

**ERG S.p.A.**  
**Assemblea del 15 aprile 2010**

**Ordine del Giorno**

**Parte Ordinaria**

1. Bilancio di Esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 e Relazione sulla Gestione: delibere conseguenti.  
Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2009
2. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale, nomina del Presidente, determinazione delle retribuzioni
3. Nomina di un Consigliere di Amministrazione
4. Compensi degli Amministratori per l'esercizio 2010
5. Autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie

**Parte Straordinaria**

1. Fusione per incorporazione di ERG Raffinerie Mediterranee S.p.A. ed ERG Power & Gas S.p.A. in ERG S.p.A.; delibere inerenti e conseguenti.

**Relazione del Consiglio di Amministrazione**

*ai sensi dell'art. 3 del D.M. 5/11/1998, n. 437*



**ERG S.p.A.**  
**Assemblea del 15 aprile 2010**

**Ordine del Giorno**

**Parte Ordinaria**

1. Bilancio di Esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 e Relazione sulla Gestione: delibere conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2009
2. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale, nomina del Presidente, determinazione delle retribuzioni
3. Nomina di un Consigliere di Amministrazione
4. Compensi degli Amministratori per l'esercizio 2010
5. Autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie.

**Parte Straordinaria**

1. Fusione per incorporazione di ERG Raffinerie Mediterranee S.p.A. ed ERG Power & Gas S.p.A. in ERG S.p.A.; delibere inerenti e conseguenti.

**Relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 3 del D.M. 5/11/1998, n. 437**

Signori Azionisti,  
sottoponiamo alla Vostra attenzione le seguenti considerazioni:

**Parte Ordinaria**

**Punto 1.**

***Bilancio di Esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 e Relazione sulla Gestione: delibere conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2009***

Si rimanda alla Relazione sulla Gestione compresa nella documentazione relativa al Bilancio di Esercizio al 31/12/2009 che sarà messa a disposizione degli Azionisti e del pubblico nei termini di legge.

Si rimanda inoltre alla Relazione sulla Gestione compresa nella documentazione relativa al Bilancio Consolidato al 31/12/2009 che sarà messa a disposizione degli Azionisti e del pubblico nei termini di legge.

**Punto 2.**

***Nomina dei componenti il Collegio Sindacale, nomina del Presidente, determinazione delle retribuzioni***

Il rinnovo del Collegio Sindacale si rende necessario in quanto è giunto a scadenza il mandato allo stesso conferito con delibera dell'Assemblea Ordinaria in data 24 aprile 2007.

L'Assemblea dovrà anche determinare il compenso per i membri del Collegio Sindacale relativo agli esercizi 2010 – 2012.

Riportiamo, di seguito, quanto previsto dall'articolo 22 dello Statuto Sociale:

- 1. L'Assemblea elegge il Collegio Sindacale, costituito da tre Sindaci effettivi e tre supplenti, e ne determina il compenso.*
- 2. La nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli Azionisti nelle quali è necessario indicare uno o più candidati alla carica di sindaco effettivo e di Sindaco supplente. I candidati, elencati mediante un numero progressivo, non dovranno comunque essere in numero superiore ai sindaci da eleggere.*
- 3. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che, al momento della presentazione della lista siano titolari di una quota di partecipazione pari a quella necessaria per la presentazione delle liste per l'elezione degli Amministratori ai sensi dell'art. 15 dello Statuto.*
- 4. Un Azionista non può presentare nè votare più di una lista anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Gli Azionisti appartenenti al medesimo gruppo, secondo la definizione di cui alle disposizioni regolamentari applicabili, e gli Azionisti aderenti ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società non possono presentare o votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Ogni candidato può essere iscritto in una sola lista a pena di ineleggibilità.*
- 5. Non possono essere eletti alla carica di sindaco i candidati che non siano in possesso dei requisiti di indipendenza, professionalità e onorabilità previsti dall'art. 148, comma 3, del T.U.F. e coloro i quali ricoprono la carica di componente dell'organo di controllo in cinque società quotate, in ogni caso tenuto conto dei limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e controllo stabiliti dalle disposizioni di legge e di regolamento applicabili.*
- 6. I sindaci uscenti sono rieleggibili.*
- 7. Le liste devono essere depositate presso la sede della Società almeno 15 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione. Esse sono corredate delle informazioni relative agli Azionisti che le hanno presentate, e delle dichiarazioni degli stessi, previste dalle disposizioni regolamentari applicabili. Le liste devono essere inoltre corredate da un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, delle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, di incompatibilità o di decadenza, gli incarichi di amministrazione e controllo da essi rivestiti presso altre società, nonché il possesso dei requisiti previsti dalla legge.*
- 8. Nel caso in cui, alla data di scadenza del termine per la presentazione delle liste sopra indicato, sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da Azionisti collegati tra loro, secondo la definizione di cui alla normativa applicabile, possono essere presentate liste sino al quinto giorno successivo a tale data, fermo restando quanto previsto in ordine al deposito e alla pubblicità dal comma precedente e dalla normativa applicabile. In tal caso,*

