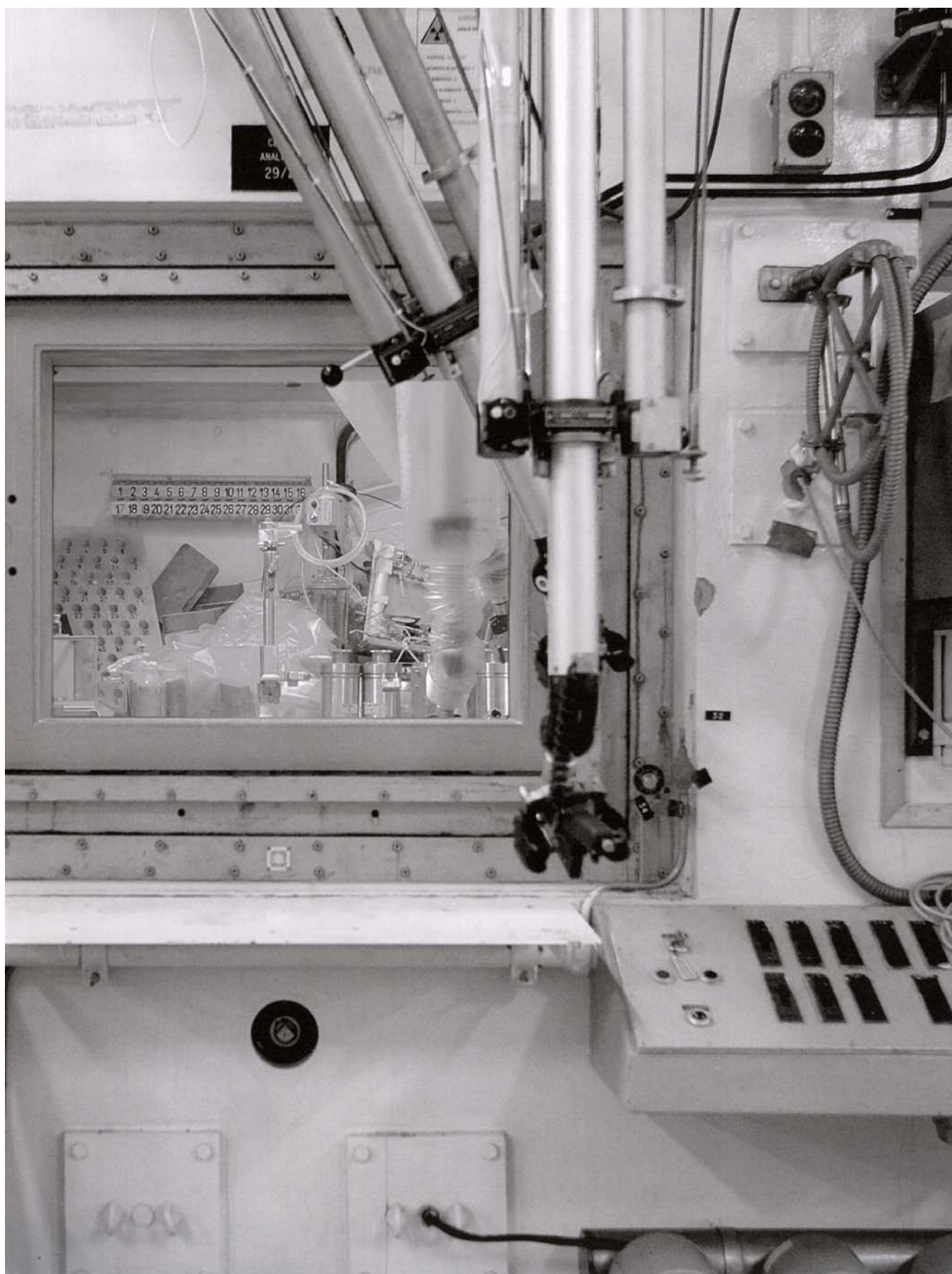


**ALLEGATO 8 - DETTAGLIO DEI DEBITI ESIGIBILI ENTRO E OLTRE L'ESERCIZIO**

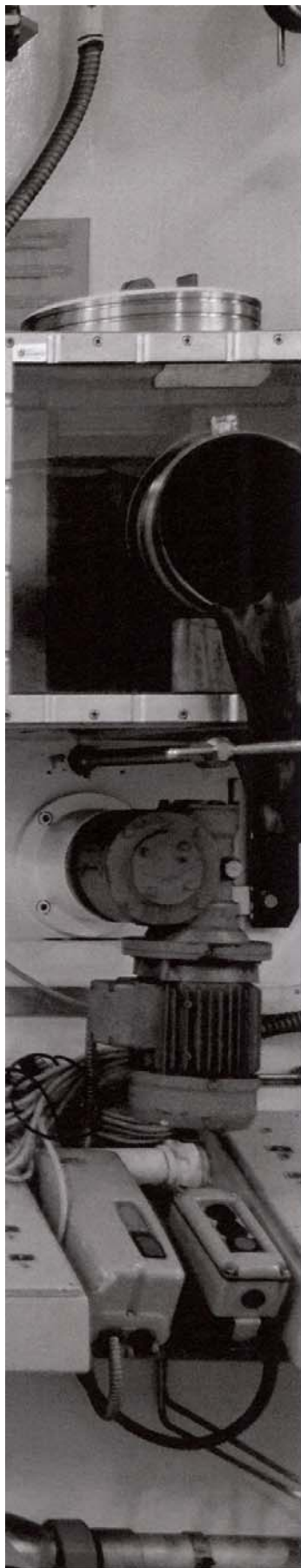
(migliaia di euro)

	Bilancio al 31 dicembre 2011			Totale
	Entro l'esercizio successivo	Fra 2 e 5 anni	Oltre 5 anni	
Debiti finanziari a medio e lungo termine				
Totale	-	-	-	-
Debiti finanziari a breve termine				
Totale	-	-	-	-
Debiti commerciali				
Acconti	81.170	-	-	81.170
Debiti verso fornitori	52.018	-	-	52.018
Totale	133.188	-	-	133.188
Debiti vari				
Debiti tributari	1.869	-	-	1.869
Debiti verso istituti di previdenza sociale	4.348	-	-	4.348
Altri debiti	88.558	-	-	88.558
Totale	94.775	-	-	94.775
TOTALE	227.963	-	-	227.963



RELAZIONI

# RELAZIONI



**Attestazione del Bilancio di esercizio 2011 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

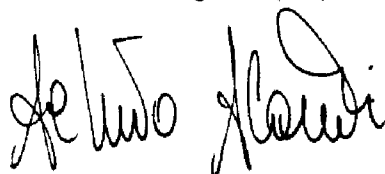
delle procedure amministrative contabili per la formazione del Bilancio di esercizio 2011.

Attestano inoltre che:

- il Bilancio di esercizio che chiude, al 31 dicembre 2011, con un utile netto di 5.705.162 euro e un patrimonio netto contabile di 39.728.403 euro:
  - corrisponde alle risultanze dei libri e alle scritture contabili;
  - è redatto in conformità a quanto previsto dal Dlgs 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 2011 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.

Roma, 08 giugno 2012

Il Dirigente preposto



L'Amministratore delegato



