

Repertorio numero 11090

Raccolta numero 5625

Conferimento di un ramo di azienda fatto dalla "ERG NUOVE CENTRALI S.P.A." Società con unico socio alla "ERG Power - S.r.l." Società con unico socio-----

-----REPUBBLICA ITALIANA-----

Il 17 (diciassette) dicembre 2009 (duemilanove)-----

In Genova, Via De Marini civico uno, piano ventiduesimo.-----

Davanti a me PAOLO TORRENTE, Notaio in Genova, iscritto nel ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Genova e Chiavari,-----

-----sono presenti-----

- "ERG NUOVE CENTRALI S.P.A.", società con unico socio, con sede in Priolo Gargallo (SR), ex S.S. 114 Km. 144, col capitale sociale di Euro 28.810.000,00, codice fiscale ed iscrizione nel Registro delle Imprese di Siracusa numero 01440590899, società di nazionalità italiana costituita in Italia, soggetta ad attività di direzione e coordinamento di Erg S.p.A., con sede in Milano, in persona del suo Consigliere di Amministrazione dott. LUCA GIORGERINI, nato a Genova il quindici settembre millenovecentosessantuno, domiciliato per la carica in Priolo Gargallo, ex S.S. 114 Km. 144, il quale dichiara di intervenire al presente atto in forza dei poteri attribuitigli con delibera assunta dal Consiglio di Amministrazione della società medesima in data odierna (la predetta Società sarà in appresso denominata anche "Società conferente");-----

- "ERG Power - S.r.l.", società con un unico socio, con sede in Priolo Gargallo (SR), ex S.S. 114 Km. 144, col capitale sociale di Euro 10.000,00, codice fiscale ed iscrizione nel Registro delle Imprese di Siracusa numero 01669090894, società di nazionalità italiana costituita in Italia, in persona del suo Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. SERGIO CORSO, nato a Palermo il tre aprile millenovecentosessanta, domiciliato per la carica in Priolo Gargallo, ex S.S. 114 Km. 144, il quale dichiara di intervenire al presente atto in forza dei poteri conferitigli con delibera assunta dall'assemblea della società medesima in data odierna, come risulta dal verbale in atti di me Notaio, repertorio notarile numero 11089/5624 (la predetta Società sarà in appresso denominata anche "Società conferitaria").-----

Detti Componenti, della identità personale, dichiarata qualifica e poteri dei quali io Notaio sono certo, mi richiedono di ricevere il presente atto ai fini del quale-----

-----premettono-----

A) che l'assemblea della "ERG Power - S.r.l." tenutasi in data odierna (verbale in atti di me Notaio, repertorio numero 11089/5624) ha deliberato di aumentare il capitale sociale da Euro 10.000,00 (diecimila virgola zero zero) ad Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni virgola zero zero) e cioè per Euro 4.990.000,00 (quattromilioninovecentonovantamila virgola zero zero) mediante emissione di una quota del valore nominale di Euro 4.990.000,00 (quattromilioninovecentonovantamila virgola



zero zero) con sovrapprezzo di Euro 25.010.000,00 (venticinquemilionidiecimila virgola zero zero) da assegnare alla "ERG NUOVE CENTRALI S.P.A.", con sede in Priolo Gargallo, quale corrispettivo dell'apporto del ramo d'azienda cosiddetto "Repowering Nuce Nord" costituito, in particolare, (i) da un impianto di produzione di energia elettrica a ciclo combinato, da altri impianti di produzione di energia elettrica e vapore a mezzo di caldaie a contropressione ad olii combustibili denominati SA1N, di un impianto di produzione di acqua demineralizzata denominato SA9, di varie interconnessioni, ed in particolare di una rete di distribuzione di elettricità denominata SA2, di una rete per l'interconnessione alla sottostazione di Terna e di una connessione alla Rete Nazionale Gasdotti di Snam Rete Gas, tutti siti nei Comuni di Priolo Gargallo e di Melilli, provincia di Siracusa (di seguito gli "Impianti"), (ii) dalle necessarie autorizzazioni per la costruzione e l'esercizio degli Impianti, (iii) dai relativi contratti di fornitura, di servizi e di gestione e manutenzione degli Impianti, e (iv) da una partecipazione in Priolo Servizi S.c.a.r.l., con le espresse esclusioni di cui al successivo articolo 3 (di seguito il "Ramo d'Azienda");-----

B) che il Ramo d'Azienda da apportarsi dalla "ERG NUOVE CENTRALI S.P.A." è stato oggetto della relazione di stima da parte della Reconta Ernst & Young S.p.A., società di revisione iscritta nell'Albo Speciale delle Società di Revisione tenuto dalla Consob al numero 2 ai sensi dell'articolo 2465 del codice civile, asseverata con giuramento davanti al Notaio Luigi Cecala di Milano con verbale in data 15 dicembre 2009, repertorio notarile numero 32318; detta relazione di stima si allega al presente atto sotto la lettera "A";-----

C) che il Consiglio di Amministrazione della "ERG NUOVE CENTRALI S.P.A." come da delibera sopraindicata in data odierna ha deliberato di partecipare al predetto aumento di capitale della "ERG Power - S.r.l.", da effettuarsi con il conferimento del predetto Ramo d'Azienda;-----

D) che la società conferente riceverà in cambio una quota di capitale del valore nominale di Euro 4.990.000,00 (quattromilioninovecentonovantamila virgola zero zero); -----

E) che le Parti intendono procedere al conferimento del complesso aziendale di cui al presente atto con decorrenza dal giorno 1° (primo) gennaio 2010 (duemiladieci);-----

F) che le Parti dichiarano che è stata osservata, per l'operazione in oggetto, la normativa di cui all'art. 47 della legge 428/90;-----

-----ciò premesso-----
le Parti, come sopra costituite, convengono e stipulano quanto in appresso:-----

-----ARTICOLO 1-----
Le premesse di cui sopra formano parte integrante e sostanziale del presente atto.-----

-----ARTICOLO 2-----

La "ERG NUOVE CENTRALI S.P.A.", come sopra rappresentata, con decorrenza dal giorno 1° (primo) gennaio 2010 (duemiladieci), conferisce ed apporta alla "ERG Power - S.r.l." che, come sopra rappresentata, accetta ed acquisisce il Ramo d'Azienda sopra descritto.-----

Le Parti precisano che sono compresi nel conferimento:-----
la seguente immobilizzazione finanziaria:-----

- numero 5.504.000 azioni da nominali Euro 1,00 cadauna, pari al 21,5% del capitale sociale, della società "PRIOLO SERVIZI SOCIETA' CONSORTILE PER AZIONI", con sede in Melilli (SR), ex S.S. 114 Litoranea Priolese km 9,5, col capitale sociale di Euro 25.600.000,00 interamente versato, codice fiscale ed iscrizione nel Registro delle Imprese di Siracusa numero 01567660897.-----

Detto Ramo d'Azienda è stato valutato nella perizia, come sopra allegata sotto la lettera "A", e viene conferito alla "ERG Power - S.r.l." quale descritto nella perizia stessa, nei documenti allegati alla stessa e nei documenti allegati al presente atto e di cui al successivo Articolo 3.-----

Le Parti precisano che se e in quanto facenti capo al Ramo d'Azienda sono inoltre compresi nel conferimento:-----

a) gli immobili (terreni e fabbricati) e pertinenze con i relativi oneri, vincoli, gravami, servitù attive e passive, a favore e contro chiunque costituiti, nello stato di fatto e nelle condizioni in cui gli immobili stessi sono e competono alla conferente in proprietà, concessione, uso, affitto, comodato;-----

b) i beni mobili registrati;-----

c) gli impianti, le attrezzature, le apparecchiature, i macchinari, le cose mobili in genere, qualsiasi cosa in trasformazione o deposito presso terzi o viaggiante; rimanenze di magazzino;-----

d) i debiti e crediti con le relative garanzie, i depositi cauzionali in numerario ed in titoli da e presso terzi, ivi inclusi le pubbliche amministrazioni e qualsiasi ente pubblico, le consistenze di cassa;-----

e) i diritti, gli obblighi, gli interessi e le aspettative, nei confronti di chiunque;-----

f) le concessioni, convenzioni, autorizzazioni, licenze, permessi, anche in corso di rilascio, da parte del Demanio, Stato, Regioni, Province, Comuni, Ministeri, Genio Civile, Ferrovie dello Stato, Amministrazione Militare, ANAS, Provveditori Regionali per le Opere Pubbliche ed ogni altro ramo di Pubblica Amministrazione, società o ente, pubblico o privato necessari per l'esercizio del Ramo d'Azienda ed a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo indicate nell'elenco che viene allegato a questo atto sotto la lettera "B", prestando sin da ora la Società conferente per sé, suoi successori od aventi causa, ogni consenso ai fini del subentro della Società confe-



ritaria nelle predette concessioni, convenzioni, autorizzazioni, licenze, permessi, obbligandosi a fare quanto altro all'uopo necessario;-----

g) i contratti con i relativi oneri e diritti relativi al Ramo d'Azienda e principalmente i contratti di costruzione ed esercizio del Ramo d'Azienda, ed a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo indicate nell'elenco che viene allegato a questo atto sotto la lettera "C";-----

h) ogni e qualsiasi cespite, proprietà, diritto, pertinenza e passività, ad esclusione delle passività in materia di responsabilità ambientale, di "ERG NUOVE CENTRALI S.P.A.", ancorché quivi non elencati, utilizzati ne, richiesti per, connessi a, o relativi al Ramo d'Azienda come sopra definito;-----

i) il rapporto di conto corrente ordinario, con saldo contabile attivo, costituito presso Calyon - Credit Agricole CIB - Società Anonime Immatricolee in France, Via Brera 21, Milano, IBAN IT 55 Y03432 01600 002212081874.-----

Quanto sopra come rappresentato nella situazione patrimoniale di riferimento, aggiornata al 30 settembre 2009, utilizzata a base della suddetta perizia ex art. 2465 c.c.-----

Le Parti si danno reciprocamente atto che, essendo compresi nel conferimento tutti indistintamente i correlati diritti ed obblighi comunque costituiti ed assunti dalla Società conferente in relazione al Ramo d'Azienda nei confronti delle pubbliche amministrazioni, enti pubblici e privati, istituti bancari, finanziari e di credito, privati in genere, e subentrando quindi la società conferitaria nella titolarità dei diritti ed obblighi medesimi, la società conferente per sé, suoi successori ed aventi causa, si obbliga a prestare, sin da ora se necessario e per quanto possa occorrere, anche ai fini dell'esplicito esonero da ogni responsabilità da parte delle predette amministrazioni, enti ed istituti, il proprio consenso al detto subentro.-----

-----ARTICOLO 3-----

Ai fini delle trascrizioni nei Pubblici Registri, delle volture catastali, delle volture di altri beni e diritti compresi nel conferimento si allegano i seguenti documenti:-----

- Elenco descrittivo degli immobili Allegato "D";-----

- Certificati di destinazione urbanistica: Allegato "E".-----

Eventuali errori e/o omissioni contenute nel presente atto e/o nei suoi allegati non devono intendersi come esclusioni, volendo le Parti trasferire alla "ERG Power - S.r.l." tutti i cespiti attivi e passivi comunque attinenti il Ramo d'Azienda trasferito.

Le Parti precisano e fanno constare che, in particolare, restano in capo alla conferente e non sono oggetto di conferimento: (i) le centrali termoelettriche così dette CTE 1, CTE 2 e CTE 3 che insistono sulla particella catastale 1038, Foglio 60, Comune di Melilli (SR); (ii) ogni e qualsiasi onere e pas-

sività in materia di danno ambientale connesso al Ramo di Azienda; e (iii) ogni sopravvenienza relativa al Ramo di Azienda.

-----ARTICOLO 4-----

Con riferimento a quanto disposto dalle vigenti norme in materia edilizia ed urbanistica il dott. LUCA GIORGERINI in rappresentanza della "ERG NUOVE CENTRALI S.P.A.", previo richiamo alle sanzioni penali previste dall'art. 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000 numero 445, dichiara che la costruzione degli immobili indicati nel documento denominato "Elenco descrittivo degli immobili", come sopra allegato sotto la lettera "D", in parte è stata iniziata in data anteriore al 1° settembre 1967, in parte in forza delle concessioni edilizie ovvero delle autorizzazioni edilizie indicate con i relativi estremi nel medesimo documento, attestando e confermando, ove occorra, la mancata irrogazione di provvedimenti sanzionatori e tutte le altre indicazioni urbanistiche comunque inserite nel citato documento.

Il tutto come indicato nel documento denominato "Elenco descrittivo degli immobili" come sopra allegato sotto la lettera "D" ed il cui contenuto deve intendersi qui integralmente riportato per fare parte integrante e sostanziale del presente atto, costituendo, come il dott. LUCA GIORGERINI dichiara e conferma, sempre previo richiamo alle sanzioni penali previste dall'art. 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000 n. 445, dichiarazione dal medesimo proveniente.

Il dott. LUCA GIORGERINI, nella predetta sua qualità e sempre con riferimento a quanto disposto dalle vigenti norme in materia edilizia ed urbanistica (art. 30 D.P.R. 6 giugno 2001 n. 380), dichiara che le aree oggetto del presente atto, di cui al documento denominato "Elenco descrittivo degli immobili" allegato sotto la lettera "D" sono oggetto delle destinazioni urbanistiche e delle prescrizioni urbanistiche quali risultano dai certificati rilasciati come segue:

- certificati rilasciati dal Comune di Priolo Gargallo in date 7 maggio 2009, 22 ottobre 2009 e 11 dicembre 2009;

- certificato rilasciato dal Comune di Melilli in data 21 ottobre 2009 (prot. n. 21306);

certificati tutti come sopra allegati al presente atto sotto la lettera "E" che il dott. LUCA GIORGERINI, nella qualità, dichiara essere tuttora validi nelle loro indicazioni, non essendo intervenute modificazioni degli strumenti urbanistici.

Il dott. LUCA GIORGERINI, nella predetta sua qualità di rappresentante della "ERG NUOVE CENTRALI S.P.A." dichiara ai sensi della legge 21 novembre 2000 numero 353 che i terreni compresi nel Ramo d'Azienda conferito con il presente atto non sono stati percorsi dal fuoco e pertanto non sono soggetti ai vincoli di cui alla predetta legge.

-----ARTICOLO 5-----

Unitamente alla proprietà del Ramo d'Azienda oggetto del pre-



sente conferimento le Parti si danno reciprocamente atto che viene trasferito alla Società conferitaria il possesso del medesimo e dei singoli beni che lo compongono con tutti i relativi documenti, libri, registri, atti, corrispondenza, impegni e quant'altro.-----

-----ARTICOLO 6-----

La Società conferitaria verrà immessa con decorrenza dal 1° (primo) gennaio 2010 (duemiladieci) nel materiale possesso di quanto conferito con il presente atto e da tale data avrà decorrenza il subentro della Società conferitaria in tutti i rapporti attivi e passivi, con le espresse esclusioni di cui al precedente articolo 3, comunque attinenti al Ramo d'Azienda come sopra descritto.-----

La Società conferente redigerà e consegnerà alla Società conferitaria, entro 120 (centoventi) giorni dalla data di efficacia del conferimento, apposita situazione patrimoniale di conferimento, unitamente alle pertinenti analisi di inventari ed alla documentazione di supporto riferita alla data di efficacia del conferimento.-----

-----ARTICOLO 7-----

Richiamata la delibera assunta in parte qua dall'assemblea della "ERG Power - S.r.l." in data odierna, citata in premessa, le società conferente e conferitaria convengono che le eventuali differenze tra il valore netto contabile del Ramo d'Azienda conferito riferito alla data di efficacia del conferimento ed i valori contabili risultanti dalla situazione patrimoniale di riferimento della perizia ex art. 2465 c.c. alla data del 30 settembre 2009 saranno attribuiti ad incremento o decremento del sovrapprezzo.-----

Le Parti convengono altresì che le eventuali sopravvenienze attive e passive afferenti il complesso aziendale in oggetto ed emergenti successivamente al 1° (primo) gennaio 2010 (duemiladieci) andranno a favore ed a carico della Società conferente.-----

-----ARTICOLO 8-----

La "ERG NUOVE CENTRALI S.P.A." garantisce la proprietà ovvero la disponibilità di quanto apportato, nello stato di fatto e di diritto ben noto alla conferitaria, con esclusione di qualunque altra garanzia, salvo quelle di legge. La garanzia sulla proprietà di cui al presente articolo 8 si estenderà, tra gli altri, ai beni identificati come beni di proprietà all'allegato "D" al presente atto.-----

-----ARTICOLO 9-----

In dipendenza e per effetto del presente atto, con decorrenza dal 1° (primo) gennaio 2010 (duemiladieci) la "ERG Power - S.r.l." in esecuzione della citata delibera dell'assemblea tenutasi in data odierna (verbale in atti di me Notaio, repertorio numero 11089/5624) attua l'aumento del proprio capitale sociale per Euro 4.990.000,00 mediante emissione di una quota del valore nominale di Euro 4.990.000,00 con sovrapprezzo di

