Considerato tutto quanto sopra, il Collegio esprime favorevole all'approvazione del bilancio chiuso al 31.12. 2010 ed alla proposta di destinazione dell'utile di esercizio così come formulata dall'Organo amministrativo.

Roma, 6 giugno 2011

Il Collegio Sindacale

Salvatore VENTORINO Presidente

Marco COSTANTINI Sindaco effettivo

Luigi LA ROSA Sindaco effettivo

Deloitte.

Deloitte & Touche S.p.A.
Via della Camilluccia, 589/A
00135 Roma
Italia

Tel: +39 06 367491
Fax: +39 06 36749282
www.deloitte.it

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE SUL BILANCIO D'ESERCIZIO AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27.1.2010, N. 39

All'Azionista della
SO.G.I.N. S.p.A. - SOCIETÀ GESTIONE IMPIANTI NUCLEARI

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della SO.G.I.N. S.p.A. - Società Gestione Impianti Nucleari ("Società") chiuso al 31 dicembre 2010. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli Amministratori della Società. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

   Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 14 giugno 2010.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della SO.G.I.N. S.p.A. - Società Gestione Impianti Nucleari al 31 dicembre 2010 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.

4. Si richiama l'attenzione sulle seguenti informazioni, più ampiamente commentate nella relazione sulla gestione:

   - con delibera n. 57 dell'11 maggio 2009, l'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas (AEEG) aveva riconosciuto in via provvisoria i costi sostenuti nel 2008 relativi al riprocessamento del combustibile di Creys Malville, complessivamente pari ad Euro 173 milioni, in attesa dell'integrazione dell'originario decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 26 gennaio 2000, nel senso già previsto da una direttiva ministeriale del 28 marzo 2006. La Società è in attesa dell'integrazione di tale decreto;

- con delibera n. 236 del 14 dicembre 2010 e con delibera n. 34 del 29 marzo 2011 l'AEEG ha disposto l'erogazione a favore della Società rispettivamente di Euro 40 milioni entro il 15 gennaio 2011 e di Euro 20 milioni entro il 15 aprile 2011, a valere sul conto per il finanziamento delle attività nucleari residue per il 2011, che risultano ad oggi incassati. Gli Amministratori, sulla base delle esperienze degli esercizi precedenti, non ravvisano particolari criticità di carattere finanziario, in quanto ritengono che l'AEEG provvederà tempestivamente alle ulteriori erogazioni richieste per far fronte alle necessità di cassa.

5. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli Amministratori della Società. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della SO.G.I.N. S.p.A. – Società Gestione Impianti Nucleari al 31 dicembre 2010.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

Domenico Falcone
Socio

Roma, 10 giugno 2011

Deloitte.

Deloitte & Touche S.p.A.
Via della Camilluccia, 589/A
00135 Roma
Italia

Tel: +39 06 367491
Fax: +39 06 36749282
www.deloitte.it

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE SUL BILANCIO CONSOLIDATO AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27.1.2010, N. 39

All'Azionista della
SO.G.I.N. S.p.A. - SOCIETÀ GESTIONE IMPIANTI NUCLEARI

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato della SO.G.I.N. S.p.A. - Società Gestione Impianti Nucleari ("Società") e sue controllate ("Gruppo Sogin") chiuso al 31 dicembre 2010. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli Amministratori Società. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

   Per il giudizio relativo al bilancio consolidato dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 14 giugno 2010.

3. A nostro giudizio, il bilancio consolidato del Gruppo Sogin al 31 dicembre 2010 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del Gruppo.

4. Si richiama l'attenzione sulle seguenti informazioni, più ampiamente commentate nella relazione sulla gestione:

   - con delibera n. 57 dell'11 maggio 2009, l'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas (AEEG) aveva riconosciuto in via provvisoria i costi sostenuti nel 2008 relativi al riprocessamento del combustibile di Creys Malville, complessivamente pari ad Euro 173 milioni, in attesa dell'integrazione dell'originario decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 26 gennaio 2000, nel senso già previsto da una direttiva ministeriale del 28 marzo 2006. La Società è in attesa dell'integrazione di tale decreto;

