

pertanto riportiamo che la Società:

- attraverso la controllata Enel Investment Holding (EIH) ha acquisito all'esito di un'Offerta Pubblica di Acquisto (OPA) una ulteriore partecipazione nella società di produzione elettrica russa OGK-5 pari al 22,65% del capitale, per un controvalore complessivo di 993 milioni di euro. In seguito alla cessione di una partecipazione di minoranza, pari al 4,1% di OGK-5 per un corrispettivo di 175 milioni di euro, la controllata EIH risulta, al 31 dicembre 2008, in possesso di una partecipazione complessiva pari al 55,86 % del capitale sociale di OGK-5;
- in seguito all'accordo tra Enel, Acciona ed E.On del 18 marzo 2008 (che ha parzialmente modificato i contenuti dell'accordo tra le parti del 2 aprile 2007), in data 26 giugno 2008 è stata perfezionata la vendita a E.On di alcune attività di Endesa e del Gruppo Enel. Trattasi in particolare: (i) della partecipazione totalitaria di Endesa in Endesa Europa, (ii) delle centrali termoelettriche spagnole di Tarragona e di Los Barrios e (iii) delle attività del Gruppo Enel relative a Viesgo. La transazione è stata effettuata per un valore complessivo di circa 11,5 miliardi di euro comprensivo del debito (pari a circa 1,8 miliardi di euro) trasferito con le società oggetto di cessione e al netto delle partecipazioni detenute dai soci di minoranza;
- attraverso la controllata Enel Produzione ha ceduto, in data 25 luglio 2008, a Dolomiti Energie una partecipazione del 51% del capitale della società Hydro Dolomiti Enel per un corrispettivo di 333 milioni di euro. L'operazione è finalizzata allo sviluppo congiunto del settore idroelettrico nella Provincia Autonoma di Trento;
- ha incassato, in data 4 giugno 2008 da Weather Investments II S.à.r.l., 1.025 milioni di euro a titolo di saldo del corrispettivo per la cessione della quota del 26,1% del capitale sociale di Weather Investments SpA, perfezionando pertanto l'uscita dal settore delle telecomunicazioni;
- attraverso la controllata Enel Investment Holding (EIH) ha acquisito, in data 30 giugno 2008 dal gruppo siderurgico Duferco, una partecipazione dell'80% del capitale della società Marcinelle Energie, che sta realizzando una centrale a gas a ciclo combinato in Belgio, per un corrispettivo di 32 milioni di euro;
- ha sottoscritto, in data 28 luglio 2008, un accordo con Damco Energy e International Constructional per acquisire il 30% di una serie di progetti eolici in Grecia per un corrispettivo di 122 milioni di euro;
- tramite la società Endesa (controllata congiuntamente ad Acciona) e al termine di un processo pubblico di vendita tuttora soggetto alle autorizzazioni da parte degli organismi regolatori irlandesi e comunitari si è aggiudicata il 20% degli asset di generazione elettrica dell'impresa elettrica statale irlandese Electricity Supply Board per un corrispettivo di 450 milioni di euro;
- per il tramite di Generalima (società controllata indirettamente da Endesa) ha effettuato un'Offerta Pubblica di Acquisto obbligatoria sul 24% del capitale di tre società peruviane controllate da Endesa e quotate presso la Borsa Valori di Lima, vale a dire le società di generazione Edegel ed Empresa Electrica de Piura e la società di distribuzione di energia elettrica Edelnor per un corrispettivo pari a 405 milioni di dollari USA;
- ha acquistato, in data 25 aprile 2008, da Electrica (società statale romena) una partecipazione del 50% del capitale di Electrica Muntenia Sud (EMS) a fronte di un corrispettivo di 395 milioni di euro. L'Assemblea dei soci di EMS ha contestualmente deliberato un aumento del capitale sociale, che è stato sottoscritto da Enel SpA per un importo pari a 425 milioni di euro. In funzione dell'adesione del socio di minoranza di EMS all'indicato aumento

