

Spettabile  
Erg S.p.A.  
Via De Marini, 1  
Torre WTC  
16149 Genova

Genova, 14 marzo 2006

**Oggetto:** Proroga della durata dell'incarico di revisione contabile ai sensi dell'art. 155 e ss. TUIF, ad integrazione della proposta del 10 marzo 2003, approvata dall'assemblea della Vostra società in data 29 aprile 2003.

Facendo seguito alla Vostra gradita richiesta e ai colloqui intercorsi, siamo lieti di confermarVi il nostro accordo per la proroga a sei esercizi della durata dell'incarico, ad oggi in corso di esecuzione, relativo alla revisione contabile del bilancio d'esercizio della ERG S.p.A. e del bilancio consolidato del Gruppo ai sensi e per gli effetti dell'art. 155 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, nonché per la revisione contabile limitata della relazione semestrale, secondo le modalità e le condizioni di cui alla nostra proposta del 10 marzo 2003, approvata dalla Vostra assemblea del 29 aprile 2003.

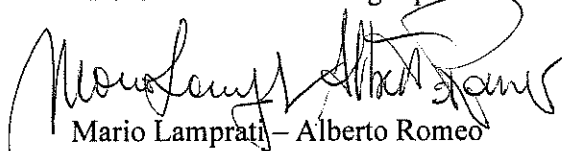
In effetti, come noto, il comma 4 del novellato art. 159 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, così come modificato dall'articolo 18 della Legge 28 dicembre 2005, n. 262, stabilisce che l'incarico di revisione ha durata di sei esercizi ed è rinnovabile una volta. In considerazione di quanto sopra, l'incarico di revisione sul bilancio di esercizio e consolidato della ERG S.p.A., originariamente riferito al triennio 2003, 2004 e 2005, si intenderà prorogato e quindi esteso anche agli esercizi 2006, 2007 e 2008.

Resta ovviamente salva ogni ulteriore disposizione eventualmente applicabile all'incarico in essere prevista dalla nuova normativa introdotta con la Legge 28 dicembre 2005, n. 262. A tale proposito, con separata nota provvederemo a rappresentarvi le altre modifiche relative all'incarico attualmente in corso e quelle connesse al mutato quadro normativo di riferimento in tema di principi contabili.

Vorrete quindi cortesemente confermarci per iscritto la Vostra adesione alla sopra richiamata proroga dell'incarico di revisione, previa opportuna deliberazione da parte dell'assemblea dei soci della Vostra Società.

Con i migliori saluti.

Reconta Ernst & Young S.p.A.



Mario Lamprati - Alberto Romeo  
(Soci)

Spettabile  
Erg S.p.A.  
Via De Marini, 1  
Torre WTC  
16149 Genova

Genova, 14 marzo 2006

**Oggetto:** Lettera integrativa alla proroga della durata dell'incarico di revisione contabile ai sensi dell'art. 155 e ss. TUIF, ad integrazione della proposta del 10 marzo 2003, approvata dall'assemblea della Vostra società in data 29 aprile 2003.

Con nostra lettera in data odierna, Vi abbiamo confermato il nostro accordo per la proroga a sei esercizi della durata dell'incarico, ad oggi in corso di esecuzione, relativo alla revisione contabile del bilancio d'esercizio della ERG S.p.A. e del bilancio consolidato del Gruppo ai sensi e per gli effetti dell'art. 155 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, nonché per la revisione contabile limitata della relazione semestrale, secondo le modalità e le condizioni di cui alla nostra proposta del 10 marzo 2003.

Tuttavia, in considerazione del mutato scenario di riferimento, con particolare riguardo all'introduzione dei Principi Contabili Internazionali adottati dall'Unione Europea, nonché della nuova normativa introdotta con la Legge 28 dicembre 2005, n. 262 riteniamo opportuno rappresentare nella presente lettera i necessari adattamenti alla nostra proposta del 10 marzo 2003; inoltre, tenuto conto delle circostanze particolari già rappresentatevi in relazione all'adozione dei principi IAS/IFRS, riteniamo ricorrano i presupposti previsti dalla Comunicazione Consob n. DAC/RM/96003556 del 18 aprile 1996 in tema di aggiornamento del compenso spettante alla società di revisione, peraltro già con Voi concordati ed applicati per l'incarico svolto nell'esercizio 2005.

