



**Consiglio di Amministrazione
di ERG S.p.A.**



BOARD PERFORMANCE REVIEW 2014

**Documento di supporto predisposto dal
Comitato Nomine e Compensi**

Elementi di valutazione

2

Composizione del Consiglio di Amministrazione (al 31 dicembre 2014)

Edoardo Garrone	Presidente
Alessandro Garrone	Vice Presidente – esecutivo
Giovanni Mondini	Vice Presidente – non esecutivo
Luca Bettonte	Amministratore Delegato
Massimo Belcredi	Consigliere – indipendente ⁽¹⁾
Pasquale Cardarelli	Consigliere – indipendente ⁽¹⁾
Alessandro Careri	Consigliere – non esecutivo
Marco Costaguta	Consigliere – non esecutivo
Antonio Guastoni	Consigliere – indipendente ⁽¹⁾
Paolo Francesco Lanzoni	Consigliere – indipendente ⁽¹⁾
Graziella Merello	Consigliere – esecutivo ⁽²⁾
Umberto Quadrino	Consigliere – indipendente ⁽¹⁾

Composizione del Collegio Sindacale (al 31 dicembre 2014)

Mario Pacciani	Presidente
Lelio Fornabaio	Sindaco Effettivo
Elisabetta Barisone	Sindaco Effettivo
Vincenzo Campo Antico	Sindaco Supplente
Mario Lamprati ⁽³⁾	Sindaco Supplente
Luisella Bergero	Sindaco Supplente

⁽¹⁾ L'indipendenza è stata valutata dal Consiglio di Amministrazione ai sensi di quanto previsto dal T.U.F. e dal Codice di Autodisciplina.

⁽²⁾ Amministratore incaricato del Sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

⁽³⁾ Nominato dall'Assemblea degli Azionisti di ERG del 15 aprile 2014 a seguito delle dimissioni rassegnate in data 12 dicembre 2013 dal Sindaco Supplente Stefano Remondini.



Elementi di valutazione

3

Numero delle riunioni

- Le riunioni del Consiglio di Amministrazione **previste a calendario** sono state: 7
(26/2 – 11/3 – 14/5 – 16/7 – 6/8 – 12/11 – 17/12)
- Le riunioni del Consiglio di Amministrazione **non previste a calendario** sono state: 2
(4/11 – 24/11)

Frequenza delle riunioni

- La frequenza delle riunioni è stata di una al mese, fatta eccezione per i mesi di gennaio, aprile, giugno, settembre e ottobre (nei quali non si è tenuta alcuna riunione) e per il mese di novembre, nel quale si sono tenute 3 riunioni.

Durata delle riunioni

- Le riunioni consiliari hanno avuto una durata media di circa **2 ore**.

Elementi di valutazione

Riepilogo presenze ai Consigli di Amministrazione anno 2014

DATE DELLE RIUNIONI	=	26/2	11/3	=	14/5	16/7	6/8	=	4/11	12/11	24/11	17/12	% media di presenza
Amministratori presenti (su un totale di n. 12)	=	12	12	=	12	12	11	=	11	12	11	12	97%
dei quali collegati telefonicamente	=	=	1	=	=	=	3	=	2	2	3	=	
Sindaci presenti (su un totale di n. 3)	=	3	3	=	2	3	3	=	3	3	3	3	96%
dei quali collegati telefonicamente	=	=	=	=	=	=	=	=	=	1	=	=	

Si riportano, per confronto, le presenze relative all'anno 2013

DATE DELLE RIUNIONI	=	26/2	7/3	=	13/5	23/7	6/8	9/10	=	12/11	=	18/12	% media di presenza
Amministratori presenti (su un totale di n. 12)	=	12	12	=	12	11	11	12	=	11	=	12	97%
dei quali collegati telefonicamente	=	2	=	=	=	2	1	5	=	2	=	3	
Sindaci presenti (su un totale di n. 3)	=	3	3	=	3	3	3	2	=	3	=	3	96%
dei quali collegati telefonicamente	=	1	=	=	=	2	=	=	=	=	=	=	

Elementi di valutazione

5

Documentazione fornita

Nelle riunioni del 2014 il Consiglio di Amministrazione ha assunto delibere in ordine a **48** materie e per **39** di esse è stata inviata preventivamente ai Consiglieri di Amministrazione e ai Sindaci (almeno 48 ore prima dell'adunanza consiliare, salvo eccezioni) la relativa documentazione informativa.

Si precisa che delle delibere in relazione alle quali non è stata preventivamente inviata a Consiglieri e Sindaci la relativa documentazione, **5** avevano per oggetto argomenti in relazione ai quali il Comitato Nomine e Compensi o il Comitato Controllo e Rischi avevano svolto un preventivo lavoro istruttorio.

