

# RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI, AI SENSI DELL'ART. 153 DEL D.LGS. N. 58/98 E DELL'ART. 2429 DEL CODICE CIVILE

All'Assemblea degli Azionisti della Società ERG S.p.A.

Il Collegio sindacale, nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 15 aprile 2010, ha verificato la sussistenza, al momento dell'accettazione dell'incarico, e la permanenza, successivamente nel corso dell'incarico, dei requisiti previsti dall'art. 2397 Codice Civile e l'insussistenza di cause di decadenza, ineleggibilità e incompatibilità previste dagli articoli 2382 e 2399 Codice Civile e dall'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/98. Il Collegio Sindacale ha condotto le considerazioni necessarie a ritenere confermati i requisiti di indipendenza di ogni sindaco, anche in base ai criteri previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate per gli amministratori e dalle Norme di comportamento del Collegio sindacale redatte dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili. I componenti del Collegio Sindacale hanno attestato di aver ottemperato agli obblighi di comunicazione previsti dall'art. 148-bis del D.Lgs. 58/98. e dal Regolamento Emittenti agli articoli 144-duodecies e seguenti, in materia di limiti di cumulo degli incarichi assumibili presso altre società. Il Collegio Sindacale da atto di avere trasmesso a CONSOB, in data 20 aprile 2012, in ottemperanza alla Comunicazione CONSOB n. 6031329 del 7 aprile 2006, la "Scheda riepilogativa dell'attività di controllo".

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di vigilanza demandata al Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 149 del D.Lgs. 58/98 (T.U.F.), secondo le Norme di comportamento del Collegio Sindacale nelle società di capitali con azioni quotate in mercati regolamentati, redatte a cura del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e le raccomandazioni della CONSOB in materia di controlli contabili e attività del Collegio Sindacale. Nella redazione della presente relazione si è tenuto conto delle comunicazioni CONSOB n. 1025564 del 6 aprile 2001, n. 3021582 del 4 aprile 2003 e n. 6031329 del 7 aprile 2006, aventi a oggetto il contenuto delle relazioni dei Collegi Sindacali delle società con azioni quotate in borsa alle Assemblee degli Azionisti.

Con riferimento all'attività di vigilanza svolta in merito all'osservanza della legge, dello Statuto e dei regolamenti ed al rispetto dei principi di corretta amministrazione, il Collegio Sindacale attesta che:

- nel corso dell'esercizio sociale 2012 il Collegio sindacale ha tenuto dieci riunioni ed ha partecipato alla riunione dell'Assemblea degli Azionisti, a dieci riunioni del Consiglio di amministrazione e a nove riunioni del Comitato Controllo e Rischi;
- tramite la partecipazione alle riunioni dell'Assemblea degli Azionisti e del Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale ha vigilato sul rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari, che disciplinano il funzionamento degli organi della Società nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. La frequenza delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, la percentuale di partecipazione media da parte degli Amministratori e la durata delle riunioni sono state adeguate e possiamo attestare che non sono state assunte delibere significative senza idonea informazione agli Amministratori e ai Sindaci. Il Collegio Sindacale ha verificato che tutte le delibere fossero rispondenti all'interesse della Società e supportate da idonea documentazione e da eventuali pareri di esperti, riguardanti la congruità economico-finanziaria delle operazioni, quando opportuno;
- si da atto che il Consiglio di Amministrazione riceve adeguate informazioni dall'Amministratore Delegato e dal Comitato Controllo e Rischi, vigila sul generale andamento della gestione, confrontando periodicamente i risultati conseguiti con quelli programmati, esamina e approva le operazioni aventi un significativo rilievo;