### *1. Oggetto e natura dell'incarico*

In relazione *all'oggetto e alla natura dell'incarico* contenuti nella nostra proposta del 10 marzo 2003, si evidenzia che per il triennio 2006, 2007 e 2008, la revisione dei bilanci d'esercizio e consolidato farà riferimento allo stato patrimoniale, al conto economico, al prospetto dei movimenti di patrimonio netto, al rendiconto finanziario e alla nota integrativa formulati secondo gli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea (di seguito anche gli IFRS). La relazione sulla gestione non sarà oggetto specifico di esame, se non per stabilirne la concordanza con il bilancio.

## ERG S.p.A.

Proposta per i servizi di revisione contabile per il periodo  
2006, 2007 e 2008 ai sensi del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58

---

La revisione contabile limitata farà riferimento alla relazione semestrale redatta in conformità all'International Accounting Standard n° 34 secondo quanto disposto dal Regolamento CONSOB di cui alla delibera n° 11971 del 14 maggio 1999 (e successive modifiche)

L'esame del bilancio d'esercizio e di quello consolidato verrà da noi effettuato secondo i principi e i criteri per la revisione contabile stabiliti dalla CONSOB.

Le fonti normative cui ci riferiremo sono costituite dagli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, che saranno in vigore alla fine di ciascuno degli esercizi considerati. I suddetti principi potrebbero essere soggetti a cambiamenti per effetto sia di nuovi orientamenti della Commissione Europea in merito alla loro omologazione, sia dell'emissione di nuovi principi o interpretazioni da parte degli organismi competenti. L'applicazione degli eventuali nuovi principi contabili dovrà rispettare le specifiche regole transitorie ove previste, o in assenza, le regole generali IFRS sui cambiamenti di principi contabili.

In merito alle *Attività di revisione previste dall'art. 165 del T.U.*, si fa presente che nel rispetto di quanto previsto dal documento n° 600 dei Principi di Revisione predisposti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri (di seguito, il "Documento n° 600") e tenuto conto delle recenti novità introdotte all'art. 165 del T.U., al fine di poter rivestire lo status di revisore principale dovremo poter esaminare direttamente una parte del bilancio significativa rispetto alle parti esaminate da altri revisori. Ai fini della determinazione della parte del bilancio da esaminarsi da parte nostra in qualità di revisore principale potranno essere considerati sia i valori relativi ai bilanci delle società, o componenti così come definite nel Documento n° 600, sottoposte a revisione completa, sia quelli relativi ai bilanci delle società o componenti sulle quali viene svolta una revisione limitata, valutando altresì la significatività dei valori ed il grado di rischio associato alle procedure di revisione da svolgere sulle diverse società o componenti. In particolare, in considerazione di quanto previsto dall'art. 165, comma 1 bis del T.U., la società incaricata della revisione contabile della società capogruppo quotata è interamente responsabile per la revisione del bilancio consolidato del gruppo. Conseguentemente, per i bilanci delle controllate e collegate o componenti, così come definite nel Documento n° 600, che hanno conferito l'incarico per la revisione contabile ad altri soggetti, dovremo tenere conto delle risultanze del lavoro svolto dagli stessi, anche attraverso l'analisi dei documenti di revisione; altresì, potremo chiedere a loro o agli amministratori delle società appartenenti al gruppo ulteriori documenti e notizie utili alla revisione, nonché procedere direttamente ad accertamenti, ispezioni e controlli presso le medesime società.

