

DE' LONGHI S.p.A.

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

Capitale Sociale Euro 224.250.000 int. vers.

Cod. Fisc.11570840154 e Partita I.V.A. 03162730265

REA di Treviso 224758

* * * *

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 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 anche conto delle raccomandazioni fornite dalla Consob con Comunicazione n. 1025564 del 6 aprile 2001 e successivi aggiornamenti.

Avuto riguardo alle modalità con cui si è svolta l'attività istituzionale, il Collegio Sindacale, dà atto di avere:

- partecipato alle Assemblee dei Soci ed a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione tenutesi nel corso dell'anno ed ottenuto dagli Amministratori periodiche informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla società o dalle società controllate;
- vigilato sull'evoluzione organizzativa del Gruppo De' Longhi che, nel corso dell'anno, ha visto l'avvio della separazione delle attività "Professional" da

quelle “Household”, realizzata con l’operazione di scissione parziale e proporzionale di De’ Longhi S.p.A. a beneficio della società interamente partecipata DeLclima S.p.A.;

- vigilato sul funzionamento dei sistemi di controllo interno e amministrativo – contabile al fine di valutarne l’adeguatezza per le esigenze operative, nonché l’affidabilità per la rappresentazione dei fatti di gestione. Per lo svolgimento di tale attività il Collegio Sindacale si è avvalso delle periodiche relazioni emesse dalla funzione di Internal Audit e delle notizie riferite in esito ai sistematici controlli svolti dalla Società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. sulla regolare tenuta della contabilità sociale conclusi senza evidenziare alcun fatto censurabile;
- verificato l’osservanza delle norme di legge inerenti la formazione del bilancio, del bilancio consolidato e della relazione sulla gestione ad essi relativa, mediante verifiche dirette nonché specifiche notizie assunte dai Revisori contabili;
- vigilato sulle concrete modalità di attivazione delle regole di governo societario previste dalla normativa vigente e dal codice di autodisciplina delle società quotate promosso da Borsa Italiana S.p.A..

Inoltre, nel rispetto delle citate comunicazioni della Consob, il Collegio Sindacale riferisce quanto segue:

1. le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società e dalle sue controllate 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.

In particolare, come dianzi cennato, la Società ha svolto tutte le attività propedeutiche alla scissione delle divisioni "Household" e "Professional" con attribuzione del ramo d'azienda inerente quest'ultima alla controllata DeLclima S.p.A. con efficacia dal 1° gennaio 2012. Il Collegio dà atto come l'iniziativa sia stata svolta nel rispetto delle norme di legge ed effettuando tutte le dovute comunicazioni al mercato ed alle Autorità Vigilanti. Il Collegio Sindacale ha preso atto come l'operazione sia stata condotta con la finalità precipua di conseguire nuovi distinti vantaggi economici in ciascuna delle aree d'affari interessate.

2. Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, compiute in corso d'anno con terzi, parti correlate o infragruppo.

Gli Amministratori, nella loro relazione sulla gestione e nelle note illustrative al bilancio, indicano e descrivono le principali operazioni con terzi, con parti correlate o infragruppo evidenziandone le caratteristiche ed i loro effetti economici.

3. Il Collegio Sindacale ritiene che le informazioni rese dagli Amministratori nella loro relazione sulla gestione e nelle note illustrative anche circa l'operazione di cui al precedente punto 1 siano adeguate.

4. Le relazioni della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., rilasciate in data odierna, sui bilanci al 31.12.2011 individuale e consolidato della De' Longhi S.p.a. non contengono rilievi.
5. Nel corso dell'esercizio 2011 non sono state presentate al Collegio Sindacale denunce ex art. 2408 c.c..
6. Nel corso dell'esercizio 2011 non sono stati presentati esposti al Collegio Sindacale.
7. Nel corso dell'esercizio 2011 De' Longhi S.p.A. ha incaricato la Reconta Ernst & Young S.p.A. di svolgere, oltre le attività di revisione legale, altre attività nell'ambito dell'operazione di scissione sopra citata, i cui corrispettivi, escluse le spese vive e l'IVA, si quantificano in Euro 182.000 (Euro 28.000 riaddebitati a DeLclima S.p.A.).
8. Al Collegio Sindacale non risulta che siano stati conferiti ulteriori incarichi a soggetti legati da rapporti continuativi alla Reconta Ernst & Young S.p.A., né da parte di De' Longhi S.p.A. né da parte di società da essa controllate.
9. Nel corso dell'esercizio 2011 il Collegio Sindacale ha espresso il proprio parere positivo alla modifica dell'art. 7 dello Statuto societario, per adeguarlo alle disposizioni contenute nell'art. 135-novies comma 6 del T.U.F., in ordine alla previsione di almeno una modalità di notifica elettronica della delega del diritto di voto, identificata dalla società nella posta elettronica certificata (PEC).
10. Nel corso dell'esercizio 2011 si sono tenute nove riunioni del Consiglio di Amministrazione e dieci riunioni del Collegio Sindacale. Si dà atto, inoltre,

che il “Comitato di controllo interno e per la corporate governance” si è riunito quattro volte, mentre il “Comitato per le remunerazioni” si è riunito cinque volte.