- il Collegio Sindacale ha acquisito dagli Amministratori, con periodicità almeno trimestrale, adeguate informazioni sull'attività complessivamente svolta dalla Società, nei vari settori in cui essa ha operato, anche attraverso imprese controllate e collegate, e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, accertando che le azioni deliberate e poste in essere fossero conformi alla legge e allo Statuto Sociale e non fossero manifestamente imprudenti o azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dagli organi sociali o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale. Il Collegio Sindacale ha inoltre vigilato sul rispetto delle Linee guida, dei Principi di comportamento e delle Procedure vigenti nel Gruppo.  
Ulteriori informazioni sulle società controllate dalla ERG S.p.A. sono state acquisite dalla Società di Revisione e dai Sindaci delle società controllate;
- il Collegio sindacale ha ricevuto adeguate informazioni, in particolare, in merito a:
  - definizione della cessione, mediante esercizio dell'opzione put, di una quota pari al 20% del capitale di ISAB S.r.l. e impatto sui conti economici e finanziari;
  - abbandono dei progetti nel settore gas di Ionio Gas e Rivara Storage;
  - acquisto di azioni proprie, nei limiti dell'autorizzazione approvata dall'Assemblea degli Azionisti;
  - operazioni di acquisizione di parchi eolici in Romania e Bulgaria da parte di LukErg (joint venture tra ERG e LUKOIL);
  - efficacia degli accordi aventi ad oggetto la cessione del ramo d'azienda "Comercializzazione energia elettrica" e impatti economico finanziari;
  - accordo transattivo con Polimeri Europa 2009 relativo all'anno 2009 e relativi impatti sul Bilancio 2012;
  - Piano Industriale 2013-2015, approvato dal Consiglio di amministrazione nel dicembre 2012, con il parere favorevole del Comitato strategico, caratterizzato da un importante riposizionamento strategico del Gruppo;
  - progetto di riconversione del Sito industriale di Raffineria di Roma (società interamente posseduta da TotalErg S.p.A.) in un importante hub logistico per lo stoccaggio e la movimentazione di prodotti petroliferi, con la chiusura della raffineria;
  - piano di ristrutturazione della rete di distribuzione (TotalErg S.p.A.);
  - acquisizione del Gruppo IP Maestrone, formalizzata all'inizio del corrente esercizio e conseguentemente senza alcun impatto sul Bilancio 2012;
  - sviluppo del quadro normativo di riferimento.

La Società, con delibera del Consiglio di Amministrazione, con parere favorevole del Comitato Controllo e Rischi, condiviso dal Collegio Sindacale, si è avvalsa della facoltà, introdotta dalla CONSOB con delibera n. 18079 del 20 gennaio 2012, di derogare all'obbligo di mettere a disposizione del pubblico un documento informativo in occasione di operazioni significative di fusione, scissione, aumento di capitale mediante conferimento di beni in natura, acquisizione e cessione; di tale decisione è stata data comunicazione al pubblico.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'espletamento degli adempimenti correlati alle normative "Market abuse" e "Tutela del risparmio" in materia di informativa societaria e di "Internal Dealing", con particolare riferimento al trattamento delle informazioni privilegiate e alla procedura per la diffusione dei comunicati e delle informazioni al pubblico. In particolare il Collegio Sindacale ha monitorato il rispetto delle disposizioni contenute nell'art. 115-bis del T.U.F. e del Regolamento circa l'aggiornamento del Registro delle persone che hanno accesso alle informazioni privilegiate.

Il Collegio Sindacale ha esaminato e valutato il documento di verifica e aggiornamento sia delle aree nelle quali si estrinseca l'attività di direzione e coordinamento della Capogruppo sia delle società nei confronti delle quali tale attività viene esercitata, verificando il rispetto di quanto previsto in materia dagli artt. 2497 e segg. del Codice Civile in materia.

Il Collegio Sindacale ha partecipato all'iter di formazione della proposta di aggiornamento, in

coerenza con la modifica della struttura organizzativa, della Procedura per le operazioni con Parti correlate, presentata dal Comitato Controllo e Rischi e approvata dal Consiglio di Amministrazione, accertando che l'aggiornamento è in linea con le disposizioni previste dal Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate adottato da CONSOB.

Il Collegio Sindacale ha partecipato alle riunioni del Comitato Nomine e Compensi nelle quali è stato esaminato il Piano di incentivazione a breve e medio termine nonché la verifica dello stato di aggiornamento degli obiettivi e il Piano di incentivazione a medio-lungo termine (LTI) e la Politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, proposti dal Comitato Nomine e Compensi e approvati dal Consiglio di Amministrazione. Il Collegio Sindacale, condividendo le determinazioni del Comitato Nomine e Compensi, ha espresso, nel corso dell'esercizio, parere favorevole, in relazione alle delibere del Consiglio di Amministrazione, aventi a oggetto:

