministrazione al momento della nomina, applicando i criteri di cui agli articoli 3.C.1. e 2. del Codice di Autodisciplina e dell'articolo 148, comma 3 del TUF, risultano indipendenti anche in quanto:

- a) direttamente o indirettamente, anche attraverso società controllate, fiduciari o interposta persona, non controllano la Società e non sono in grado di esercitare su di essa un'influenza notevole, né partecipano ad un patto parasociale attraverso il quale uno o più soggetti possono esercitare il controllo o un'influenza notevole sulla Società;
- b) non sono e non sono stati nei precedenti tre esercizi, esponenti di rilievo<sup>16</sup> della Società o di una sua controllata avente rilevanza strategica o di una società sottoposta a comune controllo con la Società, ovvero di una società o di un ente che, anche insieme con altri attraverso un patto parasociale, controlla la Società o è in grado di esercitare sulla stessa un'influenza notevole;
- c) non hanno e non hanno avuto, direttamente o indirettamente, (ad esempio attraverso società controllate o delle quali siano esponenti di rilievo, ovvero in qualità di partner di uno studio professionale o di una società di consulenza), nell'esercizio precedente, una significativa relazione commerciale, finanziaria o professionale:

<sup>14</sup> Per maggiori informazioni sulle procedure relative alle operazioni con parti correlate e/o che possano implicare potenziali conflitti di interesse si rimanda alla successiva sezione "12. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI ED OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE", nonché alla "Procedura per le Operazioni con Parti Correlate", disponibile sul sito internet della Società <http://corporation.elica.com> sezione *Corporate Governance*.

<sup>15</sup> Si ricorda che il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Francesco Casoli ricopre il ruolo di Amministratore Unico in Fintrack S.p.A. e di Amministratore Esecutivo in FAN S.r.l., mentre il Consigliere Delegato, Gianna Pieralisi, ricopre il ruolo di amministratore in FAN S.r.l..

<sup>16</sup> Per "esponenti di rilievo" di una società o di un ente si intendono: il Presidente dell'ente, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, gli Amministratori esecutivi e i Dirigenti con responsabilità Strategica.

– con la Società, una sua controllata, o con alcuno dei relativi esponenti di rilievo;  
– con un soggetto che, anche insieme con altri attraverso un patto parasociale, controlla la Società, ovvero  
– trattandosi di società o ente – con i relativi esponenti di rilievo;  
ovvero non sono e non sono stati nei precedenti tre esercizi, lavoratori dipendenti di uno dei predetti soggetti;

d) non ricevono e non hanno ricevuto nei precedenti tre esercizi, dalla Società o da una società controllata o controllante una significativa remunerazione aggiuntiva (rispetto all’emolumento “fisso” di amministratore non esecutivo della Società e al compenso per la partecipazione ai comitati raccomandati dal Codice) anche sotto forma di piani di incentivazione legati alla performance aziendale, anche a base azionaria;

e) non sono stati amministratori della Società per più di nove anni negli ultimi dodici anni;

f) non rivestono la carica di amministratore esecutivo in un’altra società nella quale un amministratore esecutivo della Società abbia un incarico di amministratore;

g) non sono soci o amministratori di una società o di un’entità appartenente alla rete della società incaricata della revisione legale della Società;

h) non sono stretti familiari di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui ai precedenti punti.

i) non si trovano nelle condizioni previste dall’articolo 2382 del Codice Civile;

l) non sono coniugi, parenti o affini entro il quarto grado degli amministratori della Società; né sono amministratori, coniugi, parenti o affini entro il quarto grado degli amministratori delle società da questa controllate, delle società che la controllano e di quelle sottoposte a comune controllo;

m) non sono legati alla Società od alle società da questa controllate od alle società che la controllano od a quelle sottoposte a comune controllo ovvero agli amministratori della società e ai soggetti di cui alla lettera l) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale o professionale che ne compromettano l’indipendenza.

La valutazione di indipendenza, ai sensi dell’articolo 3.C.4. del Codice e dell’articolo 147-ter, comma 4, del TUF, sulla base delle dichiarazioni effettuate dagli interessati e a disposizione della Società, è stata condotta dal Consiglio di Amministrazione in data 29 aprile 2015. L’esito della detta valutazione è stato reso noto mediante comunicato diffuso al mercato. Contestualmente, il Collegio Sindacale ha verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio, in conformità all’articolo 3.C.5. del Codice. Per l’esito della valutazione si rinvia alla successiva Sezione “Attività del Collegio Sindacale nell’esercizio 2015 e nell’esercizio 2016 fino alla data della presente Relazione” e a quanto riportato nella Relazione del Collegio Sindacale all’Assemblea, disponibile sul sito <http://corporation.elica.com> sezione *Investor Relations*.

La presenza di quattro amministratori non esecutivi ed indipendenti nell’organo amministrativo della Società è preordinata alla più ampia tutela del “buon governo” societario da attuarsi attraverso il confronto e la dialettica tra tutti gli amministratori.

Il contributo degli amministratori indipendenti permette al Consiglio di valutare con sufficiente indipendenza di giudizio i casi di potenziale conflitto di interessi della Società e quelli degli azionisti di controllo.

Nel corso dell’esercizio 2015 gli amministratori indipendenti, ai sensi dell’articolo 3.C.6. del Codice, si sono riuniti in data 11 novembre al fine di esaminare la struttura e l’attività della Società, inclusa l’implementazione del Regolamento per le Operazioni con Parti Correlate. A quest’ultimo riguardo hanno confermato che non emergono motivazioni per modificare il Regolamento. Più nel dettaglio, il Consigliere Davide Croff ha riferito circa le riunioni tenute dal Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei Rischi con la presenza della Società Protiviti e che il Comitato ha ritenuto di non proporre modifiche nell’attuale assetto organizzativo dell’attività di *audit*.

Il Consigliere Elio Catania ha riferito in merito alle attività portate avanti dal Comitato per le Nomine e per la Remunerazione.

Gli amministratori indipendenti, infine, hanno rilevato l’assenza di elementi nella struttura della Società e nell’attività da questa svolta sui quali gli stessi non avessero già espresso autonomo parere nel corso delle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

Gli amministratori che hanno dichiarato la propria indipendenza si sono impegnati a mantenerla nel corso della durata del mandato e, se del caso, a dimettersi.

#### 4.7 Lead Independent Director

In data 29 aprile 2015, a seguito della nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, la Società ha attribuito il ruolo previsto dal criterio applicativo 2.C.4. del Codice (*Lead Independent Director*), alla Sig.ra Katia Da Ros. In precedenza il ruolo era ricoperto dal Sig. Stefano Romiti.

Al *Lead Independent Director* è attribuita, tra l'altro, la facoltà di convocare, autonomamente o su richiesta di altri Consiglieri, apposite riunioni di soli amministratori indipendenti per la discussione dei temi giudicati di interesse rispetto al funzionamento del Consiglio di Amministrazione o all'attività di gestione.

Nel corso dell'Esercizio 2015 il *Lead Independent Director* ha operato come costante riferimento per gli altri amministratori indipendenti, collaborando, tra l'altro, con il Presidente del Consiglio di Amministrazione, al fine di garantire che gli amministratori indipendenti siano destinatari di flussi informativi completi e tempestivi.

Il Consiglio ha ritenuto necessaria la nomina di un *Lead Independent Director* in considerazione, tra l'altro, dell'ampiezza delle deleghe conferite al Presidente del Consiglio di Amministrazione (seppure lo stesso non ricopra il ruolo di C.E.O.), degli incarichi dallo stesso ricoperti nelle *holding* di controllo della Società e della relazione di parentela tra il Presidente ed il Consigliere Esecutivo Gianna Pieralisi, la quale, detiene indirettamente il controllo della Società, ai sensi dell'articolo 93 del TUF.

#### 5. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE E REGISTRO DELLE PERSONE CHE HANNO ACCESSO AD INFORMAZIONI PRIVILEGIATE ("REGISTRO INSIDERS")

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 12 aprile 2006, ha approvato, ai sensi dell'articolo 4 del Codice di Autodisciplina, un regolamento relativo alla gestione interna e alla comunicazione all'esterno di documenti ed informazioni riguardanti la Società, con particolare riferimento alle informazioni privilegiate uniformandosi a quanto disposto dagli articoli 114, comma 1, 181 del TUF e 66 del Regolamento Emittenti. Successivamente, in data 14 novembre 2013, il Consiglio ha provveduto ad aggiornare tale regolamento descrivendo, tra l'altro, con maggior dettaglio la procedura da seguire per la gestione delle informazioni rilevanti e privilegiate.

In particolare tale regolamento si divide in due parti. La prima parte definisce in via generale, anche con riferimento alle società controllate, le informazioni che si intendono rilevanti o privilegiate, il relativo trattamento, nonché, in caso di informazioni privilegiate, regola la relativa *disclosure*. La seconda parte, invece, disciplina le modalità di gestione e di aggiornamento, anche con riferimento alle società controllate, del Registro delle persone che hanno accesso ad informazioni rilevanti e/o privilegiate (c.d. "*Registro Insider*"), istituito dalla Società ai sensi dell'articolo 115-bis del TUF, la cui tenuta è affidata all'*Investor Relations Manager*.

La Società ha provveduto a diffondere la conoscenza di tale regolamento sia al suo interno che presso le società controllate ed ha sistematicamente provveduto a gestire e a comunicare le informazioni privilegiate di volta in volta emerse.

Dal 27 settembre 2007, Laura Giovanetti ricopre il ruolo di responsabile dei rapporti con gli investitori ("*Investor Relations Manager*") e cura la tenuta del Registro Insider della Società.

#### 6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO

In data 29 aprile 2015, il Consiglio di Amministrazione della Società, in conformità all'articolo 4.P.1 del Codice di Autodisciplina, ha confermato l'istituzione di un "Comitato per le Nomine e per la Remunerazione" e di un "Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei Rischi", formati da amministratori indipendenti.<sup>17</sup>

Le funzioni attribuite dal Codice ai Comitati non sono pertanto riservate all'intero Consiglio.

Il Comitato per le Nomine e per la Remunerazione è stato istituito ai sensi dell'articolo 4.C.1. lettera c) ed in conformità alle disposizioni di cui agli articoli 5.P.1. e 6.P.3. del Codice. La scelta di costituire un unico comitato per le nomine e per la remunerazione trova giustificazione sia in considerazione delle dimensioni

---

<sup>17</sup> I Comitati così denominati erano già stati istituiti nel 2012, quando, rispetto alla struttura risalente al 2006, le funzioni del Comitato per le Nomine, precedentemente non istituito, erano state assegnate al Comitato per la Remunerazione, mentre il Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei Rischi aveva sostituito il Comitato per il Controllo Interno.

del Consiglio e della Società stessa, sia nella necessità di mantenere, in linea con le esigenze della Società e nel rispetto delle condizioni del Codice, un'organizzazione snella ed efficace.

Il Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei Rischi è stato istituito in conformità alle disposizioni di cui agli articoli 4.P.1., 7.P.3. a (ii) e 7.P.4. del Codice di Autodisciplina.

I lavori dei Comitati sono coordinati dai rispettivi Presidenti: Elio Catania, Presidente del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione e Davide Croff, Presidente del Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei Rischi.

Maggiori informazioni su tali comitati sono riportate nelle successive sezioni "7. COMITATO PER LE NOMINE", "8. COMITATO PER LE NOMINE E PER LA REMUNERAZIONE" e "10. COMITATO CONTROLLO E RISCHI."

## **7. COMITATO PER LE NOMINE**

La Società ha ritenuto di non costituire uno specifico Comitato per le Nomine ed ha conseguentemente affidato le relative funzioni al Comitato per la Remunerazione, ora Comitato per le Nomine e per la Remunerazione.

Per maggiori informazioni si rinvia alle sezioni "6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO" e "8. Comitato per le nomine e per la remunerazione

## **8. COMITATO PER LE NOMINE E PER LA REMUNERAZIONE**

### **Composizione e funzionamento del comitato (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)**

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in conformità agli articoli 4.P.1. 5.P.1. e 6.P.3. del Codice di Autodisciplina, ha istituito un Comitato per le Nomine e per la Remunerazione.

Stefano Romiti (Presidente-*Lead Independent Director*), Gennaro Pieralisi (Consigliere non esecutivo) ed Elena Magri (Consigliere Indipendente) hanno ricoperto la carica di componenti del Comitato nel corso del 2015 fino al 29 aprile. Dal 29 aprile 2015, data di nomina del Consiglio in carica, il Comitato risulta composto dai Consiglieri Indipendenti Elio Catania (Presidente), Davide Croff e Enrico Vita.