11. Il Collegio Sindacale non ha osservazioni da svolgere sul rispetto dei principi di corretta amministrazione che appaiono essere stati costantemente osservati. Inoltre, nell’ambito dei contatti avuti con gli Organi di controllo delle principali Società del Gruppo non sono emersi eventi meritevoli di segnalazione.

12. La struttura organizzativa della Società risponde in modo adeguato all’assolvimento dei compiti di direzione e coordinamento delle Società operative del Gruppo mediante il sistematico indirizzo dei processi decisionali, la fornitura dei servizi, l’assidua attività di collegamento con le altre entità del Gruppo De’ Longhi. In particolare, nel corso del 2011, in preparazione della programmata scissione delle divisioni Household e Professional, sono state avviate le attività organizzative necessarie all’autonomo funzionamento della nuova società beneficiaria della cennata scissione.

Il Collegio Sindacale dà atto come gli Amministratori della Società abbiano coordinato le iniziative in parola in modo da consentire l’efficace avvio della descritta operazione, ancorché gli organici di alcune direzioni della scissa e della beneficiaria siano ancora in corso di completamento nei primi mesi del 2012.

13. È proseguita l'attività della funzione di Internal Audit, costituita da un responsabile e quattro collaboratori (uno dei quali impiegato a tempo parziale). L'attività è stata svolta con la precipua finalità di verificare e valutare il controllo interno presso le Società del Gruppo, sia mediante lo svolgimento di specifiche attività ispettive, sia nell'ottica di fornire un concreto supporto, da un lato, alle attestazioni rese dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari (art. 154 bis del T.U.F.), dall'altro all'aggiornamento del Modello Organizzativo ai sensi del D.Lgs 231/2001.

Inoltre, gli Amministratori, nella relazione sulla gestione, hanno fornito un'efficace descrizione delle principali caratteristiche del sistema di controllo interno relativo al processo di informativa finanziaria evidenziandone la complessiva adeguatezza e la coerenza con le più accreditate prassi diffuse sui mercati regolamentati.

Ciò premesso e tenuto conto delle risultanze scaturite dall'attività di vigilanza svolta dall'Internal Audit e delle indicazioni emerse nei diversi incontri avuti con Esponenti del Gruppo, il Collegio Sindacale dà atto che, anche nel corrente esercizio, le attività svolte non hanno fatto emergere censure al complessivo sistema di controllo interno di rilevanza tale da richiederne la segnalazione nella presente relazione.

Il Collegio Sindacale, all'esito di autonome verifiche, dà atto che la Direzione della società ha chiaramente individuato i rischi di natura strategica, operativa e di conformità alle norme che possono riguardare il Gruppo e conferma

altresì di essere stato rassicurato dai dirigenti intervistati circa le cautele impiegate per tutelare il regolare svolgimento delle diverse attività aziendali.

14. Durante il 2011 la Direzione Amministrativa, per quanto di sua competenza, ha proseguito l'attività di coordinamento della gestione amministrativa del Gruppo, provvedendo alla manutenzione ed alla diffusione dei sistemi informativi aziendali delle società holding ed operative in modo da garantire un efficace presidio nella gestione dei dati e delle informazioni dell'intero Gruppo.
15. La modalità attraverso la quale vengono impartite disposizioni da parte della capogruppo alle principali società controllate è costituita dalla presenza negli organi sociali di queste ultime dei massimi esponenti dell'alta direzione della capogruppo stessa, nonché dal sistema dei periodici rapporti informativi.
16. Nel corso dei sistematici 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.
17. Si dà atto che nella "Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari di De' Longhi S.p.A." il Consiglio di Amministrazione fornisce le informazioni richieste sulla società e sul gruppo in coerenza ai principi contenuti nel codice di autodisciplina emanato da Borsa Italiana S.p.A. nonché ai sensi dell'art. 123 bis del T.U.F.. Si dà altresì atto che gli Amministratori hanno reso disponibile la "Relazione annuale sulla remunerazione" redatta ai sensi dell'art. 123 bis del T.U.F. e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti n. 11971.

18. In sede di conclusione Vi attestiamo che dalla nostra attività di vigilanza non sono emersi rilievi di omissioni, fatti censurabili o irregolarità meritevoli di segnalazione agli Organi di Controllo o di menzione agli Azionisti.
19. Esprimiamo, infine, l'assenso, per quanto di nostra competenza, all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2011, unitamente alla Relazione sulla gestione, come presentati dal Consiglio di Amministrazione, che consuntiva l'utile d'esercizio in Euro 36.033.405 e ne propone la destinazione, quanto ad Euro 1.801.670 a riserva legale e quanto ad Euro 34.231.735, integrati mediante l'utilizzo della riserva straordinaria per Euro 12.858.000 e delle riserve di risultato per Euro 2.245.265, a dividendi in ragione di Euro 0,33 per ciascuna delle n. 149.500.000 azioni in circolazione.

Treviso, 2 aprile 2012

Il Collegio Sindacale