- l'attribuzione della remunerazione fissa annuale per gli Amministratori investiti di particolari cariche, commisurata all'impegno e definita (avvalendosi della consulenza di società specializzate) attraverso un benchmarking di mercato con aziende quotate;
- l'attribuzione di una remunerazione variabile all'Amministratore Delegato, legata alla creazione di valore nel medio/lungo termine, determinata secondo le regole previste all'interno del Sistema LTI – Incentivazione di medio-lungo termine;
- l'erogazione di bonus a fronte di operazioni straordinarie andate a buon fine nel corso del 2012, agli Amministratori esecutivi che hanno partecipato alle operazioni, proporzionati al beneficio economico dell'operazione stessa, al contributo effettivamente dato da ciascun Amministratore e all'ammontare della sua remunerazione.

Il Collegio Sindacale da atto che tutte le decisioni di cui sopra sono state assunte, su proposta e con parere favorevole motivato del Comitato Nomine e Compensi, nel rispetto delle Linee guida vigenti del Gruppo, in coerenza con la Politica per la remunerazione e in ottemperanza delle prescrizioni previste dalla Procedura per le operazioni con Parti correlate. Tutte le informazioni sulla natura e l'entità di tali compensi sono riportate nella Relazione sulla Remunerazione (ai sensi dell'art.123-ter del D.Lgs. 58/98).

In data 30 luglio 2012 il Consiglio di Amministrazione di ERG S.p.A. ha deliberato di aderire alla nuova edizione – dicembre 2011 – del Codice di Autodisciplina delle società quotate. Il Collegio Sindacale ha concretamente accertato l'adesione al Codice suddetto, come è stato adeguatamente rappresentato nella Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, nel rispetto dell'art. 124 ter del T.U.F. e dell'art. 89 bis del Regolamento CONSOB.

Il Collegio Sindacale ha verificato, ai sensi dell'art. 3, c. 5 del Codice di autodisciplina, nell'ambito della vigilanza sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario, la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio di Amministrazione, in merito alla valutazione positiva dell'indipendenza degli Amministratori, condividendo la valutazione del Consiglio di dare maggior rilievo alla sostanza (garanzia di autonomia di giudizio) piuttosto che alla forma (applicazione automatica del limite del novennio di carica).

Il Collegio Sindacale ha condiviso la valutazione positiva espressa dal Comitato Nomine e Compensi, fatta propria dal Consiglio di Amministrazione, come richiesto dal criterio applicativo n. 1. c. 1, lettera g) del Codice di autodisciplina, in ordine alla dimensione e alla composizione dell'organo consiliare e al suo funzionamento nonché alla dimensione, alla composizione e al funzionamento dei comitati consiliari.

Con riferimento all'attività di vigilanza in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo e del sistema del controllo interno, il Collegio Sindacale ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di propria competenza sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite le informazioni ricevute direttamente dai responsabili delle diverse funzioni aziendali e dalla Società di Revisione.

Il Collegio Sindacale ha valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno, esprimendo una valutazione positiva sulla riorganizzazione del Sistema stesso.

La partecipazione alle riunioni del Comitato Controllo e Rischi ha consentito sia lo scambio tempestivo di informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti sia il coordinamento con l'attività del Comitato nello svolgimento della funzione, attribuita al Collegio Sindacale dall'art. 19 del D. Lgs. n. 39/2010, di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, finalizzata, in particolare, alla vigilanza sul processo relativo all'informativa finanziaria e sull'efficacia dei sistemi di controllo interno, di revisione interna e di gestione del rischio.

Nell'ambito di tale attività, in particolare, il Collegio Sindacale ha ricevuto e esaminato:

- a) le relazioni periodiche sull'attività svolta predisposte:
  - dal Comitato Controllo e Rischi;
  - dal Preposto al Controllo interno;
  - dalla Direzione Internal Audit Risk e Compliance.
- b) i reports redatti dalla funzione Internal Audit Risk e Compliance alla conclusione delle attività di verifica e monitoraggio.

Negli incontri periodici con la Direzione Internal Audit Risk e Compliance non sono state evidenziate carenze delle risorse a disposizione e neppure restrizioni imposte all'attività di monitoraggio.

In particolare, il Sistema di controllo interno è stato valutato adeguato, sia nel disegno che nel funzionamento, in relazione al processo di gestione degli aspetti fiscali.

