



Consiglio di Amministrazione di ERG S.p.A.



BOARD PERFORMANCE REVIEW 2009

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



Elementi di valutazione

Composizione del Consiglio di Amministrazione (al 31 dicembre 2009)

Riccardo Garrone	Presidente Onorario ^I
Edoardo Garrone	Presidente
Pietro Giordano	Vice Presidente
Giovanni Mondini	Vice Presidente
Alessandro Garrone	Amministratore Delegato
Massimo Belcredi	Consigliere - indipendente
Luca Bettonte ^{II}	Consigliere - esecutivo
Lino Cardarelli	Consigliere - indipendente
Aldo Garozzo	Consigliere - non esecutivo
Giuseppe Gatti	Consigliere - esecutivo
Antonio Guastoni	Consigliere - indipendente
Paolo Francesco Lanzoni	Consigliere - indipendente
Graziella Merello ^{III}	Consigliere - esecutivo

Composizione del Collegio Sindacale (al 31 dicembre 2009)

Mario Pacciani	Presidente
Paolo Fasce	Sindaco Effettivo
Andrea Manzitti	Sindaco Effettivo

- I. Consigliere fino al 15.12.09, data in cui ha rassegnato le dimissioni.
- II. Cooptato dal Consiglio di Amministrazione in data 15.12.09.
Nominato Direttore Generale Corporate dal Consiglio di Amministrazione in pari data.
- III. Nominata Consigliere dall'Assemblea in data 23.04.09.
Nominata Amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del Sistema di Controllo Interno dal Consiglio di Amministrazione in pari data.



Numero, frequenza e durata delle riunioni

- Le riunioni del Consiglio di Amministrazione previste a calendario sono state 4
(10/3 – 14/5 – 11/8 – 12/11)
- Le riunioni del Consiglio di Amministrazione non previste a calendario sono state 6
(29/1 - 12/2 – 23/4 - 15/7 - 15/9 - 15/12)
- La frequenza delle riunioni è stata, indicativamente, di una al mese
- Le riunioni consiliari hanno avuto una durata media di 120 minuti



Elementi di valutazione

Presenze

Consiglio di Amministrazione - TOT. N. 10											
Date riunioni nell'anno 2009	29/1	12/2	10/3	23/4	14/5	15/7	11/8	15/9	12/11	15/12	% media di presenza
Consiglieri presenti (su un totale di n. 13 Amministratori)	12	13	13								97%
Consiglieri presenti (su un totale di n. 12 Amministratori) *				12	12	8	12	12	12	12	95%
Sindaci presenti (su un totale di n. 3 Sindaci)	3	3	3	3	3	2	2	2	3	3	90%

Si riportano, per confronto, i dati relativi all'anno 2008

Consiglio di Amministrazione - TOT. N. 13														
Date riunioni nell'anno 2008	22/1	30/1	14/2	10/3	24/4	12/5	14/5	23/6	13/8	15/9	3/11	13/11	15/12	% media di presenza
Consiglieri presenti (su un totale di n. 12 Amministratori)	9	12	12	12										94%
Consiglieri presenti (su un totale di n. 13 Amministratori)					13	13	12	13	10	13	13	13	12	95%
Sindaci presenti (su un totale di n. 3 Sindaci)	2	3	3	3	3	3	2	3	3	3	3	3	2	92%

* In data 23.04.09 l'Assemblea ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione fissando in 12 il numero dei suoi membri.