## **Attestazione del Bilancio consolidato 2011 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 2011 del Gruppo Sogin che comprende Sogin Spa e Nucleco Spa.

Attestano inoltre che:

- il Bilancio consolidato che chiude, al 31 dicembre 2011, con un utile netto di Gruppo pari a 6.485 migliaia di euro e un patrimonio netto contabile di Gruppo pari a 43.503 migliaia di euro:
  - corrisponde alle risultanze dei libri e alle scritture contabili;
  - è redatto in conformità a quanto previsto dal Dlgs 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 del Gruppo Sogin;
- la Relazione sulla gestione 2011 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.

Roma, 08 giugno 2012

Il Dirigente preposto



L'Amministratore delegato



PAGINA BIANCA

RELAZIONE  
DEL COLLEGIO SINDACALE

PAGINA BIANCA



**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**  
**ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, C.C.**

Ai Signori Azionisti della Società S.O.G.I.N. S.p.A.

Questo Collegio ha esaminato il progetto di bilancio al 31/12/2011, redatto ai sensi di legge e la relazione sulla gestione comunicati dal Consiglio di Amministrazione.

Prima di analizzare le attività espletate nel 2011 dal Collegio Sindacale, va segnalato che il capitale azionario è interamente posseduto dal Ministero dell'Economia e delle Finanze e che, nel corso dell'esercizio, non sono state poste in essere né direttamente, né indirettamente operazioni su azioni proprie. Sogin, operativa dal 2001, diventa Gruppo nel 2004, con l'acquisizione del 60% di Nucleco S.p.A.