- di capitale, la partecipazione definitiva della Società si è attestata al 64,4% del capitale di EMS;
- per il tramite della controllata EIH ha acquistato una quota del 10% del capitale sociale di PT Bayan Resources (Bayan) nel corso dell'offerta pubblica iniziale delle azioni di Bayan sulla Borsa indonesiana per un corrispettivo di circa 139 milioni di euro. Detta società è attiva nel *business* del carbone con attività integrate di estrazione, lavorazione e logistica; Enel ha altresì stipulato con la stessa Bayan un accordo di approvigionamento per la fornitura di un quantitativo annuo definito di carbone fino al 2019;
 - ha sottoscritto l'accordo per la cessione a Terna dell'intero capitale di Enel Linee Alta Tensione (società interamente posseduta dalla controllata Enel Distribuzione) per un corrispettivo di 1.152 milioni di euro soggetto a conguaglio al *closing* dell'operazione stessa;
 - il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato, in data 11 novembre 2008, lo schema dell'operazione finalizzata alla cessione di una partecipazione di maggioranza nella controllata Enel Rete Gas;
 - ha firmato, in data 5 maggio 2008, due accordi di cooperazione per l'abbattimento delle emissioni a effetto serra con: (i) il Ministero delle Scienze e della Tecnologia della Repubblica Popolare Cinese e il Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare italiano e (ii) il Gruppo siderurgico Wuhan Iron & Steel;
 - ha costituito, nel corso dell'esercizio 2008, la società Enel Green Power dedicata allo sviluppo e alla gestione delle attività di generazione di energia elettrica da fonti rinnovabili in ambito nazionale e internazionale;
 - il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato, nel settembre 2008, e corrisposto, nel novembre 2008, un acconto sul dividendo per l'esercizio 2008, pari a 0,20 euro per azione;
- > la Società ha redatto il Bilancio consolidato 2008 del Gruppo Enel applicando i principi contabili internazionali (IFRS/IAS) e in conformità ai provvedimenti emanati in attuazione del comma 3, dell'art. 9 del D.Lgs. 38/05 come per il precedente esercizio; il Bilancio consolidato del Gruppo Enel è stato sottoposto al giudizio della Società di revisione KPMG SpA che ha presentato la propria relazione senza rilievi né richiami di informativa, anche con riguardo alla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio (di cui all'art. 156, comma 4 *bis*, lettera d) del D.Lgs. 58/98). La Società di revisione KPMG SpA ha altresì emesso le relazioni sulla revisione dei bilanci delle Società controllate italiane del Gruppo Enel senza rilievi, attestando che i bilanci dell'esercizio 2008 sono conformi alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione e rappresentano in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa delle società. Le attività di revisione svolte sui bilanci delle società controllate estere da parte dei corrispondenti esteri della KPMG SpA non hanno fatto emergere significativi rilievi. I Collegi Sindacali delle società controllate italiane hanno dichiarato, per quanto di rispettiva competenza, di aver svolto la propria attività di vigilanza nel rispetto della normativa vigente e non hanno segnalato anomalie e/o rilievi, esprimendo nel contempo parere favorevole all'approvazione dei bilanci da parte delle Assemblee;
- > segnaliamo che nelle relazioni sulla gestione tanto al Bilancio di esercizio quanto al Bilancio consolidato del Gruppo è stata riportata la descrizione dei principali rischi e incertezze ai quali la Società e il Gruppo sono esposti, unitamente alle informazioni attinenti all'ambiente e al personale, con riferimento alle modifiche introdotte dal D.Lgs. 32/07 all'art. 2428, comma 1 e 2, cod. civ.