Euro 25.010.000,00 che viene assegnata alla "ERG NUOVE CENTRALI S.P.A." quale corrispettivo del conferimento effettuato.---
La "ERG NUOVE CENTRALI S.P.A.", come sopra rappresentata, dichiara di accettare in assegnazione - ora per allora e con la decorrenza sopra indicata - quale corrispettivo ed a pieno saldo e totale liberazione del conferimento, la quota ad essa assegnata.-----

In dipendenza di quanto sopra ed in relazione alla delibera assunta dalla assemblea della società conferitaria - con decorrenza dal 1° (primo) gennaio 2010 (duemiladieci) - viene modificato l'articolo sei, primo comma dello statuto sociale della "ERG Power - S.r.l.", di guisa che esso riporti l'esatta consistenza del capitale stesso a tale data.-----

-----ARTICOLO 10-----
Le parti confermano l'impegno di addivenire a tutte quelle dichiarazioni ed atti aggiuntivi, integrativi e rettificativi che si rendessero necessari per il buon fine dell'operazione posta in essere con il presente atto.-----

La Società conferente in dipendenza del presente atto e in dipendenza degli eventuali ulteriori atti aggiuntivi, integrativi e rettificativi, autorizza l'esecuzione di trascrizioni, di volture, di trasferimenti e di intestazione a favore della "ERG Power - S.r.l." del Ramo d'Azienda e di tutti i beni che lo compongono con pieno esonero dei pubblici uffici da ogni responsabilità al riguardo.-----

Infine, ad abundantiam, la Società conferente, sempre in riferimento al Ramo d'Azienda oggetto del presente atto, autorizza tutte le Amministrazioni Pubbliche e private, Casse, banche, Società, enti e Compagnie di Assicurazione, privati, Regioni, Province, Comuni, Amministrazioni Ferroviarie e di Trasporto in genere, Cassa Depositi e Prestiti, Direzione Generale del Debito Pubblico, Ministero dei Trasporti, Dogane, Poste e Telegrafi e Telecomunicazioni, Ministero dell'Industria e Commercio e Artigianato, Finanze e Tesoro, Commercio Estero, Banca d'Italia ed altri Istituti di Credito, Amministrazioni, Compagnie, Enti Autonomi, Enti di Diritto Pubblico, Camere di Commercio, Società Nazionali ed Estere, Pubbliche e private di qualsiasi tipo e natura e in genere tutti gli obbligati verso la Società conferente a qualsiasi titolo comunque attinente al Ramo d'Azienda in oggetto, ad effettuare alla "ERG Power - S.r.l." tutti i pagamenti, restituzioni, svincoli, consegna di qualsiasi natura e specie, ad effettuare qualsiasi operazione o tramutamento relativamente a titoli pubblici o privati, depositi cauzionali in genere, fideiussioni, manlevate, licenze, concessioni, permessi, con pieno esonero da ogni responsabilità per chi effettuerà le operazioni stesse, restando la Società conferitaria espressamente autorizzata a fare richieste, denunce, domande, svolgere pratiche e qualsiasi altro atto, rilasciare quietanze e discarichi anche a nome della società conferente nei confronti di chiunque relativamente a

quanto oggetto del presente atto.-----
La Società conferente autorizza inoltre la Società conferitaria a consentire eventuali cancellazioni, restrizioni, riduzioni, surroghe, postergazioni, reinscrizioni ed annotamenti di qualsiasi genere e presso qualunque ufficio in relazione ad ipoteche, trascrizioni, privilegi, intavolazioni, pegni e formalità in genere pubblicate a favore della Società conferente sempre che attinenti al Ramo d'Azienda in oggetto e nelle quali essa Società conferente debba essere comunque surrogata dalla Società conferitaria, il tutto con espressa deroga all'art. 2883 del codice civile autorizzando all'uopo i Conservatori dei Pubblici Registri, i Direttori Reggenti degli Uffici del Territorio e i Conservatori dei Registri delle Imprese, ad eseguire le relative formalità con esonero da ogni responsabilità al riguardo.-----

-----ARTICOLO 11-----

Le Parti rinunciano a qualunque ipoteca legale potesse loro comunque competere all'atto della trascrizione del presente atto esonerando i competenti Conservatori dei Pubblici Registri da ogni responsabilità.-----

-----ARTICOLO 12-----

Gli effetti attivi e passivi del presente atto decorrono dal 1° (primo) gennaio 2010 (duemiladieci).-----

-----ARTICOLO 13-----

La società conferente si impegna sin d'ora a tenere prontamente indenne la società conferitaria da qualsiasi costo, spesa o passività in cui la società conferitaria dovesse incorrere qualora quest'ultima sia chiamata a rispondere, come coobbligato in solido:-----

- a) dei debiti pregressi inerenti all'azienda che risultino dai libri contabili obbligatori ovvero, -----
- b) qualora sia stato commesso un reato nell'ambito dell'attività del Ramo d'Azienda, di sanzioni pecuniarie che risultino dai libri contabili obbligatori ovvero dovute per illeciti amministrativi dei quali la società conferente sia a conoscenza alla data di stipula del presente atto,-----
- c) ai sensi degli impegni dalla stessa assunti ai sensi dell'Articolo 14 del presente atto.-----

-----ARTICOLO 14-----

La società conferente dichiara che nel ramo conferito sono inclusi investimenti che potrebbero essere oggetto dell'agevolazione prevista dal decreto legge n° 78 del 1 luglio 2009 convertito dalla legge n° 102 del 3 agosto 2009 (cd. "Tremonti Ter"). -----

Così come previsto dal comma 1, art. 5, della citata disposizione, la determinazione dell'agevolazione e l'effettiva fruizione da parte della conferente avverrà in sede di versamento del saldo delle imposte sui redditi dovute a giugno 2010 per il periodo di imposta (che si chiuderà il prossimo 31 dicembre 2009) di effettuazione degli investimenti e diventerà defini-

ritariduti di le ad forrente quagata . al- user- rffi- rese, spon- ----

loro ente egi- ----

dal ----

men- sa o rere oli- ----

dai ----

bito che per a a ----

nsi ----

in- la- on- nti --

si- ui- nto per ore ri-

tiva con la presentazione della propria dichiarazione dei redditi relativa al periodo di imposta 2009 stesso.-----
Al fine di rendere inoperante la revoca di cui al comma 3, art. 5, della citata disposizione, la società conferente si impegna a fornire alla società conferitaria anche a valle degli auspicabili ulteriori chiarimenti e interpretazioni che verranno emanati sulla stessa un apposito dettagliato elenco relativo ai beni e/o servizi che saranno, in capo alla conferente, effettivamente oggetto della suddetta agevolazione e che costituirà atto relativo al conferimento e da considerarsi integrativo del presente atto. -----

La società conferitaria, preso atto di quanto sopra, si impegna sin d'ora a mantenere i beni che saranno oggetto di investimento agevolato da parte della conferente e ricompresi nell'ambito del compendio aziendale conferito, a partire dalla data di efficacia dell'atto e fino alla scadenza del periodo di sorveglianza dell'agevolazione, consapevole degli effetti che questa dichiarazione produce ai sensi della stessa normativa sopra citata. -----

Ai sensi dell'art. 176 comma 5 del D.p.r. 22 dicembre 1986, n. 917, le parti dichiarano che, qualora nel Ramo d'Azienda siano compresi beni che hanno dato vita ad un'eccedenza in sospensione di imposta di cui all'art. 109, comma 4, lettera b) del sopra citato Decreto, il conseguente vincolo "per massa" sul Patrimonio Netto della società conferente viene ricostituito ed il relativo impegno assunto dalla società conferitaria.-----

-----ARTICOLO 15-----

Le spese del presente atto e sue dipendenti sono a carico della "ERG NUOVE CENTRALI S.P.A."-----

Ai fini fiscali le Parti richiedono la registrazione del presente atto con misura fissa dell'imposta di registro - ai sensi dell'art. 4 comma 1° della tariffa parte prima lettera b) del D.P.R. 26 aprile 1986 n. 131, così come modificato dal decreto legge 20 giugno 1996 n. 323, convertito con legge 8 agosto 1996 n. 425 - trattandosi di conferimento di complesso aziendale fatto da una società ad altra società esistente.-----

Inoltre le Parti si danno reciprocamente atto che il conferimento avviene in continuità di valori contabili ed in regime di neutralità fiscale ai sensi dell'art. 176 del D.P.R. 917/1986 (Testo Unico delle Imposte sui Redditi).-----

-----ARTICOLO 16-----

Le Parti mi esonerano dal dare lettura degli allegati dichiarando di averne esatta conoscenza.-----

-----ARTICOLO 17-----

Per l'osservanza di quanto sopra le Parti si obbligano a norma di legge ed eleggono domicilio confermando quello da ciascuna di esse dichiarato in costituzione.

Io Notaio, richiesto, ho ricevuto questo atto, che ho letto ai Comparenti, i quali, da me interpellati, lo approvano e lo sottoscrivono alle ore undici e minuti quaranta.-----

Quest'atto, dattiloscritto da persona di mia fiducia e completato a mano da me Notaio, occupa diciotto facciate intere e parte della diciannovesima di cinque fogli.-----

FIRMATO: LUCA GIORGERINI-----

 SERGIO CORSO-----

 PAOLO TORRENTE notaio (Sigillo)-----

Allegato "A" al
N. 11090/5625
di repertorio.

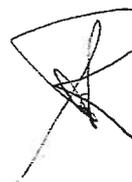
**Relazione ai sensi dell'art. 2465 del Codice Civile
per il conferimento del Ramo d'Azienda di
ERG Nuove Centrali S.p.A. in ERG Power S.r.l.**

15 dicembre 2009



INDICE

	Pag.
INDICE	1
1. PREMESSA	1
1.1. Natura dell'incarico	1
1.2. Oggetto e finalità dell'incarico	1
1.3. Data di riferimento	2
1.4. Documentazione di riferimento	2
1.5. Ipotesi e limiti	3
2. INFORMAZIONI GENERALI SUI SOGGETTI COINVOLTI	5
2.1. La Conferente ERG Nuove Centrali s.p.A.	5
2.2. La Conferitaria ERG Power S.r.l.	7
3. IL RAMO OGGETTO DI CONFERIMENTO	8
3.1. Perimetro patrimoniale oggetto di conferimento	8
4. PROCEDURE DI ANALISI DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ OGGETTO DI CONFERIMENTO	13
5. PREVISIONI DEL MANAGEMENT SUL FUTURO DEL RAMO	15
5.1. Piano Economico-finanziario 2010-2029	15
5.2. Riconciliazione fra il Modello e la situazione patrimoniale di conferimento	16
6. PROCEDIMENTO DI VALUTAZIONE	17
6.1. Criteri di valutazione	17
6.2. Scelta dei criteri e dei metodi di valutazione	19
7. LA VALUTAZIONE	20
7.1. Metodo finanziario	20
7.2. Determinazione delle grandezze	21
8. CONCLUSIONI	23
8.1. Valore del Ramo d'azienda oggetto di conferimento	23
8.2. Attestazione rilasciata ai sensi dell'art. 2465 del Codice Civile	23



L. PREMESSA

1.1. NATURA DELL'INCARICO

ERG Nuove Centrali S.p.A. (di seguito anche definita "Nuce", la "Società" o la "Conferente"), sulla base della delibera del Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 6 ottobre 2009, ha affidato a Reconta Ernst & Young S.p.A., società di revisione iscritta nell'Albo Speciale delle Società di Revisione tenuto dalla Consob al n. 2, l'incarico di redigere la relazione giurata, ai sensi di quanto disposto dall'art. 2465 del Codice Civile, relativa al conferimento del ramo d'azienda avente ad oggetto un impianto di produzione di energia elettrica a ciclo combinato per complessivi 480 MW, alcuni impianti di produzione di energia elettrica e vapore a mezzo di caldaie a contropressione, un impianto di produzione di acqua demineralizzata, e varie reti di interconnessione (di seguito anche definito il "Ramo d'Azienda" o il "Ramo").

Il Ramo d'Azienda verrà conferito in ERG Power S.r.l. (di seguito "NewCo" o la "Conferitaria" o "ERG Power"), società costituita in data 19 novembre 2009, iscritta alla CCIA in data 30 novembre 2009, posseduta interamente dalla Conferente.

Siamo stati informati dalla Società che l'atto di conferimento è atteso essere stipulato in data 17 dicembre 2009, in seguito alle delibere dei Consigli di Amministrazione e delle Assemblee dei Soci di Nuce e ERG Power, convocate per la medesima data, e avrà efficacia a partire dal 1° gennaio 2010 o data successiva, nel rispetto dei termini di legge.

L'operazione di conferimento si è resa necessaria al fine di porre in essere un'operazione di finanziamento (o *project financing*) degli investimenti di repowering delle centrali di proprietà di ERG Nuce ed oggetto del conferimento situate nell'area Nord delle raffinerie ISAB nel comune di Priolo Gargallo (Siracusa).

1.2. OGGETTO E FINALITÀ DELL'INCARICO

La presente relazione giurata ha per oggetto la valutazione della totalità dei beni costituenti il perimetro patrimoniale del Ramo d'Azienda, di cui alla successiva sezione 3.1, che costituisce l'oggetto del sopra citato conferimento in NewCo.

In conformità al disposto dell'art. 2465 del Codice Civile, la relazione giurata deve contenere la descrizione dei beni oggetto del conferimento, l'indicazione dei criteri di valutazione adottati, nonché l'attestazione che il loro valore sia almeno pari a quello ad essi attribuito ai fini della determinazione del capitale sociale e dell'eventuale sovrapprezzo.

In considerazione degli scopi che la richiamata disposizione di legge intende perseguire - ossia evitare che, attraverso una sopravvalutazione dei beni conferiti, il patrimonio della società conferitaria, unica garanzia per i terzi creditori trattandosi di società di capitale, risulti alterato - il nostro lavoro ha avuto come obiettivo l'individuazione del valore corrente del Ramo d'Azienda oggetto di conferimento.

Tenuto conto di quanto precede, il valore cui siamo pervenuti deve essere considerato nell'accezione di "valore corrente teorico", ossia di valore che, in normali condizioni, può essere considerato ragionevole per l'oggetto della prospettata operazione, trascurando la natura delle parti, la loro forza contrattuale e gli specifici interessi ad eventuali negoziazioni nonché le sinergie eventualmente scaturenti dall'operazione di conferimento ed integrazione. Tali aspetti sono suscettibili di valutazione solo in sede negoziale, cioè nel momento in cui si viene a determinare il "prezzo" ed esulano, pertanto, dalla natura dell'incarico ricevuto.



Sulla scorta di quanto precede, e tenuto conto delle esigenze cautelative che devono guidare il perito nell'espletamento di lavori di tale natura, i risultati cui perverremo non possono essere assunti per finalità diverse da quelle del presente incarico.

1.3. DATA DI RIFERIMENTO

La data di riferimento della nostra stima è il 30 settembre 2009.

1.4. DOCUMENTAZIONE DI RIFERIMENTO

Ai fini dello svolgimento del nostro incarico, abbiamo utilizzato la seguente documentazione principale:

- ◇ Bilancio di esercizio di Nuce per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, redatto secondo i principi contabili nazionali;
- ◇ Situazione patrimoniale di Nuce al 30 settembre 2009, predisposta ai fini del processo di consolidamento trimestrale della controllante ERG S.p.A.;
- ◇ Progetto di situazione patrimoniale del Ramo d'Azienda al 30 settembre 2009, fornitoci da Nuce, che sarà sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione convocato per il 17 dicembre 2009;
- ◇ Altre informazioni di dettaglio sulle attività e passività oggetto di conferimento al 30 settembre 2009;
- ◇ Descrizione degli impianti oggetto di conferimento;
- ◇ Copia del Contratto di finanziamento *bridge* stipulato il 18 dicembre 2007 fra ERG Nuove Centrali S.p.A. e Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., BNP Paribas S.A., Calyon e Intesa San Paolo S.p.A.;
- ◇ Elenco delle autorizzazioni/concessioni e licenze inerenti il Ramo d'Azienda;
- ◇ Bozza del contratto di *Operation & Maintenance Agreement* fra ERG Power S.r.l. e Isab Energy Services Srl del 24 novembre 2009;
- ◇ Bozza del contratto di *Service Agreement* fra ERG Power S.r.l. e ERG Power&Gas S.p.A.;
- ◇ Copia del contratto di *Contractual Services Agreement* (LTSA) tra Nuce e General Electric International Inc. stipulato in data 12 gennaio 2006;
- ◇ Modello economico finanziario- *NUCE MODELLO 09-12-2009-2.xls* - (di seguito "Modello") elaborato da Intesa San Paolo in data 9 dicembre 2009 per il *project financing* del progetto di repowering delle centrali Nord delle raffinerie ISAB, comprendente, fra l'altro, la costruzione di una nuova unità produttiva cogenerativa a ciclo combinato di 480 MW;
- ◇ Copia del databook redatto da Intesa San Paolo e riguardante il Modello;
- ◇ Prospetto di riconciliazione tra i dati del Modello e la situazione patrimoniale del Ramo d'Azienda al 30 settembre 2009;
- ◇ Contratto di finanziamento datato 11 dicembre 2009 di Euro 330 milioni erogato da BNP Paribas S.A., Calyon e Intesa San Paolo S.p.A.;
- ◇ Copia del contratto di Tolling Agreement fra ERG Power & Gas S.p.A. e Nuce del 17 luglio 2009.