Nel novembre 2011, Sogin cede azioni pari al 2% del capitale sociale di C.E.S.I. (partecipazione non qualificata). Tale operazione ha determinato una plusvalenza patrimoniale straordinaria.

Si segnala che l'Assemblea del 13 ottobre 2010 ha nominato l'attuale Consiglio di Amministrazione della Società, secondo quanto previsto dall'art. 7, punto 23, del decreto legge 31 maggio 2010, n. 78, convertito dalla legge 30 luglio 2010, n. 122.

Il Collegio Sindacale, nell'attuale composizione, è stato nominato dall'Assemblea, nella seduta del 10 agosto 2011, per gli esercizi 2011, 2012, 2013, pertanto fino alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio 2013.

▪ **Attività di vigilanza**

Il Collegio Sindacale ha svolto le funzioni previste dagli artt. 2403 e seguenti del Codice Civile, informandosi costantemente, sulla base delle notizie fornite dall' Amministratore Delegato nonché dal personale responsabile, dell'attività svolta dalla Società e sulla conseguente adeguatezza della struttura organizzativa. Nello svolgimento della propria attività, il Collegio Sindacale ha operato

seguendo dettami e indirizzi del quadro normativo di riferimento.

In particolare, il Collegio Sindacale:

- ha vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sui principi di corretta amministrazione;
- ha tenuto, durante l'esercizio 2011, nove riunioni, di cui quattro nella attuale composizione, ha partecipato, di norma, alle Assemblee sociali, nonché ai Consigli di Amministrazione;
- nel corso delle riunioni periodiche, ha posto in essere fruttuose interlocuzioni con l'Organo Amministrativo sull'andamento della gestione, su progetti futuri e sulle operazioni commerciali di maggiore rilievo, per dimensioni e caratteristiche effettuate dalla Società;
- ha intrattenuto con la Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. scambi informativi, riscontrando la continuità dell'attività di controllo contabile durante l'esercizio ed ha preso atto della dichiarazione di inesistenza di fatti censurabili. Nel corso dei vari incontri, la Società di revisione ha illustrato l'attività svolta con specifico riguardo agli accertamenti propedeutici alla redazione della relazione sul bilancio 2011;
- ha tenuto riunioni con l'Organismo di Vigilanza della società, durante le quali si è dato reciproco scambio di informazioni e dell'esito delle rispettive verifiche istituzionali;
- ha tenuto scambi informativi con il Collegio Sindacale della controllata Nucleco S.p.A. sull'attività svolta dalla stessa;
- ha considerato sufficienti le dotazioni e l'utilizzo di strumenti, elaborati e rilevazioni di indirizzo e di controllo gestori (Budget e relative riprevisioni) ed ha valutato efficiente il sistema del controllo rischi;
- ha constatato l'adeguamento della struttura organizzativa in materia di privacy alla luce del d. lgs. 196/2003 e l'aggiornamento delle procedure informatiche relative all'archivio unico informatico;
- ha monitorato il sistema delle procedure amministrativo contabili dell'Audit nonché dell'apparato procuratorio, pervenendo al ragionevole convincimento circa l'adeguatezza e il generale corretto funzionamento del sistema in corso;
- ha valutato e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza del sistema

amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione, anche tramite l'audizione diretta del Dirigente Preposto, nonché dei responsabili delle singole funzioni aziendali;

- ha verificato il Modello di Organizzazione e controllo ex art. 6 del d. lgs. N. 231/2001 vagliandone l'applicazione attraverso confronti con l'Organismo di Vigilanza. Ha constatato, altresì, l'avvenuto approfondimento delle nuove fattispecie di reato relative agli illeciti ambientali introdotti con il recente decreto legislativo 7 luglio 2011, n. 121

L'attività di vigilanza svolta ha consentito di appurare il superamento dell'anomalia, evidenziata dal precedente Collegio, riferita all'affidamento diretto di appalti in luogo delle procedure di gara previste dalla normativa vigente in materia. La percentuale dei contratti assegnati, tramite gara, è passata dal 34% del 2010 all'80% del 2011. E' stato raccomandato il proseguimento del circuito virtuoso tanto da imprimere, se possibile, una sempre maggiore economicità nell'intera gestione della Società, tenuto conto della sua natura interamente pubblica.