- con delibera n. 236 del 14 dicembre 2010 e con delibera n. 34 del 29 marzo 2011 l'AEEG ha disposto l'erogazione a favore della Società rispettivamente di Euro 40 milioni entro il 15 gennaio 2011 e di Euro 20 milioni entro il 15 aprile 2011, a valere sul conto per il finanziamento delle attività nucleari residue per il 2011, che risultano ad oggi incassati. Gli Amministratori, sulla base delle esperienze degli esercizi precedenti, non ravvisano particolari criticità di carattere finanziario, in quanto ritengono che l'AEEG provvederà tempestivamente alle ulteriori erogazioni richieste per far fronte alle necessità di cassa.

5. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli Amministratori della Società. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo Sogin al 31 dicembre 2010.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

Domenico Falcone
Socio

Roma, 10 giugno 2011

SOGIN
società gestione impianti nucleari

Attestazione del Bilancio di esercizio 2010 di Sogin SpA ai sensi dell'art. 21 bis dello Statuto Sociale

I sottoscritti Giuseppe Nucci e Alberto Alatri in qualità, rispettivamente, di Amministratore delegato e Dirigente preposto della Sogin SpA, attestano, ai sensi dell'art. 21 bis dello Statuto Sociale:

- l'adeguatezza, in relazione alle caratteristiche dell'impresa, e
- l'effettiva applicazione

delle procedure amministrative contabili per la formazione del Bilancio di esercizio 2010.

Attestano inoltre che:

- il Bilancio di esercizio che chiude, al 31 dicembre 2010, con un utile netto di 2.387.540 euro e un patrimonio netto contabile di 34.023.241 euro:
  - corrisponde alle risultanze dei libri e alle scritture contabili;
  - è redatto in conformità a quanto previsto dal D.Lgs. 9 aprile 1991 n. 127, in ottemperanza del Codice civile e in base ai principi e ai criteri contabili elaborati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri (CNDCR), così come modificati e integrati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e, a quanto consta, sono idonei a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria di Sogin SpA;
- la Relazione sulla gestione 2010 comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione nonché del risultato della Società unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui essa è esposta.

Il Dirigente preposto

L'Amministratore delegato

Roma, 8 giugno 2011

Attestazione del Bilancio consolidato 2010 del Gruppo Sogin ai sensi dell'art. 21 bis dello Statuto Sociale di Sogin SpA

I sottoscritti Giuseppe Nucci e Alberto Alatri in qualità, rispettivamente, di Amministratore delegato e Dirigente preposto della Sogin SpA, attestano, ai sensi dell'art. 21 bis dello Statuto Sociale:

- l'adeguatezza, in relazione alle caratteristiche dell'impresa, e
- l'effettiva applicazione

delle procedure amministrative-contabili per la formazione del Bilancio consolidato 2010 del Gruppo Sogin che comprende Sogin SpA e Nucleco SpA.

Attestano inoltre che:

- il Bilancio consolidato che chiude, al 31 dicembre 2010, con un utile netto di Gruppo pari a 2.290 migliaia di euro e un patrimonio netto contabile di Gruppo pari a 37.019 migliaia di euro:
  - corrisponde alle risultanze dei libri e alle scritture contabili;
  - è redatto in conformità a quanto previsto dal D.Lgs. 9 aprile 1991 n. 127, in ottemperanza del Codice civile e in base ai princípi e ai criteri contabili elaborati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri (CNDCR), così come modificati e integrati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e, a quanto consta, sono idonei a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo Sogin SpA;

- la Relazione sulla gestione 2010 comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione nonché del risultato del Gruppo Sogin, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui esso è esposto.

Il Dirigente preposto

L'Amministratore delegato

Roma, 8 giugno 2011

PAGINA BIANCA

BILANCIO CONSUNTIVO

VERBALE DI ASSEMBLEA

DEL 28 GIUGNO 2011

Il giorno 28 del mese di giugno, dell'anno 2011, alle ore 15:00, presso la sede sociale in Roma, Via Torino n. 6, si riunisce l'Assemblea ordinaria degli azionisti di Sogin S.p.A. per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO:

1. Bilancio al 31 dicembre 2010, relazione degli Amministratori sulla gestione, relazione del Collegio Sindacale, relazione della Società di Revisione ed attestazione del Dirigente Preposto: deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale per gli esercizi 2011-2012-2013: deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2011-2012-2013: deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione: deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. Varie ed eventuali.