Documentazione fornita

Nelle riunioni del 2009 il Consiglio di Amministrazione ha assunto delibere in ordine a **41** materie e per **28** di esse è stata inviata preventivamente ai Consiglieri di Amministrazione la relativa documentazione informativa



Elementi di valutazione

DATA C.d.A.	DELIBERE ASSUNTE
29/01	<ul style="list-style-type: none">▪ Ricostruzione del treno di produzione 1 di Isab Energy▪ Revisione delle Linee di indirizzo del Sistema di Controllo Interno
12/02	<ul style="list-style-type: none">▪ Autorizzazione alla modifica dei tempi e modalità di pagamento del prezzo della quota del 49% del capitale di ISAB S.r.l.
10/03	<ul style="list-style-type: none">▪ Bilancio Consolidato al 31/12/2008▪ Esame del Progetto di Bilancio al 31/12/2008 e Relazione sulla Gestione▪ Convocazione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti▪ Relazione del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti
23/04	<ul style="list-style-type: none">▪ Attribuzione delle cariche sociali e dei relativi poteri▪ 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▪ Piano Quadriennale 2009/2012▪ Approvazione Budget Investimenti definitivo di ERG Petroli per l'anno 2009
14/05	<ul style="list-style-type: none">▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 31/03/2009▪ Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG SpA e delle controllate operative▪ Rapporto di sostenibilità 2008▪ Emolumenti degli amministratori investiti di cariche▪ Modello di Organizzazione amministrativo-contabile ex Legge 262/05▪ Revisione della Procedura per la gestione ed il trattamento delle informazioni privilegiate e per la diffusione dei comunicati e delle informazioni al pubblico▪ Rinnovo del contratto di sponsorizzazione con l'U.C. Sampdoria



Elementi di valutazione

DATA C.d.A.	DELIBERE ASSUNTE
11/08	<ul style="list-style-type: none">▪ Relazione finanziaria semestrale al 30/06/2009▪ Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale investimenti di ERG SpA e delle controllate operative▪ Valutazione in ordine alla dimensione, alla composizione ed al funzionamento del Consiglio di Amministrazione▪ Nomina del Preposto al Controllo Interno▪ Modifica della composizione dell'Organismo di Vigilanza▪ Progetto Enterprise Risk Management: relazione finale ed approvazione del Framework
15/09	<ul style="list-style-type: none">▪ Verifica dell'applicazione degli artt. 2497 e segg. del Codice Civile▪ Costituzione di società da parte di ERG Nuove Centrali SpA
12/11	<ul style="list-style-type: none">▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 30 settembre 2009▪ Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG SpA e delle controllate operative▪ Revisione del Codice di Comportamento degli Amministratori▪ Operazioni immobiliari con ERG Petroli e con il Comune di Genova
15/12	<ul style="list-style-type: none">▪ Calendario delle riunioni degli organi sociali per l'anno 2010▪ Budget degli Investimenti per l'anno 2010▪ Modifica della struttura organizzativa di ERG S.p.A.▪ Nomina di un Consigliere di Amministrazione▪ Nomina del Direttore Generale ed attribuzione dei relativi poteri▪ Nomina del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari▪ Budget dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2010▪ Cessione della partecipazione in Dynergy Srl



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 precedentemente fornita, alla documentazione di supporto
- il richiamo, altrettanto sintetico, alla discussione effettuata (con indicazione dei consiglieri intervenuti)
- 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, della relazione semestrale, 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

Comitati consiliari (al 31 dicembre 2009)

Comitato per il Controllo Interno

Massimo Belcredi - Presidente

Antonio Guastoni - Consigliere Indipendente

Paolo Francesco Lanzoni - Consigliere Indipendente

Date riunioni : 27/1 - 25/2 - 3/3 - 16/4 - 8/5 - 14/5 - 29/6 - 8/7 - 15/7 - 6/8 - 25/9 - 6/11 - 15/12

Totale riunioni: 13

Media di presenza alle riunioni: 97%

Comitato Nomine e Compensi

Paolo Francesco Lanzoni - Presidente

Massimo Belcredi - Consigliere Indipendente

Guido Sebastiano Zerbino - Consigliere Indipendente (in carica fino al 23/04/2009)

Lino Cardarelli - Consigliere Indipendente (nominato in data 23/04/2009)