## ERG S.p.A.

Proposta per i servizi di revisione contabile per il periodo  
2006, 2007 e 2008 ai sensi del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58

---

In particolare, sulla base di quanto previsto dal Documento n° 600, previa valutazione delle competenze professionali dell'altro revisore in relazione allo specifico incarico assegnato, le principali procedure che prevediamo di svolgere sono:

- informare l'altro revisore, sia terzo che appartenente all'organizzazione Ernst & Young, circa l'utilizzo che sarà fatto del suo lavoro e inviare apposite istruzioni circa il lavoro da svolgere ed i tempi da rispettare, secondo quanto previsto dal Documento n° 600;
- informare l'altro revisore dei requisiti di indipendenza richiesti sia nei confronti della società capogruppo che nei confronti della componente revisionata ed ottenere dall'altro revisore una dichiarazione scritta circa il possesso di tali requisiti;
- informare l'altro revisore sui principi contabili e di revisione da utilizzare e sul tipo di relazione di revisione da emettere e/o di memorandum da predisporre sulle procedure di revisione applicate nel corso del lavoro e sui relativi esiti, nonché ottenere una dichiarazione scritta dallo stesso dalla quale risulti che tali principi e modalità saranno seguiti;
- ottenere dall'altro revisore una dichiarazione scritta dalla quale risulti che le sue procedure di controllo della qualità sono conformi a quelle previste dal principio di revisione n. 220 ovvero dai principi di revisione internazionali emanati dall'IFAC;
- impartire all'altro revisore le disposizioni necessarie per lo svolgimento del lavoro e la rappresentazione dei relativi esiti, nonché le disposizioni per il coordinamento delle rispettive attività di revisione, sin dalla fase iniziale della pianificazione. A tal fine, il revisore principale informa l'altro revisore di aspetti quali le aree di bilancio che richiedono particolare attenzione, le procedure di revisione da svolgere per l'identificazione di operazioni infragruppo che possono richiedere una specifica informativa di bilancio nonché informa l'altro revisore in merito alle scadenze previste per il completamento della revisione;
- richiedere informazioni su eventuali aspetti problematici riscontrati dall'altro revisore nell'espletamento del suo incarico e, se necessario, discuterne con quest'ultimo;
- ottenere dall'altro revisore la relazione di revisione e il memorandum conclusivo sul lavoro svolto, nonché tutti gli altri fogli di lavoro ritenuti necessari;
- richiedere all'altro revisore l'esame degli eventi successivi intercorrenti tra la data di bilancio delle controllate e la data di emissione della nostra relazione sul bilancio della Capogruppo.

## ERG S.p.A.

Proposta per i servizi di revisione contabile per il periodo  
2006, 2007 e 2008 ai sensi del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58

---

Resta comunque inteso che, anche in conformità al già citato art. 165 comma 1 bis del T.U., in ogni caso potremo:

- richiedere di esaminare le carte di lavoro predisposte da quest'ultimo per l'espletamento del suo incarico e potremo ritenere utile eseguire tali procedure di revisione nel corso di un apposito incontro con l'altro revisore;
- discutere con l'altro revisore e con la direzione della componente i risultati della revisione ed altri argomenti riguardanti i bilanci della stessa componente; potremo anche decidere che siano necessarie ulteriori verifiche sulla documentazione e/o sui bilanci della società che, a seconda delle circostanze, potranno essere eseguite direttamente da noi o dall'altro revisore.

In relazione alla *revisione contabile del bilancio delle società controllate estere aventi sede legale in Stati che non garantiscono la trasparenza societaria* ( art. 165-quater comma 4 D. Lgs. N.58/1998), si fa presente che successivamente all'emanazione del decreto ministeriale, richiesto dall'articolo 165-ter, comma 3, del D. Lgs. n.58/1998 ai fini dell'individuazione degli Stati suddetti, saranno individuate le società i cui bilanci - ai sensi dell'articolo 165-quater, comma 4 - devono essere sottoposti a revisione ai sensi dell'articolo 165. In tal caso sarà nostra cura formulare una integrazione alla presente lettera per le attività aggiuntive che si renderanno eventualmente necessarie qualora il Vostro Gruppo ricadesse nell'ambito di applicazione di tale norma.

