

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2009

Signori Azionisti,

il Bilancio Consolidato di ERG S.p.A. dell'esercizio 2009 ci è stato comunicato nei termini di legge, unitamente alla Relazione sulla Gestione, e risulta redatto in applicazione dei Principi contabili internazionali (IFRS) promulgati dall'International Accounting Standard Board (IASB) ed omologati dalla commissione europea.

A norma del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, Testo Unico in materia di mercati finanziari, e dall'art.41 n.3 del D.Lgs. 9 aprile 1991, n. 127, il compito di verificare la conformità del Bilancio Consolidato alle norme di legge e la sua corrispondenza alle risultanze delle scritture contabili e di consolidamento è attribuito alla Società di Revisione. La nostra attività di vigilanza è stata svolta in osservanza dei principi di comportamento del Collegio Sindacale emanati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e ha riguardato in particolare:

- la verifica dell'esistenza e dell'adeguatezza nell'ambito della struttura organizzativa di ERG S.p.A. di una funzione responsabile dei rapporti con le società controllate e collegate;
- l'esame della composizione del Gruppo e i rapporti di partecipazione, al fine di valutare la determinazione dell'area di consolidamento;
- l'ottenimento delle informazioni sull'attività svolta dalle imprese controllate e sulle operazioni di maggior rilievo economico-finanziario e patrimoniale nell'ambito dei rapporti di Gruppo tramite le informazioni ricevute dagli Amministratori di ERG S.p.A., dalla Società di Revisione e dai Sindaci delle imprese controllate;
- la verifica dell'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla Società alle società controllate, sia in riferimento ai flussi di dati necessari per la redazione del bilancio, sia ai sensi dell'art. 114 comma 2 del D. Lgs. 58/98.

A seguito dell'attività di vigilanza sul Bilancio Consolidato attestiamo che:

- la determinazione dell'area di consolidamento e la scelta dei principi di consolidamento delle partecipate sono conformi a quanto previsto dagli IFRS;
- sono state rispettate le norme di legge inerenti la formazione, l'impostazione del bilancio e della Relazione sulla Gestione;
- abbiamo vigilato sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla competente funzione di ERG S.p.A. per l'ottenimento del flusso di dati necessari per il consolidamento, prendendo visione delle informazioni fornite dalle imprese controllate, assoggettate a controllo legale da parte dei rispettivi Collegi Sindacali;
- 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;
- abbiamo condiviso le motivazioni, indicate nella Nota al Bilancio Consolidato, per le quali, in conformità alle indicazioni previste dallo IAS 39 e sulla base di un apposito studio di esperti indipendenti, non è stata valutata al fair value l'opzione put riconosciuta da LUKOIL relativamente alla partecipazione del 51% di ISAB Sr.L.;
- la Nota Illustrativa al Bilancio Consolidato riporta le informazioni previste dal paragrafo 134 del Principio contabile IAS 36 – Riduzione di valore delle attività, sulla cui applicazione ha richiamato l'attenzione il recente Documento Banca d'Italia/CONSOB/Isvap n. 4 del 3 marzo 2010. Il Collegio Sindacale da atto di aver esaminato il documento redatto e illustrato al Comitato per il Controllo Interno da un esperto indipendente, in cui sono riportate le analisi effettuate e i risultati ottenuti nell'attività di impairment test sul valore degli intangible asset (e dell'avviamento) di pertinenza di ERG Renew S.p.A. (già Enertad S.p.A.), iscritti nel Bilancio Consolidato di ERG S.p.A. al 31 dicembre 2009. Le valutazioni sono state

condotte nel presupposto di continuità aziendale e in ipotesi di realizzazione delle assunzioni indicate nel piano redatto dal management di ERG Renew. Il Collegio Sindacale ha ritenuto ragionevoli le principali ipotesi valutative, condividendo quindi le risultanze;

- la Relazione sulla Gestione del Gruppo è coerente con i dati e le risultanze del Bilancio Consolidato e fornisce un'ampia informativa sull'andamento economico-finanziario del Gruppo e sui rischi cui il Gruppo è soggetto;
- 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 commi 3 e 4 del T.U.F. (Decreto Legislativo 58/1998).

La Società di Revisione ha rilasciato, in data 16 marzo 2010 la relazione ai sensi dell'art. 156 del T.U.F. dalla quale risulta che il Bilancio Consolidato di esercizio al 31 dicembre 2009 è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa del Gruppo ERG per l'esercizio chiuso a tale data.

Genova, 19 marzo 2010

il Collegio Sindacale
Mario Pacciani (Presidente)
Paolo Fasce (Sindaco Effettivo)
Andrea Manzitti (Sindaco Effettivo)