

NICE S.P.A.

SEDE IN ODERZO – VIA PEZZA ALTA N. 13, Z.I. RUSTIGNÈ

CAPITALE SOCIALE EURO 11.600.000,00 I.V.

REGISTRO IMPRESE DI TREVISO E C.F. 02717060277

* * * *

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 abbiamo 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 successive modificazioni.

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

- partecipato alle Assemblee dei Soci ed a tutte le riunioni e 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;



- vigilato sul funzionamento dei sistemi di controllo interno e amministrativo – contabile al fine di valutarne l'adeguatezza per le esigenze gestionali, nonché l'affidabilità per la rappresentazione dei fatti di gestione. Per lo svolgimento di tale attività siamo stati supportati dalle periodiche relazioni emesse dalla funzione di Internal Audit e dall'esito dei sistematici controlli svolti dalle Società di revisione Ernst & Young S.p.A., prima, e Mazars S.p.A., a far data dal 30 novembre 2010, 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 dalle Società di revisione;
- 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, Vi forniamo le seguenti informazioni:

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 abbiamo potuto accertare come esse non siano state manifestamente



imprudenti, azzardate, in conflitto d'interesse o comunque tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

2. non abbiamo 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 soprattutto nelle note illustrative, indicano e descrivono le principali operazioni con terzi, con parti correlate o infragruppo evidenziandone le caratteristiche ed i loro effetti economici. A tal proposito vengono richiamate le operazioni di aggregazione di impresa cui il gruppo ha dato corso nell'esercizio 2010:

- in data 14 dicembre 2010 acquisto del 60% di FontanaArte S.p.A., società operante nel settore dell'illuminazione; il prezzo contrattualmente pattuito, compresa l'opzione per l'acquisizione dell'ulteriore 40%, è stato pari ad Euro 8.480 migliaia ed una parte dello stesso dipende dalle performance economiche della società negli esercizi futuri. Abbiamo preso atto come l'acquisizione risponda all'interesse della società ed abbiamo preso atto altresì della congruità del prezzo pattuito.

Il Collegio ha infine accertato l'avvenuta esecuzione dei test di impairment relativi alla allocazione tra le poste intangibili del bilancio consolidato delle differenze tra i prezzi di acquisto delle singole partecipate ed i rispettivi patrimoni netti contabili, ed in particolare il test relativo alla partecipazione acquisita alla fine dell'esercizio 2010; da tali test non è emersa alcuna necessità di svalutazione.

Ricordiamo poi la messa a punto dell'assetto organizzativo conseguente alla fusione delle controllate Nice Deutschland Gmbh (filiale commerciale) MC Menke Gmbh nella società tedesca Mtech Gmbh effettuata a fine luglio 2010. A seguito di questa operazione Mtech Gmbh ha modificato la propria ragione sociale in Nice Deutschland Gmbh.

Abbiamo, inoltre, accertato come le ordinarie procedure operative in vigore presso il Gruppo garantiscano che tutte le operazioni commerciali con parti correlate siano concluse secondo condizioni di mercato.

3. Riteniamo che le informazioni rese dagli Amministratori nella loro relazione sulla gestione e nelle note illustrative circa le operazioni di cui al precedente punto 2 siano adeguate. Con ciò facciamo anche riferimento alla descrizione delle operazioni di aggregazione di impresa.
4. Le relazioni della società di revisione Mazars S.p.A., rilasciate in data 25 marzo 2011, sui bilanci al 31.12.2010 individuale e consolidato della Nice S.p.a. non contengono rilievi.
5. In data 06 aprile 2010 è pervenuta da parte di un socio una denuncia ex art. 2408 c.c. in merito alla mancata ottemperanza delle prescrizioni previste dall'articolo 84, comma 2 del Regolamento Consob 11971/99. La società ha tempestivamente provveduto a sanare tale mancanza.
6. Nel corso dell'esercizio 2010 non sono stati presentati esposti al Collegio Sindacale.
7. Nice S.p.A., e le sue controllate, in data 8 novembre 2010, hanno risolto consensualmente con la società di revisione Ernst & Young S.p.A. l'incarico di

revisione contabile ed hanno deliberato con assemblee in data 30 novembre 2010 di affidare l'incarico per la revisione legale, relativamente agli esercizi 2010-2018 a Mazars S.p.A., definendone i relativi compensi.