All'Allegato 1 è riportato il piano di revisione aggiornato al 31 dicembre 2005. Rispetto al piano di revisione di cui nell'Allegato 1:

- Invieremo a ciascuna delle seguenti società controllate una lettera integrativa per la proroga della durata dell'incarico di revisione contabile ai sensi dell'art. 155 e ss. TUIF, per il triennio 2006, 2007 e 2008, ad integrazione della proposta di revisione emessa nel 2003 per il triennio 2003-2005, in quanto superano le soglie dimensionali indicate nell' art. 151 del Regolamento Consob del 14 maggio 1999, n° 11971 (e successivamente modifiche) ai fini dell'applicazione dell'art. 165 T.U.:
  - ERG Petroli S.p.A.
  - ERG Raffinerie Mediterranee S.p.A.
  - Isab Energy S.r.l.
  - ERG Power & Gas S.p.A.
- Invieremo a ciascuna delle seguenti società partecipate l'offerta per l'attività di controllo contabile previste dal 1° comma dell'art. 2409 ter del Codice Civile per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2006, 2007 e 2008:
  - Isab Energy Services S.r.l.
  - ERG Nuove Centrali S.p.A.

**ERG S.p.A.**  
 Proposta per i servizi di revisione contabile per il periodo  
 2006, 2007 e 2008 ai sensi del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58

---

- Gestione Europa S.p.A.
- Gestione Europa Due S.p.A.

*2. Tempi, corrispettivi ed altre spese*

In relazione all'anzidetto mutato scenario di riferimento, si ritiene ricorrano le circostanze particolari tali da comportare un aggiornamento del compenso a noi spettante e pertanto si rende necessario riconsiderare la stima dei tempi contenuta nella nostra originaria proposta del 10 marzo 2003 per ciascuna delle attività in essa contenute.

La stima dei tempi e degli onorari per ciascuno degli esercizi del triennio 2006, 2007 e 2008, effettuata in coerenza con i valori già concordati per l'esercizio 2005, è di seguito riassunta:

	<i>Ore</i>	<i>Onorari (€)</i>
<b>Capogruppo:</b>		
Revisione contabile del bilancio d'esercizio *	516	57.000
Revisione limitata della relazione semestrale	320	38.000
Revisione contabile del bilancio consolidato	280	30.000
<b>Sub - Totale</b>	<b>1.116</b>	<b>125.000</b>
<b>Società controllate italiane:</b>		
Revisione contabile del bilancio d'esercizio e della reportistica di consolidamento IFRS*	5.761	561.500
Procedure di revisione limitata dei dati semestrali**	1.250	132.000
<b>Sub - Totale</b>	<b>7.011</b>	<b>693.500</b>
<b>Totale</b>	<b>8.127</b>	<b>818.500</b>

\* Include le verifiche periodiche art. 155 comma 1 lettera a) del T.U. e le attività di verifica finalizzate alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali (Modello Unico e Modello 770 Semplificato)

\*\* Ai fini della revisione contabile limitata della relazione semestrale consolidata della ERG S.p.A., occorrerà svolgere, oltre che per la Capogruppo la revisione contabile limitata delle relazioni semestrali delle controllate più significative, senza emissione di separata relazione di revisione.

**ERG S.p.A.**

Proposta per i servizi di revisione contabile per il periodo  
2006, 2007 e 2008 ai sensi del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58

Di seguito, è fornito il dettaglio per società degli onorari stimati con riferimento alle partecipate:

	Revisione contabile del bilancio d'esercizio e della reportistica di consolidamento IFRS		Procedure di revisione limitata dei dati semestrali		Totale	
	Ore	Emolumenti	Ore	Emolumenti	Ore	Emolumenti
ERG Petroli S.p.A.	1.776	172.000	540	56.000	2.316	228.000
ERG Refinerie Mediterranee S	1.536	151.000	450	47.000	1.986	198.000
Isab Energy S.r.l.	896	85.000	220	24.000	1.116	109.000
Isab Energy Services S.r.l.	347	34.300	-	-	347	34.300
Erg Power & Gas S.p.A.	347	34.300	40	5.000	387	39.300
ERG Nuove Centrali S.p.A.	304	30.300	-	-	304	30.300
Gestione Europa S.p.A.	278	27.300	-	-	278	27.300
Gestione Europa Due S.p.A.	278	27.300	-	-	278	27.300
	5.761	561.500	1.250	132.000	7.011	693.500

I tempi quotati per lo svolgimento del lavoro oggetto di questa proposta sono stati stimati tenendo conto principalmente di quanto segue:

- l'attività e l'organizzazione della Società, ivi incluso il sistema di controllo interno,
- la dimensione della Società e del gruppo,
- la valutazione del rischio di revisione,
- il mix di risorse professionali.

