

DELCLIMA S.p.A.

Sede Legale in Treviso - Via L. Seitz n. 47

Capitale Sociale Euro 224.370.000 int. vers.

Cod. Fisc. 06830580962 e Partita I.V.A. 06830580962

REA di Treviso 352567

* * * *

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI

DeLclima S.p.A. è stata costituita nel dicembre 2009 in forma di società a responsabilità limitata. Nel corso del 2011 la Società è stata trasformata in società per azioni in vista dell'operazione di scissione parziale e proporzionale di De' Longhi S.p.A. ed attribuzione della divisione Professional a favore della Società stessa con efficacia dal 1° gennaio 2012.

Nel corso dell'esercizio la Società ha svolto unicamente le attività propedeutiche all'operazione cennata e alla successiva ammissione delle proprie azioni alla negoziazione sul Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Il Collegio Sindacale è stato nominato in data 18 luglio 2011 dal Socio Unico De' Longhi S.p.A.. Il Collegio, all'atto della nomina, è stato altresì incaricato della Revisione Legale, ai sensi dell'art. 2409 bis del Codice Civile; quest'ultimo incarico è venuto meno con la delibera assembleare del 10 novembre 2011 che ha visto il conferimento del richiamato compito alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A..

In considerazione di quanto sopra esposto, nel corso del 2011, l'attività di vigilanza del Collegio Sindacale ha riguardato principalmente le fasi in cui si è articolata l'operazione di scissione mentre la Revisione Legale dei Conti ha avuto ad oggetto l'amministrazione della Società a far data dal 18 luglio 2011 e fino al 10 novembre 2011. Successivamente, come viene dato atto in apposita relazione, la vigilanza in parola è stata svolta dal Revisore Reconta Ernst & Young S.p.A..

Il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, tenuto conto delle raccomandazioni fornite dalla Consob con Comunicazione n. 1025564 del 6 aprile 2001 e successivi aggiornamenti.

Avuto riguardo alle modalità di svolgimento della sua attività, il Collegio Sindacale, dà atto di avere:

- partecipato alle Assemblee dei Soci ed a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione a far data dal 18 luglio 2011;
- ottenuto dagli Amministratori periodiche informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla società;
- vigilato sull'evoluzione organizzativa della società in vista dell'attribuzione del ramo d'azienda Professional da parte della controllante De' Longhi S.p.A. secondo tempi e modalità definiti nel "documento informativo" redatto in data 22 dicembre 2011;

- verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione del bilancio e della relazione sulla gestione ad esso relativa, mediante verifiche dirette nonché specifiche notizie assunte dal Revisore contabile.

Inoltre, nel rispetto delle citate comunicazioni della Consob e per quanto rilevante con riferimento alle attività svolte dalla società nel 2011, il Collegio Sindacale riferisce quanto segue:

1. le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società, tutte intese alla realizzazione del citato progetto di gestione della divisione "Professional", sono state compiute in conformità alla legge ed allo statuto sociale. Sulla base delle informazioni acquisite il Collegio Sindacale ha potuto accertare come esse non fossero manifestamente imprudenti, azzardate, in conflitto d'interesse o comunque tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
2. Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, compiute in corso d'anno con terzi, parti correlate o infragruppo.
3. La relazione della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., rilasciata in data odierna, sul bilancio al 31.12.2011 della DeLclima S.p.A. non contiene rilievi.
4. Nel corso dell'esercizio 2011 non sono state presentate al Collegio Sindacale denunce ex art. 2408 c.c..
5. Nel corso dell'esercizio 2011 non sono stati presentati esposti al Collegio Sindacale.

6. Nel corso dell'esercizio 2011 DeLclima S.p.A. non ha conferito alla Reconta Ernst & Young S.p.A. altri incarichi, oltre la revisione legale; peraltro ha sostenuto un costo di Euro 28.000 ad essa addebitati dalla controllante (fino al 31 dicembre 2011) De' Longhi S.p.A. per compensi pagati dalla capogruppo a fronte di prestazioni del Revisore Legale, inerenti l'operazione di scissione e di pertinenza di DeLclima S.p.A..
7. Al Collegio Sindacale non risulta che siano stati conferiti ulteriori incarichi a soggetti legati da rapporti continuativi alla Reconta Ernst & Young S.p.A..
8. Nel corso dell'esercizio 2011 il Collegio Sindacale ha espresso parere favorevole:
 - alla nomina del Dirigente Preposto, ex art. 154-bis del T.U.F;
 - all'adozione, da parte della società, della "Procedura sulle operazioni con parti correlate";
 - all'adozione, da parte della società, delle "Linee guida sulle operazioni particolarmente significative";
 - all'adozione, da parte della società del "sistema di controllo di gestione".

Inoltre, il Collegio Sindacale ha presentato all'unico socio De' Longhi S.p.A. la proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti alla Reconta Ernst & Young S.p.A., per il novennio 2011/2019, ex art. 13 del D.Lgs. 39/2010.

Il Presidente del Collegio Sindacale ha rilasciato a Borsa Italiana S.p.A., in favore delle società Chat Union Climaveneta Co. Ltd e Climaveneta Chat Union R.E. (Shangai) Co. Ltd, che a seguito dell'efficacia della scissione

saranno controllate da DeLclima S.p.A., la richiesta attestazione circa l' idoneità del sistema amministrativo contabile delle società menzionate, ad inviare i dati economici, patrimoniali e finanziari necessari per la redazione dei bilanci consolidati, ex art. 36 del Regolamento Consob n. 16191/2007 e successive modifiche e integrazioni.

9. Nel corso dell'esercizio 2011 si sono tenute sei riunioni del Consiglio di Amministrazione e tre riunioni del Collegio Sindacale.
10. Il Collegio non ha osservazioni da svolgere sul rispetto dei principi di corretta amministrazione che appaiono essere stati osservati.
11. Le modalità di governo della società sono state descritte nel documento informativo dello scorso 22 dicembre 2011 e configurano assetti e procedure effettivamente operative a far data dal 1° gennaio 2012.
12. Nel corso degli incontri tra il Collegio Sindacale ed i Revisori, ai sensi dell'art. 150, comma 2, D.Lgs. n. 58/1998, non sono emersi aspetti rilevanti da segnalare.
13. Il Collegio Sindacale dà atto che in data 10 novembre 2011 il consiglio di amministrazione della società ha aderito al Codice di Autodisciplina delle Società Quotate promosso da Borsa Italiana S.p.A. secondo le modalità richiamate nella Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, predisposta per la presente Assemblea dei Soci.
14. In sede di conclusione il Collegio Sindacale attesta che ad esito dell'attività svolta non sono emersi rilievi od omissioni, fatti censurabili o irregolarità

meritevoli di segnalazione agli Organi di Controllo o di menzione agli Azionisti.

15. Il Collegio Sindacale esprime, infine, l'assenso, per quanto di competenza, all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2011, unitamente alla Relazione sulla gestione, come presentati dal Consiglio di Amministrazione. Esprime, inoltre, parere favorevole alla proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione di riportare a nuovo la perdita d'esercizio di Euro 406.260.

Treviso, 2 aprile 2012

Il Collegio Sindacale