Al Comitato per le Nomine e per la Remunerazione sono state attribuite tutte le funzioni previste dagli articoli 5.C.1., 6.P.4. e 6.C.5. del Codice di Autodisciplina. Inoltre, in data 12 febbraio 2016, al Comitato per le Nomine e per la Remunerazione, a seguito della adozione da parte della Società di un piano per la successione degli amministratori esecutivi, sono state attribuite le ulteriori funzioni necessarie alla effettiva implementazione dello stesso.<sup>18</sup>

I componenti del Comitato posseggono conoscenza ed esperienza in materia contabile e finanziaria e/o di politiche retributive; in particolare il Presidente Elio Catania ha una particolare esperienza in politiche retributive e il Consigliere Davide Croff ha una particolare conoscenza ed esperienza in materia contabile e finanziaria. Il Consiglio ha ritenuto che i membri del Comitato abbiano professionalità adeguate a ricoprire i ruoli loro affidati.

Il Comitato garantisce la più ampia informazione e trasparenza sui compensi spettanti agli amministratori investiti di particolari cariche, nonché sulle rispettive modalità di determinazione.

Il Comitato riveste unicamente funzioni propositive e consultive, mentre il potere di determinare la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche resta in ogni caso in capo al Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale.

In particolare il Comitato, che si è dotato di un proprio regolamento interno, svolge le seguenti funzioni:

a. formulare pareri al Consiglio di Amministrazione in merito alla dimensione e alla composizione dello stesso ed esprimere raccomandazioni in merito alle figure professionali la cui presenza all'interno del Consiglio sia ritenuta opportuna nonché sugli argomenti di cui agli articoli 1.C.3. e 1.C.4. del Codice di Autodisciplina (ed. luglio 2015);

---

<sup>18</sup> Per maggiori dettagli si rinvia al § 4.1. Sezione: Piani di Successione.

- b. proporre al Consiglio di Amministrazione candidati alla carica di amministratore nei casi di cooptazione, ove occorra sostituire amministratori indipendenti;
  - c. definire e proporre modalità e tempi di effettuazione della valutazione annuale del Consiglio di Amministrazione;
  - d. valutare periodicamente l'adeguatezza la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, avvalendosi a tale ultimo riguardo delle informazioni fornite dagli amministratori delegati.
  - e. presentare conseguentemente al Consiglio di Amministrazione proposte in materia e quindi proporre una politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche; esaminare preventivamente la relazione annuale sulla remunerazione da mettere a disposizione del pubblico in vista dell'Assemblea annuale di bilancio.
  - f. presentare proposte o esprimere pareri al Consiglio di Amministrazione sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di performance correlati alla componente variabile di tale remunerazione; monitorare l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio stesso verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance*;
  - g. nell'ambito delle proprie competenze, il Comitato esamina l'architettura complessiva salariale della Società ed in particolare monitora l'applicazione di sistemi di incentivazione rivolti al management (ivi inclusi eventuali piani remunerazione basati su azioni), intesi quali strumenti finalizzati ad attrarre e motivare risorse di livello ed esperienza adeguati, sviluppandone il senso di appartenenza ed assicurandone nel tempo una costante tensione alla creazione di valore;
  - h. presidiare il Piano di successione degli amministratori esecutivi svolgendo le funzioni ivi indicate.<sup>19</sup>
  - i. monitorare l'aggiornamento delle tavole di rimpiazzo del *management* aziendale, a cura degli amministratori esecutivi e svolgere un'attività di supporto nei confronti dell'Amministratore Delegato e delle competenti funzioni aziendali per quanto riguarda la valorizzazione delle risorse manageriali;
  - j. con l'ausilio delle strutture aziendali di riferimento, curare la preparazione della documentazione, sui temi di propria competenza, da sottoporre al Consiglio di Amministrazione per le relative decisioni, negli ambiti previsti dalla normativa in vigore. In particolare, Il Presidente del Comitato riferisce al Consiglio di Amministrazione, al primo Consiglio di Amministrazione utile, in merito all'attività svolta dal Comitato stesso;
  - k. riferire agli azionisti sulle modalità di esercizio delle proprie funzioni; a tal fine all'Assemblea annuale, normalmente, partecipa il Presidente o altro componente del Comitato.
- Con riguardo alle attività svolte dal Comitato nel corso del 2015, all'indicazione dei soggetti che partecipano alle relative riunioni e agli strumenti e risorse messi a disposizione dello stesso, si rinvia a quanto contenuto nella prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione.
- Per maggiori informazioni riguardanti il numero delle riunioni tenute e la partecipazione effettiva alle stesse da parte di ciascun componente cfr. Sezione "Attività del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati nell'esercizio 2015 e nell'esercizio 2016 fino alla data della presente Relazione."

## 9. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

Per le informazioni di cui alla presente Sezione, si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione, Sezione 1.

Ai sensi dell'articolo 6.C.3 del Codice di Autodisciplina, la remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche viene determinata dagli organi delegati seguendo i criteri relativi alla remunerazione degli amministratori esecutivi o investiti di particolari cariche, in quanto compatibili.

Per quanto attiene ai meccanismi di incentivazione del Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari, gli stessi sono coerenti con i compiti assegnati al medesimo. Tali meccanismi di incentivazione non sono applicabili al responsabile della funzione *Internal Audit*, in quanto tale funzione è stata totalmente esternalizzata.

---

<sup>19</sup> Per maggiori dettagli si rinvia al § 4.1. Sezione: Piani di Successione.

## 10. COMITATO CONTROLLO E RISCHI

### Composizione e funzionamento del comitato (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in conformità agli articoli 4.P.1. e 7.P.4. del Codice di Autodisciplina, ha istituito un Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei Rischi.

Stefano Romiti (Presidente-*Lead Independent Director*), Gennaro Pieralisi (Consigliere non esecutivo) ed Elena Magri (Consigliere Indipendente) hanno ricoperto la carica di componenti del Comitato nel corso del 2015 fino al 29 aprile. Dal 29 aprile 2015, data di nomina del Consiglio in carica, il Comitato risulta composto dai Consiglieri Indipendenti Davide Croff (Presidente), Elio Catania e Enrico Vita.

All'interno del Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei Rischi è assicurata un'adeguata esperienza in materia contabile, finanziaria e di gestione dei rischi.

Alle riunioni del Comitato è sempre richiesta la partecipazione del Collegio Sindacale, nella persona del Presidente e dei sindaci in carica. In relazione a specifiche materie trattate all'ordine del giorno, e comunque su invito, partecipano altresì: il Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari, il Responsabile *Internal Audit* e *managers* della Società.

Il Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei Rischi, nell'ambito dei propri poteri, in osservanza alle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina, supporta, con un'adeguata attività istruttoria, le valutazioni e le decisioni del Consiglio di Amministrazione relative al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, nonché quelle relative all'approvazione delle relazioni finanziarie periodiche. Il Comitato, in particolare, è stato incaricato di:

- fornire il proprio parere al Consiglio di Amministrazione (i) nel definire le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e gestione dei rischi, in modo che i principali rischi afferenti alla Società e alle sue controllate risultino correttamente identificati, nonché adeguatamente misurati, gestiti e monitorati (ii) nel valutare, con cadenza almeno annuale, l'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi rispetto alle caratteristiche dell'impresa e al profilo di rischio assunto, nonché la sua efficacia (iii) nell'approvare, con cadenza almeno annuale, il piano di lavoro predisposto dal responsabile della funzione *Internal Audit*, sentiti il collegio sindacale e l'amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi; (iv) nel descrivere le principali caratteristiche del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi valutandone l'adeguatezza; e (v) nel valutare, sentito il collegio sindacale, i risultati esposti dal revisore legale nella eventuale lettera di suggerimenti e nella relazione sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale;
- fornire il proprio parere favorevole al Consiglio di Amministrazione (i) nella nomina e revoca del responsabile della funzione *Internal Audit* (ii) nell'assicurare la dotazione di adeguate risorse per l'espletamento delle proprie responsabilità; e nella definizione della remunerazione del responsabile della funzione *Internal Audit*, in coerenza con le politiche aziendali;
- valutare unitamente al Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari e sentiti il revisore legale e il Collegio Sindacale, il corretto utilizzo dei principi contabili e, nel caso di gruppi, la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato;
- esprimere pareri su specifici aspetti inerenti l'identificazione dei principali rischi aziendali;
- esaminare le relazioni periodiche, aventi per oggetto la valutazione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e quelle di particolare rilevanza predisposte dalla funzione *Internal Audit*;
- monitorare l'autonomia, l'adeguatezza, l'efficacia e l'efficienza della funzione di *Internal Audit*;
- richiedere verifiche su specifiche aree operative alla funzione *Internal Audit* comunicandolo contestualmente al Presidente del Collegio Sindacale;
- per il tramite del Presidente del Comitato, in occasione del primo Consiglio di amministrazione utile, dare informazione al Consiglio medesimo delle riunioni effettuate e, almeno semestralmente, in occasione dell'approvazione della relazione finanziaria annuale e semestrale, riferire al Consiglio con relazione formale sull'attività svolta nonché sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- svolgere gli ulteriori compiti di natura consultiva e/o propositiva che gli vengono attribuiti dal Consiglio, in particolare, con riferimento ai rapporti con la società di revisione;



- supportare, con adeguata attività istruttoria, le valutazioni e le decisioni del consiglio di amministrazione relative alla gestione di rischi derivanti da fatti pregiudizievoli di cui il consiglio di amministrazione sia venuto a conoscenza.

Al Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei Rischi è stato altresì attribuito il ruolo di emettere un parere preventivo, non vincolante, sull'interesse sociale, nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni, in caso di operazioni con parti correlate rientranti nell'ambito di applicazione della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate.<sup>20</sup>

Nel corso dell'esercizio 2015, il Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei Rischi ha, tra l'altro:

- adottato un proprio regolamento interno;
- valutato positivamente l'autonomia, l'adeguatezza, l'efficacia e l'efficienza della funzione *Internal Audit*;
- valutato ed approvato le proposte di piano annuale dell'*Internal Audit* per il 2015 e per il 2016 e la consuntivazione delle attività svolte nel 2015, fornendo suggerimenti e proponendo integrazioni. Tra le integrazioni proposte si segnala la richiesta di effettuare un *assessment* sulla *cyber security*, accompagnata alla richiesta di approfondire con l'*Information Technology Director* le tutele adottate dal Gruppo relativamente alla prevenzione del rischio *cyber*;
- verificato l'adeguatezza del Sistema di Controllo Interno e della Gestione dei Rischi aziendali e fornito supporto al Consiglio di Amministrazione nella definizione delle Linee di indirizzo del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi.

Il Comitato ha avuto la possibilità di accedere alle informazioni ed alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei propri compiti, nonché di avvalersi di consulenti esterni nei termini stabiliti dal Consiglio. Pertanto, avvalendosi il Comitato delle risorse, dei mezzi e delle strutture della Società non si è provveduto a destinare allo stesso specifiche risorse finanziarie.

## **11. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI (EX ART. 123 – BIS, COMMA 2, LETT. B) TUF)**

Il Consiglio, cui compete la responsabilità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi nel suo complesso, definisce, anche attraverso il supporto del Comitato Controllo e Rischi, le linee di indirizzo affinché i principali rischi della Società e del Gruppo risultino identificati, misurati, gestiti e monitorati in linea con i modelli di riferimento nazionali ed internazionali.

Nel definire le linee di indirizzo del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno, il Consiglio ha inoltre determinato la compatibilità di tale sistema con gli obiettivi strategici individuati e il livello di rischio ritenuto accettabile.

Il Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi, basato sul modello di riferimento "COSO Report" e sui principi del Codice di Autodisciplina, è costituito da un insieme strutturato e organico di regole, procedure e strutture organizzative con la finalità di prevenire o limitare le conseguenze di risultati inattesi e di consentire il raggiungimento degli obiettivi strategici e operativi, di conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili (*compliance*) e di corretta e trasparente informativa (*reporting*). Tale sistema interessa tutta la Società e coinvolge soggetti differenti cui sono attribuiti specifici ruoli e responsabilità.

Il Sistema di controllo contabile interno è, infatti, volto a fornire la ragionevole certezza che l'informativa contabile diffusa fornisca agli utilizzatori una rappresentazione veritiera e corretta dei fatti di gestione, della corrispondenza alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili nonché dell'adeguatezza

<sup>20</sup> Cfr. anche par.: 4.1 "Parere preventivo del Comitato" della procedura per le Operazioni con Parti Correlate, disponibile sul sito internet della Società. Per maggiori informazioni riguardanti la partecipazione effettiva alle riunioni da parte di ciascun componente cfr. sezione "Attività del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati nell'esercizio 2015 e nell'esercizio 2016 fino alla data della presente Relazione."

e dell'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili nel corso del periodo a cui si riferiscono i documenti periodici contabili.