2009;

Bozza del contratto di Tolling Agreement fra ERG Power & Gas S.p.A. e ERG Power S.r.l. del 24 novembre 2009;

Copia della Technical Due Diligence del progetto di repowering, redatta da Fichtner Italia Srl in data 27 luglio 2009;

Bilancio di esercizio di Priolo Servizi Scarl per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, redatto secondo i principi contabili nazionali.

1.5. IPOTESI E LIMITI

Il lavoro svolto e le conclusioni raggiunte devono essere interpretate alla luce di quanto segue:

La Conferitaria, società costituita in data 19 novembre 2009 con capitale sociale minimo di Euro 10 migliaia, intende deliberare un aumento di capitale di Euro 30.000 migliaia a fronte del conferimento del Ramo d'Azienda, suddiviso in Capitale Sociale per Euro 4.990 migliaia e in Riserva Sovraprezzo per Euro 25.010 migliaia;

La Conferente intende effettuare il conferimento del Ramo d'Azienda in regime di neutralità fiscale, così come espressamente previsto dall'articolo 176 del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917, optando per mantenere i valori registrati nella contabilità della Conferente;

La consistenza del Ramo d'Azienda è stata determinata dal management di Nuce;

Abbiamo proceduto a riscontri e a verifiche di tipo documentale con riferimento alle principali informazioni e dati fornitici dal management di Nuce che, pertanto, rimane responsabile dell'accuratezza e della completezza degli stessi;

Ai fini della valutazione del Ramo d'Azienda, sulla base delle indicazioni di Nuce, abbiamo utilizzato le proiezioni economico-finanziarie connesse agli impianti di generazione termoelettrica del sito, al termine del programma di investimenti di repowering. Tali dati prospettici sono stati sviluppati da Intesa San Paolo nell'ambito delle analisi di bancabilità del progetto di finanziamento e sono riportati nel Modello. Il risultato dei processi di valutazione basati su dati previsionali dipende dall'effettivo verificarsi delle ipotesi e delle assunzioni utilizzate per la redazione dei piani futuri. Qualora, per qualsiasi evento o causa, le ipotesi e le assunzioni inserite nel Modello non dovessero anche solo parzialmente realizzarsi, la valutazione potrebbe condurre a risultati differenti da quanto ad oggi stimato;

Il Ramo d'Azienda è stato valutato in base al criterio dell'autonomia (*stand alone*) e in ipotesi di continuità gestionale (*going concern*), assumendo che i contratti di Tolling Agreement con ERG Power & Gas S.p.A. e di *Operation & Maintenance Agreement* con Isab Energy Services Srl, rilevanti ai fini dell'operatività e dei risultati economici attesi da ERG Power ed ad oggi disponibili in bozza, siano definitivamente formalizzati nei termini previsti in tali bozze. Eventuali variazioni degli stessi nella loro stesura definitiva potrebbero influire anche significativamente sui risultati delle nostre analisi;

La nostra analisi non ha riguardato l'individuazione o la quantificazione di eventuali passività potenziali (o di minori attività attese);

Siamo stati informati dalla Società che la costruzione dell'impianto oggetto del conferimento è ad uno stadio di completamento, che consente ragionevolmente di prevederne l'impiego in tempi e con livelli tecnici di performance coerenti con il Modello;

CECALA
2

CECALA
3

nessuna attività di verifica tecnica od ingegneristica di tali assunzioni è stata oggetto di nostra valutazione;

- ◇ In relazione all'oggetto dell'incarico, non abbiamo ritenuto opportuno di dover procedere a riscontri e/o verifiche di tipo contabile, nel presupposto della correttezza, completezza e accuratezza dei dati forniti;
- ◇ Eventuali modifiche al complesso delle attività e passività oggetto di conferimento rispetto a quanto indicato nella situazione patrimoniale di riferimento potrebbero influire anche significativamente sui risultati delle nostre analisi.



[Handwritten signature]



[Handwritten signature]

2. INFORMAZIONI GENERALI SUI SOGGETTI COINVOLTI

2.1. LA CONFERENTE ERG NUOVE CENTRALI S.P.A.

2.1.1. INFORMAZIONI GENERALI

La Società opera nel settore termoelettrico ed è proprietaria di impianti di generazione termoelettrica siti all'interno della raffineria ISAB Nord a Priolo (Siracusa).

In particolare, Nuce oggi è in grado di soddisfare il fabbisogno di energia elettrica e di vapore del sito Nord della raffineria attraverso la seguente dotazione impiantistica:

- ◇ tre centrali di produzione di energia elettrica e vapore alimentate ad olio combustibile (SA1N1, SA1N2 e SA1N3 per una potenza teorica massima di 150 MW);
- ◇ tre impianti termoelettrici tradizionali ad olio combustibile (CTE 1,2,3 per 90 MW).

Nuce sta completando un programma di investimenti di repowering dei propri impianti finalizzato ad aumentare l'affidabilità degli asset e ad incrementare la potenza disponibile attuale, in particolare, sostituendo le centrali di produzione di energia elettrica e vapore ormai obsolete con una nuova unità a basso impatto ambientale e con una potenza elettrica disponibile anche per la vendita sul mercato.

I principali interventi di repowering sono:

- ◇ la costruzione di un nuovo impianto a ciclo combinato alimentato a gas naturale con potenza massima di 480 MW (CCGT);
- ◇ il revamping dell'impianto SA1N3 e SA1N1;
- ◇ il revamping dell'impianto di produzione di acqua demineralizzata;
- ◇ la fermata e la messa in sicurezza dell'impianto SA1N2 e la chiusura e smantellamento degli impianti CTE 1,2,3.

Durante la fase di costruzione del nuovo impianto, Nuce ha fatto ricorso a finanziamenti intercompany e ad un *bridge loan* di Euro 240.000 migliaia (sottoscritto nel 2007 con rimborso in dicembre 2009).

Oltre agli impianti descritti in precedenza, la Conferente detiene:

- ◇ una rete di distribuzione di elettricità denominata SA2;
- ◇ una serie di reti di interconnessione;
- ◇ i terreni su cui insistono tali impianti.

Gli impianti di Nuce, oltre ad energia elettrica, producono vapore ed altre utilità che vengono consumate dalla raffineria ISAB e dalle utenze industriali di altri clienti del sito.

Al 31 dicembre 2008 la Società non aveva dipendenti.

La Società ha sede a Priolo Gargallo ed è controllata al 100% dalla sub-holding ERG



Power&Gas (di seguito "Erg PG").

2.1.2. INFORMAZIONI OPERATIVE

2.1.2.1. Attività svolta

ERG NuCe mette a disposizione di ERG PG tutta la propria capacità produttiva attraverso un contratto di Tolling che remunera il capitale investito e le spese operative; il combustibile impiegato e l'energia elettrica prodotta (così come le altre utilities) sono di proprietà di ERG PG che le vende a ISAB S.r.l., a terzi acquirenti del sito di Piriolo e ad altri acquirenti. Il combustibile per la produzione di energia elettrica e di vapore, rappresentato da olio combustibile e fuel gas, viene acquistato da Erg PG e fornito da ISAB S.r.l..

L'impianto a ciclo combinato viene alimentato con gas metano che ERG PG acquista da Edison e da ENI.

La Società detiene una partecipazione nella Priolo Servizi S.c.p.a., consorzio creato tra alcuni operatori industriali del sito per la comune produzione e somministrazione di servizi di stabilimento.

2.1.2.2. Risultati economico patrimoniali storici

Al fine di comprendere le principali tendenze che hanno caratterizzato il recente passato della Società, è stata eseguita una breve analisi dei principali dati economici e patrimoniali storici, tratti dai bilanci per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2006, 2007 e 2008.

Importi in migliaia di Euro

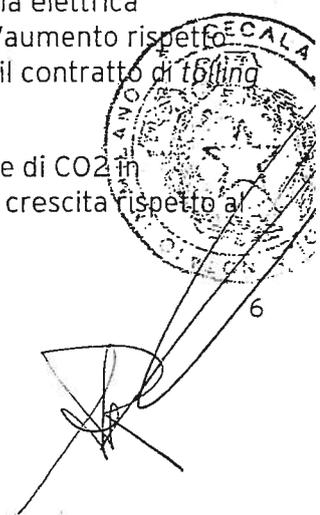
Sintesi economica

ERG Nuove Centrali S.p.A.	2006	2007	2008
Ricavi gestione caratteristica	54.790	63.221	67.758
Altri ricavi	22.345	2.457	27.682
RICAVI	77.135	65.677	95.440
EBITDA	16.370	(12.751)	14.516
% su Ricavi totali	21%	-19%	15%
EBIT	9.973	(18.131)	8.467
% su Ricavi totali	13%	-28%	9%

Fonte: Bilancio d'esercizio di Nuce al 31 dicembre 2006, 2007 e 2008

I ricavi della gestione caratteristica sono costituiti dalle vendite di energia elettrica effettuate al GSE e dai ricavi relativi al contratto di *tolling* con Erg PG. L'aumento rispetto all'esercizio precedente è riconducibile all'incremento dei compensi per il contratto di *tolling* e al maggior prezzo di fatturazione praticato verso il GSE.

Altri ricavi e proventi includono i ricavi derivanti dalla vendita delle quote di CO₂ in eccedenza rispetto all'assegnazione di diritti di emissione; tale voce è in crescita rispetto al 2007 sia per i maggiori volumi sia per il maggiore prezzo di vendita.

Il margine operativo 2008 è influenzato positivamente da maggiori ricavi di vendita rispetto all'anno precedente, dalla vendita di parti di ricambio a ISAB S.r.l.; il margine operativo 2007 era, peraltro, penalizzato principalmente dagli oneri di bonifica dell'area destinata alla costruzione del nuovo Turbogas del sito Nord e del ridotto valore sul mercato spot delle quote CO2 che avevano invece contribuito positivamente sul risultato 2006.

Importi in migliaia di Euro

Sintesi patrimoniale

ERG Nuove Centrali S.p.A.

	2007	2008
Capitale Immobilizzato	277.770	377.075
Capitale Circolante Netto	(24.059)	11.820
Fondi	-	-
CAPITALE INVESTITO NETTO	253.711	388.896
PN	21.362	17.329
Posizione Finanziaria Netta	232.349	371.567
FONTI	253.711	388.896

Fonte: Bilancio d'esercizio di Nuce al 31 dicembre 2007 e 2008

Il Capitale Circolante Netto del 2008 è positivo ed è influenzato dai maggiori crediti commerciali rispetto al 2007 ascrivibili al contratto di *tolling*, ai maggiori crediti derivanti dalla vendita delle quote di CO2 verso Erg PG e ai maggiori crediti verso il GSE.

L'indebitamento finanziario netto è in aumento rispetto al 2007 per effetto di investimenti nel repowering delle centrali, avvenuti nel corso dell'esercizio.

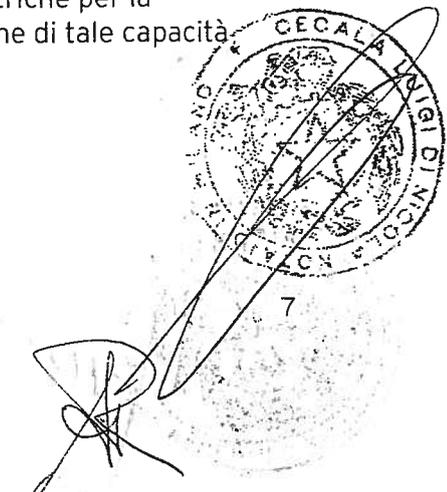
2.2. LA CONFERITARIA ERG POWER S.R.L.

NewCo è stata costituita in data 19 novembre 2009 ed iscritta alla CIAA in data 30 novembre 2009 con capitale sociale iniziale pari ad Euro 10 migliaia, interamente versato, ed è posseduta al 100% da Nuce.

In data 1 gennaio 2010, NewCO riceverà il Ramo d'Azienda tramite l'operazione di conferimento, a fronte di un aumento di capitale sociale riservato per Euro 30.000 migliaia suddiviso in Capitale Sociale per Euro 4.990 migliaia e in Riserva Sovrapprezzo per Euro 25.010 migliaia.

NewCo è una società di capitali a responsabilità limitata ed ha la sede legale nel comune di Priolo Gargallo (SR), ex S.S. 114 km 144.

L'oggetto sociale della Conferitaria è la gestione di centrali termoelettriche per la produzione di energia elettrica e vapore nonché la commercializzazione di tale capacità produttiva.



3. IL RAMO OGGETTO DI CONFERIMENTO

Il conferimento in oggetto si è reso necessario al fine di ottenere il *project financing*, cui Nuce intende far ricorso per finanziare l'investimento di repowering delle centrali di cui è proprietaria, nel sito nord della raffineria ISAB.

Il *project financing* è, infatti, un'operazione di finanziamento a lungo termine che prevede la costituzione di una nuova società veicolo al fine di rendere bancabile il progetto. L'obiettivo è quello di:

- ◇ Isolare la responsabilità della Conferitaria finanziata dalle banche dalla storia pregressa e dall'operatività corrente della Conferente non oggetto del finanziamento;
- ◇ Isolare la Conferente dai rischi che potrebbero emergere in fase di dismissione obbligatoria degli asset non più operativi (i c.d. CTE) e dai rischi connessi alle attività sociali ulteriori, non oggetto del finanziamento.

Nel caso in esame, la nuova società è conferitaria del ramo d'azienda denominato "Repowering Nuce Nord".

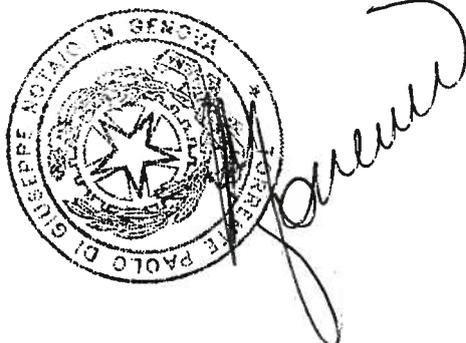
Il Ramo d'Azienda oggetto di conferimento comprende la totalità dei beni di competenza di Nuce destinate alla produzione di energia elettrica e di vapore, ad eccezione di centrali obsolete in fase di spegnimento (CTE 1,2,3). In particolare, esso è costituito essenzialmente da:

- ◇ un impianto di produzione di energia elettrica a ciclo combinato di potenza complessiva fino a circa 480 MW (CCGT);
- ◇ tre impianti di produzione di energia elettrica e vapore a mezzo di caldaie a contropressione ad olii combustibili denominati SA1N1 -2 -3;
- ◇ un impianto di produzione di acqua demineralizzata denominato SA9;
- ◇ varie interconnessioni, ed in particolare di una rete di distribuzione di elettricità denominata SA2, di una rete per l'interconnessione alla sottostazione di Terna e di una connessione alla Rete Nazionale Gasdotti di Snam Rete Gas, tutti siti nel comune Priolo Gargallo;
- ◇ le necessarie autorizzazioni per la costruzione e l'esercizio degli impianti;
- ◇ i relativi contratti di fornitura, di servizi e di gestione e manutenzione degli impianti
- ◇ una partecipazione in Priolo Servizi S.c.p.a.;
- ◇ tutti i rapporti giuridici, i beni, i diritti, le attività e le passività inerenti le suddette attività.

3.1. PERIMETRO PATRIMONIALE OGGETTO DI CONFERIMENTO

La puntuale individuazione degli elementi costituenti il Ramo d'Azienda è avvenuta ad opera della Società.

La situazione patrimoniale del Ramo d'Azienda al 30 settembre 2009, data di riferimento della presente valutazione, è, di seguito, esposta:



Importi in migliaia di Euro

Situazione patrimoniale di riferimento

Attività fisse materiali		440.896
	<i>di cui Immob. In corso</i>	407.901
Attività fisse immateriali		896
Attività fisse finanziarie		9.236
Totale Attività fisse		451.028
Magazzino		3.792
Credit comm.li		-
Debit comm.li		(24.405)
Altri Crediti		1.780
Altri Debiti		-
Capitale Circolante Netto		(18.833)
Fondo imposte		(603)
Capitale Investito Netto		431.592
Finanziamento		(401.612)
	<i>di cui Bridge Loan</i>	(240.000)
	<i>di cui Finanz. Soci</i>	(161.611)
Cassa		19
Valore netto contabile del Ramo d'Azienda		30.000

Fonte: Situazione patrimoniale del Ramo d'Azienda al 30 settembre 2009.

Tale situazione patrimoniale, oggetto del nostro incarico, ci è stata fornita dalla Direzione della Società e sarà sottoposta all'approvazione del Consiglio di Amministrazione del 17 dicembre 2009.

Come già anticipato nel paragrafo 1.2., il disposto dell'art. 2465 del Codice Civile richiede che la relazione giurata contenga la descrizione dei beni oggetto di conferimento.

Pertanto, in conformità a quanto richiesto dalla norma di legge, si descrivono di seguito le attività e passività del Ramo d'Azienda ed i relativi valori di conferimento.