Nel corso dell'esercizio 2010 Nice S.p.A. e le sue controllate hanno conferito alla Mazars Spa altri incarichi, oltre la revisione legale iniziata a far data dal 01 dicembre 2010, per Euro 50.000,00.

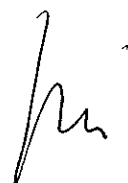
Inoltre, sempre durante il 2010, le Società appartenenti al Gruppo Nice S.p.A. non hanno conferito a società italiane ed estere del network Reconta Ernst & Young SpA, che ha svolto la revisione legale per i bilanci 2009, individuale e consolidato, e quella limitata sulla relazione semestrale 2010, altri incarichi.

8. Non ci risulta che siano stati conferiti ulteriori incarichi a soggetti legati da rapporti continuativi alle società incaricate della revisione ne da parte di Nice S.p.A. ne da parte di società da essa controllate.
9. Nel corso dell'esercizio 2010 il Collegio Sindacale ha espresso un parere sulla proposta di rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto/cessione delle azioni proprie, una proposta per la nomina della nuova società di revisione da incaricare della revisione legale dei conti., ed infine ha espresso un parere positivo all'adozione della "Procedura sulle operazioni con parti correlate del Gruppo Nice S.p.A." approvata dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, in data 30 novembre 2010, nel rispetto del regolamento Consob n. 17221 del 2010.
10. Nel corso dell'esercizio 2010 si sono tenute 11 riunioni del Consiglio di Amministrazione e 15 riunioni del Collegio Sindacale. Si dà atto, inoltre, che

il “Comitato di controllo interno e per la corporate governance” si è riunito 4 volte, mentre il “Comitato per le remunerazioni” si è riunito 2 volte. A tutte le riunioni del “Comitato di controllo interno e per la corporate governance” e del “Comitato per le remunerazioni” ha partecipato almeno un esponente del Collegio Sindacale.

11. Non abbiamo particolari osservazioni da svolgere sul rispetto dei principi di corretta amministrazione che appaiono essere stati costantemente osservati.
12. Nel corso del 2010 la società ha proseguito nell’attività di rafforzamento della struttura organizzativa produttiva e commerciale delle singole unità aziendali riconducibili alle società partecipate.
13. E’ proseguita l’attività della funzione di Internal Audit, affidata alla società di consulenza Operari Srl, che già aveva svolto negli scorsi esercizi l’attività di rilevazione delle procedure interne; in particolare l’attività è continuata, nel corso di questo esercizio, sia con lo svolgimento di specifiche attività ispettive sia con la verifica e valutazione del sistema di controllo interno nelle Società del Gruppo, suggerendo gli eventuali interventi modificativi delle carenze riscontrate, oltre a fornire supporto sia alle attestazioni rese dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari, che all’aggiornamento del Modello Organizzativo ai sensi del D.Lgs. 231/2001.

Nella relazione sulla gestione viene rappresentata dagli Amministratori la prudente percezione dei rischi derivanti dall’andamento macroeconomico dei mercati e di quelli, più specifici, riconducibili al settore in cui opera il Gruppo.



Infine, sulla base 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 gli accertamenti svolti nel corso dell'anno non hanno fatto emergere censure al complessivo sistema di controllo interno di entità tale da richiederne la segnalazione nella presente relazione.