Il Consiglio di Amministrazione di Elica ha definito le linee guida del Sistema di Controllo Interno, tenendo conto della natura e del livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici aziendali. Tali rischi sono individuati sulla base dei seguenti criteri:

- a) natura del rischio, con particolare riferimento ai rischi di natura finanziaria, quelli relativi all'osservanza delle norme contabili e quelli con un potenziale significativo impatto sulla reputazione della Società;
- b) significativa probabilità del verificarsi del rischio;
- c) limitata capacità della Società a ridurre l'impatto del rischio sulla sua operatività;
- d) significativa entità del rischio.

Anche nell'esercizio appena concluso, l'organo amministrativo ha valutato l'adeguatezza l'efficacia e l'effettivo funzionamento del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi ritenendo lo stesso complessivamente idoneo a consentire con ragionevole certezza una gestione dei principali rischi identificati. Inoltre il Consiglio di Amministrazione, sentiti il Collegio Sindacale e l'Amministratore incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi ha approvato il *piano di audit* 2015 e il piano di audit 2016 predisposto dalla funzione *Internal Audit*.

Sul dettaglio delle principali caratteristiche del Sistema di Gestione dei Rischi e di Controllo Interno in relazione al processo di Informativa Finanziaria si rinvia all' ALLEGATO 2

#### **11.1 Amministratore Esecutivo Incaricato del Sistema di Controllo Interno e di gestione dei rischi**

La Società ha provveduto ad individuare l'Amministratore incaricato dell'istituzione e del mantenimento di un efficace Sistema di Controllo Interno e di gestione dei rischi, conformemente a quanto previsto dall'articolo 7.P.3. del Codice di Autodisciplina. Fino al 29 aprile 2015, tale ruolo è stato ricoperto dall'Amministratore Delegato Giuseppe Perucchetti, successivamente, in occasione delle nuove nomine, è stato affidato al Presidente Esecutivo, Francesco Casoli.

In particolare, nel corso del 2015 gli amministratori incaricati, nell'esercizio delle loro funzioni, hanno:

- curato l'identificazione dei principali rischi aziendali, tenendo conto delle caratteristiche delle attività svolte dalla Società e dalle sue controllate, e sottoposto gli stessi al periodico esame del Consiglio in occasione dell'approvazione delle trimestrali;
- condiviso con il Consiglio di Amministrazione le linee di indirizzo procedendo alla progettazione, realizzazione e gestione del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi, verificandone l'adeguatezza e provvedendo a realizzare gli eventuali adattamenti resi necessari dalla dinamica delle condizioni operative, del panorama legislativo e regolamentare.
- inoltre richiesto, alla funzione *Internal Audit*, verifiche su particolari tematiche aziendali;
- aggiornato il Consiglio di Amministrazione in merito ad eventuali problematiche emerse nello svolgimento della propria attività
- proposto integrazioni al *Piano di Audit*.

#### **11.2 Responsabile della funzione *Internal Audit***

La funzione *Internal Audit* svolge l'attività di *Internal Auditing* finalizzata ad assistere il Consiglio di Amministrazione e il Comitato per il Controllo e la Gestione dei Rischi, nonché il *management* aziendale, nell'adempimento dei propri compiti relativi al Sistema di Controllo Interno e Gestione dei Rischi. La funzione *Internal Audit*, che non è responsabile di alcuna attività operativa, riporta al Consiglio di Amministrazione.



In conformità alle raccomandazioni indicate agli articoli 7.C.1 e 7.C.6. del Codice di Autodisciplina, su proposta dell'Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi, sentito il Collegio Sindacale e con il parere positivo del Comitato per il Controllo Interno e di Gestione dei Rischi, il Consiglio di Amministrazione, in data 13 novembre 2014, ha deliberato di affidare, fino al 31 dicembre 2017, la funzione di *Internal Audit* alla Protiviti S.r.l., una società di consulenza direzionale, *leader* nell'analisi e progettazione di modelli di *governance* e organizzazione e controllo, dotata di adeguati requisiti di professionalità, indipendenza e organizzazione. Tale scelta è stata effettuata, tra l'altro, con l'obiettivo di assicurare un maggior presidio ai fini della verifica dell'operatività e dell'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Nel corso dell'anno, l'*Internal Audit* ha condotto le proprie attività in linea con il piano approvato. Gli incarichi svolti hanno riguardato i vari ambiti di copertura, con riferimento ai *financial audit*, ai *compliance audit*, finalizzati ad assicurare l'effettiva attuazione del sistema di controllo per il rispetto di norme o regolamenti interni o esterni ed agli *operational audit*, finalizzati alla valutazione dell'efficienza ed efficacia degli strumenti di presidio dei rischi di mancato raggiungimento degli obiettivi aziendali.

Tali relazioni sono state oggetto di *reporting* nei confronti del Consiglio di Amministrazione (inclusi l'Amministratore Esecutivo Incaricato del Sistema del Sistema del Controllo Interno e l'Amministratore Delegato), del Comitato Controllo e Rischi e del Collegio Sindacale.

### 11.3 Modello Organizzativo ex D.Lgs.231/2001

Il Modello di organizzazione, gestione e controllo D.Lgs. 231/01 di Elica S.p.A., è stato aggiornato ed approvato dal Consiglio di Amministrazione, da ultimo in data 12 Novembre 2015, a seguito delle intervenute modifiche normative e delle pronunce giurisprudenziali in materia di responsabilità degli enti.

In particolare, Elica ha provveduto ad aggiornare la mappatura delle aree a rischio e l'analisi dei presidi in essere relativamente al reato di autoriciclaggio e alla Legge Ecoreati. Ha provveduto altresì ad aggiornare i documenti descrittivi del Modello (Parte Generale e Parte Speciale) e il Codice Etico di Gruppo.

Il Modello di organizzazione, gestione e controllo D.Lgs. 231/01 di Elica S.p.A. risulta composto da una parte generale volta ad illustrare le funzioni, i principi e gli elementi costitutivi, l'individuazione delle attività a rischio, la definizione dei protocolli, i flussi informativi, le attività di formazione e informazione, le caratteristiche e il funzionamento dell'Organismo di Vigilanza nonché dai seguenti allegati, che ne costituiscono parte integrante: Elenco dei reati, Mappatura delle attività a rischio reato, Protocolli comportamentali a presidio delle attività a rischio reato, Statuto dell'Organismo di Vigilanza, Composizione e Curricula dei componenti dell'Organismo di vigilanza, Codice etico e Sistema disciplinare. Per informazioni si rinvia al sito <http://corporation.elica.com> sezione *Corporate Governance*.

I principali reati, presupposto per l'applicazione in capo all'ente delle sanzioni previste dal d.lgs. 231/2001, sono i seguenti:

- Reati contro la P.A. (artt. 24-25);
- Reati societari (art. 25-ter);
- Reati in materia di sicurezza sul lavoro (art. 25- septies);
- Reati in materia ricettazione, riciclaggio e impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita, nonché autoriciclaggio (art. 25-octies);
- Reati ambientali (art. 25-undecies);
- Reati in materia di impiego di cittadini di paesi terzi il cui permesso di soggiorno è irregolare (art. 25-duodecies);
- Reato di induzione indebita a dare o promettere utilità (art. 319-quarter c.p. richiamato dall'art. 25) e reato di corruzione tra privati (art. 2365 c.c. richiamato dall'art. 25-ter).

L'Organismo di Vigilanza di Elica S.p.A., nel corso del 2015 e alla data della presente relazione è composto da Massinissa Magini Paolo (Presidente e soggetto esterno alla Società), Cruciani Marco (membro esterno) e Babbo Cristiano (membro esterno).

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì attribuito all'Organismo di Vigilanza una dotazione adeguata di risorse finanziarie della quale l'Organismo stesso potrà disporre per ogni esigenza necessaria al corretto svolgimento dei propri compiti. Tale dotazione è peraltro rideterminabile in base alle eventuali accresciute necessità su proposta dell'Organismo di Vigilanza medesimo.

Il Consiglio di Amministrazione, a seguito di valutazione, ha ritenuto di non attribuire le funzioni di Organismo di Vigilanza al Collegio Sindacale, ritenendo opportuno mantenere due distinti organismi.

#### **11.4 Società di Revisione**

Il mandato della società di revisione Deloitte & Touche SpA, incaricata fin dal 2006, è giunto a scadenza, senza possibilità di ulteriore proroga, con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014.

L'Assemblea del 29 aprile 2015, considerata la Relazione degli Amministratori all'assemblea sulla proposta di nomina della Società di Revisione per il novennio 2015-2023 comprensiva della Proposta del Collegio Sindacale per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2015 – 2023, per la determinazione del relativo compenso e dei criteri di adeguamento, ha conferito incarico alla società di revisione KPMG S.p.A.. La citata relazione ed il verbale di nomina sono disponibili sul sito internet della Società <http://corporation.elica.com> sezione *Investor Relations*.

#### **11.5 Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari**

In conformità a quanto disposto dell'articolo 154-*bis* del Testo Unico così come modificato dalla legge 28 dicembre 2005 n. 262 (c.d. "Legge sul Risparmio") ed in osservanza dell'articolo 26 dello Statuto sociale, in data 29 aprile 2015, il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, ha confermato nel ruolo di Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari, Alberto Romagnoli, *Chief Financial Officer*, che rimarrà in carica fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017.

L'articolo 26 dello Statuto prevede che il dirigente preposto possenga i requisiti di professionalità caratterizzati da specifica competenza in materia di amministrazione, finanza e controllo nonché quelli di onorabilità stabiliti per gli amministratori. Il Consiglio ritiene che i requisiti di professionalità (caratterizzati da specifica competenza in materia di amministrazione, finanza e controllo) nonché di onorabilità richiesti dallo Statuto vengano interamente soddisfatti dal Dirigente Preposto individuato e provvede a fornirgli adeguate risorse e mezzi, necessari all'espletamento delle sue funzioni.

In particolare, al fine di svolgere adeguatamente il proprio ruolo, il Dirigente Preposto dispone, tra l'altro, dei poteri e dei mezzi previsti nelle linee guida per lo svolgimento delle attività di dirigente preposto elaborate da Confindustria (ed. 13 dicembre 2007).

Il Dirigente Preposto, nell'esercizio del proprio ruolo istituzionale, in applicazione di quanto previsto dal citato articolo 154-*bis* del TUF:

- svolge specifici compiti di controllo ed indirizzo in relazione agli atti e alle comunicazioni della Società previste dalla legge o diffuse al mercato, contenenti informazioni e dati sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società, accompagnati da una dichiarazione scritta dell'Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari, che ne attestano la corrispondenza al vero;
- provvede alla predisposizione di procedure amministrative e contabili per la redazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato nonché di ogni altra comunicazione di carattere finanziario;
- attesta, unitamente agli organi amministrativi delegati, con apposita relazione allegata al bilancio d'esercizio ed al bilancio consolidato, l'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili adottate nel corso dell'esercizio cui si riferisce il bilancio, nonché la corrispondenza del bilancio alle risultanze dei libri e delle scritture contabili.

#### **11.6 Coordinamento tra i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi**

La periodica verifica dell'adeguatezza e dell'effettivo funzionamento e la sua eventuale revisione, costituiscono parte essenziale della struttura del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi, al fine di consentire una sua piena e corretta efficacia.

A tal fine la funzione *Internal Audit*, nell'ambito delle riunioni del Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei Rischi a cui partecipano il Collegio Sindacale e su invito il Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari, riferisce sulle attività svolte e quindi sulla gestione dei rischi, sul rispetto dei piani definiti per il loro contenimento, sulla valutazione sull'idoneità del Sistema di Controllo Interno stesso.

Il Consiglio di Amministrazione riceve ed esamina semestralmente le relazioni predisposte dal Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei Rischi ed esamina i rischi aziendali significativi sottoposti alla sua attenzione dall'Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi.

Con l'obiettivo di garantire i flussi di comunicazione tra il vertice aziendale e il personale dipendente, responsabilizzando il *management* e coinvolgendo l'intera struttura, la Società ha inoltre istituito un comitato di presidenza, un comitato direttivo e comitati funzionali, che si riuniscono normalmente su base mensile.

## **12. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI ED OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**

La "Procedura per le Operazioni con Parti Correlate" ("Procedura OPC"), adottata dal Consiglio di Amministrazione nella riunione dell'11 novembre 2010 ed aggiornata il 28 agosto 2012, è disponibile sul sito <http://corporation.elica.com> sezione *Corporate Governance*, al quale si rinvia.

In data 12 novembre 2015, il Consiglio ha valutato l'opportunità di procedere alla modifica della Procedura OPC, tenuto conto dell'assetto societario e dell'efficacia dimostrata dalla stessa nella prassi applicativa. A seguito di tale valutazione, il Consiglio ha ritenuto di non apportare modifiche alla Procedura OPC precedentemente approvata.

Nella Procedura OPC, il Consiglio ha determinato i criteri per individuare le operazioni per le quali è richiesta la relativa applicazione, al fine di assicurare la trasparenza e la correttezza, sia sostanziale sia procedurale, delle operazioni con parti correlate.