*le soglie previste dal precedente comma 3 per la presentazione delle liste, sono ridotte alla metà.*

9. *La lista presentata senza l'osservanza delle prescrizioni di cui sopra sarà considerata come non presentata.*
10. *Nel caso in cui, nonostante l'esperimento della procedura prevista al precedente comma 8, non sia stata presentata alcuna lista, si vota a maggioranza. L'Assemblea nomina il Presidente.*
11. *Qualora una seconda lista non sia stata presentata o votata, l'intero Collegio Sindacale è composto, nell'ordine di presentazione, dai candidati dell'unica lista votata. Il capolista è eletto Presidente.*
12. *In caso di presentazione di più liste, risultano eletti: della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati, due membri effettivi e due supplenti; il terzo membro effettivo e il terzo supplente sono eletti scegliendo i candidati alle rispettive cariche indicati al primo posto della lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti dopo la prima, tra quelle presentate e votate da parte di Azionisti di minoranza che non siano collegati neppure indirettamente con gli Azionisti che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, secondo le disposizioni regolamentari vigenti. Il membro effettivo tratto dalla lista di minoranza è nominato Presidente.*
13. *In caso di parità tra le liste, è eletto il candidato della lista che sia stata presentata dagli Azionisti in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine, dal maggior numero di Azionisti.*
14. *In caso di mancata accettazione della carica da parte di un eletto, risulterà eletto il candidato successivo della stessa lista.*
15. *Qualora venga a cessare un sindaco effettivo subentra un sindaco supplente appartenente alla medesima lista nell'ordine definito al comma 12 che precede.*
16. *L'Assemblea provvede alla nomina dei sindaci effettivi e/o supplenti necessari per l'integrazione del Collegio nel modo seguente:*
  - a) *se si deve integrare il Collegio per la sostituzione di sindaci appartenenti sia alla lista di maggioranza che alla lista di minoranza, si vota con le stesse modalità di voto di lista previste per la nomina del Collegio;*
  - b) *se si deve integrare il Collegio per la sostituzione di un sindaco o dei sindaci eletti nella lista di maggioranza, si vota con le stesse modalità previste al comma 10 che precede;*
  - c) *se si deve integrare il Collegio per la sostituzione di un sindaco o dei sindaci eletti nella lista di minoranza, si vota con le stesse modalità previste per la nomina del Collegio, ma gli Azionisti di maggioranza non possono presentare una propria lista.*
17. *Ove risulti impossibile integrare il Collegio seguendo la procedura di cui al precedente comma 16, l'Assemblea potrà provvedere alla sostituzione dei Sindaci che siano cessati dalla carica per qualsiasi causa, scegliendo i nuovi membri nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista cui appartenevano i Sin-*

*daci cessati, secondo l'ordine progressivo, previa verifica che gli stessi siano tuttora eleggibili e disposti ad accettare la carica, fatta salva la possibilità, per la sostituzione del sindaco di minoranza, e in mancanza di candidati come sopra individuati, che venga nominato in sostituzione il primo candidato della lista di minoranza risultata seconda per numero di voti.*