- I rischi e le incertezze sono stati approfonditi dal Collegio Sindacale nel corso degli incontri periodici con il Direttore della funzione Amministrazione, Pianificazione e Controllo, con il Preposto al controllo interno e con le altre strutture competenti;
- > diamo atto che il Consiglio di Amministrazione della Società ha attestato, alla data di approvazione del Bilancio 2008, che sussistono nell'ambito del Gruppo Enel le condizioni per la quotazione delle azioni di società controllanti società costituite e regolate dalla legge di Stati non appartenenti all'Unione Europea, di cui all'art. 36 del Regolamento Mercati della Consob (approvato con la deliberazione Consob n. 16191 del 29 ottobre 2007 e modificato in materia con deliberazione n. 16530 del 25 giugno 2008). In applicazione dei parametri di significativa rilevanza ai fini del consolidamento di cui all'art. 36, comma 2, del Regolamento Mercati, sono state individuate nell'ambito del Gruppo Enel n. 9 società controllate estere extra UE cui la disciplina in oggetto risulta applicabile. Lo Stato patrimoniale e il Conto economico del Bilancio 2008 di tali società, quali inseriti nel *reporting package* utilizzato per la redazione del Bilancio consolidato del Gruppo Enel, verranno messi a disposizione del pubblico da parte della Società (ai sensi dell'art. 36, comma 1, lettera a) del Regolamento Mercati) entro il giorno successivo all'approvazione assembleare del Bilancio di esercizio di Enel SpA (secondo quanto disposto dall'art. 77, comma 1 del Regolamento Emittenti Consob). Gli statuti, la composizione e i poteri degli organi sociali di tutte le società controllate estere extra UE coinvolte sono stati acquisiti da parte della Società e tenuti a disposizione della Consob in versione aggiornata (ai sensi dell'art. 36, comma 1, lettera b) del Regolamento Mercati). È stato verificato da parte della Società che tutte le società controllate estere extra UE coinvolte: (i) forniscono al revisore della Capogruppo tutte le informazioni necessarie al revisore medesimo per svolgere le attività di controllo dei conti annuali e infra-annuali della stessa Società (ai sensi dell'art. 36, comma 1, lettera ci) del Regolamento Mercati) e (ii) dispongono di un sistema amministrativo-contabile idoneo a fare pervenire regolarmente alla direzione e al revisore della Capogruppo i dati economici, patrimoniali e finanziari necessari per la redazione del Bilancio consolidato di Gruppo (ai sensi dell'art. 36, comma 1, lettera cii) del Regolamento Mercati);
 - > abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'idoneità della struttura organizzativa della Società. Il modello organizzativo era stato già ridisegnato nei precedenti esercizi con un rilevante accentramento di alcune attività e con la semplificazione strutturale del Gruppo Enel. In conseguenza delle nuove acquisizioni all'estero e delle strategie di innovazione assunte dal Gruppo Enel, alle preesistenti Divisioni: Mercato Italia, Infrastrutture e Reti Italia, Generazione ed Energy Management, Internazionale, Iberia e America Latina e Ingegneria e Innovazione, si è aggiunta la Divisione Energie Rinnovabili per le attività di generazione da fonti rinnovabili. Nel mese di novembre 2008, con efficacia dal 1° dicembre 2008, è stata costituita la società Enel Green Power SpA per lo sviluppo e la gestione delle attività di generazione di energia da fonti rinnovabili in Italia e all'estero. Sono state inoltre riorganizzate alcune funzioni centrali per il miglior presidio di fenomeni esterni particolarmente critici; riteniamo che il sistema organizzativo rimodulato sia adeguato a supportare lo sviluppo strategico e sia coerente con le esigenze di controllo;
 - > abbiamo vigilato sull'indipendenza della Società di revisione KPMG SpA. L'Assemblea degli Azionisti della Società, tenutasi l'11 giugno 2008, ha approvato la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale per l'integrazione del compenso spettante alla medesima Società di revisione, in considerazione del

significativo incremento delle attività di revisione contabile demandate a KPMG SpA (e al relativo *network*) in conseguenza dell'acquisizione del controllo congiunto della società spagnola Endesa SA, intervenuta nell'ottobre 2007. Inoltre, nell'aprile 2009, la Società ha ulteriormente integrato il compenso della Società di revisione, previo parere positivo del Collegio Sindacale, tenuto conto: (i) della necessità che la relazione di revisione, a decorrere dall'esercizio 2008, esprima anche un "giudizio di coerenza" tra i contenuti della relazione sulla gestione e quelli del bilancio (rif. art. 156, comma 4 *bis*, lettera d) del TUF), (ii) della estensione delle procedure di revisione condotte dal *network* KPMG sul lavoro svolto dai revisori secondari del *network* Deloitte, in considerazione dell'affidamento a questi ultimi della revisione di Enersis SA e Chilectra SA (società cilene controllate da Endesa SA), nonché (iii) delle verifiche di competenza della Società di revisione circa gli effetti sul Bilancio consolidato 2008 del Gruppo Enel del completamento della contabilizzazione iniziale dell'acquisto del 67,05% di Endesa SA (c.d. *purchase price allocation*). Nel corso dell'anno 2008 la Società ha altresì conferito alla Società di revisione contabile KPMG SpA ulteriori incarichi, per un importo complessivo pari a 557.180 euro (IVA e spese escluse), riferiti alle seguenti attività: a) Bilancio di sostenibilità, b) Modelli Fiscali 770 e Unico, c) Parere per l'acconto su dividendo di Enel SpA, d) *Comfort Letter* relativa al programma GMTN, e) Relazione finanziaria semestrale consolidata ed f) *Annual Report* Kanto. Il Collegio ritiene che non esistano criticità in ordine all'indipendenza della Società di revisione KPMG SpA;

- > abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità dello stesso a rappresentare correttamente i fatti di gestione; ciò mediante l'ottenimento di informazioni dal responsabile della funzione Amministrazione, Pianificazione e Controllo anche nel ruolo di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, l'esame della documentazione aziendale e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di revisione KPMG SpA. L'Amministratore Delegato della Società e il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Società hanno attestato con apposita relazione sul Bilancio di esercizio 2008 della Società: (i) l'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio stesso; (ii) la conformità del contenuto del bilancio medesimo ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nell'Unione Europea; (iii) la corrispondenza del bilancio in questione alle risultanze dei libri e delle scritture contabili e la sua idoneità a rappresentare in maniera veritiera e corretta la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società; (iv) che la relazione sulla gestione che corredata il Bilancio comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione dell'emittente, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui è esposto. Nella citata relazione è stato altresì segnalato: (a) che l'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili per la formazione del Bilancio di esercizio della Società è stata verificata mediante la valutazione del sistema di controllo interno e (b) che dalla valutazione del sistema di controllo interno non sono emersi aspetti di rilievo. Analoga relazione di attestazione risulta redatta con riguardo al Bilancio consolidato 2008 del Gruppo Enel;
- > abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno anche con periodici incontri con il Preposto al controllo interno, con la partecipazione alle riunioni del Comitato per il controllo interno e con l'acquisizione della relativa documentazione. Alla luce del lavoro svolto e in assenza di criticità significative rilevate, il sistema di controllo interno

- è da ritenersi adeguato alla funzione affidatagli; si dà atto che il Consiglio di Amministrazione della Società nel febbraio 2008 e, da ultimo, nel marzo 2009 ha espresso una valutazione positiva al riguardo;
- > abbiamo tenuto periodiche riunioni con gli esponenti della Società di revisione KPMG SpA, ai sensi dell'art. 150, comma 3, D.Lgs. n. 58/98, e non sono emersi dati e informazioni significative che meritino di essere riportati nella presente relazione;
 - > al Collegio Sindacale sono pervenute segnalazioni da parte di alcuni clienti in ordine alle forniture di energia elettrica e gas. Il Collegio ha richiesto alle funzioni operative gli opportuni approfondimenti senza rilevare irregolarità di rilievo da segnalare e ha richiesto che l'esito delle attività fosse comunicato agli interessati;
 - > la Società continua ad aderire al Codice di Autodisciplina predisposto dal Comitato per la *corporate governance* delle società quotate avendo da tempo recepito le raccomandazioni formulate nella ultima edizione del Codice stesso (del marzo 2006). Si segnala che il Collegio Sindacale, nel mese di febbraio 2008 e nel mese di febbraio 2009, ha avuto modo di verificare che il Consiglio di Amministrazione, nel valutare l'indipendenza dei propri componenti non esecutivi, ha correttamente applicato i criteri indicati nel Codice di Autodisciplina seguendo a tal fine una procedura di accertamento trasparente. Per quanto riguarda la c.d. "autovalutazione" del requisito di indipendenza dei propri componenti, il Collegio ne ha verificato la sussistenza nel mese di febbraio 2008 e nel mese di febbraio 2009 rilevando peraltro che, limitatamente al Sindaco effettivo dott. Carlo Conte, egli possiede comunque il requisito di indipendenza previsto dal D.Lgs. 58/98 (e dalla relativa disciplina di attuazione) con riguardo ai Sindaci di società con azioni quotate, sebbene altrettanto non valga ai sensi del Codice di Autodisciplina in quanto dirigente generale presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze, azionista di riferimento della Società. I componenti il Collegio Sindacale hanno adempiuto, nei tempi e nei modi previsti dall'art. 148 bis del D.Lgs. 58/98 e dagli artt. 144 *duodecies* e seguenti del Regolamento Emittenti Consob, all'obbligo di comunicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in società di capitali italiane. Dalle dichiarazioni rese risulta che gli incarichi ricoperti da ciascun Sindaco raggiungono un coefficiente significativamente inferiore al limite imposto dalla Consob;
 - > la Società, sin dalla quotazione delle proprie azioni in Borsa, ha adottato un apposito regolamento per la gestione e il trattamento delle informazioni riservate nonché per la comunicazione all'esterno di documenti e informazioni aziendali;
 - > la Società ha adottato altresì un Codice Etico che esprime gli impegni e le responsabilità etiche nella conduzione degli affari, regolando e informando i comportamenti aziendali alla trasparenza e alla correttezza verso tutti gli *stakeholder*;
 - > alla fine dell'anno 2007 la Società ha richiesto l'esclusione volontaria dalla quotazione e negoziazione (*delisting*) presso il NYSE delle proprie *American Depositary Shares* (ADS) nonché la cessazione volontaria della propria registrazione presso la SEC delle medesime ADS (*deregistration*). Il *delisting* è divenuto efficace il 20 dicembre 2007 mentre la *deregistration* è divenuta efficace il 19 marzo 2008. A partire da tale ultima data la Società non è più tenuta ad adempiere agli obblighi informativi previsti dal "*Securities Exchange Act*" e non risulta più soggetta alle disposizioni in materia di *corporate governance* contenute nel *Sarbanes-Oxley Act* (SOA). La Società, tuttavia, ha continuato, anche dopo il 19 marzo 2008, a dare sostanziale attuazione (sia pur in forma più semplificata) alle procedure concernenti la valutazione e l'effettiva operatività del sistema di controllo interno sull'informativa