Nel corso dell'esercizio 2015 non si segnalano operazioni rilevanti della Società con parti correlate; tutte le operazioni poste in essere rientrano infatti nell'ordinaria gestione del Gruppo e sono regolate a condizioni di mercato.

\*\*\*

Per quanto riguarda le operazioni nelle quali un amministratore abbia, per conto proprio o di terzi, un interesse, l'amministratore interessato è chiamato, salvo specifiche circostanze, ad astenersi dal voto o ad allontanarsi dalla riunione al momento della discussione e della deliberazione. Qualora l'operazione non sia soggetta alla preventiva approvazione del Consiglio di Amministrazione ma rientri nei poteri delegati all'amministratore interessato, anche attraverso l'esercizio di procura specifica rilasciata, quest'ultimo si astiene dal compiere detta operazione e provvede a fornire tempestiva ed esauriente informativa al riguardo al Consiglio.

Al fine della individuazione delle operazioni nelle quali un amministratore possa avere interesse, anche per conto di terzi, la Società si avvale tra l'altro di un *database* elettronico contenente l'identificazione anagrafica delle parti correlate agli amministratori della Società.

## **13. NOMINA DEI SINDACI**

Per quanto relativo alla nomina dei sindaci si rinvia alla successiva Sezione "Modalità di elezione degli Organi Sociali".

## **14. COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO DEL COLLEGIO SINDACALE (EX ART. 123-BIS, COMMA 2, LETTERA D), TUF)**

Ai sensi dello Statuto sociale, il Collegio Sindacale si compone di tre Sindaci effettivi e di due Sindaci supplenti.

Fino al 29 aprile 2015 il Collegio Sindacale in carica era composto dal Presidente Corrado Mariotti, dai Sindaci Effettivi Gilberto Casali e Stefano Marasca, nonché dai Sindaci Supplenti Franco Borioni e Daniele Capecci. Il mandato del citato Collegio, nominato dall'Assemblea dell'aprile 2012, si è concluso in occasione dell'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014, nel corso della quale è stato

nominato l'attuale Collegio Sindacale, in conformità a quanto previsto dallo Statuto sociale, che prevede il "voto di lista".

Il Collegio Sindacale attualmente in carica è stato nominato, in osservanza di quanto previsto con riferimento all'autonomia e all'indipendenza dall'articolo 8.C.1. del Codice di Autodisciplina, dall'Assemblea del 29 aprile 2015 e rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017.

In particolare, in occasione della nomina, è stata presentata una lista da parte dell'azionista di maggioranza FAN S.r.l., che proponeva il seguente elenco di candidati:

**SINDACI EFFETTIVI**

1. CASALI GILBERTO
2. ROMAGNOLI SIMONA
3. BORIONI FRANCO

**SINDACI SUPPLEMENTI**

1. TIRANTI LEANDRO
2. SPACCAPANICIA SERENELLA

Per maggiori dettagli sulla lista si rinvia alla documentazione relativa alla citata Assemblea dei Soci disponibile sul sito internet della Società.

Di seguito viene riportato l'esito delle votazioni dei soci presenti all'Assemblea:

- VOTI FAVOREVOLI: N. 37.161.736 PARI AL 99,892505% DEI VOTANTI;
- VOTI CONTRARI: N. 19.344 PARI ALLO 0,051998%, DEI VOTANTI; E
- VOTI ASTENUTI: N. 20.646 PARI ALLO 0,055497%, DEI VOTANTI,

Nella TABELLA 3 – **STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE** allegata alla presente relazione viene riportata la composizione del Collegio Sindacale alla data del 31 dicembre 2015, che coincide con la composizione dello stesso alla data di redazione della presente Relazione, nonché le modifiche intervenute nel corso del 2015.

In occasione dell'Assemblea di nomina del nuovo Collegio Sindacale l'Assemblea ha provveduto a fissare la remunerazione dei sindaci, tenendo conto dell'impegno richiesto, della rilevanza del ruolo ricoperto, nonché alle caratteristiche dimensionali e settoriali dell'impresa.

Di seguito vengono riportati in sintesi i *curricula vitae* dei componenti il Collegio Sindacale.

**Gilberto Casali:** nato a Jesi (AN), il 14/01/1954; Presidente del Collegio Sindacale della Elica S.p.A.. Iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Ancona dal 23/03/1978 al n. 69/A, iscritto nel Ruolo dei Revisori Ufficiali dei Conti con D.M. 9/07/1993 pubblicato sulla G.U. n. 58 del 23/07/1993. Iscritto nel Registro dei Revisori Contabili con D.M. 12/04/1995 pubblicato sulla G.U. – S.O. n. 31 bis del 21/04/1995 – IV Serie Speciale al n. 11716.

Ricopre la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Cavallottiundici S.r.l., della Fincrea S.r.l., di L'Olivo S.r.l., della Sanmarcodue S.r.l. e di Amministratore Unico della Imak S.r.l.

E' Presidente del Collegio Sindacale della Ermanno S.r.l., della Kalida S.p.A., della Garofoli Strutture S.p.A., della Gielle Real Estate S.r.l., della Nuna S.r.l., della Mark Leasing S.p.A., della Cav. Del Lav. Igino Pieralisi S.a.p.A., della Egisto Pieralisi S.A.P.A. di Gennaro Pieralisi, della Nini Pieralisi S.A.P.A. di Luigi Pieralisi e della Safe S.a.p.A. del Cav. Del Lav. Igino Pieralisi e Sindaco Effettivo della Engifin S.p.A., della Golden Lady Company S.p.A., della La Castellina S.p.A., della 2 M S.p.A. e della Fondazione Ermanno Casoli.

**Franco Borioni:** nato a Jesi (AN), il 23/06/1945, Sindaco Effettivo della Elica S.p.A.. Iscritto all'ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili di Ancona dall'11 aprile 1979 al n. 73/A, nonché all'Albo dei Consulenti Tecnici presso il Tribunale Civile e Penale di Ancona. Nominato Revisore Ufficiale dei Conti con D.M. del 24/02/1988, pubblicato sulla G.U. n. 53 del 04/03/1988. Iscritto nel Registro dei Revisori Contabili con D.M. 12/04/1995 pubblicato sulla G.U. – S.O. n. 31 bis del 21/04/1995 – IV Serie speciale al n. 7353.

Ricopre la carica di Amministratore Unico della: MA.BI. srl, Gielle Real Estate S.r.l., Belgravia S.r.l., Casper S.r.l., Led S.r.l. di Consigliere d'amministrazione della Marmo Meccanica S.p.A. e della Cavallottiundici S.r.l.. E' Presidente del Collegio Sindacale della Simonetta S.p.A., della 2M S.p.A., della Scandolara S.p.A., della Air Force S.p.A. (controllata dalla Società), della Confidi Ancona Soc. Coop. p.a., della FAN S.r.l., della Fintrack S.p.A., della Fondazione Ermanno Casoli, della Gilfin S.p.A., della Imesa S.p.A., Sindaco Effettivo della Ausiliare S.p.A., della Golden Lady Company S.p.A., della SOGESI S.r.l., della Torelli Dottori S.p.A., della TV Centromarche S.p.A..

**Simona Romagnoli:** nata a Jesi (AN), il 02/04/1971, Sindaco Effettivo della Elica S.p.A.. Iscritta all'ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili di Ancona dal 13 ottobre 2000 al n. 486/A, nonché all'Albo dei Consulenti Tecnici presso il Tribunale Civile e Penale di Ancona. Iscritta nel Registro dei Revisori Contabili con D.M. del 27/07/2001, pubblicato sulla G.U. n. 67 – IV serie speciale del 24/08/2001.

Ricopre la carica di liquidatore della Elettromeccanica Adriatica S.p.A., è membro del Collegio Sindacale della Pantofola d'Oro S.p.A e della LCJ S.p.A.; è membro del Consiglio di Amministrazione della Banca di Credito Cooperativo di Falconara M.ma, ricopre la carica di Commissario Giudiziale della società Cava Gola della Rossa S.p.A. della Fatma S.p.A. e della Fazi & Battaglia S.p.A. Ricopre inoltre la carica di curatore fallimentare in svariate procedure, è inoltre custode giudiziario nominato dalla Procura della Repubblica presso il Tribunale di Ancona nonché dal Giudice delle Indagini Preliminari presso il Tribunale di Rimini.

**Leandro Tiranti:** nato a Sassoferrato (AN) il 04/05/1966, Sindaco Supplente di Elica S.p.A., iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti contabili Circoscrizione del Tribunale di Ancona numero 321 alla Sez. A dall'anno 1994; iscritto all'Albo dei Consulenti Tecnici del Giudice presso il Tribunale di Ancona; iscritto nel registro dei Revisori contabili al numero 72.312 come da Decreto del direttore generale degli affari civili e delle libere professioni del 26 maggio 1999 pubblicato sulla G.U. 4a serie speciale n. 45 dell'8 giugno 1999. Ricopre la carica di Presidente del Collegio Sindacale in V.I.C. S.p.A., Ikonik S.r.l., Ov S.p.A., Tre Pini S.p.A.; la carica di Sindaco Effettivo in Fintrack S.p.A., Air Force S.p.A. e F.I.D.E.A. S.p.A.; la carica di consigliere in Fastnet S.p.A., Diotech Pharmacogenetics S.r.l. e la carica di sindaco supplente in Nuova Sima S.r.l., Sima S.p.A., Togni S.p.A. e Centro Nazionale Servizi ai Professionisti S.p.A.

**Spaccapaniccia Serenella:** nata a Montegiorgio (AP) il 04/04/1965, Sindaco Supplente di Elica S.p.A.. Iscritta all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Ancona dal 12/04/1994 al n. 308; nonché all'Albo dei Consulenti Tecnici presso il Tribunale Civile e Penale di Ancona dall'1/01/1997. Iscritta nel Registro dei Revisori Contabili con D.M. del 26/05/1999, pubblicato sulla G.U. n. 45 – IV serie speciale dell'8/06/1999 al n. 72269.

Ricopre la carica di componente effettivo del Collegio Sindacale presso n. 8 Enti No Profit nella Regione Marche; di Revisore Unico presso un Ordine Professionale Regionale; di Consigliere presso ODCEC (Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili) di Ancona; di Presidente della Commissione Studi Enti No Profit istituita dall'ODCEC di Ancona; Segretario della Commissione Studi del CNDCEC (Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili) sul Terzo Settore.

#### **Attività del Collegio Sindacale nell'esercizio 2015 e nell'esercizio 2016 fino alla data della presente Relazione**

Per quanto attiene alla attività svolta, il Collegio Sindacale, nell'esercizio 2015, si è riunito nove volte, rispettivamente in data 29 gennaio, 19 marzo, 23 marzo, 30 marzo, 22 aprile, 29 aprile, 16 luglio, 16 ottobre e 12 novembre 2015.

Nell'esercizio 2016 il Collegio Sindacale si è riunito tre volte in data 15 gennaio, 12 febbraio e 7 marzo 2016.

L'attività del Collegio Sindacale ha avuto ad oggetto, tra l'altro, nel rispetto di quanto richiesto dall'articolo 3.C.5. del Codice di Autodisciplina, la verifica dei criteri e delle procedure di accertamento adottate dal Consiglio di Amministrazione per valutare l'indipendenza dei membri dello stesso. Il Collegio Sindacale nel corso delle anzidette verifiche non ha rilevato anomalie, come risulta dal verbale del 29 aprile 2015.

Il Collegio Sindacale ha altresì valutato la permanenza dei requisiti di indipendenza dei propri membri in conformità a quanto disposto dall'articolo 8.C.1. del Codice di Autodisciplina in occasione della riunione del 29 aprile 2015.

Il Collegio ha costantemente vigilato sull'indipendenza della Società di Revisione nello svolgimento della sua attività, verificando senza rilievi il rispetto della norma, la natura e l'entità dei servizi diversi dalla revisione contabile prestati alla Società.

Il Collegio Sindacale, nello svolgimento della propria attività, si è coordinato con la funzione di *Internal Audit* e con il Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei Rischi attraverso scambi di informativa relativi alle rispettive attività e la partecipazione del Collegio Sindacale ai Comitati per il Controllo Interno e la Gestione dei Rischi tenutisi nel corso dell'esercizio.

Infine il Collegio Sindacale ha constatato che la Società, avendo aderito al Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A., prevede che il Sindaco che, per conto proprio o di terzi, abbia un interesse in una determinata operazione della Società informi tempestivamente ed in modo esauriente gli altri Sindaci ed il Presidente del Consiglio circa natura, termini, origine e portata del proprio interesse. Ai sensi del Regolamento Consob in materia di operazioni con "parti correlate" i membri del Collegio Sindacale hanno rilasciato modello per l'identificazione delle parti correlate ai sensi dell'articolo 4, comma 8, del Regolamento Consob adottato con delibere n. 17221 del 12 marzo 2010 e n. 17389 del 23 giugno 2010.