Nella gestione delle risorse umane e della organizzazione aziendale, è stato dato seguito ad azioni di consolidamento e di affinamento del modello di funzionamento di Sogin e della nuova organizzazione sviluppata dopo la fine del commissariamento. Ciò ha comportato un aumento del costo di personale che il Collegio raccomanda, comunque, di tenere sotto controllo, per le analoghe motivazioni di cui sopra, anche attraverso la riconsiderazione dell'attuale sistema di incentivazione.

Il Collegio, per quanto riguarda le risultanze dell'attività svolta, ha provveduto a trasmettere i verbali redatti al Magistrato della Corte dei Conti delegato al controllo ex art. 12 della legge 259/1958.

Non sono pervenuti esposti ovvero denunce ai sensi dell'art. 2408 del codice civile.

#### ▪ **Bilancio d'esercizio**

Il Collegio ha esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2011, che è stato messo a disposizione dello stesso nei termini di cui all'art 2429 c.c. , in merito al quale riferiamo quanto segue.

Non essendo demandato al Collegio la revisione legale del bilancio, lo stesso ha vigilato

sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire

Ha verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e anche a tale riguardo non ha osservazioni specifiche da formulare.

Per quanto a conoscenza del Collegio, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, del codice civile.

Il Collegio ha preso atto del bilancio consolidato.

▪ **Conclusioni**

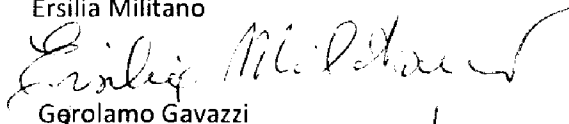
Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, contenute nella relazione di revisione del bilancio, che è stata messa a disposizione l'8 giugno 2012, nella quale non sono rappresentate criticità in ordine alla corretta rappresentazione in bilancio delle operazioni poste in essere con parti correlate (società controllata), nonché sulla esigenza di non svalutare crediti, comunque soggetti a contenzioso, il Collegio esprime il proprio nulla osta all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso il 31/12/2011, da parte dell'Assemblea, così come redatto dagli Amministratori, nonché sulla proposta destinazione dell'utile.

Luogo e data

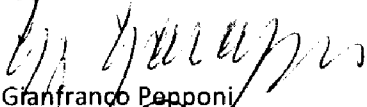
Roma 8 giugno 2012

**Il Collegio Sindacale**

Ersilia Militano



Gerolamo Gavazzi



Gianfranco Pepponi



RELAZIONE  
DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

PAGINA BIANCA

# Deloitte

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

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

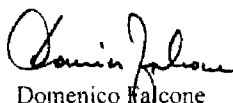
## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE SUL BILANCIO D'ESERCIZIO AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27.1.2010, N. 39

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 2011. 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 risultati, 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 10 giugno 2011.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della SO.G.I.N. S.p.A. - Società Gestione Impianti Nucleari al 31 dicembre 2011 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 e con delibera n. 192 del 18 maggio 2012, l'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas (AEEG) ha riconosciuto in via provvisoria i costi sostenuti nel 2008 e nel 2011 relativi al riprocessamento del combustibile di Creys Malville, rispettivamente pari a circa Euro 173 e 37 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. 115 del 30 marzo 2012, l'AEEG ha disposto l'erogazione a favore della Società di Euro 75 milioni, entro il 30 giugno 2012, di cui Euro 35 milioni risultano già 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 2011.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

  
Domenico Falcone  
Socio

Roma, 8 giugno 2012



# 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**

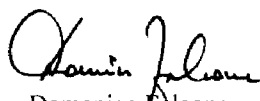
1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato della SO.G.I.N. S.p.A. - Società Gestione Impianti Nucleari ("Società") e sue controllate ("Gruppo Sogin") chiuso al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri 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 risultati, 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 10 giugno 2011.

3. A nostro giudizio, il bilancio consolidato del Gruppo Sogin al 31 dicembre 2011 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 e con delibera n. 192 del 18 maggio 2012, l'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas (AEEG) ha riconosciuto in via provvisoria i costi sostenuti nel 2008 e nel 2011 relativi al riprocessamento del combustibile di Creys Malville, rispettivamente pari a circa Euro 173 e 37 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. 115 del 30 marzo 2012, l'AEEG ha disposto l'erogazione a favore della Società di Euro 75 milioni, entro il 30 giugno 2012, di cui Euro 35 milioni risultano già 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 2011.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

  
Domenico Falcone  
Socio

Roma, 8 giugno 2012