- finanziaria adottate ai sensi del SOA, al fine di poter adempiere agli obblighi di cui all'art. 154 *bis* del D.Lgs. n. 58/98;
- > con riferimento al decreto legislativo 8 giugno 2001 n. 231, la Società ha adottato dal 2002 un modello organizzativo e gestionale i cui contenuti risultano coerenti con le linee guida elaborate dalle associazioni di categoria e con la *best practice* internazionale. Il modello risulta composto da una "parte generale" e da "parti speciali" concernenti: (i) i reati nei rapporti con la pubblica amministrazione, (ii) i reati societari e (iii) i reati con finalità di terrorismo o di eversione dell'ordine democratico, (iv) i reati contro la personalità individuale e (v) i reati e gli illeciti amministrativi in materia di abusi di mercato. Nel mese di febbraio 2008 si è proceduto all'elaborazione di una nuova "parte speciale" relativa ai reati di omicidio colposo e lesioni colpose commessi in violazione delle norme antinfortunistiche e sulla tutela dell'igiene e salute sui luoghi di lavoro; inoltre, in pari data, l'organo di vigilanza del modello stesso è stato trasformato da monocratico in collegiale. Tutti i reati rilevanti per l'attività svolta dalla Società e dal Gruppo Enel e attualmente contemplati dalla disciplina del D.Lgs. 231/01 sono stati inseriti nel modello organizzativo e gestionale, finalizzato a prevenirne il compimento;
 - > abbiamo ricevuto periodiche informazioni da parte dell'organo di vigilanza chiamato a vigilare sul funzionamento e l'osservanza del modello organizzativo di cui al D.Lgs. 231/01;
 - > nel corso dell'esercizio 2008 il Collegio Sindacale ha rilasciato, ai sensi dell'art. 2389, comma 3, cod. civ., tre pareri in ordine al trattamento normativo e retributivo del vertice aziendale e un parere in ordine ai compensi spettanti agli Amministratori componenti il Comitato per le remunerazioni e il Comitato per il controllo interno, istituiti in base alle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina;
 - > le note di commento al Bilancio di esercizio della Società, la relazione sulla gestione e la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari contengono una dettagliata ed esauriente informativa sugli strumenti retributivi in essere e sui compensi percepiti dal Presidente, dall'Amministratore Delegato/Direttore Generale e dagli altri Amministratori nel corso dell'esercizio 2008, in ragione dei rispettivi incarichi;
 - > l'attività di vigilanza del Collegio Sindacale nell'esercizio 2008 è stata svolta in ventuno riunioni, e con la partecipazione alle diciassette riunioni del Consiglio di Amministrazione e alle dieci riunioni tenute dal Comitato per il controllo interno.

Nel corso di detta attività e sulla base delle informazioni ottenute dalla Società di revisione KPMG SpA non sono stati rilevati omissioni e/o fatti censurabili e/o irregolarità, o comunque fatti significativi tali da richiedere la segnalazione agli organi di controllo ovvero menzione nella presente relazione.

Il Collegio Sindacale, a seguito dell'attività di vigilanza svolta e in base a quanto emerso nello scambio di dati e informazioni con la Società di revisione KPMG SpA, Vi propone di approvare il Bilancio al 31 dicembre 2008 in conformità a quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio Sindacale

Roma, 10 aprile 2009

Allegato

Secondo quanto indicato dall'art. 144 *quinquiesdecies* del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999 (e successive modifiche e integrazioni), si riporta appresso l'elenco degli incarichi rivestiti da ciascun Sindaco effettivo negli organi di amministrazione e di controllo di società di capitali italiane, aggiornati alla data della presente relazione.