In alcuni casi eccezionali la preventiva informazione dei Consiglieri di Amministrazione e dei Sindaci è stata comunque assicurata attraverso l'invio (sempre 48 ore prima dell'adunanza consiliare, salvo eccezioni) di documenti di sintesi su quanto ha poi formato oggetto di approfondita trattazione nel corso dell'adunanza.

Elementi di valutazione

6

Data	Delibere assunte dal Consiglio di Amministrazione
26/2	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Verbale CdA riunione precedente ▪ Esame della Procedura d'impairment test ai sensi dello IAS 36
11/3	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Verbale CdA riunione precedente ▪ Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2013 ▪ Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2013 e Relazione sulla Gestione ▪ Relazione sulla Remunerazione ▪ Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti ▪ Relazione del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti ▪ Aggiornamento Linee di indirizzo del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi ▪ Aggiornamento del Mandato di Internal Audit ▪ Nomina del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari
14/5	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Verbale CdA riunione precedente ▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 31 marzo 2014 ▪ Consolidato Fiscale Nazionale ▪ Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operative ▪ Operazioni nel settore delle energie rinnovabili ▪ Aggiornamento del valore target del delta EVA relativo al Sistema LTI ▪ Remunerazione degli amministratori investiti di cariche ▪ Remunerazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ▪ Remunerazione del Responsabile Internal Audit, Risk e Compliance ▪ Verifica del possesso in capo al neo nominato Sindaco Supplente dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge ▪ Aggiornamento del Codice Etico e dei Documenti di Corporate Governance ▪ Chiusura dell'ufficio di rappresentanza in Cina ▪ Rapporto di sostenibilità 2013
16/7	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Verifica della sussistenza in capo agli amministratori indipendenti dei requisiti previsti dalla legge ▪ Verifica dell'applicazione degli artt. 2497 e segg. del Codice Civile ▪ Valutazione in ordine alla dimensione, alla composizione ed al funzionamento del Consiglio di Amministrazione ▪ Remunerazioni non ricorrenti



Elementi di valutazione

7

Data	Delibere assunte dal Consiglio di Amministrazione
6/8	<ul style="list-style-type: none">Verbale CdA riunione precedenteRelazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2014Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operativeNuova edizione del Codice di Autodisciplina delle società quotate
4/11	<ul style="list-style-type: none">Verbale CdA riunione precedenteOperazione nel settore del downstreamOperazione nel settore delle energie rinnovabili
12/11	<ul style="list-style-type: none">Verbale CdA riunione precedenteResoconto intermedio sulla gestione al 30 settembre 2014Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operativeBudget dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2015Piano delle attività e budget dell'Internal Audit, Risk & Compliance per l'anno 2015Nuova Edizione del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate
24/11	<ul style="list-style-type: none">Verbale CdA riunione precedenteOperazione in un nuovo settore delle energie rinnovabili
17/12	<ul style="list-style-type: none">Verbale CdA riunione precedenteBudget Investimenti per l'anno 2015Calendario delle riunioni degli organi sociali per l'anno 2015Aggiornamento su progetti innovativi in corso mediante partecipazione a consorzi

Criteria di verbalizzazione

La verbalizzazione delle riunioni ha un'impostazione consolidata nel tempo che prevede in termini generali:

- l'illustrazione sintetica dell'argomento trattato fatta anche con riferimento, ove fornita, alla documentazione di supporto
- il richiamo alla discussione effettuata
- il riferimento alla proposta presentata al termine della discussione
- la formulazione, analitica e per punti, della delibera assunta
- la trascrizione in calce al verbale dell'eventuale documento approvato nei casi previsti, tra cui si segnalano in particolare, il bilancio consolidato, il progetto di bilancio di esercizio, il bilancio semestrale abbreviato e i resoconti intermedi sulla gestione
- il riferimento, negli altri casi, al documento conservato agli atti della Società siglato in originale dal Presidente e dal Segretario.

Elementi di valutazione

Informativa

In occasione delle riunioni consiliari dell'**11 marzo, 14 maggio, 16 luglio, 6 agosto, 12 novembre e 17 dicembre** l'Amministratore Delegato ha fornito un'informativa al Consiglio di Amministrazione in ordine all'esercizio della delega ed all'andamento della Società e del Gruppo.

Elementi di valutazione

10

Comitato Controllo e Rischi (al 31 dicembre 2014)

Massimo Belcredi	Consigliere – indipendente (Presidente)
Antonio Guastoni	Consigliere – indipendente
Paolo Francesco Lanzoni	Consigliere – indipendente

Date riunioni: **24/1 – 21/2 – 3/3 – 3/4 – 7/5 – 4/7 – 23/7 – 1/8 – 10/9 – 7/11 – 10/12**
Totale riunioni: **11**

Comitato Nomine e Compensi (al 31 dicembre 2014)

Paolo Francesco Lanzoni	Consigliere – indipendente (Presidente)
Massimo Belcredi	Consigliere – indipendente
Pasquale Cardarelli	Consigliere – indipendente