Con riguardo alla gestione dei rischi, il Collegio Sindacale ha constatato che, nel rispetto delle linee guida, le operazioni sono attuate al fine di minimizzare i rischi del prezzo delle commodity e i rischi finanziari (tasso di cambio e tasso di interesse), al solo scopo di copertura, senza assumere posizioni speculative; sono stati utilizzati strumenti finanziari derivati, così come definiti dall'art. 2427 bis del Codice Civile (opzioni, swap, future e forward). Nelle Note al Bilancio sono riportati, ai sensi dell'art. 2427-bis del Codice Civile, i valori di mercato, sulla base dei valori mark to market valutati dal mercato di riferimento, con verifica della congruità attraverso strumenti e modelli di valutazione.

Con riferimento alle attività di carattere organizzativo e procedurale poste in essere ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 231/2001, per la responsabilità amministrativa degli Enti per i reati previsti dalla normativa, il Collegio Sindacale ha preso atto, sia negli incontri con l'Organismo di vigilanza sia nelle relazioni periodiche predisposte dal suddetto Organismo sull'attività effettuata, che non sono emerse criticità significative ai fini dell'implementazione e dell'efficacia del Modello di organizzazione, gestione e controllo.

Per quanto di propria competenza, il Collegio Sindacale ha:

- verificato la sussistenza dei requisiti professionali dei membri dell'Organismo di vigilanza, previsti dal Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001;
- riscontrato l'adeguatezza delle deleghe e delle risorse finanziarie attribuite all'Organismo di vigilanza per il regolare svolgimento dei suoi compiti istituzionali;
- verificato la coerenza tra la reportistica ricevuta e le prescrizioni informative previste dal Modello;
- esaminato gli aggiornamenti proposti al Modello e al Codice Etico, finalizzati a recepire le variazioni normative intercorse e le modifiche di carattere organizzativo intervenute nel Gruppo ERG, sempre con attenzione all'evoluzione delle best practice di riferimento;
- esaminato le Linee guida per l'adozione del Modello di organizzazione, gestione e controllo nelle società del Gruppo ERG.

Con riferimento all'attività di vigilanza sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile nonché sull'affidabilità dello stesso a rappresentare correttamente i fatti di gestione, il Collegio Sindacale ha ricevuto adeguate informazioni sull'attività di monitoraggio dei processi aziendali a impatto amministrativo-contabile nell'ambito del Sistema del controllo interno, effettuata sia nel corso dell'anno in relazione ai resoconti periodici sulla gestione sia in fase di

chiusura dei conti per la predisposizione del Bilancio, nel rispetto degli obblighi di monitoraggio e attestazione cui ERG S.p.A. è soggetta ai sensi della Legge 262/05.

Al riguardo, il Collegio sindacale ha esaminato gli aggiornamenti proposti al Modello ex lege 262/2005, a seguito delle modifiche di carattere organizzativo e societario intervenute nel Gruppo, il risk assessment e i risultati delle attività di test, prendendo atto degli esiti delle attività di test sui controlli effettuati e del piano delle attività programmate. Non sono emerse particolari criticità ed elementi ostativi al rilascio dell'attestazione da parte del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e dell'Amministratore Delegato circa l'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili per la formazione del Bilancio di Esercizio di ERG S.p.A. e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2012.

L'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile è stata valutata anche mediante l'acquisizione di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione. Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'osservanza della normativa relativa alla formazione e pubblicazione della Relazione Finanziaria Semestrale e dei Resoconti Intermedi sulla Gestione, nonché sulle impostazioni date alle stesse e sulla corretta applicazione dei principi contabili, anche utilizzando le informazioni ottenute dalla Società di Revisione. Il Collegio sindacale ha vigilato sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla ERG S.p.A. alle società controllate, in riferimento sia ai flussi di dati necessari per la redazione del Bilancio e dei Resoconti intermedi, sia al rispetto degli obblighi di comunicazione al pubblico ai sensi dell'art. 114, comma 2 del D.Lgs. 58/98.

