



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



BOARD PERFORMANCE REVIEW 2012

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

Composizione del Consiglio di Amministrazione (al 31 dicembre 2012)

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 2012)

Mario Pacciani	Presidente
Lelio Fornabaio	Sindaco Effettivo
Paolo Fasce	Sindaco Effettivo
Vincenzo Campo Antico	Sindaco Supplente
Fabio Porfiri	Sindaco Supplente
Stefano Remondini	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.

Numero delle riunioni

- Le riunioni del Consiglio di Amministrazione **previste a calendario** sono state: **7**
(24/2 – 6/3 – 20/4 – 10/5 – 6/8 – 12/11 – 18/12)
- Le riunioni del Consiglio di Amministrazione **non previste a calendario** sono state: **3**
(31/1 – 30/7 – 5/12)

Frequenza delle riunioni

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

Durata delle riunioni

- Le riunioni consiliari hanno avuto una durata media di **2 ore e 46 minuti**.

Elementi di valutazione

Riepilogo presenze ai Consigli di Amministrazione - Anno 2012

DATE DELLE RIUNIONI	31/1	24/2	6/3	20/4	10/5	=	30/7	6/8	12/11	5/12	18/12	% media di presenza
Amministratori presenti (su un totale di n. 12)	12	11	12	12	11	=	12	11	12	12	11	97%
dei quali collegati telefonicamente	=	=	1	=	=	=	=	3	2	1	1	
Sindaci presenti (su un totale di n. 3)	3	3	3	3	3	=	3	3	3	3	3	100%
dei quali collegati telefonicamente	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	

Si riportano, per confronto, i dati relativi all'Anno 2011

DATE DELLE RIUNIONI	31/1	17/2	3/3	=	12/5	21/6	=	4/8	10/11	=	20/12	% media di presenza
Amministratori presenti (su un totale di n. 12)	12	11	12	=	11	10	=	12	11	=	12	95%
dei quali collegati telefonicamente	5	2	1	=	1	=	=	1	2	=	1	
Sindaci presenti (su un totale di n. 3)	3	3	3	=	3	3	=	3	3	=	3	100%
dei quali collegati telefonicamente	1	1	=	=	=	1	=	=	=	=	=	

Documentazione fornita

Nelle riunioni del 2012 il Consiglio di Amministrazione ha assunto delibere in ordine a **53** materie e per **36** 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⁽¹⁾.

⁽¹⁾ 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, 7 sono state assunte dal Consiglio di Amministrazione su specifiche proposte formulate da Consiglieri nel corso delle relative adunanze consiliari.

Elementi di valutazione

DATA C.d.A.	DELIBERE ASSUNTE
31/1	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Verbale della precedente riunione ▪ Esercizio dell'opzione put per una quota pari al 20% di ISAB S.r.l.
24/2	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Verbale della precedente riunione ▪ Procedura d'impairment test ai sensi dello IAS 36 ▪ Modifiche ai patti parasociali di ERG Rivara Storage S.r.l. ▪ Cessione della partecipazione in Espansione S.r.l. ▪ Nuova edizione del Codice di Autodisciplina delle società quotate
6/3	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Verbale della precedente riunione ▪ Bilancio Consolidato al 31/12/2011 ▪ Progetto di Bilancio al 31/12/2011 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 ▪ Dimissioni di un Consigliere
20/4	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Attribuzione delle cariche sociali e dei relativi poteri ▪ Verifica della sussistenza in capo agli amministratori indipendenti dei requisiti previsti dalla legge ▪ Nomina dei componenti dei comitati consiliari ▪ Nomina dell'amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno ▪ Nomina del Preposto al controllo interno ▪ Nomina dei componenti dell'Organismo di Vigilanza
10/5	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 31/03/2012 ▪ Autorizzazione dell'Assemblea all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie ▪ Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operative ▪ Remunerazione degli amministratori investiti di cariche ▪ Remunerazioni straordinarie ▪ Remunerazione del Preposto al Controllo Interno ▪ Linee guida per l'individuazione e l'effettuazione delle operazioni significative ▪ Procedura Info Mercato ▪ Rapporto di sostenibilità 2011 ▪ Contributo alla Fondazione Edoardo Garrone

Elementi di valutazione

DATA C.d.A.	DELIBERE ASSUNTE
30/7	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Uscita dal progetto per lo sviluppo di un terminale di rigassificazione di GNL in Sicilia ▪ Verifica dell'applicazione degli artt. 2497 e segg. del Codice Civile Interno ▪ Impatti derivanti dalla revisione del Codice di Autodisciplina ▪ Valutazione in ordine alla dimensione, alla composizione ed al funzionamento del Consiglio di Amministrazione
6/8	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Verbale della precedente riunione ▪ Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2012 ▪ Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operative ▪ Possibile semplificazione degli obblighi informativi a seguito delle recenti modifiche al Regolamento ▪ Aggiornamento della Procedura per le operazioni con Parti Correlate
12/11	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Verbale della precedente riunione ▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 30 settembre 2012 ▪ Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operative ▪ Uscita dal progetto per la realizzazione di uno stoccaggio di gas naturale a Rivara
5/12	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Verbale della precedente riunione ▪ Operazione straordinaria nel settore delle energie rinnovabili
18/12	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Modifiche statutarie obbligatorie ai sensi degli artt. 147-ter e 148 del Testo Unico della Finanza e dell'art. 144-undecies.1 del RE ▪ Verbale della precedente riunione ▪ Piano Triennale 2013 - 2015 e Budget Investimenti per l'anno 2013 ▪ Politica di Remunerazione e Sistema di incentivazione pluriennale ▪ Calendario delle riunioni degli organi sociali per l'anno 2013 ▪ Piano delle attività e budget dell'Internal Audit, Risk e Compliance per l'anno 2013 ▪ Budget dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2013 ▪ Nomina di un componente dell'Organismo di Vigilanza