14. Durante il 2010 la Direzione Amministrativa, ha proseguito nel rafforzamento dei sistemi informativi aziendali delle società controllate in modo da preservare efficace presidio nella gestione dei dati e delle informazioni dell'intero Gruppo.
15. La modalità attraverso cui vengono impartite disposizioni da parte della capogruppo alle principali società controllate è costituita dalla presenza negli organi sociali di queste ultime di 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. Come in precedenza accennato, si dà atto che nella "Relazione sulla corporate governance" il Consiglio di Amministrazione fornisce un aggiornamento circa gli assetti proprietari e le modalità di governo della Società e del Gruppo che appaiono coerenti ai principi contenuti nel Codice di Autodisciplina emanato nel marzo 2006 da Borsa Italiana S.p.A., nonché sugli assetti proprietari ai sensi dell'art. 123bis del TUF.

18. In sede di conclusione Vi attestiamo che dalla nostra attività di vigilanza non sono emerse 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 2010 come presentato dal Consiglio di Amministrazione con la Relazione sulla gestione, ed alla proposta di distribuzione del dividendo di Euro 0,0736 per azione formulata dal Consiglio medesimo.

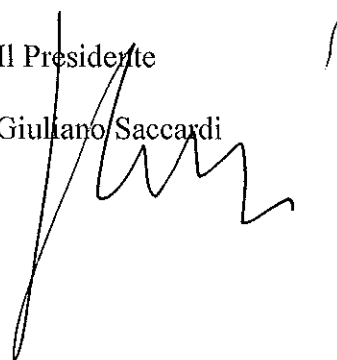
Ai sensi dell'art. 144 – quinquiesdecies del Regolamento Emittenti (Regolamento Consob di attuazione del D. Lgs. 58/98) si allega alla presente relazione l'elenco degli incarichi che ciascuno dei componenti dell'organo di controllo riveste presso le società di cui al Libro V, Titolo V, Capi V, VI, VII del codice civile alla data di emissione della presente relazione.

Oderzo, 29 marzo 2011

PER IL COLLEGIO SINDACALE

Il Presidente

dott. Giuliano Saccardi

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Giuliano Saccardi', written over the typed name. The signature is stylized and cursive.

Elenco degli incarichi da allegare alla Relazione predisposta ai sensi dell'art. 153 del TUF

dott. Giuliano Saccardi

Presidente del Collegio Sindacale

Denominazione della società	Emittente	Non emittente	Tipologia dell'incarico	Scadenza dell'incarico
Asciopave Spa	si	-	S.E. - A	bilancio 2010
Dé Longhi Spa	si	-	S.E. - A	bilancio 2012
Nice Spa	si	-	P.C. - A	bilancio 2011
Stefanel	si	-	P.C. - A	bilancio 2012
Climaveneta Spa	-	si	P.C. - A	bilancio 2011
DI Radiators Spa	-	si	P.C. - A	bilancio 2011
Dé Longhi Appliances Spa	-	si	S.E. - A	bilancio 2012
Interfashion Spa	-	si	P.C. - A	bilancio 2010
FontanaArte spa	-	si	P.C. - A	bilancio 2012
Rete Srl	-	si	S.E. - A	bilancio giugno 2011
Totale incarichi	4	6		

dott. Luca Valerio

Sindaco Effettivo

Denominazione della società	Emittente	Non emittente	Tipologia dell'incarico	Scadenza dell'incarico
Nice spa	si	-	S.E. - A	bilancio 2011
Conegliano Iniziative Immobiliari Spa	-	si	S.E. - B	bilancio 2010
Totale incarichi	1	1		

dott.ssa Monica Berna

Sindaco Effettivo

Denominazione della società	Emittente	Non emittente	Tipologia dell'incarico	Scadenza dell'incarico
Nice spa	si	-	S.E. - A	bilancio 2011
LOG607 srl	-	si	S.E. - B	bilancio 2011
Magazzini Raccordati srl	-	si	S.E. - B	bilancio giugno 2011
FontanaArte spa	-	si	S.E. - A	bilancio 2012
Ubiest spa	-	si	S.E. - B	bilancio 2012
Uniteam Italia Spa	-	si	S.E. - B	bilancio 2012
Totale incarichi	1	5		

P.C. = Presidente del Collegio Sindacale

S.E. = Sindaco effettivo

A = Membro organo di controllo

B= Sindaco incaricato al controllo contabile