Sono presenti alla seduta i componenti del Consiglio di Amministrazione Signori:

Amb. Giancarlo ARAGONA, Presidente

Dott. Francesco MORO, Consigliere

Partecipano alla riunione i signori:

Dott. Salvatore VENTORINO – Presidente del Collegio Sindacale

Dott. Luigi LA ROSA – Sindaco effettivo

Dott. Marco COSTANTINI - – Sindaco effettivo.

E' inoltre presente l'intero capitale sociale, rappresentato da n. 15.100.000 di azioni del valore nominale di euro 1 (uno) ciascuna, nella persona dell'unico Azionista, Ministero dell'economia e delle finanze, rappresentato dal Dott. Domenico IANNOTTA, giusta delega già acquisita agli atti della Società.

Assume la presidenza a norma di Statuto il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Amb. ARAGONA.

Il Presidente ricorda che l'Assemblea è stata convocata, a norma dell'art. 9 dello Statuto sociale, con avviso del 9 giugno 2011, prot. Sogin n. 20988.

Viene chiamato a svolgere le funzioni di Segretario, ai sensi dell'art.12.2 dello Statuto sociale, l'Avv. Elena MAURILLO.

Il Presidente, dopo aver constatato che la riunione è stata regolarmente convocata e che l'Assemblea risulta validamente costituita, dichiara aperta la seduta. Prima di passare alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno l'Amb. ARAGONA riferisce che l'ing. NUCCI si scusa per non poter essere presente all'odierna riunione a causa di precedenti impegni all'estero.

1. **Bilancio al 31 dicembre 2010, relazione degli Amministratori sulla gestione, relazione del Collegio Sindacale; relazione della Società di Revisione ed attestazione del Dirigente Preposto: deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il Presidente, in relazione al punto all'ordine del giorno, concernente l'approvazione del bilancio, ricorda che il bilancio stesso ed i documenti che lo corredano sono stati depositati in sede e trasmessi al *Collegio Sindacale* ed all'Azionista. Richiama poi il contenuto della relazione degli amministratori sulla gestione e la proposta del Consiglio di Amministrazione sulla destinazione dell'utile e dà lettura dell'attestazione dell'Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto al bilancio d'esercizio 2010, ai sensi dell'art. 21 bis dello Statuto Sociale.

Prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale, il quale, a nome del Collegio stesso, conferma il parere favorevole all'approvazione del bilancio e alla proposta di destinazione dell'utile di esercizio.

Prende la parola il rappresentante dell'Azionista il quale - preso atto della relazione degli Amministratori sulla gestione, tenuto conto delle relazioni del Collegio Sindacale, della Società di revisione e dell'attestazione dell'Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto, preso, altresì, atto delle proposte del Consiglio di Amministrazione - preannuncia il voto favorevole al bilancio d'esercizio 2010, nel testo approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 30 maggio 2011 e chiede al Presidente che venga messa ai voti la seguente proposta:

"L'Assemblea delibera di:

- approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010, con i relativi allegati, così come proposto dal Consiglio di Amministrazione, che riporta un utile netto pari ad € 2.387.540,00;
- destinare € 119.560 a riserva legale e di riportare la differenza, pari ad € 2.267.980, al nuovo esercizio."

Il Presidente pone ai voti la predetta proposta e dichiara la stessa approvata dopo aver verificato che l'unico Azionista ha espresso i voti favorevoli.

L'Azionista, Ministero dell'economia e delle finanze, inoltre, in relazione ai rilievi emersi nella relazione del Collegio Sindacale nell'esercizio dell'attività di vigilanza di propria competenza e alle risultanze della *due diligence* commissionata dall'Amministratore Delegato, raccomanda agli organi della Società l'adozione di ogni iniziativa idonea a cautelare la Sogin da eventuali danni che dovessero derivare dalle procedure oggetto di rilievo, comunicando all'Azionista ogni opportuno aggiornamento.