I componenti del Collegio Sindacale hanno adeguata esperienza e conoscenza del settore di attività in cui la Società opera; comunque, ai fini di una migliore conoscenza dello stesso, delle dinamiche aziendali e della loro evoluzione, nonché del quadro normativo di riferimento, il Collegio Sindacale partecipa alle

riunioni del Consiglio e dei Comitati, nonché alle riunioni organizzate *ad hoc*, dal Presidente del Consiglio di Amministrazione.<sup>21</sup>

## 15. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI CON BORSA ITALIANA E CON AUTORITÀ COMPETENTI

In conformità a quanto disposto dall'articolo 9.C.1. del Codice di Autodisciplina, il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 27 settembre 2007, ha provveduto a nominare Laura Giovanetti, quale responsabile delle relazioni con gli investitori ("*Investor Relations Manager*"), in sostituzione di Vincenzo Maragliano, precedentemente nominato nella riunione del 12 aprile 2006. Segnatamente all'*Investor Relations Manager* è stato assegnato il compito di (i) curare i rapporti della Società con la comunità finanziaria; (ii) favorire il dialogo continuativo tra l'azienda e gli *stakeholder* ed in particolare con gli investitori e con i soci; (iii) rappresentare compiutamente agli investitori ed al mercato l'evoluzione del *business aziendale* e (iv) provvedere alle operazioni ed agli adempimenti relativi al Registro Insider della Società, in conformità a quanto disposto nel "Regolamento sul trattamento delle informazioni societarie e sull'istituzione del Registro Insider".

Inoltre, al fine di garantire un più efficiente flusso informativo nei confronti delle autorità competenti e del mercato, il Consiglio di Amministrazione della Società, ritenendo opportuno che la figura del referente informativo coincida con la figura dell'*Investor Relations Manager*, nella medesima riunione del 27 settembre 2007, ha conferito a Laura Giovanetti l'incarico di Referente Informativo, responsabile dei rapporti con Borsa Italiana e Consob, in sostituzione di Vincenzo Maragliano.

Quindi, in data 11 novembre 2010, a seguito del conferimento di diverso incarico a Giampaolo Caselli, la Società ha provveduto a sostituire quest'ultimo con Francesca Pisani, *Legal & Corporate Affairs Supervisor* della Società, nel ruolo di sostituto del Referente Informativo.

Tutti i documenti relativi alla *Corporate Governance* e le altre informazioni relative alla Società, che rivestono rilievo per i propri azionisti, sono reperibili sul sito <http://corporation.elica.com>.

### Regole di comportamento in materia di *Internal Dealing*

La Società, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 12 aprile 2006, ha adottato una procedura relativa alle regole di comportamento volte a disciplinare gli obblighi informativi inerenti alle operazioni su strumenti finanziari emessi dalla Società, effettuate dai soggetti c.d. "rilevanti" e dalle persone ad essi collegate, in materia di *Internal Dealing* (il c.d. "*Internal Dealing Code*"). Tale procedura è stata modificata in data 27 aprile 2012, tra l'altro, ai fini dell'adeguamento alle modifiche normative all'articolo 152 *septies*, comma 3, del Regolamento Emittenti, introdotte con la Delibera Consob n. 18079 del 20 gennaio 2012.

Il Regolamento è pubblicato sul sito <http://corporation.elica.com> sezione *Corporate Governance*.

## 16. ASSEMBLEE

Lo Statuto della Società non prevede modalità di funzionamento diverse da quelle previste dalle disposizioni legislative e regolamentari.<sup>22</sup>

Alle assemblee partecipano, di norma, tutti gli Amministratori. L'assemblea del 29 aprile 2015 ha coinciso con la scadenza del mandato del Consiglio di Amministrazione e vi hanno partecipato quattro amministratori su otto; tra questi uno dei membri del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione, anche al fine di eventualmente chiarire il contenuto dei Capitoli 8 e 9 della presente Relazione, nonché il contenuto della Relazione sulla Remunerazione, comprendenti, tra l'altro, la descrizione delle modalità di esercizio delle funzioni del detto Comitato. Comunque, tutti gli amministratori in scadenza di mandato hanno fornito il supporto necessario per predisporre la documentazione presentata in assemblea.

Tutti gli argomenti all'ordine del giorno della detta Assemblea sono stati oggetto di trattazione nelle relazioni illustrative degli amministratori all'assemblea o comunque nei documenti depositati a disposizione degli azionisti e pubblicati sul sito internet della Società.

<sup>21</sup> Cfr. a tale riguardo anche § *Induction Programme*.

<sup>22</sup> L'Assemblea ha attribuito al Consiglio le competenze di cui all'art. 19.2 dello Statuto sociale, ai sensi dell'art. 2365 del Codice Civile.



\*\*\*

Sono legittimati ad intervenire all'assemblea coloro i quali abbiano fatto pervenire alla società la comunicazione rilasciata dagli intermediari incaricati entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione o in unica convocazione, ovvero entro il diverso termine stabilito dalla normativa vigente, restando ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre i termini sopra indicati, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione.

Ogni socio può farsi rappresentare da un terzo conferendogli idonea delega ai sensi della normativa vigente, dello Statuto e del regolamento assembleare.

La notifica con modalità elettronica della delega alla Società da parte degli aventi diritto al voto può avvenire mediante trasmissione all'indirizzo di posta elettronica indicato nell'avviso di convocazione.

L'Assemblea della Società del 12 aprile 2006 ha approvato un Regolamento Assembleare, proposto dal Consiglio di Amministrazione in conformità all'articolo 9.C.3 del Codice di Autodisciplina, successivamente modificato dall'Assemblea dei Soci del 28 aprile 2011, volto a garantire l'ordinato e funzionale svolgimento delle riunioni assembleari nonché il diritto di ciascun socio di prendere parola sugli argomenti posti in discussione. Il Regolamento è pubblicato sul sito <http://corporation.elica.com> sezione *Corporate Governance*.

Con particolare riguardo alle modalità mediante le quali è garantito il diritto di ciascun socio di prendere parola sugli argomenti posti in discussione, il richiamato Regolamento Assembleare prevede che il Presidente, tenuto conto dell'oggetto e dell'importanza dei singoli argomenti all'ordine del giorno, nonché del numero di richieste di intervento, predetermina la durata degli interventi, in misura di norma non inferiore a 3 (tre) minuti e non superiore a 5 (cinque) minuti, il tempo a disposizione di ciascun legittimato all'intervento per svolgere il proprio intervento. I legittimati all'intervento hanno diritto di svolgere un solo intervento su ogni argomento all'ordine del giorno, salvo, a discrezione del Presidente, un'eventuale replica ed una dichiarazione di voto.

Il Consiglio ha riferito all'assemblea circa l'attività svolta e programmata e si è adoperato per assicurare agli azionisti un'adeguata informativa circa gli elementi necessari perché potessero assumere, con cognizione di causa, le decisioni di competenza assembleare.

\*\*\*

Per quanto riguarda la capitalizzazione di mercato delle azioni nel corso del 2015 si evidenzia che, alla data del 2 gennaio 2015 il prezzo ufficiale dell'azione corrispondeva ad Euro 1,6889 e alla data del 30 dicembre 2015 ad Euro 1,9837; il prezzo minimo nel 2015 è stato pari ad Euro 1,6872 il prezzo massimo 2015 ad Euro 2,3201 e il prezzo medio 2015 ad Euro 1,980504. Il Consiglio di Amministrazione nelle riunioni del 12 febbraio 2015 e del 12 febbraio 2016, rilevato l'andamento del titolo negli esercizi rispettivamente precedenti, ha ritenuto di non proporre all'Assemblea dei Soci modifiche dello Statuto in merito alle percentuali stabilite per l'esercizio delle azioni e delle prerogative poste a tutela delle minoranze.

### **Modalità di elezione degli Organi Sociali**

Secondo le previsioni dell'attuale Statuto, si procede alla nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale con voto di lista, ai sensi rispettivamente dell'articolo 16 e dell'articolo 24 dello stesso. Tali articoli sono stati modificati in occasione dell'Assemblea dei Soci del 24 aprile 2013, al fine tra l'altro di prevedere un meccanismo che assicuri l'equilibrio tra generi come previsto dalla normativa vigente.<sup>23</sup> Hanno diritto di presentare liste soltanto gli Azionisti che, da soli od insieme ad altri, rappresentino almeno il 2,5%<sup>24</sup> del capitale sociale ovvero la diversa percentuale minima prevista o consentita dalla disciplina vigente.

<sup>23</sup> Per maggiori informazioni sulle modifiche intervenute nello Statuto sociale si rinvia alla Relazione Illustrativa degli Amministratori all'Assemblea dei Soci convocata per il 24 aprile 2013, in materia di modifiche statutarie, consultabile sul sito internet della Società.

<sup>24</sup> Si precisa che la percentuale indicata coincide con la quota di partecipazione determinata da Consob ai sensi dell'art. 144-*quater* del Regolamento Emittenti.

Ai fini del riparto degli amministratori da eleggere, non si terrà conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle stesse. Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.

Gli Amministratori debbono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità, onorabilità ed indipendenza previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili.

I Sindaci debbono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità, onorabilità ed indipendenza previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili. In particolare, ai fini dei requisiti di professionalità di cui all'articolo 1 del Decreto del Ministero della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, si considerano come strettamente attinenti all'attività della Società le materie inerenti al diritto commerciale o tributario, all'economia e alla finanza aziendale, al settore dell'industria manifatturiera e del *design*, nonché le attività elencate all'articolo 2 dello Statuto, al quale si rinvia.

Fermo restando le situazioni di ineleggibilità previste dalla legge, non possono essere nominati, e se nominati decadono dall'incarico, coloro che ricoprano già incarichi di sindaco effettivo in altre cinque o più società emittenti titoli quotati e nei mercati regolamentati, con esclusione delle società controllate nonché delle società controllanti e delle società da queste controllate, ovvero coloro che ricoprano incarichi di amministrazione e controllo in numero superiore rispetto a quanto previsto dalle disposizioni di legge e regolamentari vigenti.

La presentazione delle liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione dovrà avvenire con le modalità e nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 16 dello Statuto sociale, al quale si rinvia.

La presentazione delle liste per la nomina del Collegio Sindacale dovrà avvenire con le modalità e nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 24 dello Statuto sociale, al quale si rinvia.

Per quanto attiene alla nomina del Collegio Sindacale, nel caso in cui alla data di scadenza del termine di venticinque giorni precedenti l'Assemblea sia stata presentata una sola lista, ovvero soltanto liste collegate tra loro, ai sensi dell'articolo 144 *sexies*, comma 5, del Regolamento Emittenti, potranno essere presentate liste sino al terzo giorno successivo a tale data ovvero entro il diverso termine previsto dalla normativa applicabile. In tal caso le soglie minime per la presentazione delle liste si intendono ridotte alla metà e quindi all'1,25% del capitale sociale.

Le liste per la presentazione delle quali non siano state osservate tutte le disposizioni dello Statuto sociale, saranno considerate non presentate.

La Società cura che ai soci sia fornita adeguata informativa sul profilo dei candidati alla carica di amministratore e di sindaco con le modalità richiamate negli articoli sopracitati ai quali si rinvia.

Con riguardo alle modalità di elezione dei componenti il Consiglio di Amministrazione attraverso il "voto di lista", lo Statuto prevede che:

a) dalla lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti (nel seguito "Lista di Maggioranza"), verrà tratto un numero di Amministratori pari al numero totale dei componenti il Consiglio di Amministrazione, come previamente stabilito dall'Assemblea dei Soci, meno uno, secondo l'ordine progressivo in base al quale sono stati indicati nella lista;

b) dalla lista che abbia ottenuto il secondo numero dei voti (nel seguito "Lista di Minoranza"), e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza, verrà tratto un Amministratore, in persona del candidato indicato con il primo numero nella lista medesima.

Qualora, con i candidati eletti con le modalità sopra indicate, non sia assicurata la nomina di un numero adeguato di amministratori indipendenti, comunque non inferiore a quello prescritto dalla legge, ovvero non risultassero rispettate le disposizioni di legge vigenti in materia di equilibrio tra generi (ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero), il candidato non indipendente ovvero del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella Lista di Maggioranza, sarà sostituito dal primo candidato indipendente ovvero dell'altro genere, secondo il rispettivo ordine progressivo, non eletto nella stessa Lista di Maggioranza.

Nel caso in cui dalla Lista di Maggioranza non residuino candidati non eletti aventi le caratteristiche necessarie ovvero nel caso in cui la Lista di Maggioranza non contenga un numero di candidati sufficiente a comporre il Consiglio sulla base di quanto previamente stabilito dall'Assemblea dei Soci, quest'ultima delibera la sostituzione/integrazione con le maggioranze di legge.