18. *Nel caso in cui l'Assemblea sia chiamata a integrare una vacanza all'interno del Collegio Sindacale e nessuna lista di candidati sia stata tempestivamente e ritualmente presentata, e non sia possibile procedere alla sostituzione ai sensi del comma precedente, si procede sulla base di proposte presentate da uno o più Azionisti in assemblea e da questa deliberate con le maggioranze di legge e nel rispetto della normativa applicabile.*
19. *Ai sensi dell'art. 1, comma 3, del Decreto Ministeriale 30/3/2000 n. 162 si specifica che per (i) "materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, strettamente attinenti all'attività dell'impresa" e per (ii) "settori strettamente attinenti a quello dell'attività dell'impresa", si intendono le materie e i settori concernenti almeno uno dei seguenti oggetti: lo studio, la regolamentazione, la ricerca, la produzione, il commercio e la distribuzione di qualsiasi fonte energetica; la prestazione di servizi di holding industriale e la relativa disciplina."*

### **Punto 3.**

#### **Nomina di un Consigliere di Amministrazione**

Il Consiglio di Amministrazione, in data 15 dicembre 2009, a seguito delle dimissioni rassegnate da Riccardo Garrone dalla carica di Consigliere – rimanendo lo stesso Presidente Onorario – ha provveduto a nominare Consigliere, ai sensi dell'art. 2386, comma 1, del Codice Civile, Luca Bettonte.

Si rende, pertanto, necessario da parte dell'Assemblea procedere alle deliberazioni conseguenti.

In conformità a quanto previsto dall'art. 15 dello Statuto Sociale, la delibera sarà assunta a maggioranza.

Il "curriculum vitae" del candidato alla carica di Consigliere di Amministrazione sarà depositata presso la sede sociale e pubblicata sul sito [www.erg.it](http://www.erg.it) quindici giorni prima dell'Assemblea.

### **Punto 4.**

#### **Compensi degli Amministratori per l'esercizio 2010**

L'Assemblea è chiamata a deliberare in merito al compenso da attribuire a ciascun membro del Consiglio di Amministrazione e ai componenti dei comitati consiliari a valere sino all'approvazione del Bilancio dell'esercizio 2010.

### **Punto 5.**

#### **Autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie**

L'Assemblea della Vostra Società ha assunto negli anni scorsi, rispettivamente in data 29 settembre 1999, 27 aprile 2001, 13 febbraio 2002, 29 aprile 2004, 28

aprile 2005, 28 aprile 2006 e 27 aprile 2007 e 24 aprile 2009, articolate delibere in ordine all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie, l'ultima delle quali, relativamente all'acquisto, aveva una validità di 12 mesi a decorrere dal 24 aprile 2009 con scadenza pertanto il 23 aprile 2010.

In previsione della riunione assembleare del 15 aprile p.v. il Consiglio ha convenuto sull'opportunità di proporre all'Assemblea l'assunzione di una nuova delibera di autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie.

Ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione espone le motivazioni che giustificano l'assunzione da parte dell'Assemblea di una nuova delibera autorizzativa:

– **per quanto riguarda l'acquisto**

si ritiene opportuno poter procedere a operazioni di acquisto di azioni ordinarie ERG allo scopo di ottimizzare la struttura del capitale in un'ottica di massimizzazione della creazione di valore;

– **per quanto riguarda l'alienazione**

si ritiene opportuno poter disporre delle azioni proprie in portafoglio al fine di ottimizzare la leva finanziaria e comunque in ogni altra circostanza in cui l'eventuale disposizione delle azioni appaia, a giudizio dell'organo amministrativo, coerente con l'interesse della Società e degli Azionisti.

Ciò premesso sottoponiamo alla Vostra approvazione la proposta di autorizzazione sia all'acquisto che all'alienazione di azioni proprie con le seguenti modalità:

- 1) autorizzazione, per un periodo di 12 mesi a decorrere dalla data in cui verrà adottata la relativa deliberazione, in conformità all'art. 2357 del Codice Civile, all'acquisto di azioni proprie entro un massimale rotativo (per ciò intendendosi il quantitativo massimo di azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio) di 15.032.000 (quindicimilionitrentaduemila) di azioni ordinarie ERG del valore nominale pari a Euro 0,10 ciascuna, a un prezzo unitario, comprensivo degli oneri accessori di acquisto, non inferiore nel minimo del 30% e non superiore nel massimo del 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di borsa del giorno precedente ogni singola operazione.  
Gli acquisti dovranno essere effettuati nel rispetto dell'art. 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e con le modalità previste dall'art. 144 bis, 1 comma, lettera b) del Regolamento Emittenti e cioè "sui mercati regolamentati secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita";
- 2) autorizzazione, per un periodo di 12 mesi a decorrere dalla data in cui verrà adottata la relativa deliberazione, in conformità all'art. 2357 ter del Codice Civile, all'alienazione, in una o più volte, di azioni proprie ad un prezzo unitario non inferiore nel minimo del 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di borsa del giorno precedente ogni singola alienazione e comunque non inferiore al valore unitario per azione del patrimonio netto della Società risultante di volta in volta dall'ultimo bilancio approvato.

