

RELAZIONE DEL  
COLLEGIO SINDACALE

4

PAGINA BIANCA

GESTORE DEI SERVIZI ENERGETICI - GSE S.P.A.**GESTORE DEI SERVIZI ENERGETICI - GSE S.P.A.**

Sede in Viale Maresciallo Pilsudski, 92 - 00197 ROMA  
Capitale sociale Euro 26.000.000 i.v.

**Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio consolidato del  
Gruppo GSE chiuso al 31/12/2010**

Signor Azionista,

il Collegio Sindacale ha esaminato il progetto di Bilancio Consolidato al 31/12/2010 redatto dagli Amministratori ai sensi di legge e da questi comunicato al Collegio Sindacale, unitamente ai prospetti e agli allegati di dettaglio, nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 13 giugno 2011 ivi ricomprendendo la Società RSE della quale è stato acquisito il 100 % nel corso del 2010.

Esso si riassume nei seguenti valori:

<i>Importi espressi in Euro mila</i>	<i>31 dicembre 2010</i>	<i>31 dicembre 2009</i>
Totale attivo	5.636.338	4.589.843
Patrimonio netto consolidato del Gruppo	161.277	152.600
Utile del Gruppo	18.677	17.744

Non essendo demandato al Collegio il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, esso ha vigilato sull'impostazione generale data allo stesso. A tale riguardo si precisa quanto segue:

- il bilancio consolidato è stato redatto in conformità al decreto legislativo n. 127/91 ed è composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota integrativa;
- nella relazione della Società di Revisione si attesta che la Relazione sulla Gestione

GESTORE DEI SERVIZI ENERGETICI - GSE S.p.A.

è coerente con il Bilancio consolidato;

- dall'esame della composizione del Gruppo e dei rapporti di partecipazione emerge che le Società consolidate sono state individuate in modo corretto;
- il bilancio risponde ai fatti ed informazioni di cui il Collegio Sindacale è venuto a conoscenza nell'ambito dell'esercizio dei suoi doveri;
- Si richiama l'attenzione sulle informazioni più ampiamente commentate nella sezione della nota integrativa "Impegni e rischi non risultanti dallo stato patrimoniale" sulle controversie in essere e sui costi e ricavi inerenti la movimentazione dell'energia, per i quali non sono oggettivamente determinabili, allo stato attuale, gli eventuali effetti economici che ne potrebbero derivare nei futuri esercizi. Si rileva inoltre che, in applicazione del DPCM dell'11 maggio 2004, la Società deve tenere indenne Terna S.p.A. dei eventuali oneri, di natura risarcitoria e sanzionatoria, riconducibili al periodo antecedente al 1 novembre 2005, data di efficacia della cessione a quest'ultima del ramo di azienda relativo alle attività di trasmissione e dispacciamento.

Il Collegio Sindacale, sulla base anche delle risultanze dell'attività svolta dall'organo incaricato della revisione legale di conti, non ha osservazioni da formulare sul Bilancio Consolidato del Gruppo GSE relativo all'esercizio 2010.

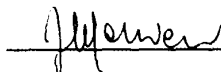

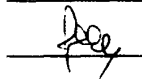
Roma, 20 giugno 2011

Il Collegio Sindacale

Presidente Dott. Francesco MASSICCI

Sindaco Dott.ssa Silvia GENOVESE

Sindaco Dott. Silvano MONTALDO

ATTESTAZIONE DEL BILANCIO  
CONSOLIDATO AI SENSI  
DELL'ART. 26 DELLO  
STATUTO SOCIALE

A large, solid black vertical rectangle occupies the right side of the page. A large, white, sans-serif number '5' is positioned at the top of this rectangle, centered horizontally within its upper portion.

PAGINA BIANCA



**ATTESTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AI SENSI DELL'ART. 26  
DELLO STATUTO SOCIALE**

1. I sottoscritti Nando Pasquali in qualità di Amministratore Delegato e Giorgio Anserini in qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari del Gestore dei Servizi Energetici – GSE S.p.A. attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 26 dello Statuto Sociale:

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

delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2010.