Al candidato elencato al primo posto della Lista di Maggioranza spetta la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.



In caso di parità fra più liste, si procederà a nuova votazione da parte dell'Assemblea dei Soci, mettendo ai voti le liste che abbiano ottenuto la parità dei voti.

Nel caso in cui sia presentata o votata una sola lista oppure nel caso in cui una sola lista abbia conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la relativa presentazione, tutti gli Amministratori saranno tratti da tale lista, nel rispetto delle disposizioni di legge in materia di composizione del Consiglio di Amministrazione.

In caso di mancanza di liste, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge e di Statuto senza osservare il procedimento sopra previsto, e comunque in modo da assicurare il rispetto delle norme applicabili in tema di composizione del Consiglio di Amministrazione.

Relativamente alla nomina del Collegio Sindacale, fermo restando il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi (ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero di componenti del Collegio Sindacale appartenenti al genere meno rappresentato), si procede come segue:

1) dalla lista che avrà ottenuto in assemblea il maggior numero di voti (nel seguito "Lista di Maggioranza") saranno tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi ed uno supplente;

2) dalla lista che avrà ottenuto in assemblea il secondo numero dei voti (nel seguito "Lista di Minoranza") e che, nel rispetto della normativa vigente, sia stata presentata e votata da parte di soci che non siano collegati in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza saranno tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, un membro effettivo e l'altro membro supplente.

La Presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto della Lista di Minoranza.

In caso di parità di voti tra due o più liste risulteranno eletti Sindaci i candidati più anziani per età.

Qualora al termine della votazione non risultassero rispettate le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi (ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero di componenti del Collegio Sindacale appartenenti al genere meno rappresentato), verrà escluso il candidato alla carica di sindaco effettivo del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo dalla Lista di Maggioranza e sarà sostituito dal candidato successivo, tratto dalla medesima lista, appartenente all'altro genere.

Nel caso in cui dalla Lista di Maggioranza non residuino candidati non eletti aventi le caratteristiche necessarie ovvero nel caso in cui la Lista di Maggioranza non contenga un numero di candidati sufficiente a comporre il Collegio Sindacale, l'Assemblea dei Soci delibera la sostituzione/integrazione con le maggioranze di legge.

In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato a condizione che siano rispettate le disposizioni di legge e regolamentari vigenti.

Le precedenti statuizioni in materia di elezione dei Sindaci non si applicano nelle Assemblee per le quali è presentata un'unica lista oppure è votata una sola lista oppure nelle assemblee che devono provvedere ai sensi di legge alle nomine dei Sindaci effettivi e/o supplenti necessarie per l'integrazione del Collegio sindacale a seguito di sostituzione o decadenza. In tali casi l'Assemblea delibera a maggioranza relativa.

Lo Statuto sociale è disponibile nel sito <http://corporation.elica.com> sezione *Corporate Governance*, di Borsa Italiana S.p.A. e presso la sede sociale.

### **Cambiamenti dalla chiusura dell'esercizio**

Il testo della presente Relazione è stato integrato, nei singoli paragrafi, con le informazioni relative ai cambiamenti intervenuti dal 31 dicembre 2015 al 22 marzo 2016, data di approvazione della stessa.

Elica S.p.A.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

**TABELLA 1 – INFORMAZIONI SUL CAPITALE SOCIALE**  
**Struttura del Capitale Sociale**

	N. AZIONI	% RISPETTO AL CAPITALE SOCIALE	QUOTATO/NON QUOTATO	DIRITTI ED OBBLIGHI
Azioni ordinarie	63.322.800	100%	Quotato MTA Star	Diritto di voto nelle assemblee ordinaria e straordinaria, diritto al dividendo e al rimborso del capitale in caso di liquidazione
Azioni con diritto di voto limitato Di cui Azioni Proprie prive del diritto al voto	1.275.498	2,014%		Azioni Proprie

**Partecipazioni Rilevanti nel Capitale**

Dichiarante	Azionista diretto	Quota % su capitale ordinario	Quota % su capitale votante	NOTE
PIERALISI GIANNA	FAN S.r.l.	52,809%	52,809%	*
PIERALISI GIANNA	S.A.F.E. S.A.P.A. DEL CAV. IGINO PIERALISI	0,184%	0,184%	*
PIERALISI GIANNA	PIERALISI GIANNA	0,082%	0,082%	**
WHIRLPOOL CORPORATION	WHIRLPOOL EUROPE Srl	12,568%	12,568%	*
N.D.	INVESCO FUNDS SERIES 4	3,869%	3,869%	*
FIRST CAPITAL SPA	FIRST CAPITAL SPA	2,116%	2,116%	*
ELICA SPA	ELICA SPA	2,014%	-	*

\*Dati aggiornati sulla base delle evidenze del libro soci al 11/03/2016

\*\*Dichiarazione del socio in data 11/03/2016

Per completezza si riporta  
anche:

Dichiarante	Azionista diretto	Quota % su capitale ordinario	Quota % su capitale votante	NOTE
INVESCO LTD	INVESCO CANADA TLD	0,091%	0,091%	***
INVESCO LTD	INVESCO ASSET MANAGEMENT DUBLIN	1,231%	1,231%	***
INVESCO LTD	INVESCO ASSET MANAGEMENT LIMITED	0,456%	0,456%	***
INVESCO LTD	INVESCO FUND MANAGERS LIMITED	0,957%	0,957%	***

\*\*\*Dati rilevati dai modelli 120 presentati dai soci in data 15/07/2013

**TABELLA 2 – STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI COMITATI**
**Consiglio di Amministrazione<sup>25</sup>**

Nome e Cognome	Luogo e data di nascita	Carica	In carica dal/fino al <sup>26</sup>	N. altri incarichi*	Esec.	Indip. Cod. / Ind. TUF
Francesco Casoli	Senigallia (AN) 05/06/1961	Presidente del Consiglio di Amministrazione		2/-	sì	no
Giuseppe Perucchetti	Varese 30/10/1958	Amministratore Delegato		-	sì	no
Gianna Pieralisi	Monsano (AN) 12/12/1934	Consigliere Delegato	29 aprile 2015 /	3/-	sì	no
Vita Enrico***	Fabriano (AN) 16/02/1969	Consigliere	Approvazione bilancio 2017	5/-	no	sì/sì
Catania Elio	Catania	Consigliere		2/-	no	sì/sì
Cosimo***	05/06/1946	Consigliere			no	sì/sì
Katia Da Ros**	Conegliano 30/03/1967	Consigliere		3/2	no	sì/sì
Croff	Venezia	Consigliere		7/- <sup>27</sup>	no	sì/sì
Davide***	01/10/1947	Consigliere		13/8	no	no
Gennaro Pieralisi	Monsano (AN) 14/02/1938	Consigliere				

**AMMINISTRATORI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO PER FINE MANDATO**

Nome e Cognome	Luogo e data di nascita	Carica	In carica dal/fino al	Membro Comitati CCI/CNR***	Esec.	Indip. Cod. / Ind. TUF
Andrea Sasso	Roma, 24/08/1965	Consigliere	2007/ 29.04.2015	no/no	no	no
Stefano Romiti**	Roma, 17/11/1957	Consigliere	2006/ 29.04.2015	sì /sì	no	sì /sì
Elena Magri***	Brescia 19/07/1946	Consigliere	2012/ 29.04.2015	sì /sì	no	sì /sì
Evasio Novarese	Omegna (VB) 25/08/1947	Consigliere	2013/ 29.04.2015	no/no	no	sì /sì

(\*) n. altri incarichi inclusi gli incarichi ricoperti in società finanziarie non rientranti negli elenchi di cui agli artt. 106 e 107 del D. Lgs. 385/93 - Testo Unico Bancario / n. da cui sono stati esclusi gli incarichi in tali società. Per maggiori dettagli vedi elenco di cui alla sezione "Cumulo massimo agli incarichi ricoperti in altre società". Dal censimento possono non risultare partecipazioni in fondazioni, enti o società di dimensioni trascurabili, la cui presenza in Consiglio non inficia il ruolo all'interno della Società.

(\*\*) Lead Independent Director.

(\*\*\*) Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei Rischi (CCI)/Comitato per le Nomine e per la Remunerazione (CNR)

**Partecipazione degli Amministratori al Consiglio e ai Comitati dal 1/1/2015 al 29/04/2015**

Carica	Nominativo	C.d.A. *	C.C.I. componenti	**	C.N.R. componenti	***
Presidente	Francesco Casoli	2/2				
Amministratore Delegato	Giuseppe Perucchetti	2/2				
Consigliere Delegato	Gianna Pieralisi	2/2				
Consigliere	Gennaro Pieralisi	2/2	X	1/2	X	0/1
Consigliere	Andrea Sasso	2/2				
Consigliere	Elena Magri	1/2	X	2/2	X	1/1
Consigliere	Stefano Romiti	2/2	X	2/2	X	1/1
Consigliere	Evasio Novarese	2/2				

**Partecipazione degli Amministratori al Consiglio e ai Comitati dal 29/04/2015 al 31/12/2015**

Carica	Nominativo	C.d.A. *	C.C.I. componenti	**	C.N.R. componenti	***
Presidente	Francesco Casoli	6/6				
Amministratore Delegato	Giuseppe Perucchetti	6/6				
Consigliere Delegato	Gianna Pieralisi	5/6				
Consigliere	Gennaro Pieralisi	6/6				
Consigliere	Catania Elio Cosimo	6/6	X	2/2	X	2/2
Consigliere	Vita Enrico	5/6	X	2/2	X	2/2
Consigliere	Da Ros Katia	6/6				
Consigliere	Croff Davide	5/6	X	2/2	X	2/2

(\*). In questa colonna è indicata la partecipazione degli amministratori alle riunioni del CdA: nr riunioni a cui hanno partecipato / nr. complessivo riunioni.

(\*\*). In questa colonna è indicata la partecipazione degli amministratori alle riunioni del Comitato per il Controllo Interno e la Gestione dei Rischi: nr riunioni a cui hanno partecipato / nr. complessivo riunioni.

(\*\*\*). In questa colonna è indicata la partecipazione degli amministratori alle riunioni del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione: nr riunioni a cui hanno partecipato / nr. complessivo riunioni.

<sup>25</sup> Tutti i componenti del attuale Consiglio di Amministrazione sono stati tratti dall'unica lista presentata dall'azionista di maggioranza FAN S.r.l.

<sup>26</sup> La data si riferisce alla nomina più recente. Per l'anzianità di carica cfr. *curricula* degli amministratori.

<sup>27</sup> Include le cariche in Fondazioni e Istituti.

**TABELLA 3 – STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE**

**Collegio Sindacale**

<b>Carica</b>	<b>Componenti</b>	<b>Anno di nascita</b>	<b>Data di prima nomina *</b>	<b>In carica da</b>	<b>In carica fino a</b>	<b>Lista **</b>	<b>Indip. Codice</b>	<b>Partecipazione alle riunioni del Collegio ***</b>	<b>N. altri incarichi ****</b>
<b>Presidente</b>	CASALI GILBERTO	1954	28/08/2008	29/04/2015	Approvazione bilancio 2017	M	SI	8/9	1
<b>Sindaco effettivo</b>	BORIONI FRANCO	1945	29/04/2015	29/04/2015	Approvazione bilancio 2017	M	SI	4/4	1
<b>Sindaco effettivo</b>	ROMAGNOLI SIMONA	1971	29/04/2015	29/04/2015	Approvazione bilancio 2017	M	SI	4/4	0
<b>Sindaco supplente</b>	TIRANTI LEANDRO	1966	29/04/2015	29/04/2015	Approvazione bilancio 2017	M	SI	0/4	0
<b>Sindaco supplente</b>	SPACCAPANICCIA SERENELLA	1965	29/04/2015	29/04/2015	Approvazione bilancio 2017	M	SI	0/4	0

**Numero riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento: 9**

**Indicare il quorum richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione di uno o più membri (ex art. 148 TUF): 2,5% del capitale sociale.**

**NOTE**

\* Per data di prima nomina di ciascun sindaco si intende la data in cui il sindaco è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel collegio sindacale dell'emittente.

\*\* In questa colonna è indicata lista da cui è stato tratto ciascun sindaco ("M": lista di maggioranza; "m": lista di minoranza).

\*\*\* In questa colonna è indicata la partecipazione dei sindaci alle riunioni del collegio sindacale (indicare il numero di riunioni cui ha partecipato rispetto al numero complessivo delle riunioni cui avrebbe potuto partecipare; p.e. 6/8; 8/8 ecc.).

\*\*\*\* In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato ai sensi dell'art. 148-bis TUF e delle relative disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti Consob. L'elenco completo degli incarichi è pubblicato dalla Consob sul proprio sito internet ai sensi dell'art. 144-quinquiesdecies del Regolamento Emittenti Consob.