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, altrettanto sintetico, 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 in cui trattasi, in particolare, del bilancio consolidato, del progetto di bilancio di esercizio, del bilancio semestrale abbreviato, dei 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 del **6 marzo, 10 maggio, 30 luglio, 6 agosto, 12 novembre e 18 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 2012)

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

Date riunioni: 25/1 - 21/2 - 28/2 - 8/5 - 27/6 - 26/7 - 3/8 - 9/11 - 12/12

Totale riunioni: 9⁽¹⁾

Media di presenza alle riunioni: 96%

Comitato Nomine e Compensi (al 31 dicembre 2012)

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

Date riunioni: 25/1 - 24/2 - 28/2 - 14/3 - 8/5 - 26/7 - 11/12

Totale riunioni: 7⁽²⁾

Media di presenza alle riunioni: 100%

Comitato Strategico (al 31 dicembre 2012)

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: 27/1 - 5/3 - 16/4 - 14/5 - 29/5 - 14/6 - 25/6 - 30/7 - 1/8 - 12/10 - 23/10 - 7/11 - 14/12

Totale riunioni: 13

Media di presenza alle riunioni: 100%

⁽¹⁾ Precisamente: 3 volte prima della scadenza del mandato conferito al precedente Consiglio di Amministrazione e 6 volte successivamente alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione (avvenuta nell'Assemblea del 20 aprile 2012) che ha confermato nella carica i membri del Comitato uscenti; quindi la composizione del Comitato è rimasta invariata anche dopo il rinnovo del Consiglio di Amministrazione.

⁽²⁾ Precisamente: 4 volte prima della scadenza del mandato conferito al precedente Consiglio di Amministrazione e 3 volte successivamente alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione (avvenuta nell'Assemblea del 20 aprile 2012) che ha confermato nella carica i membri del Comitato uscenti; quindi la composizione del Comitato è rimasta invariata anche dopo il rinnovo del Consiglio di Amministrazione.



Flusso informativo con i Comitati

Nel corso dell'esercizio 2012 il Consiglio di Amministrazione ha assunto **28** delibere sulla base di una proposta o di un parere formulato dai comitati consiliari.

In particolare:

- n. **17** delibere sono state assunte con riferimento ad una proposta, ad un parere o ad una valutazione preventiva del Comitato Controllo e Rischi;
- n. **5** 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.

Rapporti con il management

In occasione di tutte le riunioni consiliari sono intervenuti alcuni rappresentanti del management per illustrare specifici argomenti all'ordine del giorno:

- **31/1** Esercizio dell'opzione put per una quota pari al 20% di ISAB S.r.l.
- **24/2** Procedura d'impairment test ai sensi dello IAS 36
- **6/3** Bilancio Consolidato al 31/12/2011
Progetto di Bilancio al 31/12/2011 e Relazione sulla Gestione
- **10/5** Resoconto intermedio sulla gestione al 31/03/2012
Autorizzazione dell'Assemblea all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie
- **30/7** Uscita dal progetto per lo sviluppo di un terminale di rigassificazione di GNL in Sicilia
- **6/8** Relazione finanziaria semestrale al 30/06/2012
- **12/11** Resoconto intermedio sulla gestione al 30/09/2012
- **5/12** Operazione straordinaria nel settore delle energie rinnovabili
- **18/12** Piano Triennale 2013 – 2015 e Budget Investimenti per l'anno 2013
Piano delle attività e budget dell'Internal Audit, Risk e Compliance per l'anno 2013

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:

- 31/1** → Comunicato Stampa diffuso in data 31 gennaio
- 6/3** → Comunicato Stampa diffuso in data 7 marzo
- 20/4** → Comunicato Stampa diffuso in data 20 aprile
- 10/5** → Comunicato Stampa diffuso in data 11 maggio
- 30/7** → Comunicato Stampa diffuso in data 30 luglio
- 6/8** → Comunicato Stampa diffuso in data 7 agosto
- 12/11** → Comunicato Stampa diffuso in data 13 novembre
- 5/12** → Comunicato Stampa diffuso in data 5 dicembre
- 18/12** → Comunicato Stampa diffuso in data 19 dicembre

Considerazioni conclusive

Il Comitato Nomine e Compensi sulla base delle informazioni contenute nel presente documento, che sottopone alla valutazione del Consiglio di Amministrazione, esprime un giudizio complessivamente positivo sulla dimensione, sulla composizione e sul funzionamento del Consiglio di Amministrazione e dei suoi Comitati nel corso dell'esercizio 2012⁽¹⁾.

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.

⁽¹⁾ L'attuale Consiglio di Amministrazione è stato nominato in data 20 aprile 2012 dall'Assemblea degli Azionisti della Società. Il Consiglio di Amministrazione, in pari data, ha provveduto a nominare i componenti dei propri Comitati confermando, con riferimento al Comitato Nomine e Compensi e al Comitato Controllo e Rischi, i precedenti membri in carica.