2. Al riguardo si segnala quanto segue:

- in data 28 marzo 2011, è stata rilasciata dal Dirigente Preposto e dall'Amministratore Delegato di Ricerca sul Sistema Energetico – RSE S.p.A., società controllata al 100%, l'attestazione di competenza in ottemperanza a quanto previsto dal proprio Statuto Sociale;
- in data 14 aprile 2011, è stata rilasciata dal Dirigente Preposto e dall'Amministratore Delegato dell'Acquirente Unico S.p.A., società controllata al 100%, l'attestazione di competenza in ottemperanza a quanto previsto dal proprio Statuto Sociale;
- in data 14 aprile 2011, è stata rilasciata dal Dirigente Preposto e dall'Amministratore Delegato del Gestore dei Mercati Energetici S.p.A., società controllata al 100%, l'attestazione di competenza in ottemperanza a quanto previsto dal proprio Statuto Sociale;
- in data 13 giugno 2011, è stata da noi rilasciata l'attestazione prevista dallo Statuto Sociale per il bilancio d'esercizio della capogruppo Gestore dei Servizi Energetici – GSE S.p.A..

La presente attestazione riguarda pertanto le procedure amministrativo contabili di consolidamento. Si rimanda alle attestazioni allegate, rilasciate dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari e dall'Amministratore Delegato di ciascuna società inclusa nel consolidamento, per ciò che concerne le attività svolte dalle stesse per il bilancio d'esercizio e la relazione sulla gestione.



3. Si attesta, inoltre, che il bilancio consolidato:
- a) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
  - b) è redatto in conformità alle norme del Codice Civile, nonché ai Principi Contabili del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e del Consiglio Nazionale dei Ragionieri così come modificati ed integrati dall'Organismo Italiano di Contabilità e, a quanto consta, è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gestore dei Servizi Energetici – GSE S.p.A. e delle sue controllate.
4. Si attesta, infine, che, sulla base delle attestazioni rilasciate dal Dirigente Preposto e dall'Amministratore Delegato delle società incluse nel consolidamento, la relazione sulla gestione che correda il bilancio consolidato del Gruppo GSE al 31 dicembre 2010 comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui sono esposti.

Roma, 13 giugno 2011

Nando Pasquali

Amministratore Delegato

Giorgio Anserini

Dirigente Preposto alla redazione  
dei documenti contabili societari





**ATTESTAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AI SENSI DELL'ART. 26  
DELLO STATUTO SOCIALE**

1. I sottoscritti Nando Pasquali in qualità di Amministratore Delegato e Giorgio Anserini in qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari del Gestore dei Servizi Energetici – GSE S.p.A. attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 26 dello Statuto Sociale:
  - l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e
  - l'effettiva applicazione,delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio nel corso del 2010.
2. Al riguardo si segnalano i seguenti aspetti:
  - la verifica di operatività delle procedure amministrative contabili, per la formazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2010, è stata svolta in un contesto di sostanziale revisione organizzativa dei processi aziendali conseguente all'adozione, a partire dal 1° marzo 2010, di una nuova struttura organizzativa e di un modello interno di gestione. Tali modifiche hanno, quindi, reso necessaria una revisione di alcuni processi ed un aggiornamento dell'intero sistema normativo aziendale per renderlo coerente con i ruoli e le responsabilità definiti dalla nuova struttura organizzativa;
  - sono tuttora in corso, per alcune applicazioni aziendali di natura commerciale, alcune attività di analisi e di valutazione della profilazione di accesso dei singoli utenti, anche alla luce della nuova struttura organizzativa adottata.
3. Si attesta, inoltre, che il bilancio d'esercizio:
  - a) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
  - b) è redatto in conformità alle norme del Codice Civile, nonché ai Principi Contabili del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e del Consiglio Nazionale dei Ragionieri così come modificati ed integrati dall'Organismo Italiano di Contabilità e, a quanto consta, è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società.