Con riferimento all'attività di vigilanza in materia di salute, sicurezza e ambiente, il Collegio Sindacale ha verificato, anche tramite la visita del Sito industriale di Priolo, l'attenzione degli Organi sociali e della Direzione nei confronti di queste tematiche, la cui politica è parte integrante del Codice Etico, constatando sia l'attenzione dedicata alla costante attività di formazione, aggiornamento e miglioramento sia l'esistenza di un sistema formalizzato di deleghe, con la precisa definizione di compiti e responsabilità. A tal riguardo, si da atto che il Collegio Sindacale è stato periodicamente informato sul proseguimento anche per l'esercizio 2012 delle attività relative al Progetto Sicurezza, avviato dal Gruppo ERG all'inizio del 2009, con il supporto di società leader del settore, finalizzato al miglioramento e alla sua assimilazione profonda nella cultura delle persone in relazione alla gestione dei rischi connessi ai temi di Salute, Sicurezza e Ambiente. È proseguito il programma per l'implementazione, il mantenimento e la certificazione, secondo standard riconosciuti (ISO 14001 Ambiente e OHSAS 18001 Salute e Sicurezza), di Sistemi di gestione efficaci per la minimizzazione dei rischi specifici, perseguendo l'obiettivo di Gruppo di certificare tutti i siti industriali in conformità a tali standard.

Nel corso del 2012 il Gruppo ERG ha aggiornato le proprie politiche di sicurezza al fine di garantire un adeguato livello di protezione dei dati personali sottoposti a trattamento in applicazione del Codice Privacy (D. Lgs. 196/2003) e dei Provvedimenti emanati dall'Autorità Garante.

A seguito dell'attività di vigilanza e controllo svolta nell'esercizio, il Collegio Sindacale può attestare e rilevare che:

- nel corso dell'attività svolta, non sono emerse omissioni, irregolarità né fatti censurabili o comunque significativi tali da richiederne la segnalazione agli organi di controllo o menzione nella presente relazione;
- non sono pervenuti al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'art. 2408 Codice Civile né esposti da parte di terzi;
- non sono state individuate operazioni né con terzi, né infragruppo e/o con parti correlate tali da evidenziare profili di atipicità o di inusualità, per contenuti, natura, dimensioni e collocazione temporale, di cui non sia stata data adeguata informativa al Consiglio e comunicazione al pubblico, ove richiesta;
- per quanto concerne le operazioni infragruppo, gli Amministratori hanno evidenziato nelle Note al Bilancio e nella Relazione sulla Gestione, come nei passati esercizi, l'esistenza di

- rapporti di natura commerciale e finanziaria tra le società del Gruppo ERG, precisando che tali operazioni rientrano nella ordinaria gestione e sono regolate a condizioni di mercato;
- i rapporti con parti correlate sono pressoché interamente relativi a operazioni compiute con obiettivi di razionalizzazione ed economicità con imprese controllate e collegate escluse dall'area di consolidamento; esse rientrano nella ordinaria gestione, sono regolate a condizioni di mercato e sono illustrate nella Relazione sulla Gestione e nelle Note al Bilancio. In particolare, il Collegio Sindacale ha esaminato e condiviso il documento contenente i principali dati economici dei contratti di servizi intercompany relativi all'esercizio 2012, apprezzando il grado di analiticità nell'individuazione dei criteri di attribuzione dei costi alle singole società, in funzione dei servizi utilizzati;
  - la Società ha intrattenuto altri rapporti con parti correlate, come definite dal principio IAS n. 24, anch'esse illustrate nelle Note al Bilancio Consolidato;
  - il Collegio Sindacale ha verificato l'esistenza e il rispetto di procedure idonee a garantire che le operazioni infragruppo e con parti correlate siano compiute in modo trasparente e nel rispetto di criteri di correttezza sostanziale e procedurale, valutando positivamente la rispondenza all'interesse sociale delle operazioni nonché l'adeguatezza delle informazioni rese dagli Amministratori nella Relazione sulla Gestione e nelle Note al Bilancio.

Nel corso dell'esercizio sono stati tenuti regolari rapporti con la Società di Revisione, sia mediante riunioni formali alle quali hanno partecipato anche i responsabili amministrativi della Società, sia mediante incontri informali fra singoli membri del Collegio e rappresentanti della Società di Revisione, al fine del reciproco scambio di dati e informazioni rilevanti, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 150 del D.Lgs. 58/98. È stata sempre constatata la massima collaborazione, anche avuto riguardo all'attività preparatoria per il Bilancio di Esercizio, e non sono emerse criticità meritevoli di menzione.