Gli onorari sopra indicati sono validi sino al 30 giugno 2006. Al 1° luglio 2006, e così ad ogni 1° luglio successivo, essi saranno adeguati, per le società italiane, in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente (base giugno 2005) e per le società estere, in relazione alle variazioni di indice similare.

Ai corrispettivi sopra indicati verranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede ed i trasferimenti, nella stessa misura in cui sono sostenute ed il contributo di vigilanza a favore della CONSOB stessa, e l'IVA.

La fatturazione verrà effettuata alle singole società oggetto di revisione. Secondo la nostra prassi, la fatturazione degli onorari avverrà secondo le seguenti modalità: 40% all'inizio dell'attività di revisione, 55% all'inizio della fase della revisione svolta dopo la chiusura dell'esercizio e 5% a completamento del lavoro. Il pagamento dovrà essere effettuato alla presentazione della fattura.

I corrispettivi potranno essere rivisti al termine di ogni esercizio per tener conto di eventuali circostanze particolari suscettibili di modificare in più o in meno i tempi

ERG S.p.A.

Proposta per i servizi di revisione contabile per il periodo  
2006, 2007 e 2008 ai sensi del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58

---

preventivati (cambiamenti strutturali significativi, situazioni eccezionali o imprevedibili, ecc.) tra le quali assumono particolare rilevanza le implicazioni derivanti da nuovi orientamenti della Commissione Europea in merito alla omologazione dei principi contabili emanati dallo IASB o dell'emissione di nuovi principi o interpretazioni da parte degli organismi competenti nonché, in base all'art. 165, comma 1 bis del T.U., le eventuali attività aggiuntive effettuate in relazione alle società esaminate da altri revisori.

Le sopraindicate circostanze saranno tempestivamente e vicendevolmente rese note tra le parti, al fine di concertare la variazione dei corrispettivi.

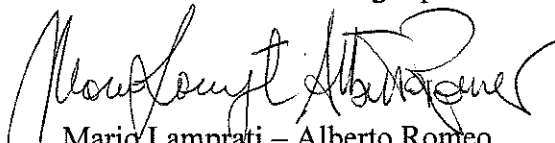
### 3. *Situazioni di incompatibilità*

L'incarico in essere richiede l'accertamento dell'insussistenza delle situazioni di incompatibilità che verranno stabilite con regolamento dalla Consob ai sensi dell'art. 160 del D. Lgs. n. 58/1998. In attesa dell'emanazione di tale regolamento, tali situazioni sono quelle previste dall'art. 3 del D.P.R. 31 marzo 1975, n. 136. Tale accertamento costituirà oggetto delle dichiarazioni di insussistenza di situazioni di incompatibilità previste dalla Consob con apposita comunicazione.

Formale dichiarazione in tale senso verrà rilasciata al momento del conferimento dell'incarico dal rappresentante legale della nostra società ed aggiornata di anno in anno.

Vi rammentiamo, inoltre, che sia la nostra società che la Vostra dovranno evitare di porre in essere comportamenti non conformi a quanto previsto dai commi 1-quinquies e 1-sexies dell'articolo 160 del D. Lgs. 58/1998.

Reconta Ernst & Young S.p.A.



Mario Lamprati – Alberto Romeo  
(Soci)



**ALLEGATO I**  
**Tabella incarichi su società partecipate**  
**alla proposta per la revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2006, 2007 e 2008**  
**della ERG S.p.A.**  
**(importi in migliaia di euro)**