3.1.1. CAPITALE INVESTITO

(a) Immobilizzazioni Materiali

Al 30 settembre 2009, le immobilizzazioni materiali del Ramo d'Azienda, pari a Euro 441 milioni circa, sono così costituite:

	Importi in migliaia di Euro
Valore netto contabile	
Terreni e fabbricati	1.516
Impianti e macchinari	31.366
Attrezzature ind.	3
Altri beni	407.901
Immobilizzazioni in corso	110
TOTALE	440.896

Fonte: Situazione patrimoniale del Ramo d'Azienda al 30 settembre 2009



La voce "Impianti e macchinari" include gli impianti funzionanti: in particolare, gli impianti di produzione di energia elettrica e vapore a mezzo di caldaie a contropressione ad olii combustibili, un impianto di produzione di acqua demineralizzata denominato SA9, varie interconnessioni, in particolare una rete di distribuzione di elettricità denominata SA2 e una connessione alla Rete Nazionale Gasdotti di Snam Rete Gas.

I terreni su cui insistono gli impianti sono di proprietà della Conferente e verranno trasferiti a ERG Power.

La voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" include principalmente gli investimenti effettuati per il progetto di ripotenziamento del sito Nord (in particolare il nuovo impianto CCGT).

(b) Immobilizzazioni Immateriali

La voce (Euro 896 migliaia) è costituita da:

- ◇ "immobilizzazioni in corso e acconti", pari a Euro 492 migliaia: si tratta principalmente dei costi accessori all'ottenimento del Project Finance per un importo pari a Euro 439 migliaia;
- ◇ "Altre immobilizzazioni immateriali, pari a Euro 403 migliaia relativa ai costi di software delle centrali.

(c) Immobilizzazioni Finanziarie

La voce "Partecipazioni" è costituita da una quota pari al 21,5% nel capitale di Priolo Servizi S.c.p.a.

Fra le Immobilizzazioni Finanziarie vi sono anche Crediti finanziari per depositi cauzionali di importo pari a Euro 18 migliaia.

(d) Capitale circolante netto

i. Rimanenze

Le rimanenze si riferiscono a materiale di ricambio inerente gli impianti. Siamo stati informati che la consistenza della voce, valutata al costo medio ponderato, è stata verificata da un inventario fisico condotto dalla Società.

ii. Debiti commerciali

Al 30 settembre 2009, i debiti commerciali del Ramo d'Azienda, pari a Euro 24.405 migliaia circa, sono relativi a debiti verso fornitori.

I debiti verso fornitori derivano da rapporti di natura commerciale e sono relativi principalmente alla costruzione del CCGT.



iii. **Altri crediti**

Al 30 settembre 2009, la voce Altri crediti del Ramo d'Azienda, pari ad Euro 1.780 migliaia circa, è così costituita:

	<i>Importi in migliaia di Euro</i>
Altri crediti	
Imposte anticipate	732
Crediti vs altri	103
Ratei e risconti	945
TOTALE	1.780

Fonte: Situazione patrimoniale del Ramo d'Azienda al 30 settembre 2009

Le imposte anticipate sono riconducibili all'effetto fiscale sulle differenze temporanee deducibili nei prossimi esercizi (ammortamenti eccedenti aliquota fiscale IRES e IRAP), relativamente ai valori fiscali delle attività e passività oggetto di conferimento.

Si segnala che l'aliquota utilizzata per il calcolo delle imposte anticipate è pari all'aliquota nominale IRES (27,5% più 6,5% addizionale c.d. Robin Tax) maggiorata, ove previsto, dell'aliquota IRAP (3,9%).

I Risconti attivi si riferiscono principalmente alla quota dei premi assicurativi pagati nel corso dell'esercizio, ma di competenza dei mesi successivi.

(c) Passività a medio/lungo termine

i. **Fondi**

Si tratta del fondo imposte differite.

3.1.2. FONTI DI FINANZIAMENTO

(a) Posizione finanziaria netta

Si rileva che, al 30 settembre 2009, sulla base della situazione contabile di conferimento, il Ramo d'Azienda presenta una posizione finanziaria netta pari ad Euro 401.592 migliaia corrispondenti a:

- ◇ un contratto di finanziamento in essere tra Nuce e un pool di banche con Calyon come Agent per un importo complessivo di Euro 240 milioni. Si tratta di un finanziamento ponte necessario a finanziare gli investimenti in corso, in attesa che venga erogato il Project Finance;
- ◇ parte del saldo relativo al finanziamento soci, comprensivo degli interessi del terzo trimestre;
- ◇ disponibilità liquide per Euro 19 migliaia.

3.1.3. NETTO PATRIMONIALE

(a) *Netto patrimoniale*

In considerazione di quanto precede, al 30 settembre 2009, il netto patrimoniale del Ramo - calcolato come differenza tra il valore netto contabile di tutte le attività da conferire diminuite di tutte le passività da conferire - è pari a Euro 30.000 migliaia.

3.1.4. ALTRI ELEMENTI COSTITUENTI IL RAMO D'AZIENDA

(a) *Contratti in corso*

Fra i contratti relativi al Ramo d'Azienda oggetto di conferimento si ricordano, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, i seguenti:

- ◇ Bridge Facility Agreement (contratto di finanziamento bridge);
- ◇ Term Sheet;
- ◇ Autorizzazioni e permessi per la costruzione e l'esercizio degli impianti.

3.1.5. PERSONALE DIPENDENTE ADDETTO AL RAMO D'AZIENDA

Al 30 settembre 2009, il Ramo d'Azienda non ha personale dipendente.



4. PROCEDURE DI ANALISI DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ OGGETTO DI CONFERIMENTO

Sulle poste patrimoniali oggetto di conferimento, abbiamo svolto verifiche documentali, delle quali elenchiamo di seguito le principali in via indicativa.

A tal fine, abbiamo organizzato una serie di incontri con il management della Società presso la sede della stessa, nel corso dei quali sono stati approfonditi gli aspetti contabili ed amministrativi e operativi connessi al Ramo d'Azienda.

Inoltre, si è proceduto ad accertare la corrispondenza degli importi iscritti nell'attivo e nel passivo della situazione patrimoniale di conferimento con le relative risultanze contabili di Nuce al 30 settembre 2009, predisposte secondo criteri contabili omogenei a quelli applicati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008, opportunamente integrate mediante scritture extra contabili o rettifiche per tener conto della dismissione di impianti in fase di chiusura/spegnimento non rientranti nel perimetro di conferimento. Inoltre, si è proceduto a valutare l'attinenza e congruenza degli elementi oggetto di conferimento rispetto ai beni e rapporti trasferiti fino alla data della presente relazione.

Con l'assistenza del management della Società, abbiamo verificato che gli elementi attivi e passivi ed i rapporti oggetto di conferimento costituissero un complesso organizzato, coordinato e funzionante di fattori produttivi e che tale complesso fosse comprensivo di tutti gli elementi essenziali all'esercizio dell'attività cui è rivolto il Ramo d'Azienda oggetto di conferimento.

La descrizione di ulteriori analisi è di seguito riportata.

Immobilizzazioni materiali

Abbiamo discusso e commentato i movimenti delle immobilizzazioni materiali oggetto di conferimento dal 31 dicembre 2008 al 30 settembre 2009 in funzione degli investimenti, disinvestimenti ed ammortamenti del periodo considerato.

Immobilizzazioni finanziarie

Abbiamo discusso e commentato il bilancio di Priolo Servizi S.c.p.a. con l'assistenza del management di Nuce. Abbiamo preso visione dei contratti dei servizi ausiliari di stabilimento attualmente in essere fra la Conferente e il consorzio Priolo.

Rimanenze

Abbiamo discusso ed analizzato i criteri di valorizzazione del magazzino al 30 settembre 2009 e di inerenza dei prodotti in giacenza rispetto al Ramo d'Azienda. Il valore del magazzino indicato nella situazione patrimoniale di conferimento è espresso al costo medio ponderato di acquisto dei ricambi.

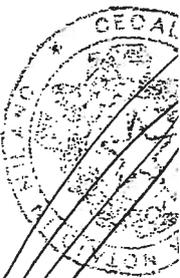
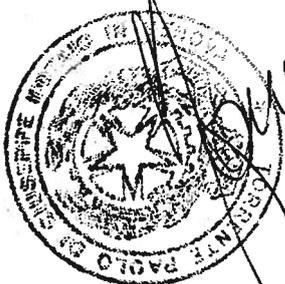
Siamo stati informati che il magazzino è stato sottoposto a verifiche inventariali da parte della Società, successivamente alla data di riferimento della situazione patrimoniale; sulla base di tale analisi sono stati identificati i materiali inerenti il ramo di conferimento.

Debiti commerciali

E' stato analizzato e discusso il valore della voce di Debiti commerciali.

Altre voci di bilancio

Per le altre voci dell'attivo e del passivo abbiamo svolto un'analisi qualitativa, tramite discussione con la Società, volta ad accertare che i valori contabili iscritti siano inerenti il ramo da conferire e siano valutati secondo criteri omogenei a quelli adottati dalla Società ai fini della redazione del bilancio d'esercizio.



5. PREVISIONI DEL MANAGEMENT SUL FUTURO DEL RAMO

Abbiamo ricevuto dal management della Società le proiezioni economiche e finanziarie elaborate da Intesa San Paolo ai fini del finanziamento del progetto di repowering. Tali proiezioni riguardano il periodo 1 gennaio 2010 - 31 dicembre 2029 e sono incluse nel Modello.

Il Modello contempla due scenari alternativi:

- ◊ *Tolling Scenario*, nel quale i prospetti economico finanziari vengono movimentati sulla base del contratto di tolling di cui sopra.
- ◊ *Merchant Scenario*, nel quale i prospetti economico patrimoniali vengono movimentati sulla base di un ipotesi di vendita diretta sul mercato dell'energia prodotta.

Lo scenario *tolling* copre un orizzonte temporale di quindici anni pari alla durata del contratto (1 gennaio 2010 - 31 dicembre 2024).

Lo scenario *merchant* (1 gennaio 2010 - 31 dicembre 2029) abbraccia, invece, un orizzonte di venti anni.

5.1. PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO 2010-2029

Il Modello contiene le proiezioni finanziarie connesse al rifinanziamento delle centrali di produzione di energia elettrica e di vapore di proprietà di Nuce (di seguito il "Progetto"), ubicate a Priolo Gargallo (Siracusa). Un pool di istituti finanziari, composto da BNP Paribas - BNL, Calyon S.A. ed Intesa San Paolo/Banca IMI S.p.A. in qualità di *Mandate Lead Arrangers* e da altre banche (*Arrangers*), provvederà ai fabbisogni finanziari del Progetto.

Al termine del Progetto, il complesso impiantistico di Nuce sarà in grado di produrre cinque forme di "*utilities*" (di seguito i "Servizi") elettricità, vapore a tre livelli di pressione a caduta ed acqua demineralizzata. Lo Scenario Base prevede che tali Servizi vengano venduti ad un unico acquirente ed operatore sul mercato dell'energia (Erg PG, il Toller) sulla base di un contratto di Tolling che disciplina, fra gli altri aspetti, anche la remunerazione (*Tolling Fee*) della compravendita di energia e di vapore fra Nuce e Erg PG.

Il Toller, a sua volta, vende parte dei Servizi ricevuti da Nuce a Isab S.r.l. che garantisce il ritiro di una quota significativa del vapore e di energia elettrica nel lungo termine (15 anni) attraverso un contratto di *offtake* (*Utilities Offtake Agreement*).

Il contratto di *offtake* è il contratto fondamentale per l'operazione di finanziamento in quanto:

- ◊ Assicura un flusso di ricavi stabili in un arco temporale di lungo termine coerente con la durata del finanziamento;
- ◊ Assicura il ritiro di vapore minimo necessario per mantenere il CCGT cogenerativo.

Alla luce di quanto evidenziato sopra, emerge che il Modello è stato elaborato con la finalità di valutare la fattibilità e la bancabilità del Progetto. In particolare, per i seguenti principali scopi:

- ◇ individuare le necessità finanziarie connesse al progetto e determinare la struttura finanziaria più appropriata;
- ◇ preparare le proiezioni finanziarie utili per le analisi del Progetto;
- ◇ consentire agli investitori di analizzare e monitorare la situazione finanziaria e le performance di NewCo nel corso del periodo del Modello;
- ◇ determinare i *ratios* finanziari del Progetto.

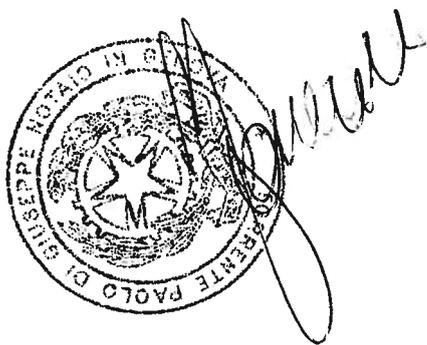
Come indicatoci dal management di Nuce, abbiamo condotto le nostre analisi valutative sulla base dei dati prospettici del Modello in quanto ritenuti inerenti al Ramo d'Azienda. Tali dati, sviluppati nell'ambito della fattibilità di un progetto di investimento, sono stati opportunamente riclassificati per tenere conto del differente scopo del presente lavoro (valutazione di ramo d'azienda).

Ai fini valutativi, è stato preso in considerazione lo scenario *tolling* fino alla scadenza contrattuale (2024) e lo scenario *merchant* (vendita di energia direttamente sul mercato) per i successivi cinque anni, fino a fine piano.

5.2. RICONCILIAZIONE FRA IL MODELLO E LA SITUAZIONE PATRIMONIALE DI CONFERIMENTO

Nuce ha elaborato un prospetto di raccordo fra la situazione patrimoniale del Ramo d'Azienda al 30 settembre 2009 e i valori patrimoniali del Modello stimati per il 1 gennaio 2010, data di entrata in funzione delle nuove centrali e base per le proiezioni economiche e patrimoniali di piano.

Le poste in riconciliazione sono state discusse con il management della Società.



6. PROCEDIMENTO DI VALUTAZIONE

Come è noto, non esistono formule o regole definite cui attenersi per effettuare valutazioni di aziende o di parti di esse. La dottrina e la prassi professionale hanno tuttavia sviluppato criteri (e metodologie) che riscontrano generale accettazione presso gli operatori.

Questi criteri si differenziano tra loro in quanto pongono l'enfasi su aspetti diversi dell'azienda da valutare. Essi, inoltre, seppure corretti sotto il profilo concettuale, presentano problemi peculiari nella loro applicazione pratica, derivanti dalla corretta identificazione delle variabili essenziali delle formule sottostanti.

I criteri di valutazione (e, all'interno di questi, i metodi di valutazione) devono essere pertanto opportunamente scelti in funzione della natura e delle caratteristiche dell'azienda da valutare, nonché delle finalità della valutazione stessa.

Prima di illustrare i criteri e i metodi che si è scelto di adottare nel caso in questione, riteniamo opportuno indicare brevemente i caratteri fondamentali di quelli che vengono comunemente proposti dalla dottrina e dalla prassi professionale prevalente.

6.1. CRITERI DI VALUTAZIONE

6.1.1. CRITERI DEL COSTO

I criteri del costo si fondano sull'ipotesi che un investitore razionale attribuisca ad un bene esistente un valore non superiore al suo costo di sostituzione (o di riproduzione). Il costo di sostituzione (o di riproduzione) include gli oneri associati alla costruzione, ai prezzi applicabili alla data di riferimento della valutazione, di beni simili aventi utilità equivalente.

I criteri del costo sono di norma applicati mediante l'utilizzo di metodi patrimoniali. Secondo tali metodologie, il valore è il risultato di una stima, a valori di mercato e in ipotesi di continuità di gestione, di tutte le attività materiali ed immateriali (nei casi in cui esse possano essere determinate singolarmente), diminuite di tutte le passività.

Tali metodi non prendono in esplicita considerazione gli aspetti inerenti la capacità dell'azienda di produrre risultati economici.

6.1.2. CRITERI ECONOMICO FINANZIARI

I criteri economico finanziari si fondano sull'ipotesi che il valore di un bene sia pari al valore attuale dei benefici futuri ottenibili dal suo utilizzo.

I criteri economico finanziari sono di norma applicati mediante l'utilizzo delle seguenti metodologie:

(a) *Metodi reddituali*

I metodi reddituali ravvisano nella capacità dell'azienda di generare risultati economici positivi l'elemento fondamentale ai fini della valutazione. In particolare, il valore di un'azienda è il risultato della somma algebrica del valore attuale dei redditi futuri (considerati per un periodo di tempo limitato, ovvero illimitato). Il tasso utilizzato ai fini dell'attualizzazione (o capitalizzazione) del reddito è, di norma, basato sul tasso di rendimento del capitale di rischio.

ura

e

Tali

ato)

ALE

io
he e

Tali metodi trovano spesso applicazione nelle aziende commerciali e di servizi, o qualora gli aspetti reddituali siano prevalenti rispetto a quelli patrimoniali.

(b) Metodi finanziari

I metodi finanziari ravvisano nella capacità dell'azienda di produrre flussi di cassa l'elemento fondamentale ai fini della valutazione. In particolare, il valore di un'azienda è il risultato della somma algebrica del valore attuale dei flussi di cassa che la stessa sarà in grado di generare in futuro. Il tasso di attualizzazione utilizzato per scontare al valore attuale i flussi di cassa attesi in futuro può essere il tasso di rendimento del capitale di rischio, ovvero il costo medio ponderato del capitale, a seconda della configurazione di flusso di cassa considerato.