**SINDACI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO**

<i>Carica</i>	<i>Componenti</i>	<i>Anno di nascita</i>	<i>Data di prima nomina *</i>	<i>In carica da</i>	<i>In carica fino a</i>	<i>Lista **</i>	<i>Indip. Codice</i>	<i>Partecipazione alle riunioni del Collegio ***</i>
<b>Presidente</b>	MARIOTTI CORRADO	1944	12/04/2006	27/04/2012	Approvazione bilancio 2014	m	SI	5/5
<b>Sindaco effettivo</b>	MARASCA STEFANO	1960	12/04/2006	27/04/2012	Approvazione bilancio 2014	M	SI	5/5

## ALLEGATO 1

**Estratto dei patti parasociali comunicati alla Consob ai sensi dell'art. 122 del d.lgs. 24.2.1998, n. 58**

### ELICA SPA

- **FAN S.r.l.**, società di diritto italiano, con sede in Roma, Via Parigi 11, Italia, iscritta al Registro delle Imprese di Roma, al n. 10379911000 ("**FAN**");

e

- **Whirlpool Europe S.r.l.**, società a responsabilità limitata di diritto italiano, con sede in Comerio (VA), Viale Guido Borghi n. 27, iscritta al registro delle imprese di Varese, al n. 01534610124 ("**Whirlpool**");

(FAN e Whirlpool nel seguito singolarmente la "**Parte**" e, collettivamente, le "**Parti**").

### Premesso che

- a. in data 10 dicembre 2007, FAN e Whirlpool hanno stipulato un contratto di investimento e patto parasociale (il "**Patto Parasociale**" o "**Patto**") relativo ad Elica S.p.A. (la "**Società**" o "**Elica**") che prevede, *inter alia*, alcune regole relative alla *governance* della Società e alla circolazione delle Azioni detenute dalle Parti;
- b. in data 8 marzo 2010, Whirlpool e FAN hanno stipulato un accordo relativo ad alcune previsioni del Patto Parasociale (l' "**Accordo Supplementare**");
- c. in data 18 dicembre 2010, poiché nessuna Parte ha comunicato all'altra la propria opposizione al rinnovo del Patto Parasociale, sussistendo le condizioni di Patto Parasociale per il relativo rinnovo, le Parti hanno rinnovato il Patto Parasociale senza alcuna modifica;

### comunicano che

in occasione della sua scadenza, in data 18 dicembre 2013, le Parti hanno sottoscritto un accordo (l' "**Accordo**") con il quale hanno rinnovato, per la durata meglio precisata al successivo punto 4, il Patto Parasociale relativo a Elica, apportando alcune integrazioni e modifiche e sostituendolo con le previsioni contenute nell'Accordo. Di seguito si illustrano sinteticamente le nuove previsioni contenute nell'Accordo.

#### 1. Società i cui strumenti sono oggetto dell'Accordo.

Elica S.p.A., con sede legale in Fabriano (AN), Via Dante Alighieri n. 288, iscritta al Registro delle Imprese di Ancona, al n. 00096570429, capitale sociale pari ad Euro 12.664.560.

#### 2. Strumenti finanziari oggetto dell'Accordo e percentuale rispetto al capitale sociale.

L'Accordo ha ad oggetto le partecipazioni azionarie nella Società come di seguito riportate ovvero il minor numero di partecipazioni azionarie tempo per tempo detenute da ciascuna delle Parti.

Le Parti non hanno assunto l'obbligo di apportare le ulteriori azioni che dovessero detenere nel corso di validità dell'Accordo.

Azionista	Numero di azioni conferite	% delle azioni conferite rispetto al numero totale di azioni conferite	% delle azioni conferite rispetto al capitale della Società
FAN	33.440.445	84,079%	52,809%
Whirlpool	6.332.280	15,921%	10,000%
<b>Totale</b>	<b>39.772.725</b>	<b>100%</b>	<b>62,809%</b>

La stipulazione dell'Accordo non ha effetto sulla situazione di controllo della Società che, ai sensi dell'articolo 93 del TUF, è detenuto indirettamente dalla Sig.ra Gianna Pieralisi.

### 3. Contenuto dell'Accordo.

L'Accordo prevede quanto segue.

#### 3.1 Governance

Con riferimento alla *governance* è previsto quanto segue.

3.1.1 FAN farà sì che per l'intera durata dell'Accordo, un membro del Consiglio di Amministrazione della Società venga nominato su indicazione di Whirlpool, purché quest'ultima risulti titolare di almeno il 5% del capitale sociale della Società. Qualora l'Accordo venga risolto o Whirlpool risulti titolare di una partecipazione inferiore al 5% del capitale sociale della Società (salvo che in conseguenza di una Diluizione ovvero in conseguenza di una violazione dell'Accordo da parte di FAN), Whirlpool si è impegnata a richiedere all'Amministratore dalla stessa designato di rassegnare le dimissioni dall'incarico. Per Diluizione si intende la diluizione della partecipazione di Whirlpool derivante da (i) qualsiasi emissione di azioni o strumenti finanziari Elica rispetto a cui Whirlpool non ha un diritto di opzione o (ii) fusioni o qualunque altra operazione effettuata dalla Società successivamente al rinnovo del Patto. In caso di nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione durante la vigenza dell'Accordo, FAN presenterà una lista unica di candidati che includerà l'Amministratore designato da Whirlpool.

3.1.2 Senza il consenso di FAN, l'Amministratore designato da Whirlpool non potrà essere un dipendente, un amministratore o un dirigente di Whirlpool o di un suo **"Soggetto Collegato"** (da intendersi, con riferimento a ciascuna Parte, come il soggetto che direttamente o indirettamente controlla, è controllato da o è soggetto al comune controllo con tale Parte).

3.1.3 Nel caso in cui e fino a quando Whirlpool risulti titolare di una partecipazione al capitale sociale di Elica pari almeno al 10% dello stesso, le deliberazioni dell'assemblea o del Consiglio di Amministrazione relative a:

(a) qualsiasi emissione di Azioni o altri strumenti finanziari, in merito alla quale a Whirlpool non spetti il diritto di opzione, verranno adottate con il voto favorevole rispettivamente di Whirlpool o dell'Amministratore designato da Whirlpool; e

(b) distribuzioni di riserve o altri fondi o attività, scissioni, riduzioni del capitale sociale (tranne che nei casi di riduzione obbligatoria del capitale sociale previsti dagli artt. 2446, secondo comma, e 2447 del Codice Civile) o qualunque altra



delibera degli Azionisti che complessivamente comporti una riduzione del patrimonio netto della Società al di sotto di Euro 126.000.000 verranno adottate con il voto favorevole di Whirlpool o dell'Amministratore designato da Whirlpool, il cui voto non sarà irragionevolmente negato.

### 3.2 Limiti al trasferimento delle partecipazioni

Con riferimento al trasferimento delle partecipazioni, l'Accordo prevede quanto segue.

#### 3.2.1 Obblighi di non trasferimento

Per l'intera durata dell'Accordo FAN non trasferirà alcuna azione conferita al patto ad alcun soggetto terzo coinvolto verticalmente o orizzontalmente nella produzione, nello sviluppo, nel marketing o nella vendita di prodotti di purificazione dell'acqua, grandi elettrodomestici, piccoli elettrodomestici, condizionatori d'aria e compressori per frigoriferi e condizionatori d'aria (un "Concorrente") né voterà in favore dell'emissione di azioni o strumenti finanziari Elica a favore di un Concorrente. FAN si è impegnata a far sì che tale pattuizione sia rispettata anche con riferimento a qualunque azione o strumento finanziario Elica posseduti dalla Società o dai Soggetti Collegati a FAN.

#### 3.2.2 Trasferimenti consentiti

In deroga a qualsiasi altra previsione prevista nell'Accordo, Whirlpool e FAN potranno liberamente trasferire le Azioni o qualsiasi altro strumento finanziario Elica di cui, di volta in volta, entrino in possesso/acquistino la titolarità nei seguenti casi:

(a) trasferimento da FAN (o suoi successori se consentito dall'Accordo) a Fintrack S.p.A. ovvero uno tra i Sigg.ri Gianna Pieralisi, Francesco Casoli e Cristina Casoli, o loro coniuge o parenti entro il terzo grado (come definiti dagli artt. 74 e 76 del Codice Civile) o ad una società totalmente posseduta o controllata da uno di questi soggetti;

(b) trasferimento da Whirlpool ad un Soggetto Collegato di Whirlpool Corporation o da FAN ad un Soggetto Collegato a FAN, purché tale Soggetto Collegato a FAN non sia un Concorrente di Whirlpool né partecipato da un Concorrente di Whirlpool.

In ogni caso il cessionario dovrà aderire all'Accordo ed il cedente si impegna a far sì che il cessionario rimanga un Soggetto Collegato e rimarrà solidalmente obbligato con il cessionario.

Le Parti hanno convenuto che le predette previsioni si applichino anche a qualunque azione o strumento finanziario posseduto da qualsiasi soggetto Collegato di FAN, inclusi i signori Gianna Pieralisi, Francesco Casoli e Cristina Casoli.

#### 3.2.3 Diritto di Prelazione

Qualora una delle Parti intenda trasferire, in tutto o in parte, azioni o altri strumenti finanziari Elica, eventualmente in suo possesso durante la vigenza dell'Accordo, a favore di qualunque persona od ente, si applicheranno le seguenti disposizioni:

(a) qualora una delle Parti intenda eseguire un trasferimento di azioni o di altri strumenti finanziari Elica, questa comunicherà la propria intenzione per iscritto (la "Offerta") all'altra Parte. Non oltre 30 giorni dalla ricezione della Offerta (il "Termine per la Prelazione"), l'altra Parte avrà diritto di acquistare tutte (e non solo alcune) le azioni o gli

strumenti finanziari Elica descritti nella Offerta ai medesimi termini e alle medesime condizioni previste da questa, entro 30 giorni lavorativi dalla ricezione della Offerta;

(b) qualora nell'Offerta non sia previsto un controvalore in denaro, le Parti potranno nominare congiuntamente una banca di investimento di standing internazionale entro 10 giorni dal Termine per la Prelazione affinché questa determini il valore delle azioni o degli strumenti finanziari Elica ed il corrispondente prezzo in denaro. Le Parti hanno convenuto che le predette previsioni si applichino anche:

alle azioni e agli strumenti finanziari Elica detenuti da Fintrack e dai Soggetti Collegati a FAN e ad ogni trasferimento della maggioranza delle azioni (o diritti sulle stesse) emesse da FAN o da un soggetto che direttamente o indirettamente controlli FAN; nel caso in cui il trasferimento della maggioranza di azioni emesse da tali soggetti avvenga attraverso più trasferimenti di partecipazioni di minoranza, FAN trasferirà su richiesta di Whirlpool tutte le Azioni Elica possedute da FAN a quella data al prezzo determinato in conformità con quanto descritto nel paragrafo 3.2.3(b) *mutatis mutandis*.

### 3.3 Divieto di concorrenza

Fatto salvo quanto previsto nell'accordo di fornitura sottoscritto in data 18 dicembre 2013 da Whirlpool Corporation ed Elica ("Accordo di Fornitura OEM") ovvero in altri eventuali accordi tra le Parti, FAN, anche per conto della propria controllante Fintrack S.p.A. e dei Sigg.ri Gianna Pieralisi, Francesco Casoli e Cristina Casoli, farà sì che, fino a quando uno qualsiasi tra FAN, Fintrack S.p.A. ed i Sigg.ri Gianna Pieralisi, Francesco Casoli e Cristina Casoli (la "**Parte Non Concorrente**") deterrà direttamente od indirettamente, individualmente o insieme a terzi, azioni o altri strumenti finanziari Elica o diritti su questi o relativi a questi, fino alla prima data tra (i) la scadenza dell'Accordo, e (ii) 18 mesi successivi alla data nella quale la Parte Non Concorrente cesserà di detenere, direttamente o indirettamente, Azioni o tali partecipazioni o diritti, tale Parte Non Concorrente non potrà:

(i) intraprendere o effettuare, direttamente o indirettamente, per conto proprio o di terzi, in alcuni territori meglio specificati nell'Accordo (il "**Territorio**"), alcuna operazione commerciale o imprenditoriale nel settore della produzione, ricerca e sviluppo, marketing, distribuzione o vendita di cappe da cucina (la "**Attività Concorrente**");

(ii) detenere, direttamente o indirettamente, alcun interesse, partecipazione o affiliazione, per conto proprio o di altre persone o enti, nel Territorio ed in relazione all'Attività Concorrente, né essere (A) un socio, finanziatore o investitore, che eserciti il controllo o una significativa influenza sulla gestione o (B) un socio o investitore che detenga (o comunque sia titolare di diritti di voto o di diritti patrimoniali relativi a) più del 10% di qualunque categoria di titoli non quotati di, o più del 2% dei titoli quotati di, qualunque soggetto che intraprenda o effettui qualunque operazione commerciale o imprenditoriale descritta nel paragrafo (i) supra.