> Prof. Franco Fontana - Presidente:

- 1) incarico di Presidente del Collegio Sindacale in Enel SpA con scadenza al 25/5/2010;
 - 2) incarico di Presidente del Collegio Sindacale in Agip Rete SpA con scadenza al 23/4/2010;
 - 3) incarico di Presidente del Collegio Sindacale in Polimeri Europa SpA con scadenza 24/4/2010;
 - 4) incarico di Sindaco effettivo in Exxonmobil Mediterranea Srl con scadenza 28/6/2009;
 - 5) incarico di Sindaco effettivo in STMicroelectronics Srl con scadenza 9/5/2009;
 - 6) incarico di Presidente del Collegio Sindacale in Messina Fuels SpA con scadenza 11/7/2011;
 - 7) incarico di Presidente del Consiglio di Amministrazione in I.S.V.I.M. con scadenza 2/2/2010;
 - 8) incarico di Sindaco effettivo in Essocard Srl con scadenza 29/4/2011;
 - 9) incarico di Sindaco effettivo in AnsaldoBreda SpA con scadenza 19/6/2009;
 - 10) incarico di Presidente del Collegio Sindacale in Eniservizi SpA con scadenza 16/4/2011;
 - 11) incarico di Presidente del Collegio Sindacale in Alcatel Alenia Space Italia SpA con scadenza 27/4/2010.
- Numero di incarichi ricoperti in società italiane con azioni quotate nei mercati regolamentati italiani o di altri Paesi dell'Unione Europea e in società emittenti strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante ai sensi dell'art. 116 del D.Lgs. 58/98: 1.
 - Numero di incarichi complessivamente ricoperti: 11.

> Dott. Carlo Conte - Sindaco effettivo:

- 1) incarico di Sindaco effettivo in Enel SpA con scadenza 25/5/2010;
- 2) incarico di Presidente del Collegio Sindacale in Grandi Stazioni SpA con scadenza al 5/7/2010;
- 3) incarico di Sindaco effettivo in Fondi Imm. Italiani con scadenza 9/5/2010;
- 4) incarico di Presidente del Collegio Sindacale in IN.TE.GRA. Clienti con scadenza 6/10/2009;
- 5) incarico di Presidente del Consiglio di Amministrazione in Digint Srl con scadenza al 5/7/2010;
- 6) incarico di Sindaco effettivo in CO GE MA SpA con scadenza 3/5/2010;
- 7) incarico di Presidente del Consiglio di Amministrazione in METEC con scadenza 28/2/2011;
- 8) incarico di Presidente del Collegio Sindacale in Deiuemar Holding con scadenza 11/12/2009;
- 9) incarico di Presidente del Collegio Sindacale in S.N.S. Marina di Porticcio SpA con scadenza al 17/5/2009.

- Numero di incarichi ricoperti in società italiane con azioni quotate nei mercati regolamentati italiani o di altri Paesi dell'Unione Europea e in società emittenti strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante ai sensi dell'art. 116 del D.Lgs. 58/98: 1.
 - Numero di incarichi complessivamente ricoperti: 9.
- > Prof. Gennaro Mariconda - Sindaco effettivo:
- 1) incarico di Sindaco effettivo in Enel SpA con scadenza 25/5/2010.
- Numero di incarichi ricoperti in società italiane con azioni quotate nei mercati regolamentati italiani o di altri Paesi dell'Unione Europea e in società emittenti strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante ai sensi dell'art. 116 del D.Lgs. 58/98: 1.
 - Numero di incarichi complessivamente ricoperti: 1.

Relazione della Società di revisione
sul Bilancio 2008 di Enel SpA



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Ettore Petrolini, 2
00197 ROMA RM

Telefono 06 809611
Telefax 06 8077475
e-mail it-fmauditaly@kpmg.it

Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58

Agli Azionisti della
Enel S.p.A.

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dal prospetto degli utili e delle perdite rilevati nell'esercizio e dalle relative note di commento, della Enel S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2008. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/05, compete agli amministratori della Enel S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, 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 ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 22 aprile 2008.
- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Enel S.p.A. al 31 dicembre 2008 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/05; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa della Enel S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.



Enel S.p.A.
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2008

- 4 La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli amministratori della Enel S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 156, comma 4-bis, lettera d), del D.Lgs. 58/98. 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 e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Enel S.p.A. al 31 dicembre 2008.

Roma, 10 aprile 2009

KPMG S.p.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Stefano Bandini'.

Stefano Bandini
Socio

PAGINA BIANCA