Nel rispetto delle norme contenute negli articoli 10 e 17 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, la Società di Revisione ha rilasciato formale conferma della propria indipendenza, con apposita dichiarazione resa in data 20 marzo 2013, e ha comunicato i servizi non di revisione forniti alla Società, anche attraverso entità appartenenti alla rete; a questo proposito il Collegio sindacale ha constatato la corrispondenza della comunicazione con le informazioni ricevute e verificate ricevute nel corso dell'esercizio.

In data 20 marzo 2013 la Società di Revisione ha trasmesso al Collegio Sindacale, in veste di "Comitato per il controllo interno e la revisione contabile ai sensi dell'art. 19 del D.Lgs. 39/2010" la relazione sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale, dalla quale non emergono carenze significative nel sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria. Tenuto conto del documento "Relazione di trasparenza annuale" predisposto da Deloitte & Touche S.p.A., pubblicato sul proprio sito internet e comunicato al Collegio Sindacale nonché della dichiarazione della propria indipendenza rilasciata dalla suddetta società e degli incarichi conferiti da ERG S.p.A. e dalle società consolidate, verificato che non sono stati attribuiti incarichi per servizi che possano compromettere l'indipendenza del Revisore ai sensi dell'art. 17 del D.Lgs. 39/2010, il Collegio sindacale non ritiene che esistano aspetti di criticità in materia di indipendenza della Deloitte & Touche S.p.A.

Alla Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A., è stato corrisposto per la revisione completa del Bilancio di Esercizio, del Bilancio Consolidato, della revisione limitata della Relazione finanziaria semestrale e della revisione volontaria delle Relazioni infrannuali, un compenso complessivo di Euro 325mila.

Il corrispettivo è stato aggiornato nel 2012, in coerenza con le condizioni contrattuali della proposta originaria, a seguito dell'incremento dell'impegno derivante dal conferimento dell'incarico di revisione legale della ERG Renew S.p.A. alla Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. In relazione a tale circostanza, ai sensi dell'art. 14 comma 6 del D.Lgs. 39/2010, Deloitte viene coinvolta nella pianificazione e nello svolgimento della revisione della ERG Renew. Il Collegio Sindacale ha stimato congrua la misura dell'aggiornamento, in funzione del maggior nu-

mero delle ore previste, restando invariata la misura della tariffa oraria contrattuale.

Sono stati inoltre attribuiti da ERG S.p.A. a Deloitte & Touche S.p.A. ulteriori incarichi per Euro 223mila per le attività di:

- Procedure di verifica concordata sui resoconti periodici Euro 202mila
- Unbundling ex delibera AEEG n. 11/2007 Euro 21mila

A società collegate alla rete Deloitte & Touche sono stati conferiti incarichi per complessivi Euro 237mila, così suddivisi:

- Deloitte ERS (Enterprise Risk Service) Euro 11mila
- Studio Tributario e societario Deloitte per servizi di consulenza fiscale Euro 226mila

Il Collegio Sindacale ha esaminato le proposte di servizi professionali di consulenza e ha verificato che l'attività non è incompatibile con l'attività di revisione, ai sensi dell'art. 160 del Regolamento emittenti, come confermato da CONSOB nel documento "esito della consultazione" del 4 maggio 2007.

Per completezza di informazione, si comunica che a Deloitte & Touche S.p.A. sono stati conferiti complessivamente da ERG S.p.A. e da società controllate (incluso la società ERG Renew S.p.A.) incarichi per la revisione contabile per il corrispettivo complessivo di Euro 573 mila e ulteriori incarichi per il corrispettivo complessivo di Euro 332mila.

Sono stati inoltre conferiti incarichi a società collegate alla rete della Società di Revisione, per il corrispettivo complessivo di Euro 237mila.

Per quanto riguarda il Bilancio di Esercizio, si segnala quanto segue.