Per quanto riguarda le modalità per l'alienazione delle azioni proprie Vi proponiamo che l'autorizzazione consenta l'adozione di qualunque modalità risulti opportuna in relazione alle finalità che con l'alienazione stessa si intenda in concreto perseguire.

Signori Azionisti,

ove siate d'accordo con quanto sopra propostoVi, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di ERG S.p.A.,

- esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;
- visto quanto risulta dall'ultimo bilancio approvato,

### **delibera**

- 1) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile e quindi per un periodo di 12 mesi a decorrere dalla data della presente deliberazione, ad acquistare azioni proprie entro un massimale rotativo (per ciò intendendosi il quantitativo massimo di azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio) di 15.032.000 (quindicimilionitrentaduemila) di azioni ordinarie ERG del valore nominale pari ad Euro 0,10 ciascuna, a un prezzo unitario, comprensivo degli oneri accessori di acquisto, non inferiore nel minimo del 30% e non superiore nel massimo del 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di borsa del giorno precedente ogni singola operazione. L'acquisto dovrà essere effettuato mediante l'utilizzo di utili distribuibili e di riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato, nel rispetto dell'art. 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e con le modalità previste dall'art. 144 bis, 1 comma, lettera b) del Regolamento Emittenti e cioè "sui mercati regolamentati secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con pre-determinate proposte di negoziazione in vendita";
- 2) di autorizzare, ai sensi dell'art. 2357 ter del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione, per un periodo di 12 mesi a decorrere dalla data in cui verrà adottata la relativa deliberazione, ad alienare, in una o più volte, e con qualunque modalità risulti opportuna in relazione alle finalità che con l'alienazione stessa si intenda in concreto perseguire, azioni proprie ad un prezzo unitario non inferiore nel minimo del 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di borsa del giorno precedente ogni singola alienazione e comunque non inferiore al valore unitario per azione del patrimonio netto della Società risultante di volta in volta dall'ultimo bilancio approvato.
- 3) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione a delegare, anche a operatori autorizzati, la facoltà di compiere le operazioni di acquisto e alienazione di azioni proprie da effettuarsi sulla base della presente delibera.

## **Parte Straordinaria**

### **Punto 1.**

#### ***Fusione per incorporazione di ERG Raffinerie Mediterranee S.p.A. ed ERG Power & Gas S.p.A. in ERG S.p.A.; delibere inerenti e conseguenti***

L'Assemblea è chiamata a deliberare in merito alla proposta operazione di fusione per incorporazione di ERG Raffinerie Mediterranee S.p.A. ed ERG Power & Gas S.p.A. in ERG S.p.A.

L'operazione risponde all'esigenza del Gruppo ERG di modificare la propria struttura organizzativa a seguito della annunciata *joint venture* con Total nel settore del Downstream integrato e di quella con LUKOIL nel settore della Raffinazione costiera – avvenuta nel 2008 – e in funzione della finalizzazione degli investimenti strategici di ERG Power S.r.l. e ISAB Energy S.r.l. previsti per il primo semestre 2010. Il nuovo assetto oltre a ridurre la catena di controllo è finalizzato altresì a ottimizzare i processi decisionali e migliorare l'efficienza gestionale, dotando il Gruppo di una nuova organizzazione coerente con il proprio portafoglio di attività ed idonea a cogliere le opportunità che si presenteranno a seguito dell'attesa ripresa economica globale.

Genova, 4 marzo 2010

ERG S.p.A.

il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Edoardo Garrone





ERG S.p.A.

Torre WTC  
via De Marini, 1  
16149 Genova  
Tel 01024011  
Fax 0102401533  
[www.erg.it](http://www.erg.it)

Sede Legale:  
via Nicola Piccinni, 2  
20131 Milano

Capitale Sociale Euro 15.032.000 i.v.  
Registro delle Imprese  
di Milano/Codice Fiscale 94040720107  
R.E.A. Milano n. 1344017  
Partita IVA 10122410151