I documenti costituenti il bilancio al 31 dicembre 2010 (Stato Patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa) e quelli a corredo dello stesso (relazione degli Amministratori sulla gestione, relazione del Collegio Sindacale, relazione della Società di revisione ed

attestazione dell'Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto), sono trascritti in allegato al presente verbale.

2. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Interviene sul punto il rappresentante dell'Azionista, il quale rinvia la trattazione dell'argomento alla successiva Assemblea dell'8 luglio, ore 12:30, stesso luogo, senza necessità di ulteriore convocazione.

3. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2011 - 2012 – 2013: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente ricorda che, con l'approvazione del bilancio di esercizio 2010, è cessato l'incarico della revisione alla Deloitte & Touche S.p.A.

Risulta pertanto necessario, ai sensi dell'art. 25.3 dello Statuto sociale di Sogin, procedere al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2011 - 2012 - 2013, il cui mandato cesserà alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio dell'esercizio 2013, nonché alla determinazione del relativo corrispettivo.

Il Dott. VENTORINO, a nome del Collegio Sindacale, legge la proposta motivata del Collegio Sindacale per il conferimento dell'incarico di Revisione Legale dei Conti (ai sensi dell'art. 13, comma 1, D. Lgs. N. 39/2010).

Il Collegio Sindacale propone che l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2011-2013 sia affidato dall'Assemblea, previa determinazione del corrispettivo per l'intera durata dell'incarico, nonché degli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante lo svolgimento dell'incarico, alla Deloitte & Touche S.p.A. con Sede legale in Roma, Via della Camilluccia n.589/A1 – cap.00135 Roma, Responsabile della revisione: Dott. Domenico Falcone, per un corrispettivo di 130.000,00 euro annui

(centotrentamila/00), oltre IVA e spese accessorie debitamente documentate.

Prende la parola il rappresentante dell'Azionista il quale chiede al Presidente che venga messa ai voti la seguente proposta:

"Approvare la proposta del Collegio Sindacale di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il triennio 2011-2013 alla Società Deloitte &Touche S.p.A., per un corrispettivo di 130.000,00 euro annui (centotrentamila/00), oltre IVA e spese accessorie debitamente documentate".

Il Presidente pone ai voti la predetta proposta e dichiara la stessa approvata dopo aver verificato che l'unico Azionista ha espresso i voti favorevoli.

4. Nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione: deliberazioni inerenti e conseguenti.

L'Ambasciatore ARAGONA comunica che il dott. Risoluti, in data 4 maggio 2011, si è dimesso dall'incarico di Consigliere; le dimissioni sono state comunicate dallo stesso anche al Presidente del Collegio Sindacale, con e-mail dell'11 maggio.

Prende la parola il rappresentante dell'Azionista il quale chiede al Presidente che venga messa ai voti la seguente proposta:

"L'Assemblea delibera di:

- nominare quale componente del Consiglio di Amministrazione di Sogin S.p.A. - in sostituzione del Consigliere dimissionario, l'Avv. Stefano SELLI, nato a Roma (RM), il 21 aprile 1955, codice fiscale SLL SFN 55D21 H 501O il quale resterà in carica fino alla data di approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2012. Al nominato Consigliere spetta, a decorrere dall'accettazione della carica e fino alla cessazione dall'ufficio, il compenso annuo fissato dall'Assemblea degli Azionisti del 13 ottobre 2010, ai sensi dell'articolo 2389, 1° comma del codice civile e dell'articolo 23 dello Statuto sociale, pari a euro 19.500,00

(diciannovemilacinquecento/00), che sarà liquidato con cadenza mensile, con diritto alla maturazione giornaliera.".

Il Presidente pone ai voti la predetta proposta e dichiara la stessa approvata dopo aver verificato che l'unico Azionista ha espresso i voti favorevoli.

Il rappresentante dell'Azionista, cui si associano il Presidente e i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, ringraziano il dott. Risoluti per il contributo professionale dato alla Società.

5. Varie ed eventuali

Non essendovi altro da deliberare, il Presidente dichiara che l'Assemblea ordinaria termina alle ore 16:00.

Il Presidente

Il Segretario

PAGINA BIANCA