Tali metodi trovano spesso applicazione nei casi in cui sono disponibili proiezioni economiche e patrimoniali di medio-lungo termine.

6.1.3. CRITERI DI MERCATO

I criteri di mercato si basano sull'ipotesi che il valore di un bene sia determinabile con riferimento al prezzo pattuito in scambi di beni similari avvenuti nel recente passato.

I criteri di mercato sono di norma applicati mediante l'utilizzo delle seguenti metodologie.

(a) Metodi di borsa

i. Metodo dei prezzi di borsa

Il metodo dei prezzi di borsa consiste nel riconoscere ad un'azienda quotata un valore pari a quello attribuitole dal mercato borsistico, a prescindere dagli effettivi valori patrimoniali e reddituali, storici e prospettici.

ii. Metodo dei multipli di borsa

Il metodo dei multipli di borsa consiste nel raffrontare il ramo d'azienda, o la società, da valutare con società quotate similari.

Tale metodo è utilizzato per la valutazione di aziende con titoli non quotati su mercati regolamentati, ma che abbiano caratteristiche assimilabili a società quotate.

(b) Metodi delle transazioni comparabili

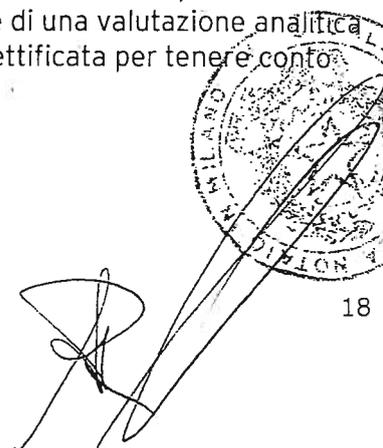
I metodi delle transazioni comparabili consistono nel riconoscere all'azienda un valore pari ai prezzi pattuito in transazioni recenti fuori mercato, aventi per oggetto aziende similari.

6.1.4. CRITERI MISTI

I criteri misti si fondano sull'ipotesi che il valore di un bene dipenda sia dal suo costo di sostituzione (o di riproduzione), sia dalla sua capacità di produrre benefici economici futuri. Tali criteri sono di norma applicati mediante l'utilizzo dei metodi misti patrimoniali reddituali. Questi determinano il valore di un'azienda sulla base di una valutazione analitica di tutte le attività, debitamente diminuite di tutte le passività, rettificata per tenere conto dei redditi generabili dal complesso aziendale.



[Handwritten signature]



6.2. SCELTA DEI CRITERI E DEI METODI DI VALUTAZIONE

6.2.1. CONSIDERAZIONI PRELIMINARI GENERALI

Oggetto del presente incarico, secondo quanto disposto dall'art. 2465 del Codice Civile, è la redazione di una relazione giurata di stima relativa al conferimento del Ramo d'Azienda avente ad oggetto un impianto di produzione di energia elettrica a ciclo combinato per complessivi 480 MW, alcuni impianti di produzione di energia elettrica e vapore a mezzo di caldaie a contropressione, un impianto di produzione di acqua demineralizzata, e varie reti di interconnessione

Come già espresso in precedenza, la finalità della richiamata disposizione di legge è evitare che, a seguito di una sopravvalutazione dei beni conferiti, il patrimonio della società conferitaria risulti artificiosamente incrementato a fronte del conferimento. Il lavoro del perito deve quindi essere improntato a principi di prudenza nella valutazione dei beni oggetto di conferimento.

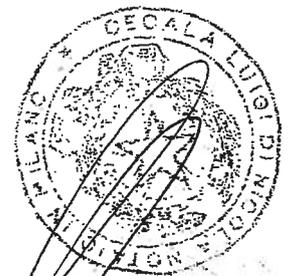
6.2.2. ASPETTI PECULIARI E SCELTA DEI CRITERI E METODI DI STIMA

Una volta affrontate le tematiche di valenza generale afferenti il processo valutativo, ci si è posto il problema della scelta dei criteri e dei metodi di stima per la determinazione del valore del complesso aziendale oggetto di conferimento.

Il Ramo oggetto di conferimento rappresenta un insieme organizzato di risorse in grado di generare autonomamente flussi reddituali e pertanto non condizionato nell'operatività dalle attività e passività che rimarranno in capo alla Conferente.

Alla luce di quanto sopra, risulta applicabile nella stima del valore corrente teorico, un metodo di valutazione basato sull'attualizzazione dei flussi economico finanziari. Nel caso di specie, essendo disponibile un piano economico finanziario prospettico, è stato adottato il metodo finanziario utilizzando i flussi di cassa operativi.

Tale metodo è generalmente riconosciuto e considerato idoneo dalla prassi professionale e dalla dottrina aziendale per la valutazione di un ramo d'azienda nell'ambito delle relazioni di stima ai sensi dell'art. 2465 del Codice Civile.



7. LA VALUTAZIONE

7.1. METODO FINANZIARIO

Il metodo finanziario dell'Unlevered Discounted Cash Flow individua il valore del capitale economico di un'azienda sulla base dell'attualizzazione dei flussi di cassa che essa genererà in futuro. In particolare, secondo tale metodologia, il valore del capitale economico di una società è pari alla somma di:

- Valore operativo, generalmente risultante dalla somma del valore attuale dei flussi di cassa prodotti dalla gestione in un periodo di proiezione esplicita e del valore attuale delle attività operative dell'azienda al termine di tale periodo (*Terminal Value* o valore residuo);
- Valore di mercato di eventuali *surplus asset* (o *surplus liability*) non inerenti alla gestione caratteristica o non considerati nella stima dei flussi di cassa operativi prospettici;
- Consistenza dei debiti onerosi o della liquidità della società alla data di riferimento della valutazione.

Nel caso di specie, stante la disponibilità di un piano economico finanziario e dei relativi flussi di cassa per l'intera durata stimata degli impianti oggetto del Ramo d'Azienda, il periodo di proiezione esplicita è stato assunto pari a 20 anni e non è stato necessario calcolare *Terminal Value*.

Il valore viene determinato, pertanto, attraverso l'applicazione della formula di seguito riportata:

$$W = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+WACC)^t} + SA - PFN$$

dove:

- W Valore del capitale economico dell'azienda;
- CF_t Flussi finanziari "unlevered";
- WACC Costo medio ponderato del capitale investito;
- SA Valore delle attività / passività accessorie;
- PFN Consistenza dei debiti onerosi.



7.2. DETERMINAZIONE DELLE GRANDEZZE

7.2.1. FLUSSI FINANZIARI UNLEVERED

I flussi di cassa considerati, nella loro formulazione "unlevered", sono i flussi di cassa generati dall'attività operativa dell'azienda, al lordo delle componenti finanziarie. Essi rappresentano, quindi, le risorse destinate al soddisfacimento di tutti i portatori di mezzi finanziari nell'azienda, ossia gli azionisti ed i finanziatori a titolo di debito.

Sulla base dei prospetti di conto economico e di stato patrimoniale del Modello, sono stati determinati i flussi di cassa operativi come riportato di seguito:

Ebitda
 +/- change in NWC (variazioni in Capitale Circolante Netto)
 +/- change in tax account (variazioni Debiti/Crediti tributari)
 Capex (Investimenti)
 Taxes on Ebit

Free Cash Flow From Operations

7.2.2. COSTO MEDIO PONDERATO DEL CAPITALE INVESTITO

I flussi individuati con il metodo dell'Unlevered Discounted Cash Flow sono quelli operativi, destinati alla remunerazione dei fornitori di capitali sia di rischio che di debito. Il tasso di attualizzazione deve, quindi, essere rappresentativo del rendimento richiesto dai finanziatori e dai soci per impiegare i propri capitali nel Ramo; tale tasso è identificato con il costo medio ponderato del capitale (WACC ovvero Weighted Average Cost of Capital), che si determina come segue:

$$WACC = W_e \cdot W_d + W_d \cdot i_d \cdot (1 - t)$$

ove:

- W_e Peso attribuito al capitale proprio;
- W_d Peso attribuito al capitale di terzi (debiti onerosi);
- i_e Costo del capitale proprio;
- i_d Tasso di interesse medio sul capitale di terzi (debiti onerosi);
- t Aliquota fiscale.

Nel caso di specie, per tener conto di un rapporto di indebitamento variabile nell'orizzonte di valutazione, è stato adottato un Wacc rolling, ossia calcolato sulla base dei pesi puntuali del capitale proprio e del capitale di terzi desumibili dai prospetti di stato patrimoniale. È stato inoltre tenuto in considerazione un tasso di interesse sul capitale di terzi ponderato per il peso del debito bancario e del finanziamento soci.

Il costo medio ponderato del capitale nei 20 anni di piano risulta, in media, pari al 6,5%

7.2.3. VALORE DELLE ATTIVITÀ ACCESSORIE

I *surplus asset/liability* sono identificabili come le attività/passività la cui ipotetica liquidazione alla data di riferimento della valutazione non viene giudicata compromettente la futura attività economica dell'impresa. Tali attività/passività, che normalmente sono caratterizzate da un profilo di rischio diverso da quello delle attività/passività operative dell'azienda in quanto estranee alla gestione corrente, devono essere valutate separatamente.

Nel caso di specie, si è ritenuto opportuno stimare in maniera autonoma la partecipazione del 21,5% che il Ramo d'Azienda ha in Priolo Servizi S.c.p.a..

Tale partecipazione è stata valutata con il metodo del costo storico mantenendo, così, il valore contabile di iscrizione nel bilancio Nuce al 31 dicembre 2008, pari ad Euro 9.219 migliaia.

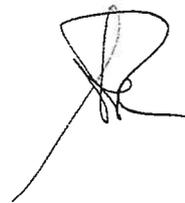
7.2.4. POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

La posizione finanziaria netta del Ramo d'Azienda al 30 settembre 2009 risulta pari ad Euro 401.592 migliaia, composta da debiti finanziari per Euro 240.000 migliaia, finanziamento soci per Euro 161.611 migliaia e da disponibilità liquide per Euro 19 migliaia.

7.2.5. ALTRE GRANDEZZE

Al fine di rendere omogeneo lo stato patrimoniale di conferimento al 30 settembre 2009 con lo stato patrimoniale di partenza del piano economico finanziario al 31 dicembre 2009 è stato ipotizzato che:

- ◊ il Capitale Circolante Netto, pari a Euro -18.833 migliaia al 30 settembre 2009, si azzeri nel corso del trimestre 1 ottobre 2009 - 31 dicembre 2009;
- ◊ le attività fisse materiali e immateriali, pari a Euro 441.792 migliaia, s'incrementino nel corso del trimestre 1 ottobre 2009 - 31 dicembre 2009 di Euro 16.615 migliaia per allinearsi ai valori di partenza del Modello.



8. CONCLUSIONI

8.1. VALORE DEL RAMO D'AZIENDA OGGETTO DI CONFERIMENTO

Con riferimento alla natura ed alla finalità dell'incarico enunciate nella sezione 1. della presente relazione, sulla base della documentazione di riferimento e nei limiti alla valutazione ivi riportati, e dei criteri metodologici illustrati nella sezione 6., applicati come descritto nella sezione 7., abbiamo proceduto alla determinazione del valore corrente teorico W del Ramo d'Azienda al 30 settembre 2009, che è risultato superiore a Euro 30.000 migliaia.

Inoltre, rileviamo che il valore da noi determinato, in quanto basato anche su dati di natura previsionale, dipende dall'effettivo realizzarsi delle ipotesi e delle assunzioni utilizzate per la redazione dei piani futuri.

8.2. ATTESTAZIONE RILASCIATA AI SENSI DELL'ART. 2465 DEL CODICE CIVILE

Sulla base delle informazioni forniteci, all'Assemblea Ordinaria di ERG Power verrà proposto un aumento di capitale, da riservarsi alla Conferente, di ammontare pari a nominali Euro 30.000 migliaia suddiviso in Capitale Sociale per Euro 4.990 migliaia e in Riserva Sovrapprezzo per Euro 25.010 migliaia.

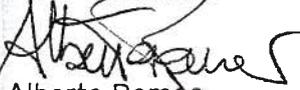
L'aumento di capitale riservato a Nuce avverrà a seguito del conferimento, da parte della stessa, del Ramo d'Azienda, rappresentato dal complesso patrimoniale costituito dall'insieme delle attività e passività identificate e dettagliate nella sezione 3 della presente relazione.

Tutto ciò premesso, ai sensi dell'art. 2465, comma 1, del Codice Civile, tenuto conto che l'aumento di capitale di ERG Power riservato a Nuce avverrà per complessivi Euro 30.000.000,00 di cui Euro 25.010.000 a titolo di sovrapprezzo, e considerato il valore di stima del Ramo d'Azienda conferito in natura risultante dall'applicazione dei criteri di valutazione adottati e sopra descritti, si attesta che il valore attribuito al Ramo d'Azienda che verrà conferito in natura è almeno pari a quello che sarà ad esso attribuito ai fini della determinazione dell'aumento di capitale, effettuato da ERG Power, conferitaria del Ramo d'Azienda oggetto della presente relazione.

Si precisa che accadimenti interni ed esterni intervenuti successivamente alla data di riferimento della presente relazione, e sino alla data di stipula dell'atto di conferimento, potranno determinare variazioni nei valori della situazione patrimoniale con la conseguente necessità di apportare rettifiche contabili e aggiornamenti di segno negativo o positivo (conguagli), ad oggi non quantificabili.

Milano, 15 dicembre 2009

Reconta Ernst & Young S.p.A.


Alberto Romeo
(Socio)

N. 32.318 REPERTORIO

VERBALE DI ASSEVERAZIONE DI RELAZIONE DI STIMA

REPUBBLICA ITALIANA

Il giorno quindici dicembre duemilanove

15. 12. 2009.

in Milano, via Santa Maria Segreta n. 7/9.

Avanti a me Dottor Luigi Cecala, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio

Notarile dei Distretti Riuniti di Milano, Busto Arsizio, Lodi, Monza e Varese,

SI E' COSTITUITO IL SIGNOR

- DR. ALBERTO ROMEO, nato a Genova il giorno 18 giugno 1965, residente in

Genova, via San Pio X n. 14/16.

Il medesimo, cittadino italiano, della cui identità personale io Notaio sono certo,

mi ha presentato la "Relazione ai sensi dell'art. 2465 del Codice Civile per il

conferimento del Ramo d'Azienda di ERG Nuove Centrali S.p.A. in ERG

Power S.r.l.", chiedendo di asseverarla con giuramento.

Aderendo alla richiesta ammonisco a' sensi di legge il Comparente il quale

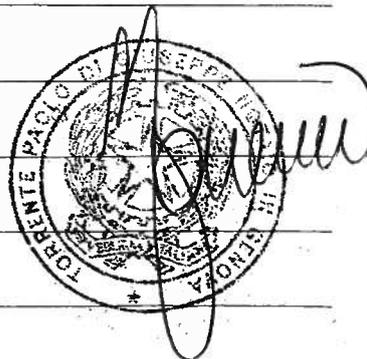
presta quindi il giuramento di rito ripetendo la formula:

"Dichiaro di aver bene e fedelmente proceduto all' incarico a me affidato e di non

aver altro scopo che quello di far conoscere la verità".

Si rilascia in carta libera ai sensi dell'art. 28 - Tariffa Parte II - del DPR 26 otto-

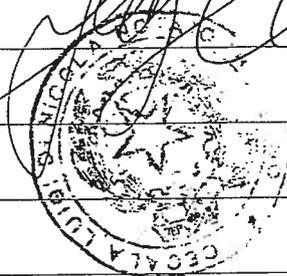
bre 1972 n. 642.



Io notaio richiesto ho ricevuto il presente atto scritto in parte da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano su un foglio di cui occupa due pagine fin qui e da me notaio letto alla parte comparente che lo approva e lo sottoscrive.

Alberto Pirelli

Alberto Pirelli

A circular notary seal for the Tribunale di Genova. The seal features a central emblem with a star and a scale of justice, surrounded by the text "TRIBUNALE DI GENOVA" and "NOTAIO ALBERTO PIRELLI".

PRINCIPALI AUTORIZZAZIONI

Autorizzazione	Riferimento normativo	Autorità competente
Autorizzazione Unica per la costruzione ed esercizio del CCGT e opere di interconnessione	Legge 55/2002	Assessorato Industria della Regione Siciliana, dipartimento risorse Energetiche e Minerarie
Risoluzione No. DSA/2005/009143, come integrate dal decreto DSA/2005/15408, richiedente, tra l'altro a NUCE di depositare anteriormente all'entrata in esercizio del CCGT un piano relativo al futuro decommissioning dell'impianto al termine della sua operatività	Decreto legislativo 152/2006	Ministero dell'Ambiente
Autorizzazione Integrata Ambientale (AIA) relativa all'impianto	Decreto legislativo 59/2005	Ministero dell'Ambiente
Scarichi idrici	Decreto legislativo 152/1999 ed emendamenti	Comune di Melilli, Provincia di Siracusa
Autorizzazione all'emissioni di gas serra relativo al CCGT ed SA1N/3	Decreto 216/2006	Ministero dell'Ambiente
Certificato di prevenzione incendi relativo al CCGT	Decreto ministeriale 19 Aprile 2001	Ministero degli Affari Interni, Comando provinciale dei Vigili del Fuoco
SA1N: Autorizzazione all'esercizio	Materia ora regolata dalla legge 239/2004	Assessorato Industria della Regione Siciliana
SA2 - SA9: Autorizzazione all'esercizio	Materia ora regolata dalla legge 239/2004	Assessorato Industria della Regione Siciliana

Allegato # **B**
 N. 11090 / 5625
 di repertorio.