4. Si attesta, infine, che la relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione del Gestore dei Servizi Energetici – GSE S.p.A., unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta.

Roma, 13 giugno 2011

Nando Pasquali

Amministratore Delegato

Giorgio Anserini

Dirigente Preposto alla redazione  
dei documenti contabili societari



**ATTESTAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AI SENSI DELL'ART. 26  
DELLO STATUTO SOCIALE**

*1. I sottoscritti Paolo Vigevano, in qualità di Amministratore Delegato e Paolo List, in qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Acquirente Unico S.p.A.,*

**ATTESTANO**

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

*delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2010.*

2. Al riguardo sono emersi i seguenti aspetti di rilievo:

- la Direzione Operativa Energia, la Direzione Sportello per il Consumatore di Energia, la Funzione Relazioni Esterne e Analisi di Mercato e la Funzione Controllo Rischi di Acquirente Unico S.p.A., in relazione ai processi posti sotto la propria sfera di responsabilità, hanno attestato con dichiarazione sottoscritta dal rispettivo Responsabile che le informazioni necessarie alla predisposizione del bilancio dell'esercizio 2010 e della relativa relazione sulla gestione sono state correttamente elaborate e rappresentate;
- la Direzione Amministrazione, Finanza e Controllo e la Direzione Risorse Umane e Servizi Generali della Capogruppo, Gestore dei Servizi Energetici S.p.A. (GSE), sulla base di quanto previsto dal contratto di servizio in essere ed in relazione ai processi posti sotto la propria sfera di responsabilità, hanno attestato con dichiarazione sottoscritta dal rispettivo Direttore che le



informazioni necessarie alla predisposizione del bilancio dell'esercizio 2010 sono state correttamente elaborate e rappresentate;

- la Direzione Sistemi Informativi di Acquirente Unico S.p.A. e la Direzione Sistemi del GSE, in relazione ai processi posti sotto la propria sfera di responsabilità, hanno attestato con dichiarazione sottoscritta dal rispettivo Direttore l'adeguatezza dei sistemi informatici a presidio dei fenomeni che hanno impatto sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria di Acquirente Unico S.p.A., ed in particolare circa:
  - il corretto funzionamento delle infrastrutture e delle applicazioni aziendali funzionali all'acquisizione, l'elaborazione e la rappresentazione delle informazioni amministrativo-contabili e delle informazioni che comunque alimentano il sistema contabile e hanno prodotto, quindi, un impatto sull'informativa di bilancio dell'esercizio 2010;
  - l'esistenza di adeguate procedure idonee a garantire la salvaguardia del patrimonio informativo aziendale;
- la Direzione Audit del GSE, a seguito del completamento dei test svolti sui processi di alimentazione del bilancio dell'esercizio 2010 di Acquirente Unico S.p.A., ha attestato a cura del Direttore quanto segue:
  - le verifiche svolte hanno permesso di evidenziare che le procedure relative ai processi analizzati:
    - a. sono state predisposte in modo coerente con l'effettivo svolgimento delle attività e l'organizzazione della Società;
    - b. sono state predisposte in modo da fornire la ragionevole assicurazione che i fatti di gestione siano adeguatamente rappresentati nei documenti amministrativo-contabili;
    - c. sono state applicate dai soggetti coinvolti nei processi in questione.

3. Si attesta, inoltre, che

3.1 il bilancio d'esercizio 2010, che chiude con un utile netto di 1.023.311 Euro ed un patrimonio netto di 15.216.726 Euro:

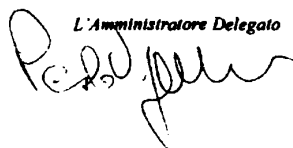


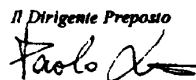
a) *corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;*

b) *è redatto in conformità alle norme del Codice Civile, nonché alle regole dettate dai Principi Contabili elaborati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, così come modificate dall'OIC e, a quanto consta, è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria di Acquirente Unico S.p.A.*

3.2 La relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione nonché della situazione di Acquirente Unico S.p.A., unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui la Società è esposta.