Date riunioni : 3/3 - 25/3 - 16/4 - 14/5 - 29/6

Totale riunioni: 5

Media di presenza alle riunioni: 100%

Comitato Strategico

Edoardo Garrone

Alessandro Garrone

Pietro Giordano - Presidente

Giovanni Mondini

Giuseppe Gatti

Luca Bettonte

Pietro Muti - Segretario

Date riunioni : 21/1 - 9/2 - 3/3 - 24/3 - 14/4 - 5/5 - 28/5 - 28/7 - 9/11 - 10/12

Totale riunioni: 10

Media di presenza alle riunioni: 96%



Flusso informativo con i Comitati

Nel corso dell'esercizio 2009 il Consiglio di Amministrazione ha assunto **22** delibere sulla base di una proposta o di un parere formulato dai comitati consiliari.

In particolare:

- N. **13** delibere sono state assunte con riferimento ad una proposta o ad un parere del Comitato per il Controllo Interno
- N. **2** delibere sono state assunte con riferimento ad una proposta o ad un parere del Comitato Nomine e Compensi
- N. **7** delibere sono state assunte con riferimento ad un parere rilasciato dal Comitato Strategico all'Amministratore Delegato



Rapporti con il management

In occasione delle seguenti riunioni consiliari 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:

- 29 gennaio
- 12 febbraio
- 10 marzo
- 14 maggio
- 15 luglio
- 11 agosto
- 12 novembre
- 15 dicembre



Rapporti con il management

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

- 29/01 Ricostruzione del treno di produzione 1 di Isab Energy
- 10/03 Bilancio Consolidato al 31/12/2008
Esame del Progetto di Bilancio al 31/12/2008 e Relazione sulla Gestione
- 14/05 Resoconto intermedio sulla gestione al 31/03/2009
Rapporto di sostenibilità
Rinnovo contratto di sponsorizzazione con U.C. Sampdoria
- 11/08 Relazione finanziaria semestrale al 30/06/2009
- 15/09 Costituzione di una società da parte di ERG Nuove Centrali S.p.A.
- 12/11 Resoconto intermedio sulla gestione al 30/09/2009



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 (NIS) i Comunicati Stampa Price Sensitive a valle delle seguenti riunioni consiliari:

- 10/3 → Comunicati Stampa diffusi in data 11 e 12 marzo
- 23/4 → Comunicato Stampa diffuso in data 23 aprile
- 14/5 → Comunicato Stampa diffuso in data 14 maggio
- 11/8 → Comunicato Stampa diffuso in data 12 agosto
- 12/11 → Comunicato Stampa diffuso in data 13 novembre
- 15/12 → Comunicato Stampa diffuso in data 15 dicembre



Considerazioni conclusive

Si sottopongono alla valutazione del Consiglio di Amministrazione le seguenti considerazioni già contenute nel documento predisposto dal Comitato Nomine e Compensi ai fini della Board Performance Review relativa al 2008 e che si ritengono confermate dagli elementi contenuti nel presente documento:

- la dimensione e la composizione del Consiglio, con specifico riferimento al numero degli amministratori esecutivi ed indipendenti in esso presenti, appaiono adeguate alla necessità sia di garantire gli opportuni collegamenti informativi e decisionali tra organo amministrativo e top management sia di consentire una piena compliance al Codice di Autodisciplina in materia di composizione dei comitati consiliari;
- la frequenza delle riunioni consiliari, il livello di partecipazione alle stesse ed il numero delle delibere assunte consentono di esprimere un giudizio positivo sul funzionamento dell'organo consiliare;



Elementi di valutazione

- le riunioni risultano preparate in modo adeguato così come adeguato appare il rapporto con i comitati consiliari;
- i criteri di verbalizzazione utilizzati appaiono congrui rispetto alla finalità principale del verbale che è quella di formalizzare in modo documentale e certo le delibere assunte collegialmente.

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 dell'emittente.