Autorizzazione	Riferimento normativo	Autorità competente
Certificato di prevenzione incendi relativo al SA1N, SA2 e SA9	Decreto ministeriale del 19 Aprile 2001	Ministero degli Affari Interni, Comando Provinciale dei Vigili del Fuoco
Autorizzazione all'emissioni aeree SA1N/1	Decreto presidenziale 203/1988 Decreto legislativo 152/2006	Assessorato del Territorio e Ambiente della Regione Sicilia
Certificato di prevenzione antincendio relativo al SA1N3	Decreto ministeriale del 19 Aprile 2001	Ministero degli Affari Interni, Comando Provinciale dei Vigili del Fuoco
Autorizzazione all'emissioni aeree SA1N/3	Decreto presidenziale 203/1988	Assessorato del Territorio e Ambiente della Regione Sicilia

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Paolo Tomiento notaio



CCGT - Principali contratti di costruzione

Allegato ^C N. 11090/5625
di repertorio

N°	Contratto	Contraente
4700010920	Fornitura turbina a gas	GE
	Ordine per ERG 4 x PG 6111 Turbine a gas	GE
4900003805	Costruzione turbina a gas	Irem - Sonim
4700011076	ST (TK)	Ansaldo
4700011490	Fornitura HRSG	Nooter Eriksen
4900003846	Costruzione HRSG (caldaie 1 e 2)	SIM-COMAP
4700016329	Costruzione HRSG (caldaie 3 e 4)	Set Impianti
4700011462	Condensatore (TK)	STF
4900002808	Ingegneria	Snamprogetti
4900004174	Condutture & infrastrutture (1° contratto)	ATI Progema Srl-Man Srl
4900004175	Condutture & infrastrutture (2° contratto)	Società Forniture Impianti Srl
4900003637	Condutture & infrastrutture (3° contratto)	Cons. Comar
4900003797	Opere elettriche	ATI Coemi-Smai
4900003803	Lavori montaggi strumentazione e telecomunicazione	ATI Tozzi Sud-Comes
4900003249	Opere civili (1° contratto)	Solesi
4900003282	Opere civili (2° contratto)	Aedificio
4900003290	Opere civili (3° contratto)	Asco
4900003726	Forniture per costruzione e commissioning	Rina Interservice
4900003280	Interconnessioni gas	Solesi metanodotti
4700011839	Linea HV	Nexans
4700012476	Sottostazione 380kV	Siemens
4900002893	LTSA GT	GE
4700011681	Trasformatori stepup	TAMINI

[Signature]
[Signature]
Paolo Fumento istano



Allegato D al numero 11090/5625 di repertorio

ERG Nu. Ce. S.p.A

ELENCO DESCRITTIVO DEGLI IMMOBILI

Gli impianti della società insistono su una area della superficie complessiva di **ha 21.23.97** nei Comuni di Priolo Gargallo e Melilli e sono compresi in un insediamento industriale complesso anche di proprietà di terzi. Le aree di proprietà sono meglio identificate in colore giallo scuro nelle planimetrie allegate al presente documento sotto le lettere "A" e "B".

In parte essa è situata su aree in proprietà ERG Nu. Ce. S.p.A. ed in minima parte su aree di terzi, possedute in diritto di superficie. La sua consistenza, ai fini della presente descrizione, è suddivisa in n. 8 lotti ed è meglio individuata nelle planimetrie allegate.

Comune di Melilli

LOTTO N° 1

Questo lotto, su cui insiste la SS III e l'impianto CCGT, quest'ultimo, suddiviso in due moduli di cui uno completato e l'altro in via di completamento, occupa una superficie complessiva, tra coperta e scoperta di **ha 6.86.50 in piena proprietà.**

Il primo modulo del CCGT risulta censito al Catasto Fabbricati nel foglio **60** particella **1041.**

LOTTO N° 2

Tali aree, su cui insistono gli impianti denominati SA1N1, SA1N2, SA1N3 e SA9 e una palazzina uffici, occupano una superficie complessiva, tra coperta e scoperta, di **ha 5.77.50 in piena proprietà.**

Detti impianti e fabbricati risultano così censiti al Catasto Fabbricati:

- gli impianti nel foglio **60** particelle **1035** e **1036**
- la palazzina uffici nel foglio **60** particella **1033.**

LOTTO N° 3

Questo lotto, ove insiste l'impianto di trattamento acque, si estende su una superficie complessiva, tra coperta e scoperta, pari ad **ha 2.59.00 in piena proprietà.** L'impianto è censito al Catasto Fabbricati al foglio **60** particella **983.**



LOTTO N° 4

Quest'area, che contiene le vasche essiccamento fanghi, occupa una superficie pari ad **ha 2.57.83 in piena proprietà.**

L'impianto è censito al Catasto Fabbricati al foglio **59** particella **825 sub 2.**

Comune di Priolo Gargallo

LOTTO N° 5

E' la parte di impianto denominato SS II che occupa un'area di ha **1.44.06 in piena proprietà** ed è censito al Catasto Fabbricati al foglio **60** particella **1016 sub 2.**

LOTTO N° 6

L'area, di **ha 1.76.62 in piena proprietà**, è occupata dalla SS I. L'impianto è censito al Catasto Fabbricati al foglio **60** particella **1019.**

LOTTO N° 7

Su quest'area di **ha 00.10.00, acquisita in diritto di superficie su area ISAB s.r.l.**, insiste la stazione di riduzione del gas metano. L'impianto è censito al Catasto Fabbricati nel foglio **70** particella **693 sub 1.** Il diritto di superficie è stato acquisito con atto a rogito Not. Bellucci in data 29/7/2009 rep. 112567 racc. 25963 fino al 29/07/2029.

LOTTO N° 8

Si tratta di un'area di **ha 00.12.46 in piena proprietà** su cui è stata realizzata la stazione di misura del gas metano. L'impianto è censito al Catasto Fabbricati nel foglio **70** particella **701.**

DESCRIZIONE CATASTALE

CATASTO FABBRICATI

Comune di Melilli

Foglio	Part.	Sub.	Categoria	Superficie	Rendita €	Note
59	825	2	D/1	-	1.790,00	Vasche essicazione fanghi
60	983		D/1	-	13.324,00	Trattamento acque (flocculatore)
60	1033		B/1	-	502,00	Pal.uffici
60	1035		D/1	-	234.794,00	SA1N1 - SA1N2 - SA1N3
60	1036		D/1	-	77.016,00	- SA9
60	1041		D/1	-	1.625.826,00	Ex p. lle 1037/1039/1040 C.C.G.T. e SS. III

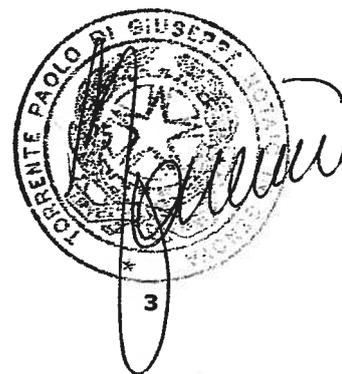
Comune di Priolo Gargallo

Foglio	Part.	Sub.	Categoria	Superficie	Rendita €	Note
60	1016	2	D/1	-	3.938,00	Area SS. II
60	1019		D/1	-	12.942,00	Area SS. I
70	693	1	D/1	-	3.666,00	Stazione di riduzione metano - vedi Nota
70	701		D/1	-	3.716,00	Ex p.lle 613/615/617 Stazione di misura metano

NOTA:

- Sulla particella 693 del fg. 70 di Priolo Gargallo ERG Nuove Centrali ha acquisito in data 29/07/2009 (atto rogito notaio Angelo Bellucci rep. 112567 racc. 25963) il diritto di superficie da ISAB S.r.l. con scadenza 29/07/2029.

CATASTO TERRENI



ad ha

piena

sito al

s.r.l.,

ati nel

o Not.

azione

ticella

Comune di Melilli

Foglio	Part.	Superf.	Qualità	R.D	R.A	Note
59	825	136.179	Ente Urbano	-	-	ERG Nuove Centrali è proprietaria esclusivamente di una porzione pari a 25.783 mq.
60	983	25.900	Ente Urbano	-	-	
60	1033	3.773	Ente Urbano	-	-	
60	1035	51.903	Ente Urbano	-	-	
60	1036	2.074	Ente Urbano	-	-	
60	1041	68.650	Ente Urbano	-	-	Deriva dalla soppressione delle particelle 1037-1039-1040
Totale		288.479				

Comune di Priolo Gargallo (Sezione di Melilli)

Foglio	Part.	Superf.	Qualità	R.D	R.A	Note
70	693	1.000	Ente urbano	-	-	Proprietà superficiaria su area ISAB Srl
70	701	1.246	Ente Urbano	-	-	Deriva dalla soppressione delle particelle 615-613-617
60	1016	40.560	Ente Urbano	-	-	ERG Nuove Centrali è proprietaria esclusivamente di una porzione pari a 14.406 mq.
60	1019	17.662	Ente Urbano	-	-	
Totale		60.468				

Totale complessivo **348.947**

di cui ERG
Nuce **212.397**

CONCESSIONI - AUTORIZZAZIONI EDILIZIE

Comune di Melilli

Fabbricato	Provvedimento	N°	Data
Cabina elettrica SS. III da 10 Kv	CONCESSIONE EDILIZIA	129	21/03/1977
Caserma G. di F.	ANTE 01/09/1967		
Mgazzino ex 33	ANTE 01/09/1967		
Porzione fabbr. su ex area demaniale	ANTE 01/09/1967		
Cabina elettrica 13/8	ANTE 01/09/1967		
Cabina elettrica 36	CONCESSIONE EDILIZIA	133/E	23/12/1975
Cabina elettrica SS.II da 30 Kv	CONCESSIONE EDILIZIA	128	21/03/1977
Sala quadri, uffici e c.t. SA1N	CONCESSIONE EDILIZIA	103/E	15/04/1975
Cabina elettrica SS.III da 30 Kv	ANTE 01/09/1967		
Ampl.to cabina elettrica SS. III 30 Kv	CONCESSIONE EDILIZIA	129	21/03/1977
Sala quadri, laboratorio analisi e uffici	ANTE 01/09/1967		
Officina C9/SA1	ANTE 01/09/1967		
Deposito bombole	ANTE 01/09/1967		
Uffici e servizi per S.A.P. (baracca Morteo)	ANTE 01/09/1967		
Officina S.A.P.	ANTE 01/09/1967		
Porzione fabbr. su ex area demaniale	ANTE 01/09/1967		
CTE, uffici e officina	ANTE 01/09/1967		
Deposito bombole CTE	CONCESSIONE EDILIZIA	128	21/03/1977
Officina per S.A.P. 3	CONCESSIONE EDILIZIA	01/08/1980	04/09/1980
Box bombole CT1	ANTE 01/09/1967		
Tettoia box bombole	ANTE 01/09/1967		
Tettoia parcheggio	ANTE 01/09/1967		
Cabina quadri elettrici	ANTE 01/09/1967		
Cabina quadri elettrici	ANTE 01/09/1967		
Cabina quadri elettrici	ANTE 01/09/1967		
SA1N3	CONCESSIONE EDILIZIA	331	04/12/2006
SA1N3	CONCESSIONE EDILIZIA	72	12/03/2008

Regione Sicilia

Impianto C.C.G.T.	CONCESSIONE EDILIZIA	323	19/10/2005
Impianto C.C.G.T.	AUTORIZZAZIONE UNICA	2258	12/10/2005
Impianto C.C.G.T.	PROROGA AUTORIZZ. UNICA	1860	21/11/2007
Impianto C.C.G.T.	PROROGA AUTORIZZ. UNICA	940	17/06/2009

**Regione Sicilia - Genio civile
Siracusa**

Fabbricato	Provvedimento	N°	Data
Posa metanodotto in attraversamento subalveo Vallone delle Nevi	AUTORIZZAZIONE	12643	19/05/2008
Posa elettrodotto in attraversamento subalveo Vallone Priolo o Castellaccio in Contrada Biggemi	AUTORIZZAZIONE	13115	21/05/2008
Posa elettrodotto in attraversamento subalveo dalla Cava Mostringiano o Vallone del Feudo in Contrada Biggemi	AUTORIZZAZIONE	13118	21/05/2008
Posa elettrodotto su passerella in attraversamento Torrente Canniolo in Contrada Bondifè	AUTORIZZAZIONE	15634	16/06/2008

Provincia di Siracusa

Posa e mantenimento tubazione metano in attraversamento s.p.n. 95 km. 1+200	CONCESSIONE EDILIZIA	8712	12/02/2007
Posa e mantenimento cavidotto ex s.s. 114 scavo longitudinali dal km. 3+800 al km. 5+200 lato sx ed attraversamenti al km. 3+800 e 5+200	CONCESSIONE EDILIZIA	37499	02/07/2007

Comune di Priolo Gargallo

Cabina elettrica SS. II da 10 Kv	ANTE 01/09/1967		
Torre officina	ANTE 01/09/1967		
Cabina SS.I da 10 Kv	ANTE 01/09/1967		
Sala compressori	ANTE 01/09/1967		
Antincendio	ANTE 01/09/1967		
Scavi di posa cavidotto di collegamento C.C.G.T. sottostazione 380 Kv	AUTORIZZAZIONE EDILIZIA	396	03/04/2007
Metanodotto di alimentazione DN300	CONCESSIONE EDILIZIA	2800	14/05/2007

ANAS

Posa e mantenimento metanodotto in attraversamento s.s.n. 114 km. 139+650	AUTORIZZAZIONE	0030404-P	04/06/2008
---	----------------	-----------	------------

DESCRIZIONE CONFINI

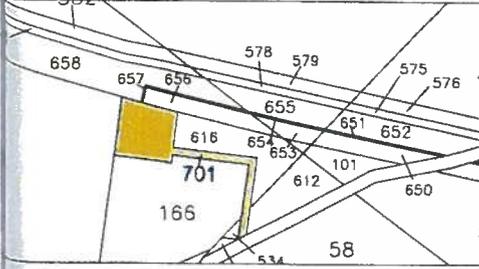
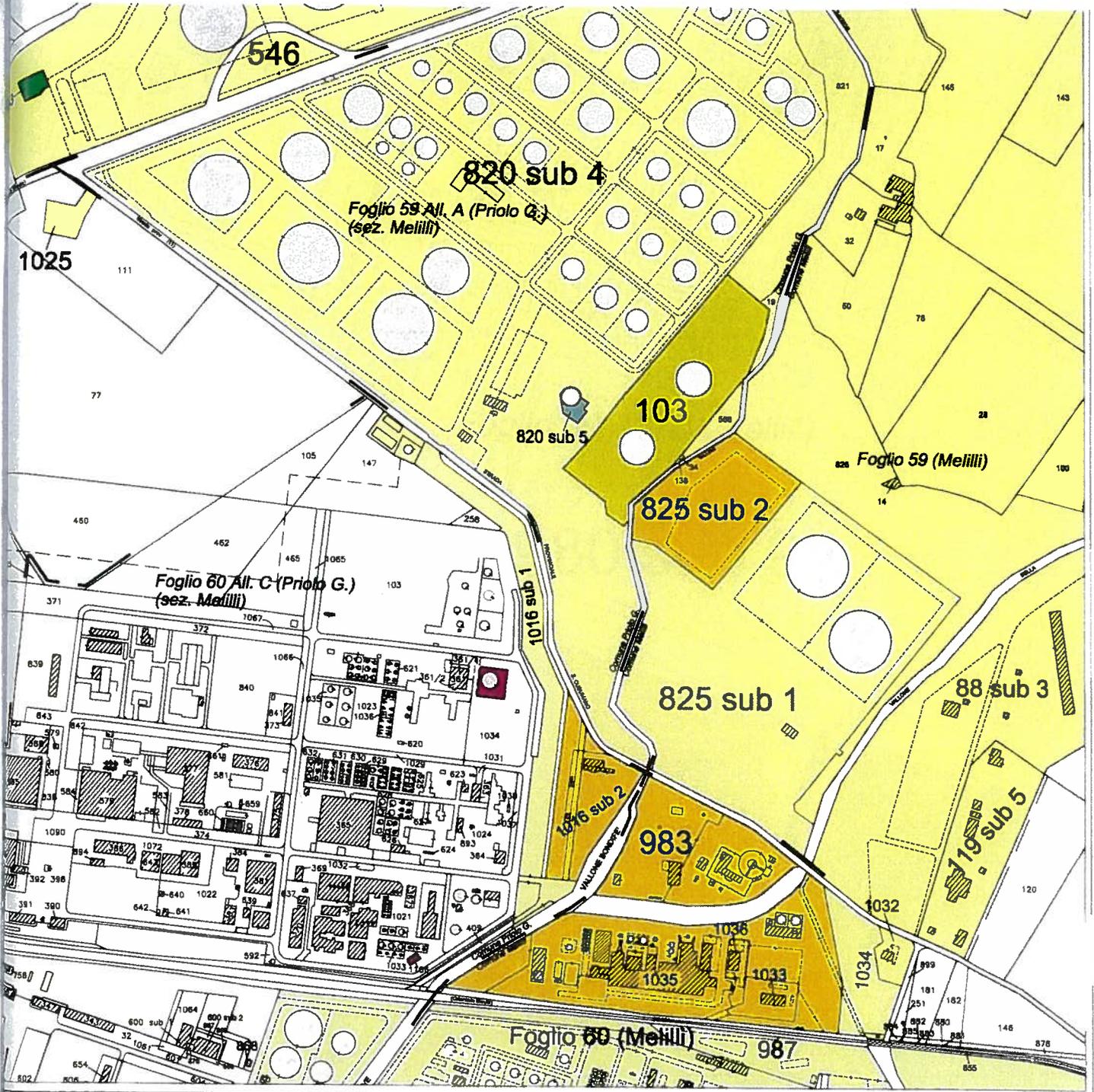
- **Area vasche essiccamento fanghi:** risulta censita al Catasto dei Fabbricati del Comune di Melilli al **Foglio 59, p.IIa 825/2**. Confina da nord in senso orario: con la particella 825/1; con il Vallone Bondifè; con la p.IIa 826.
- **Area CCGT e SS III:** risulta censita al Catasto dei Fabbricati del Comune di Melilli al **Foglio 60, p.IIa 1041**. Confina da nord in senso orario: con la p.IIa 980/9; con area demaniale marittima (p.IIe 825 e 219) e con la p.IIa 1026.
- **Area SA1/N e SA9:** risulta censita al Catasto dei Fabbricati del Comune di Melilli al **Foglio 60, p.IIe 1033, 1035, 1036**. Confina da nord in senso orario: con la p.IIa 1034; con la strada provinciale "ex S.S. 114"; con il Vallone della Neve; Con la S.P. 62.
- **Area trattamento acque:** risulta censita al catasto dei fabbricati del Comune di Melilli al **Foglio 60, p.IIa 983**. Confina da nord in senso orario: con Vallone della Neve; con Vallone Bondifè; con la S.P. 62.
- **Area SS. II:** risulta censita al catasto dei fabbricati del Comune di Priolo Gargallo al **Foglio 60, p.IIa 1016/2**. Confina da nord in senso orario: con Vallone Bondifè; con p.IIa 1016/1 e con la S.P. 62.
- **Area SS. I:** risulta censita al catasto dei fabbricati del Comune di Priolo Gargallo al **Foglio 60, p.IIa 1019**. Confina da tutti i lati con proprietà Syndial o aventi causa, salvo altri.
- **Area stazione misura gas metano:** risulta censito al catasto dei fabbricati del Comune di Priolo Gargallo al **Foglio 70, p.IIa 701**. Confina da nord a sud in senso orario: con le p.IIe 616, 612, strada, 534, 166, 614.
- **Area stazione riduzione gas metano:** risulta censito al catasto dei fabbricati del Comune di Priolo Gargallo al **Foglio 70, p.IIa 693/1**. Confina da tutti i lati con p.IIa 545/5.

