

GREENERGYCAPITAL S.p.A.

Sede legale in Milano – Foro Buonaparte n. 44

Cap. Soc. Euro 51.145.563 i.v. – R.E.A. di Milano n. 1850621

Cod. Fisc. e Registro Imprese C.C.I.A.A. di Milano n. 05815170963

* * *

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
SUL BILANCIO
DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2007

All'Assemblea degli Azionisti della Società GreenergyCapital S.p.A.

Signori Azionisti,

la presente relazione è redatta dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2429, secondo comma, del Codice Civile.

Il bilancio al 31 dicembre 2007 che viene presentato dagli Amministratori alla Vostra approvazione si riferisce al primo esercizio di attività della Società, costituita il 3 luglio 2007, e si chiude con una perdita di Euro 1.579.695.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007 la nostra attività, svolta ai sensi dell'art. 2403 del Codice Civile, è stata effettuata secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

In particolare il Collegio Sindacale:

- Ha vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
- Ha partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione ed alle Assemblee che si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative

e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le deliberazioni prese sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

- Ha ottenuto dagli Amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e, pertanto, il Collegio può ragionevolmente assicurare che le operazioni intraprese sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assembleari o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- Ha accertato che non sono state poste in essere operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle infra gruppo o con parti correlate.
- Ha valutato e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo e del sistema amministrativo e contabile della società, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento delle necessarie informazioni dall'Alta Direzione, dai responsabili delle funzioni interessate ed attraverso l'esame dei documenti aziendali ed, a tale riguardo, il Collegio non ha osservazioni particolari da evidenziare.

I Sindaci, inoltre, attestano che:

- nel corso dell'esercizio non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile;
- nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale

pareri previsti dalla legge, ad eccezione della proposta all'Assemblea dei Soci relativamente al conferimento dell'incarico di revisione alla società KPMG, ai sensi dell'art. 159, primo comma, del D.Lgs. 24.2.1998 n. 58;

- nel corso dell'attività di vigilanza ed all'esito delle verifiche effettuate, non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità significative tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

* * *

L'Assemblea di nomina del Collegio Sindacale, tenutasi in data 17 luglio 2007, ha affidato al Collegio anche l'attività di controllo contabile e, pertanto, nel corso dell'esercizio 2007 sono state svolte le verifiche previste dal primo comma, lettera a), dell'art. 2409 ter del Codice Civile.

L'Assemblea straordinaria tenutasi l'11 settembre 2007 ha affidato alla società di revisione KPMG l'incarico della revisione contabile ai sensi dell'art. 155 e seguenti del D.Lgs. 24.2.1998 n. 58, con efficacia dall'inizio della quotazione delle azioni e dei warrant della Società sul Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.

In data 20 marzo 2007 hanno avuto inizio le negoziazioni del titolo GreenergyCapital S.p.A. sul segmento MTF del mercato azionario e, quindi, compete alla società di revisione KPMG rilasciare con apposita relazione il giudizio sul bilancio ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs. 24.2.1998 n. 58.

Il Collegio Sindacale ha esaminato il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007, approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 27 marzo 2008 e consegnato ai Sindaci in tale data insieme alla relazione sulla gestione ed ai prospetti contabili e note illustrative.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto

del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data a tale documento, accertandone la sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura.

Abbiamo altresì verificato l'osservanza delle norme inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione ed anche a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori non hanno derogato alle norme di legge in tema di redazione del bilancio ai sensi dell'art. 2423, comma quarto, del Codice Civile.

Abbiamo, inoltre, verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui siamo a conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

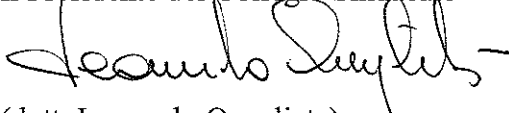
Abbiamo incontrato i rappresentanti della società KPMG che ci hanno informato sullo stato del lavoro di revisione del bilancio al 31 dicembre 2007, evidenziando che non sono emersi rilievi da portare all'attenzione del Collegio.

Tenuto conto di quanto sopra esposto, riteniamo di poter proporre all'Assemblea degli Azionisti di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007 unitamente alla proposta di destinazione della perdita subita, così come formulata dal Consiglio di Amministrazione nella relazione sulla gestione.

Milano, 7 aprile 2008.

IL COLLEGIO SINDACALE

Il Presidente del Collegio Sindacale


(dott. Leonardo Quagliata)



Il Sindaco effettivo

(dott. Roberto Lazzarone)

Il Sindaco effettivo

(dott. Alessandro Trotter)