SOCIETÀ PARTECIPATE	INFORMAZIONI SULL'INCARICO				PARAMETRI UTILIZZATI PER STATUS REVISORE PRINCIPALE (€000)				LIMITI DIMENSIONALI (a)			
	SOCIETÀ DI REVISIONE	DURATA INCARICO	DOCUMENTO OGGETTO INCARICO	ESTENSIONE LAVORO	EMISSIONE RELAZIONE SEPARATA	PARAMETRO	AMMONTARE SU TOTALE AGGREGATO	% INFRAGRUPPO	AMMONTARE ULTIMO BIL. ESERCIZIO	% BILANCIO CONSOLIDATO		
<b>Società Capogruppo e controllate consolidate integralmente revisionate da REY</b>												
1 ERG S.p.A. (Capogruppo)	Reconta Ernst & Young	3 anni	Bil. d'eserc.	Revisione completa	SI	Totale attivo 790.461	16,44%	80.727	2,27%	Totale attivo 790.461	22%	
2 ERG Petroli S.p.A.	Reconta Ernst & Young	3 anni	Bil. d'eserc.	Revisione completa	SI	Totale attivo 1.089.254	22,65%	1.072.288	0,00%	Totale attivo 1.089.254	31%	
3 ERG Raffinerie Mediterranee S.r.l.	Reconta Ernst & Young	3 anni	Bil. d'eserc.	Revisione completa	SI	Totale attivo 1.590.848	33,08%	1.271.134	35,73%	Totale attivo 1.590.848	45%	
4 ERG Power & Gas S.p.A.	Reconta Ernst & Young	1 anno	Bil. d'eserc.	Revisione completa	SI	Totale attivo 153.060	3,18%	55.195	0,99%	Totale attivo 153.060	4%	
5 ERG Nuove Centrali S.p.A.	Reconta Ernst & Young	3 anni	Bil. d'eserc.	Revisione completa	SI	Totale attivo 104.716	2,18%	71.960	2,02%	Totale attivo 104.716	3%	
6 ISAB Energy S.r.l.	Reconta Ernst & Young	3 anni	Bil. d'eserc.	Revisione completa	SI	Totale attivo 945.981	19,67%	909.350	25,56%	Totale attivo 945.981	27%	
7 ISAB Energy Services S.r.l.	Reconta Ernst & Young	3 anni	Bil. d'eserc.	Revisione completa	SI	Totale attivo 16.413	0,34%	1.298	0,04%	Totale attivo 16.413	0%	
8 Gestione Europa S.p.A.	Reconta Ernst & Young	3 anni	Bil. d'eserc.	Revisione completa	SI	Totale attivo 2.323	0,05%	1.612	0,03%	Totale attivo 2.323	0%	
9 Gestione Europa 2 S.p.A.	Reconta Ernst & Young	3 anni	Bil. d'eserc.	Revisione completa	SI	Totale attivo 4.755	0,10%	3.968	0,11%	Totale attivo 4.755	0%	
						Totale attivo	91.381	0,69%	86.393	0,73%	Totale attivo	1%
						Totale ricavi	4.697.811	97,68%	3.447.532	96,91%	Totale ricavi	22%
						Totale ricavi	12.926.579	97,37%	11.534.261	97,11%	Totale ricavi	0%
						Totale attivo del Gruppo	4.809.184	100,00%	3.557.286	100,00%	Totale attivo	0%
						Totale ricavi del Gruppo	13.275.370	100,00%	11.877.255	100,00%	Totale ricavi	0%
<b>Società controllate consolidate integralmente revisionate da altri revisori</b>												
10 ERG Petrolies S.A.	Price Waterhouse Cooper	N.d.	Bil. d'eserc.	Revisione completa	SI	Totale attivo 108.535	2,26%	132.951	3,74%	Totale attivo 108.535	0%	
11 Gestione Iberica	Price Waterhouse Cooper	N.d.	Bil. d'eserc.	Revisione completa	SI	Totale attivo 2.833	0,06%	2.833	0,08%	Totale attivo 2.833	0%	
						Totale attivo	11.024	0,08%	5.297	0,04%	Totale attivo	0%
						Totale ricavi	111.368	2,32%	135.784	3,82%	Totale ricavi	0%
						Totale ricavi	348.791	2,63%	342.993	2,89%	Totale ricavi	0%
						Totale attivo del Gruppo	4.809.184	100,00%	3.557.286	100,00%	Totale attivo	100%
						Totale ricavi del Gruppo	13.275.370	100,00%	11.877.255	100,00%	Totale ricavi	100%

NOTE:

(a) Ai fini dell'applicazione dell'art. 165, comma 1 del T.U. come da art. 83 del Regolamento Consob n° 11520 del 1.7.98