IN ORIGINALE FIRMATO: LUCA GIORGERINI

SERGIO CORSO

PAOLO TORRENTE notaio (Sigillo)





COMUNE DI PRIOLO GARGALLO
STRALCIO FG. 60

COMUNE DI PRIOLO GARGALLO
STRALCIO FG. 70



LEGENDA

- Proprietà ERG Nu.Ce. S.p.A. da conferire**
- ERG Nu.Ce. S.p.A. in diritto di superficie su ISAB S.r.l. da conferire**
- Proprietà ISAB S.r.l.**
- Polimeri Europa S.p.A. su ISAB S.r.l. in diritto di superficie**
- Priolo Servizi su Syndial S.p.A. in diritto di superficie**

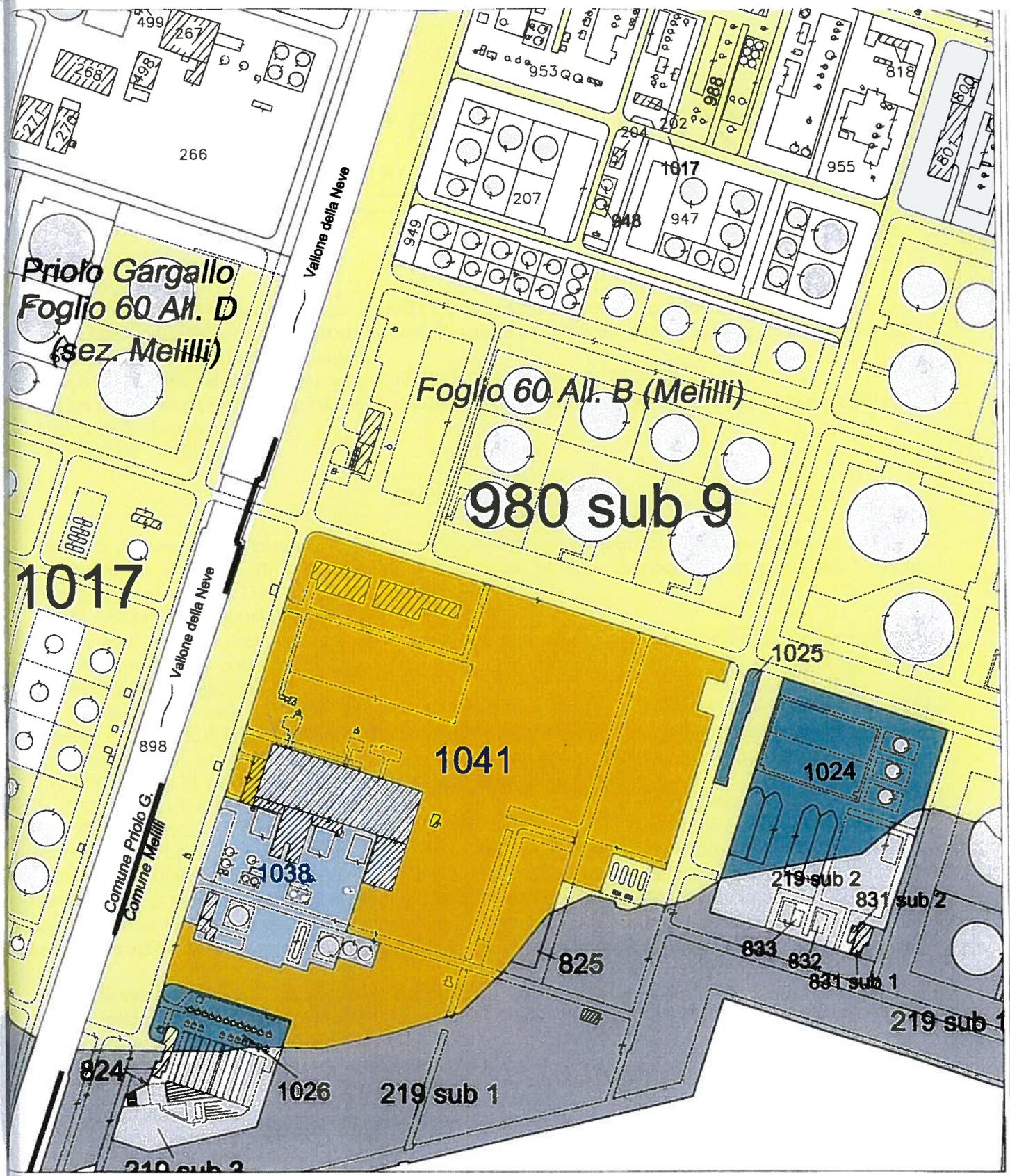


ERG Nuove Centrali S.p.A.

Questo disegno non può essere né riprodotto né comunicato a terzi senza l'approvazione della ERG Nuove Centrali S.p.A.

OGGETTO :
PLANIMETRIA CATASTALE
PROPRIETA' ERG NUOVE CENTRALI

Redatto da :
Patrimonio Gruppo ERG
 1
 SCALA : 1:5.000



IN ORIGINALE FIRMATO: LUCA GIORGERINI
 SERGIO CORSO
 PROLO TORRENTE molais (Sigillato)

LEGENDA

- Proprietà ISAB S.r.l.
- Proprietà ERG Nu.Ce. S.p.A. da conferire
- Proprietà ERG Nu.Ce. S.p.A.
- Priolo Servizi S.C.p.A. su ISAB S.r.l. in diritto di superficie



ERG Nuove Centrali S.p.A.

Questo disegno non può essere né riprodotto né comunicato a terzi senza l'approvazione della ERG Nuove Centrali S.p.A.

OGGETTO :
PLANIMETRIA CATASTALE
 PROPRIETA' ERG NUOVE CENTRALI

Redatto da :
Patrimonio Gruppo ERG
 SCALA : 1:5.000

COMUNE DI PRIOLO GARGALLO

A. P. 96010

PROVINCIA DI SIRACUSA

C.F. 00282190891

VIII SETTORE - URBANISTICA

IL DIRIGENTE

Allegato # **E** # al
N. 11090/5625
di repertorio:

VISTA l'istanza del Geom. Giuseppe RAMETTA in qualità di tecnico incaricato, acquisita al prot. gen. n° 9652 del 06.05.2009, con la quale si chiede il rilascio di un certificato di destinazione urbanistica, relativo a dei lotti di terreni siti in Priolo Gargallo;

VISTA la revisione del P.R.G. approvato con D.dir n°753/DRU del 21.12.2001;

VISTA la Determina Sindacale n.102 del 31.12.2008 in merito all'attribuzione della posizione organizzativa relativa all'8° Settore;

VISTI gli atti d'ufficio;

CERTIFICA

che i lotti di terreni siti in tenere di Priolo Gargallo, nell'allegata planimetria contornati con colore rosso, in catasto terreni al Foglio 70 P.lle 615-613-617, ricadono in Zona Agricola E interessate dal Vincolo Paesaggistico ai sensi del D.A. n.897 del 11.04.1991.

Art.34 - Generalità e classificazione delle zone E.

1 - Le zone agricole sono destinate all'esercizio dell'agricoltura, intesa non solamente come funzione produttiva, ma anche come funzione di salvaguardia del sistema idrogeologico, del paesaggio agrario e dell'equilibrio ecologico naturale.

2 - In queste zone sono consentite abitazioni, e attrezzature necessarie alle attività di cui sopra, nonché impianti o manufatti Edilizi destinati alla lavorazione e trasformazione dei prodotti agricoli e zootecnici e allo sfruttamento di caratteri artigianali di risorse naturali così come previsto dall'art.22 della L.R.27/12/1978 n.71 modificato ed integrato dall'art.6 della L.R.17/94.

In queste zone il P.R.G. si attua per intervento diretto. Le relative concessioni possono essere ottenute, in base alle indicazioni delle presenti norme, unicamente dai proprietari, concedenti o conduttori di licenza, nonché dagli affittuari e dai mezzadri che, ai sensi delle leggi vigenti hanno rispettivamente acquisito il diritto di sostituirsi al proprietario nella esecuzione delle opere oggetto della licenza stessa.

La Richiesta di nuove costruzioni di attrezzature dovrà essere corredata da una relazione che dimostri la congruità delle dimensioni dei fabbricati e delle loro dimensioni rispetto alle dimensioni delle superfici colturali(in affitto e/o in proprietà, ma comunque nel territorio comunale) dell'azienda ed ai suoi programmi produttivi.

Per gli allevamenti suinicoli il progetto dovrà indicare adeguate misure per la depurazione degli scarichi.

3 - Destinazioni d'uso ammesse:

a) residenze;

4 - Si applicano per queste zone i seguenti indici e parametri:

a) *indice di utilizzazione fondiaria mq/mq:*

- nelle abitazioni: 0,01;
- nelle attrezzature: 0,05.

b) *indice di fabbricabilità fondiaria:*

- per abitazioni mc/mq: 0,03.

c) *altezza massima metri 7,50, salvo per volumi tecnici, silos ed affini;*

Distanza minima dai confini metri 10.

Si rilascia in bollo per gli usi consentiti dalla Legge

Dalla Residenza Municipale, li 07 MAG. 2009

Il Responsabile
del Procedimento
(Geom. Domenico Bucca)



IL DIRIGENTE
(Arch. Vincenzo Miconi)



C C
C. A. J

VIS
qua
Pric
VIS
VIS
rela
VIS

che
cata

Le r
Art
1 -
Part
2 -
qua
scar
3 -
adeq
Si ri

Dall

(



Stralcio PRG - Tav. P1 - Scala 1/10.000

Stampa: GIUSEPPE MONTAGNA
Architetto: GIUSEPPE MONTAGNA
Architetto: PAOLO DI GIUSEPPE MONTAGNA
Montagna

VEDI
Zonizzazione

COMUNE DI PRIOLO GARGALLO

C. A. P. 96010

PROVINCIA DI SIRACUSA

C.F. 00282190891

VIII SETTORE - URBANISTICA

IL DIRIGENTE

VISTA l'istanza del geom. RAMETTA Giuseppe, acquisita al prot. gen. n° 21400 del 14.10.2009, con la quale si chiede il rilascio di un certificato di destinazione urbanistica, relativi a dei lotti di terreni siti in Priolo Gargallo;

VISTA la revisione del P.R.G. approvato con D.dir n°753/DRU del 21.12.2001;

VISTA la Determina Sindacale n.102 del 31.12.2008 in merito all'attribuzione della posizione organizzativa relativa all'8° Settore;

VISTI gli atti d'ufficio;

CERTIFICA

che i lotti di terreni siti in tenere di Priolo Gargallo, evidenziati nell'allegata planimetria con colore giallo, in catasto al Fg. 60, ricadono:

- P.lla 1016 sub.2, in zona D1 in parte gravata da vincoli discendenti la L.431/85 e s.m.i. e all'interno del sito d'interesse nazionale "Priolo" di cui alla alla L.426/98 e s.m.i.;
- P.lla 1019, in zona D1 in parte gravata da vincoli discendenti la L.431/85 e s.m.i. e interessata dal passaggio dei grandi elettrodotti Enel e all'interno del sito d'interesse nazionale "Priolo" di cui alla alla L.426/98 e s.m.i.;

Le norme tecniche di attuazione, annesse al vigente P.R.G., riportano la seguente disciplina:

Art.28 - Aree normate dal Piano ASI (D1).

1 - In questa zona sono incluse tutte le aree di insediamento industriale nel Piano Regolatore Particolareggiato dell' ASI.

2 - Per queste zone valgono le normative urbanistiche edilizie, previste nel Piano ASI salvo il rispetto di quanto previsto nelle presenti norme e nella legislazione nazionale e regionale per quanto riguarda gli scarichi di sostanze liquide, solide e gassose.

3 - Per quanto concerne le nuove costruzioni edilizie e la trasformazione di quelle esistenti dovranno adeguarsi per quanto previsto nel regolamento edilizio comunale di Priolo.

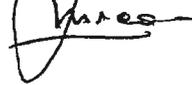
Si rilascia in bollo per gli usi consentiti dalla Legge.