## **4. Durata e rinnovo dell'Accordo.**

4.1 L'Accordo rimarrà in vigore fino alla prima data tra (i) 18 dicembre 2016 e (ii) la data nella quale Whirlpool deterrà meno del 5% del capitale sociale della Società (tranne che in conseguenza di una Diluizione ovvero in conseguenza di una violazione dell'Accordo da parte di FAN).

4.2 Le Parti dichiarano sin d'ora che, qualora alla scadenza dell'Accordo, l'Accordo di Fornitura OEM sia ancora efficace e Whirlpool possieda una partecipazione pari ad almeno il 10% del capitale di Elica (calcolata senza tenere in considerazione eventuali Diluizione ovvero violazioni dell'Accordo da parte di FAN), esse intendono rinnovare

l'Accordo senza modifiche per un ulteriore periodo di due anni.

## 5. Tipologia di patto.

L'Accordo può essere ricondotto alle tipologie indicate all'art. 122 del TUF e, segnatamente, a quelle di cui al comma primo, nonché al comma quinto, lettere b) e c) di tale disposizione.

## 6. Deposito dell'Accordo.

L'Accordo con il quale le Parti hanno prorogato la validità e l'efficacia del Patto Parasociale, modificandolo ed integrandolo, è oggetto di comunicazione alla Consob ed è stato depositato presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Ancona in data 19 dicembre 2013.

## 7. Disciplina della risoluzione, del recesso e clausola penale.

### 7.1 Diritto di risoluzione

(a) Qualora Whirlpool o FAN violi o non adempia a quanto previsto da determinate pattuizioni essenziali dell'Accordo (ciascuno un **"Inadempimento"**), la parte non inadempiente avrà diritto di risolvere l'Accordo con effetto immediato dandone comunicazione alla parte inadempiente secondo quanto previsto dall'art. 1456 del Codice Civile, ed ai fini ed effetti di tale norma.

(b) In caso di risoluzione anticipata dell'Accordo di Fornitura OEM per un supposto inadempimento di Elica dell'Accordo di Fornitura OEM, (ciascuno un **"Evento Risolutivo di Elica"**), Whirlpool potrà recedere dell'Accordo con effetto immediato dandone comunicazione a FAN.

(c) In caso di (i) risoluzione anticipata dell'Accordo di Fornitura OEM per inadempimento da parte di Whirlpool o (ii) comprovata grave violazione di determinate pattuizioni essenziali dell'Accordo di Fornitura OEM (ciascuno un **"Evento Risolutivo"**), FAN avrà diritto di recedere dell'Accordo con effetto immediato, dandone comunicazione a Whirlpool.

### 7.2 Procedura di Exit di Whirlpool

(a) In caso di risoluzione dell'Accordo a seguito di un Inadempimento da parte di FAN, (**"Evento di Exit di Whirlpool"**), Whirlpool avrà il diritto incondizionato di vendere sul mercato, in tutto o in parte, le azioni Elica detenute in quel momento.

(b) Qualora si verifichi un Evento di Exit di Whirlpool, Whirlpool, entro 30 giorni lavorativi, potrà darne comunicazione scritta (la **"Dichiarazione di Exit"**) a FAN specificando l'Evento di Exit di Whirlpool e indicando (i) il calcolo della media ponderata del prezzo per azione (il **"Prezzo Medio di Acquisto"**) e (ii) la media ponderata del prezzo di mercato per azione degli ultimi 30 giorni precedenti la Dichiarazione di Exit (il **"Prezzo Ponderato Elica"**). In tal caso FAN, dando comunicazione scritta a Whirlpool entro 10 giorni lavorativi dalla Dichiarazione di Exit, avrà il diritto di comprare da Whirlpool tutte le azioni detenute da Whirlpool al Prezzo Medio di Acquisto entro 10 giorni lavorativi dalla suddetta comunicazione. Qualora FAN decida di non comprare tali Azioni al Prezzo Medio di Acquisto, o successivamente non effettui il pagamento nei termini, Whirlpool avrà il diritto di ottenere da FAN entro 20 giorni lavorativi dalla

Dichiarazione di Exit un importo equivalente alla differenza tra il Prezzo Medio di Acquisto (se superiore al Prezzo Ponderato Elica) ed il Prezzo Ponderato Elica, moltiplicato per il numero delle azioni detenute.

### 7.3 Procedura di Exit di FAN

(a) In caso di risoluzione dell'Accordo a seguito di un Inadempimento da parte di Whirlpool, ("**Evento di Exit di FAN**"), FAN avrà il diritto incondizionato di comprare in tutto o in parte le azioni detenute in quel momento da Whirlpool (le "**Azioni di Exit di FAN**").

(b) Qualora si verifichi un Evento di Exit di FAN, entro 30 giorni lavorativi dalla sua avvenuta conoscenza, FAN potrà a sua discrezione dare comunicazione scritta e Whirlpool avrà l'obbligo di vendere a FAN le Azioni di Exit di FAN al Prezzo Medio di Acquisto entro 20 giorni lavorativi dal ricevimento di detta comunicazione.

### **8. Altre informazioni.**

L'Accordo non prevede l'istituzione di organi per il suo funzionamento.

L'Accordo non contiene obblighi di deposito delle azioni conferite al patto.

21 dicembre 2013

## ALLEGATO 2

### ***Descrizione delle principali caratteristiche del Sistema di Gestione dei Rischi e di Controllo Interno esistenti in relazione al processo di Informativa Finanziaria***

#### **Premessa**

Nell'ambito del generale processo di rilevazione ed analisi delle aree di rischio di Gruppo, finalizzato alla strutturazione di un sistema di controllo interno che consenta il migliore governo dei rischi aziendali, particolare rilevanza è assunta dal sistema di controllo interno implementato in relazione al processo di informativa finanziaria, che non ne costituisce una componente separata, bensì parte integrante del complessivo sistema di controllo interno di Elica. Il suddetto modello di controllo contabile-amministrativo rappresenta l'insieme delle procedure e strumenti interni adottati al fine di consentire il raggiungimento degli obiettivi di attendibilità, accuratezza, affidabilità e tempestività dell'informativa finanziaria.

Impiegando un approccio unico ed integrato la Società ha, quindi, ritenuto opportuno trarre le linee guida per la progettazione, implementazione e mantenimento del proprio Sistema di Controllo Interno dalle migliori pratiche internazionali di riferimento attualmente rappresentate dallo studio condotto dal *Committee of Sponsoring Organizations of the Threadway Commission* (CoSO Report). In aggiunta a ciò, inoltre, lo sviluppo ed implementazione delle procedure di controllo sono stati condotti tenendo conto del *Control Objectives for IT and related technology* (COBIT Framework), *Codice di Autodisciplina del Comitato per la Corporate Governance* di Borsa Italiana SpA, delle "Linee Guida" di Confindustria, del "Codice Etico" e delle ulteriori vigenti norme e regolamenti di riferimento, nonché di *standard* e linee guida nazionali e internazionali di riferimento sul tema del Sistema di Controllo Interno, in generale, e, specificamente, sul tema del Sistema di Controllo sull'Informativa Finanziaria.

Con specifico riguardo ai processi amministrativo-contabili, inoltre, il Sistema di Controllo Interno, come di seguito descritto, supporta le finalità dell'attestazione che il Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari è tenuto a rilasciare ai sensi dell'art.154-bis del D.Lgs.58/98.

Infine, il percorso di strutturazione e sistematizzazione dei processi amministrativo-contabili, in continuo divenire, è mirato al conseguimento della massima sinergia tra il raggiungimento degli obiettivi di *compliance* e gli obiettivi di ottimizzazione degli stessi, mediante interventi mirati alla formalizzazione dei processi, al loro efficientamento, all'identificazione e valutazione dei rischi ed al disegno dei controlli mitiganti secondo una metodologia strutturata, nell'ottica di un processo di maturazione dell'intero Sistema, estensibile al Gruppo in un'ottica di medio periodo.

#### **Fasi del Sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di Informativa Finanziaria**

Il Sistema di Controllo sull'Informativa Finanziaria di Elica si sviluppa nell'ambito delle fasi descritte di seguito:

##### *i) Identificazione dei rischi sull'informativa finanziaria*

Tale attività prevede la definizione delle società del Gruppo e dei processi delle singole società, con riferimento ai quali effettuare le attività di approfondimento dei rischi e dei controlli amministrativo contabili, adottando sia parametri quantitativi, definiti sulla base del peso rilevante che le grandezze da considerare hanno sulle principali voci di bilancio, sia elementi di natura qualitativa. L'analisi del perimetro è periodicamente valutata dalla Società che rileva, se del caso, la necessità di apportare ad esso modifiche o integrazioni.

##### *ii) Valutazione di rischi e identificazione dei controlli*

I processi amministrativo-contabili, individuati come sopra descritto, sono documentati tramite l'impiego di strumenti strutturati per disporre la migliore gestione, consentirne l'analisi e la manutenzione oltre che per descriverne in maniera esaustiva i rischi connessi e i controlli esistenti.

L'approccio adottato tiene in considerazione i possibili rischi di non corretta rappresentazione degli accadimenti aziendali nell'informativa finanziaria, prevedendo la progettazione e il monitoraggio di presidi atti a garantire la copertura di tali rischi, nonché il coordinamento con i presidi di controllo implementati nell'ambito di altre componenti del complessivo sistema di controllo interno. In particolare, i processi amministrativo-contabili includono i rischi connessi al mancato raggiungimento degli obiettivi di controllo finalizzati ad assicurare una rappresentazione dell'informativa finanziaria veritiera e corretta o a minimizzare le probabilità e l'impatto della loro eventuale manifestazione. Tali obiettivi sono costituiti dalle cosiddette asserzioni di bilancio (tipicamente: esistenza e accadimento, completezza, diritti e obbligazioni, valutazione e registrazione, presentazione e informativa) e da altri elementi che connotano l'ambiente di controllo interno dell'organizzazione (quali, ad esempio, il rispetto dei limiti autorizzativi, *segregation of duty*, controlli sulla sicurezza fisica e sull'esistenza dei beni, documentazione e tracciabilità delle operazioni). L'analisi dei rischi connessi all'informativa finanziaria, sviluppata coerentemente alle linee guida e al perimetro definiti dal Dirigente preposto, prevede un periodico aggiornamento al fine di identificare le principali modifiche intervenute nella struttura dei processi amministrativo-contabili a seguito della naturale evoluzione del business e dell'organizzazione.

*iii) Valutazione dei controlli a fronte dei rischi individuati*

Sulla base delle risultanze dell'attività di rilevazione e valutazione dei rischi del processo di informativa finanziaria a livello inerente (ovvero indipendentemente dall'esistenza dei presidi al loro manifestarsi), la Società definisce la struttura e le modalità di esecuzione dei controlli amministrativo-contabili ritenuti adeguati a garantire il contenimento e la riconduzione dei rischi ad un livello residuo, ritenuto accettabile.

Il sistema dei controlli definito a garanzia del loro contenimento è soggetto ad un periodico monitoraggio al fine di assicurarsi che le esigenze di copertura dei rischi definite dal sistema di controllo interno e la relativa struttura dei controlli siano adeguati, nonché coerenti nel tempo, a seguito delle eventuali modifiche del *business*, dell'organizzazione e dei processi del Gruppo. E inoltre prevista un'attività di verifica sistematica sull'effettività dei controlli amministrativo-contabili, ovvero lo svolgimento di specifici test al fine di accertare la corretta esecuzione da parte delle funzioni aziendali dei controlli previsti, nonché l'implementazione dei correttivi definiti.

**Ruoli e funzioni coinvolte**

Il Sistema di Gestione dei Rischi e di Controllo in relazione all'Informativa Finanziaria di Elica è governato dal Dirigente Preposto il quale, a tal proposito, predispone adeguate procedure amministrative e contabili per la redazione del bilancio d'esercizio e consolidato, nonché di ogni altra comunicazione di carattere finanziario.

Il Dirigente Preposto, inoltre, attesta l'adeguatezza e l'effettiva applicazione di tali procedure con riguardo al bilancio semestrale ed annuale, civilistico e consolidato.

Nello svolgimento dei compiti assegnati dal Consiglio di Amministrazione, il Dirigente Preposto:

- è supportato dagli organi amministrativi delle *legal entity* controllate che, in occasione delle chiusure semestrali ed annuali, assicurano a loro volta completezza ed esattezza delle informazioni finanziarie di loro competenza;
- instaura un rapporto di totale condivisione e trasparenza nei confronti del Comitato per il Controllo Interno e di Gestione dei rischi ed del Collegio Sindacale condividendo, almeno semestralmente, le valutazioni rivenienti dalle attività compiute e gli interventi di conseguenza pianificati.