*Roma, 14 aprile 2011*

L'Amministratore Delegato  


Il Dirigente Preposto  




**ATTESTAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AI SENSI DELL'ART. 26  
DELLO STATUTO SOCIALE**

1. I sottoscritti Massimo Guarini in qualità di Amministratore Delegato e Fabrizio Picchi in qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari del Gestore dei Mercati Energetici S.p.A., tenuto conto di quanto previsto dall'art. 26 dello Statuto Sociale

**ATTESTANO**

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

- l'effettiva applicazione

delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio nel corso del 2010.

2. Al riguardo si segnala che, nel corso del 2010, la Società ha avviato un progetto, attualmente nelle fasi conclusive, di aggiornamento delle procedure amministrativo – contabili esistenti; ha inoltre avviato la formalizzazione dei processi connessi alle nuove piattaforme gestite.

3. Si attesta, inoltre, che il bilancio d'esercizio, che chiude con un utile netto di Euro 12.131.949 ed un patrimonio netto contabile di Euro 33.529.443:

- a) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;

- b) è redatto in conformità alle norme del Codice Civile, nonché alle regole dettate dai Principi Contabili emessi dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, così come modificate ed integrate dall'OIC ed è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gestore dei Mercati Energetici S.p.A.

4. Si attesta infine che la relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione del Gestore dei Mercati Energetici S.p.A., unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta.

Roma, 14 aprile 2011

*Amministratore Delegato*

Ing. Massimo Guarini

*Dirigente Preposto alla redazione  
dei documenti contabili societari*

Dott. Fabrizio Picchi



**ATTESTAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AI SENSI DELL'ART. 18  
DELLO STATUTO SOCIALE**

premesso che:

- il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, così come previsto dall'art. 18 dello Statuto Sociale, è stato nominato, con decorrenza dal 1° gennaio 2011, con delibera del Consiglio di Amministrazione in data 13 dicembre 2010;
  - il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato in data 3 marzo 2011 le Linee Guida sul Ruolo del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari in ambito RSE S.p.A.;
1. I sottoscritti Stefano Besseghini in qualità di Amministratore Delegato e Carlo Legramandi in qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Ricerca sul Sistema Energetico - RSE S.p.A., tenuto conto di quanto indicato in premessa e di quanto previsto dall'art. 18 dello Statuto Sociale,

**ATTESTANO**

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

delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio nel corso del 2010.

2. Al riguardo sono emersi i seguenti aspetti di rilievo:

- a) la Società, a decorrere dalla data di nomina del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ha avviato un'attività di razionalizzazione e formalizzazione delle procedure e delle consolidate prassi amministrativo contabili. Tale progetto è attualmente in fase iniziale e sarà completato presumibilmente entro la fine dell'esercizio in corso;
- b) il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, a partire dalla data di decorrenza dell'incarico, ovvero dal 1° gennaio 2011, ha rilevato ed esaminato alcuni processi amministrativi ed ha condotto verifiche a campione sull'efficacia e corretta applicazione dei relativi punti di controllo.



3. Si attesta, inoltre, che il bilancio d'esercizio:

- a) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
- b) è redatto in conformità alle norme del Codice Civile, nonché ai Principi Contabili del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e del Consiglio Nazionale dei Ragionieri così come modificati ed integrati dall'Organismo Italiano di Contabilità e, quanto consta, è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società.

4. Si attesta, infine, che la relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione di RSE S.p.A., unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui la Società è esposta.

Milano, 28 marzo 2011

Amministratore Delegato

Stefano Besseghini

Dirigente Preposto alla redazione  
dei documenti contabili societari

Carlo Legramandi