- il Collegio Sindacale ha accertato, tramite verifiche dirette e informazioni assunte dalla Società di Revisione, l'osservanza delle norme di legge che ne regolano la formazione, l'impostazione del Bilancio e della Relazione sulla Gestione, degli schemi di bilancio adottati e dei Principi Contabili, descritti nelle Note al Bilancio e della Relazione sulla Gestione della Società;
- in applicazione della Delibera CONSOB n. 15519/2006 sono espressamente indicati negli schemi di bilancio gli effetti dei rapporti con parti correlate;
- Nelle Note al Bilancio di Esercizio sono riportate le informazioni previste dai Principi Contabili Internazionali in merito alla riduzione di valore delle attività. La rispondenza della procedura d'impairment test alle prescrizioni del Principio IAS 36 e del Documento congiunto Banca d'Italia/CONSOB/Isvap n. 4 del 3 marzo 2010 è stata oggetto di formale approvazione del Consiglio di Amministrazione nella riunione del 26 febbraio 2013, in via autonoma e anticipata rispetto al momento dell'approvazione delle relazioni finanziarie, come raccomandato dal sopra richiamato Documento. Il Collegio Sindacale da atto di aver analizzato e discusso in una riunione congiunta con il Comitato per il controllo interno il documento redatto e illustrato da un esperto indipendente, in cui sono riportate le analisi effettuate e i risultati ottenuti nell'attività di impairment test.

Il Collegio Sindacale, dopo aver analizzato da una parte la coerenza con le impostazioni in precedenza adottate e dall'altra le motivazioni di discontinuità rispetto al precedente esercizio, ha ritenuto corretta la procedura e ragionevoli le principali ipotesi valutative, e ne ha quindi condiviso gli esiti:

- nel Bilancio Separato: svalutazione parziale del valore contabile della partecipazione in TotalErg S.p.A.;
- nel Bilancio Consolidato: svalutazione di immobilizzazioni materiali riferite al parco eolico di Ginestra.

Il Collegio Sindacale ha condiviso le motivazioni per le quali, in conformità alle indicazioni previste dallo IAS n. 39, non è stata valutata al "fair value" l'opzione put riconosciuta da LUKOIL relativamente alla partecipazione del 20% di ISAB S.r.l.

- l'Amministratore Delegato e il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari hanno rilasciato l'attestazione, ai sensi dell'art. 81 – ter del Regolamento CONSOB n. 11971/1999 successive modifiche e integrazioni e dell'art. 154-bis del D.Lgs. 58/1998 (T.U.F.);
- il Bilancio risponde ai fatti e informazioni di cui il Collegio Sindacale è venuto a conoscenza nell'ambito dell'esercizio dei suoi doveri di vigilanza e dei suoi poteri di controllo e ispezione;
- la Relazione sulla Gestione risponde ai requisiti di legge ed è coerente con i dati e le risultanze del Bilancio; essa fornisce un'ampia informativa sull'attività e sulle operazioni di rilievo, di cui il Collegio Sindacale era stato puntualmente messo al corrente, nonché sui principali rischi della società e delle società controllate e sulle operazioni infragruppo e con parti correlate, nonché sul processo di adeguamento dell'organizzazione societaria ai principi di governo societario, in coerenza con il Codice di autodisciplina delle società quotate;
- ai sensi di quanto previsto dall'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998 (T.U.F.), viene presentata all'Assemblea degli Azionisti la Relazione sulla remunerazione.

La Società di Revisione ha rilasciato, in data 20 marzo 2013 la relazione ai sensi degli articoli 14 e 16 del D.Lgs. 39/2010 dalla quale risulta che il Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2012 è conforme ai Principi Contabili Internazionali – IFRS – adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005, ed è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della ERG S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.

Nella relazione di revisione sono espressi i giudizi sulla coerenza con i bilanci della Relazione sulla Gestione e delle informazioni della Relazione sul governo societario di cui all'art. 123-bis del D.Lgs. 58/98. Per quanto contenuto nella presente relazione, il Collegio Sindacale non ha osservazioni da formulare in merito all'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2012 ed alla proposta del Consiglio di Amministrazione sulla destinazione dell'utile dell'esercizio.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2012 viene a scadere il mandato a noi conferito dall'Assemblea in data 15 aprile 2010.

Ringraziando per la fiducia accordataci, Vi ricordiamo che l'ordine del giorno della prossima Assemblea comprende, oltre all'approvazione del Bilancio e alle determinazioni connesse, la nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2013-2015.

Genova, 14 marzo 2012

il Collegio Sindacale  
(Dott. Mario Pacciani)



(Dott. Paolo Fasce)



(Dott. Lelio Fornabaio)