Dalla Residenza Municipale, li **22 OTT. 2009**

**Il Responsabile
del Procedimento**
(Geom. Domenico Bucca)



IL DIRIGENTE
(Arch. Vincenzo Miconi)



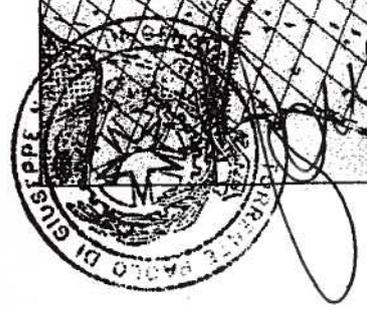
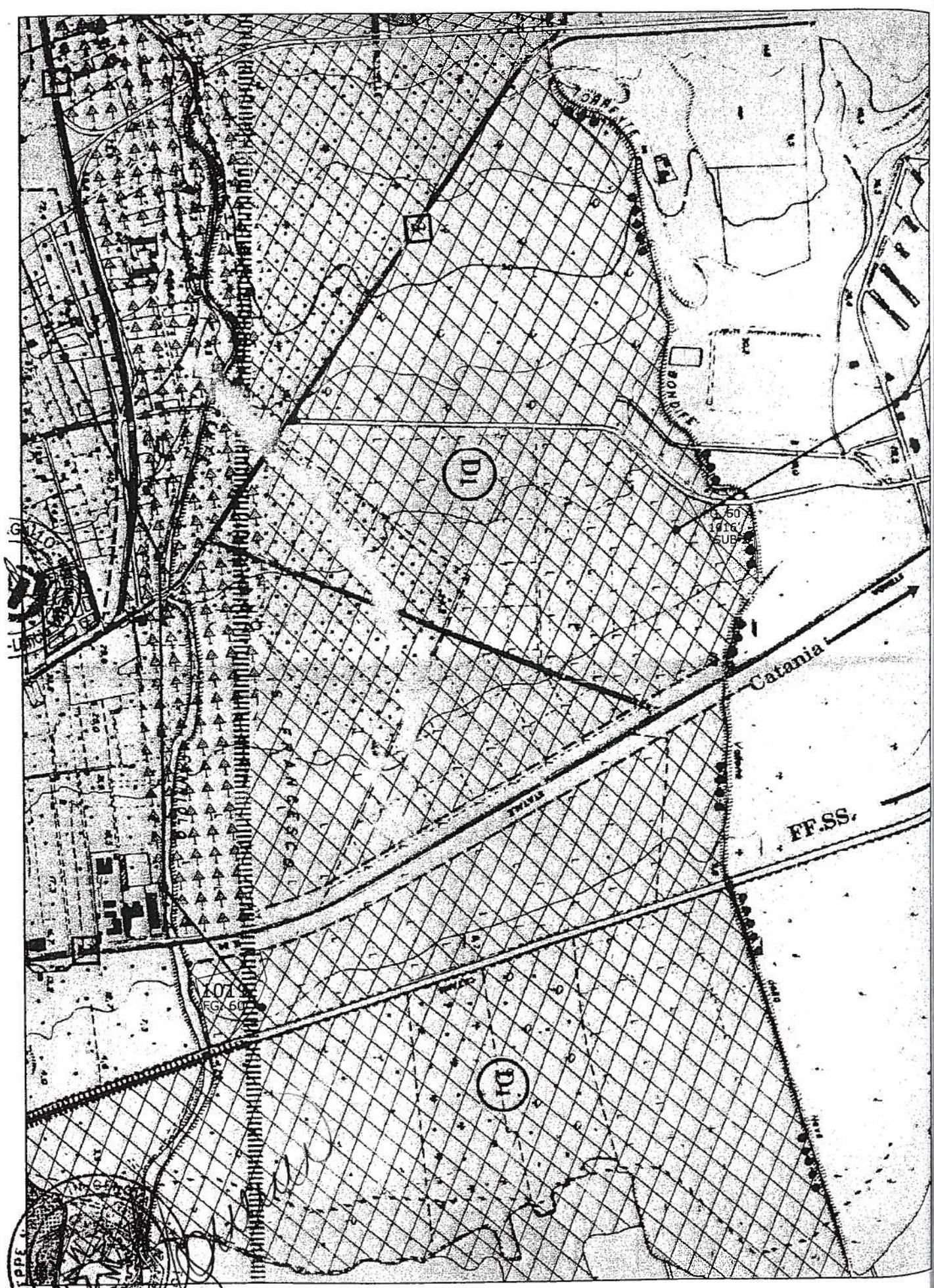
CO
C. A. P.

VIST
n°258
relati
VIST
VIST
relati
VIST

che il
in cat
cui al
minist
Art.28
1 - I
Partic
2 - F
quante
scaric
3 - F
adegu
Si rilas

Dalla I

de
fGec



COMUNE DI PRIOLO GARGALLO

C.A.P. 96010

PROVINCIA DI SIRACUSA

C.F. 00282190891

VIII SETTORE - URBANISTICA

IL DIRIGENTE

VISTA l'istanza del geom. RAMETTA Giuseppe in qualità di tecnico incaricato, acquisita al prot. gen. n°25880 del 01.12.2009, con la quale si chiede il rilascio di un certificato di destinazione urbanistica, relativo ad un lotto di terreno sito in Priolo Gargallo;

VISTA la revisione del P.R.G. approvato con D.dir n°753/DRU del 21.12.2001;

VISTA la Determina Sindacale n.102 del 31.12.2008 in merito all'attribuzione della posizione organizzativa relativa all'8° Settore;

VISTI gli atti d'ufficio;

CERTIFICA

che il lotto di terreno sito in tenere di Priolo Gargallo, evidenziato nell'allegata planimetria con colore rosso, in catasto al Fg. 70 P.la 693 ricade in zona D1, si trova all'interno del Sito d'Interesse Nazionale "Priolo" di cui alla Legge 426/98 e s.m.i. e come tale soggetto alle relative limitazioni, ove manchi la certificazione ministeriale di svincolo dei suoli. Detto lotto inoltre è interessato da vincoli derivanti dalla L.431/85 e s.m.i.

Art.28 - Aree normate dal Piano ASI (D1).

1 - In questa zona sono incluse tutte le aree di insediamento industriale nel Piano Regolatore Particolareggiato dell'ASI.

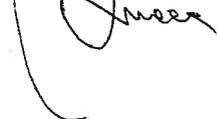
2 - Per queste zone valgono le normative urbanistiche edilizie, previste nel Piano ASI salvo il rispetto di quanto previsto nelle presenti norme e nella legislazione nazionale e regionale per quanto riguarda gli scarichi di sostanze liquide, solide e gassose.

3 - Per quanto concerne le nuove costruzioni edilizie e la trasformazione di quelle esistenti dovranno adeguarsi per quanto previsto nel regolamento edilizio comunale di Priolo.

Si rilascia in bollo per gli usi consentiti dalla Legge.

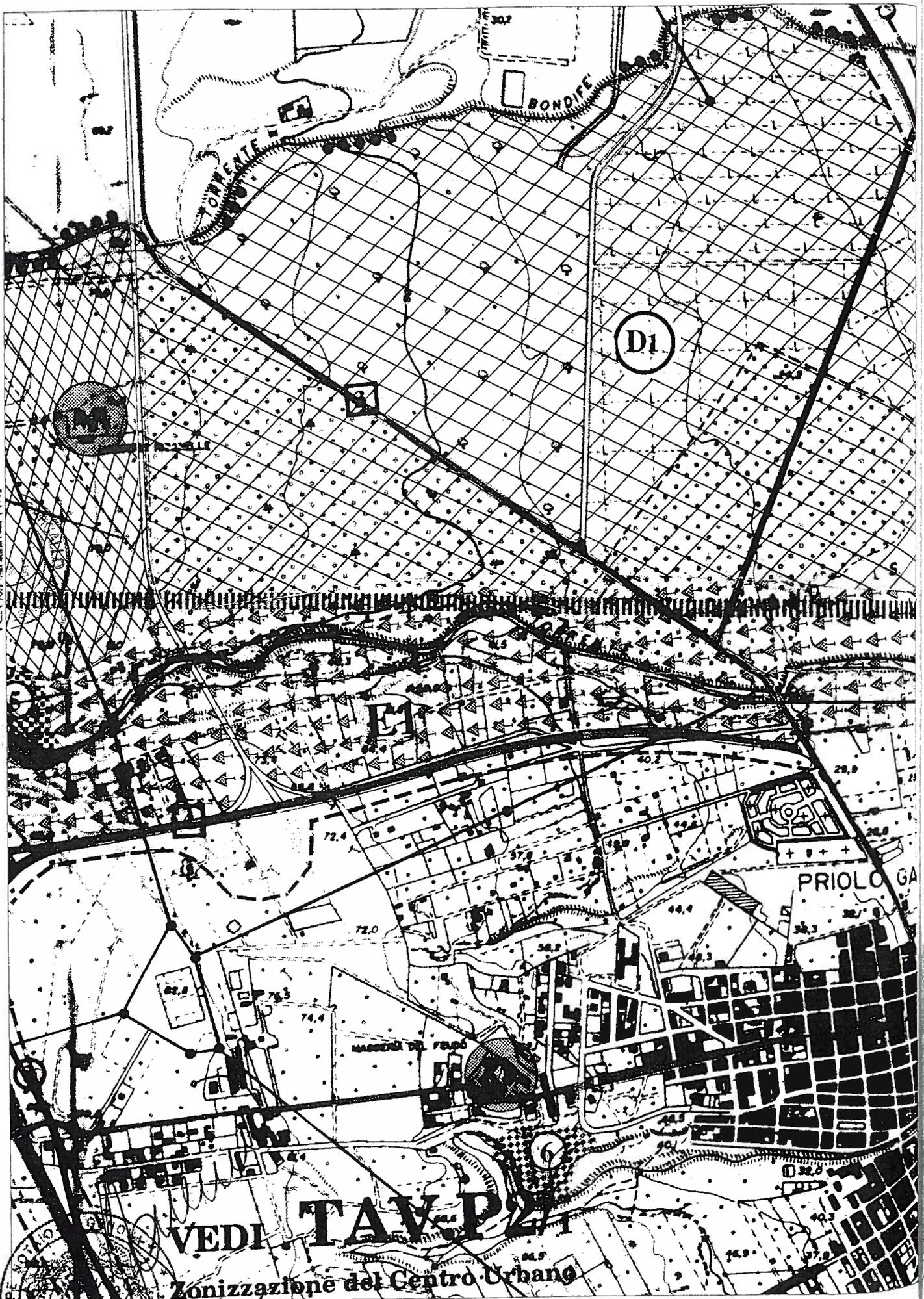
Dalla Residenza Municipale, li 11 DIC 2009

**Il Responsabile
del Procedimento**
(Geom. Domenico Bucca)



IL DIRIGENTE
(Arch. Vincenzo Miconi)





Stralcio PRG - Tav. P1 - Scala 1/10.000



COMUNE DI MELILLI

PROVINCIA DI SIRACUSA

SETTORE VI- SERVIZI TERRITORIO E AMBIENTE

C.F. n° 81000590893 - P. IVA 00075820894
Tel. 0931/552111 - Fax 0931/552160
cod. ISTAT 012 - Cod. catastale f107

Prot. n. 21306



li, 21 OTT 2009

CERTIFICATO DI DESTINAZIONE URBANISTICA

IL DIRETTORE DEL VI SETTORE

VISTA l'istanza del geom. Giuseppe Rametta, datata 12/10/2009 acquisita al protocollo generale del comune al n. 21306 il 13/10/2009, con la quale si richiede il rilascio del certificato di destinazione urbanistica del terreno sito in tenere di Melilli, riportato in catasto al foglio 59 particella 825 sub. 2, al foglio 60 particelle 983 - 1033 - 1035 - 1036 - 1037 - 1038 - 1039 - 1040;

VISTA la legge 28/02/1985, n. 47;

VISTO il P.R.G. approvato con Decreto Dir. n. 1050/DRU del 22/09/2003;

VISTA la rivisitazione del P.R.G., adottato con Delibera di Consiglio Comunale n. 39 del 8/08/2008;

VISTO il P.R.G. dell'A.S.I., approvato con Decreto Dir. n. 582/DRU del 13/11/2001;

VISTA la relazione tecnica datata 14/10/2009;

CERTIFICA

che il terreno sito in tenere di Melilli, riportato in catasto al foglio 59 particella 825 sub. 2 foglio 60 particelle 983 - 1033 - 1035 - 1036 - 1037 - 1038 - 1039 e 1040 ricade:

- in minima parte in vincolo di rispetto stradale;
- la maggiore estensione in aree destinate agli insediamenti "grandi industrie" (Agglomerato G1), disciplinate dagli artt. 9 -11 delle N.T.A. di Piano A.S.I.;
- in parte all'interno della perimetrazione delle aree vincolate ai sensi della legge 29/06/39 n. 1497 in applicazione della legge 08/08/1985 n. 431 (fiumi - torrenti - valloni) e successive modifiche ed integrazioni e della zona di rispetto della fascia costiera (mt. 300) dalla linea di battaglia;

Si riporta nel seguito il testo delle disposizioni citate:

P.R.G. dell'A.S.I., approvato con Decreto Dir. n. 582/DRU del 13/11/2001

ART. 9 delle N.T.A.

Negli Agglomerati destinati alla grande industria (Agglomerati "A", "B.1", "F", "G.1") nonché negli Agglomerati per le piccole e medie industrie e per l'artigianato "B.2", "B.5", "C.1", "C.4", "D", "E.2"

Il Consorzio non opera con acquisti ed espropri, salvo che per la realizzazione di infrastrutture previste dal P.R.A.S.I.S..



Nei restanti Agglomerati destinate alle piccole e medie Industrie ed all'artigianato, il Consorzio interviene ed opera di norma con acquisti od espropri. realizza le opere di urbanizzazione mediante progetti esecutivi approvati dal Comitato Direttivo secondo le disposizioni vigenti in materia di Opere Pubbliche e cede i singoli lotti, aventi le caratteristiche indicate dal successivo Art.12, in base alle Norme della Legge Regionale n.1 del 4/1/1984 ed in base alle Norme dell'allegato Regolamento alle Ditte, che intendono realizzarvi il loro insediamento.

Il Consorzio può rendere il parere di conformità e può autorizzare gli operatori economici, che siano proprietari o che dispongano legittimamente di lotti di terreno ricadenti all'interno degli Agglomerati per le piccole e medie industrie ed artigianato, a realizzare direttamente il loro insediamento produttivo sul lotto di cui dispongono, ancor prima della realizzazione delle opere di urbanizzazione, dopo che il Consorzio ha provveduto alla progettazione preliminare delle opere di urbanizzazione da realizzare nell'Agglomerato e dopo che il relativo progetto è stato approvato dal Comitato Direttivo del Consorzio e purché l'insediamento produttivo da realizzare rispetti le seguenti condizioni:

a) che il lotto di terreno destinato all'insediamento abbia le caratteristiche indicate dal successivo Art.12 delle presenti Norme e non interferisca con la viabilità e con i servizi previsti nel progetto preliminare delle opere di urbanizzazione, approvato dal Comitato Direttivo del Consorzio.

b) che il lotto di terreno non sia intercluso, ma raggiungibile regolarmente anche da viabilità minore esistente, restando inteso che l'utilizzo di tale viabilità minore sarà temporaneo e quindi abbandonato, via via che sarà realizzata la viabilità definitiva prevista nei progetti esecutivi del Consorzio.

c) che l'insediamento sia conforme alle previsioni ed alle Norme del P.R.A.S.I.S.

Fino a quando non saranno completate le reti fognanti, i reflui potranno essere smaltiti attraverso sistemi autonomi oppure essere conferiti ad impianti di trattamento idonei, quali ad esempio il Depuratore Consortile di Priolo Gargallo, a mezzo di autoespurgo autorizzati e sempre nel rispetto della Legge Reg.le n.27 del 15/05/1986.

ART.11 delle N.T.A. AREE PER GRANDI INDUSTRIE

L'utilizzazione delle aree destinate alle grandi industrie avverrà con l'osservanza delle Norme che seguono.

Gli impianti ed i fabbricati da realizzare potranno occupare una superficie non superiore ai 2/3 della superficie totale disponibile, restando inteso che nel computo della superficie coperta non saranno considerate le aree occupate da piloni, tubazioni aeree, nastri trasportatori, silos, cabine elettriche e telefoniche, tettoie per parcheggi, caselli di custodia.

Il distacco dei fabbricati dalle recinzioni verso la strada sarà non inferiore a mt.20,00 con eccezione dei caselli di custodia, da ubicare in corrispondenza dei cancelli di ingresso con altezza non superiore a mt.4,50 e per le tettoie per i parcheggi dei veicoli.

Il distacco dei fabbricati e degli impianti dagli altri confini sarà non inferiore a mt.15,00.

Sono ammessi, nell'ambito dei 2/3 della superficie consentita per la edificazione, fabbricati per abitazione in misura non superiore a 0,03 metri cubi per metro quadrato di lotto industriale, unicamente ad uso del personale di custodia e del personale, la cui presenza permanente è indispensabile per la sorveglianza degli impianti.

Sono inoltre ammessi, sempre nell'ambito dei 2/3 destinato all'edificazione, fabbricati per Uffici e per servizi generali.

Resta inteso che i fabbricati per Uffici sono ammessi nella misura in dispensabile alla direzione e alla amministrazione delle attività di fabbrica.

Nei progetti di nuove industrie può essere prevista la costruzione di un locale mensa con cucina. Tale locale, se previsto, dovrà essere dimensionato con una superficie netta non inferiore a mq.1,50 per ogni persona prevista in fabbrica durante il turno di giorno. all'epoca del completamento di tutti gli impianti da realizzare nel lotto.

Norme per il settore "G.A" dell'Agglomerato "G"
destinato al recupero ambientale

In particolare il Piano regolatore individua nell'ambito dell'Agglomerato "G.I", destinato alla grande industria e precisamente nella fascia costiera antistante l'abitato di Priolo Gargallo, una zona denominata "G.A" che viene classificata "Zona Industriale ad alta pericolosità destinata a recupero ambientale" per la presenza di impianti e di depositi di prodotti chimici, che costituiscono pericolo per la popolazione di Priolo Gargallo.

In tale zona "G.A" dovranno pertanto essere eliminati gli impianti e i depositi dichiarati pericolosi attraverso procedure ed interventi, che il Consorzio A.S.I. concorderà con le Industrie interessate e con il Comune di Priolo, stipulando a tal fine apposita Convenzione nel termine di un anno dalla data di approvazione del presente Piano Regolatore.

La convenzione definirà le modalità del recupero ambientale dell'area interessata.

Nelle more che si proceda alla realizzazione del programma di interventi che verrà concordato, viene stabilito che per gli impianti ed i depositi ricadenti nella zona "G.A", sono consentiti soltanto gli interventi di manutenzione ordinaria e straordinaria per assicurarne la piena efficienza, ma non sono consentiti interventi di ristrutturazione o di demolizione e ricostruzione, nonché ampliamenti e nuove costruzioni.



Il sottoscritto del VI Settore
(Cognome Salafia Salvatore)

Copia in sessantatre fasciote conforme all'originale.

e su [] nei miei registri.

Genova, 30 DIC. 2009

29.12.2009

16493

17

504,00

Paolo Farenti



[Signature]