Date riunioni: **11/3 – 7/5 – 16/6 – 4/7 – 17/10 – 10/12**
Totale riunioni: **6**

Comitato Strategico (al 31 dicembre 2014)

Alessandro Garrone	Vice Presidente – esecutivo (Presidente)
Giovanni Mondini	Vice Presidente – non esecutivo
Luca Bettonte	Amministratore Delegato
Alessandro Careri	Consigliere – non esecutivo
Marco Costaguta	Consigliere – non esecutivo

Date riunioni: **2/4 – 11/6 – 26/6 – 17/7 – 30/7 – 6/8 – 8/10 – 30/10 – 20/11**
Totale riunioni: **9**



Flusso informativo con i Comitati

Nel corso dell'esercizio 2014 il Consiglio di Amministrazione ha assunto **26 delibere** sulla base di una proposta o di un parere formulato dai comitati consiliari.

In particolare:

- n. **16 delibere** sono state assunte con riferimento ad una proposta, ad un parere o ad una valutazione preventiva del Comitato Controllo e Rischi;
- n. **4 delibere** sono state assunte con riferimento ad una proposta, ad un parere o ad una valutazione preventiva del Comitato Nomine e Compensi;
- n. **6 delibere** sono state assunte con riferimento ad un parere rilasciato dal Comitato Strategico all'Amministratore Delegato.

Elementi di valutazione

12

Rapporti con il management

In occasione delle seguenti riunioni consiliari sono intervenuti alcuni rappresentanti del management per illustrare specifici argomenti all'ordine del giorno:

26/2	<ul style="list-style-type: none">▪ Procedura d'impairment test ai sensi dello IAS 36
11/3	<ul style="list-style-type: none">▪ Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2013▪ Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2013 e Relazione sulla Gestione▪ Aggiornamento Linee di indirizzo del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi▪ Aggiornamento del Mandato di Internal Audit▪ Nomina del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari
14/5	<ul style="list-style-type: none">▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 31 marzo 2014▪ Consolidato Fiscale Nazionale▪ Rapporto di sostenibilità 2013
6/8	<ul style="list-style-type: none">▪ Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2014
4/11	<ul style="list-style-type: none">▪ Operazione nel settore delle energie rinnovabili
12/11	<ul style="list-style-type: none">▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 30 settembre 2014▪ Piano delle attività e budget dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2015▪ Piano delle attività e budget dell'Internal Audit, Risk e Compliance per l'anno 2015▪ Modello di Gestione e sviluppo del capitale umano nel Gruppo ERG
24/11	<ul style="list-style-type: none">▪ Operazione in un nuovo settore delle energie rinnovabili



Elementi di valutazione

13

Rapporti con azionisti e stakeholders

Sulla base delle indicazioni contenute nella “Procedura per la gestione ed il trattamento delle informazioni privilegiate e per la diffusione dei comunicati e delle informazioni al pubblico” sono stati diffusi al mercato tramite i circuiti convenzionali (SDIR-NIS) i Comunicati Stampa Price Sensitive a valle delle seguenti riunioni consiliari:

- 11/3** → Comunicato Stampa diffuso in data **12 marzo**
- 14/5** → Comunicato Stampa diffuso in data **15 maggio**
- 6/8** → Comunicato Stampa diffuso in data **7 agosto**
- 12/11** → Comunicato Stampa diffuso in data **13 novembre**

Elementi di valutazione

14

Orientamenti sulle figure professionali la cui presenza in Consiglio sia ritenuta opportuna

Sulla base delle indicazioni emerse dai questionari utilizzati ai fini della Board Performance Review 2014, alla luce di quanto raccomandato dal criterio applicativo 1.C.1 lettera h) del Codice di Autodisciplina, i Consiglieri di Amministrazione ritengono di dover segnalare l'opportunità che nel Consiglio di Amministrazione che verrà nominato dall'Assemblea degli Azionisti chiamata ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 vengano confermate le competenze già rappresentate nell'attuale Consiglio di Amministrazione, eventualmente opportunamente integrate coerentemente con l'evoluzione attuale e prospettica del portafoglio di attività del Gruppo, avendo riguardo inoltre alla sua crescente dimensione internazionale.

Considerazioni conclusive

15

Considerazioni

Il Comitato Nomine e Compensi, anche per l'anno 2014, dà atto degli elementi positivi che emergono dalla documentazione esaminata con particolare riferimento alla dimensione, alla composizione e al funzionamento del Consiglio di Amministrazione e dei suoi Comitati.

Il Comitato, infine, rileva che dal presente documento sono ricavabili anche elementi utili al fine di consentire al Consiglio di Amministrazione di esprimere, in conformità a quanto previsto dal criterio applicativo 1.C.3 del Codice di Autodisciplina, il proprio orientamento in merito al numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco in altre società quotate, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento dell'incarico di amministratore nella Società, tenendo conto della partecipazione dei consiglieri ai comitati costituiti all'interno del Consiglio.