



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



BOARD PERFORMANCE REVIEW 2011

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



Elementi di valutazione

Composizione del Consiglio di Amministrazione (al 31 dicembre 2011)

Edoardo Garrone	Presidente
Giovanni Mondini	Vice Presidente
Alessandro Garrone	Amministratore Delegato
Massimo Belcredi	Consigliere - indipendente
Luca Bettonte	Consigliere - esecutivo ^[1]
Pasquale Cardarelli	Consigliere - indipendente
Alessandro Careri	Consigliere - non esecutivo ^[2]
Aldo Garozzo	Consigliere - non esecutivo
Giuseppe Gatti	Consigliere - esecutivo
Antonio Guastoni	Consigliere - indipendente
Paolo Francesco Lanzoni	Consigliere - indipendente
Graziella Merello	Consigliere - esecutivo ^[3]

Composizione del Collegio Sindacale (al 31 dicembre 2011)

Mario Pacciani	Presidente
Lelio Fornabaio	Sindaco Effettivo
Paolo Fasce	Sindaco Effettivo

^[1] Direttore Generale Corporate

^[2] In carica dal 21/06/2011

^[3] Amministratore Esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del Sistema di Controllo Interno



Numero, frequenza e durata delle riunioni

- Le riunioni del Consiglio di Amministrazione previste a calendario sono state 4
(3/3 – 12/5 – 4/8 – 10/11)
- Le riunioni del Consiglio di Amministrazione non previste a calendario sono state 4
(31/1 - 17/2 – 21/6 - 20/12)
- La frequenza delle riunioni è stata di una al mese, fatta eccezione per i mesi di aprile, luglio, settembre e ottobre
- Le riunioni consiliari hanno avuto una durata media di **140 minuti**



Elementi di valutazione

Presenze

Riepilogo presenze ai Consigli di Amministrazione - 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	=		=	=	

Si riportano, per confronto, i dati relativi all'anno 2010

DATE DELLE RIUNIONI	19/1	11/2	4/3	13/5	22/6	5/8	29/9	11/11	14/12	% media di presenza
Amministratori presenti (su un totale di n. 12)	12	12	11	12	12	12	11	11	12	97%
dei quali collegati telefonicamente	=	1	=	1	4	1	1	3	1	
Sindaci presenti (su un totale di n. 3)	2	3	3	3	3	3	3	3	3	96%
dei quali collegati telefonicamente	2	1	1	=	=	=	=	=	=	



Documentazione fornita

Nelle riunioni del 2011 il Consiglio di Amministrazione ha assunto delibere in ordine a **49** materie e per **37** di esse è stata inviata preventivamente ai Consiglieri di Amministrazione 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, 6 avevano per oggetto argomenti in relazione ai quali il Comitato Nomine e Compensi o il Comitato per il Controllo Interno avevano svolto un preventivo lavoro istruttorio.



Elementi di valutazione

DATA C.d.A.	DELIBERE ASSUNTE
31/1	<ul style="list-style-type: none">Verbale CdA riunione precedenteEsercizio dell'opzione put per una quota pari all'11% di ISAB S.r.l.
17/2	<ul style="list-style-type: none">Verbale CdA riunione precedenteProcedura d'impairment test ai sensi dello IAS 36
3/3	<ul style="list-style-type: none">Verbale CdA riunione precedenteBilancio Consolidato al 31/12/2010Progetto di Bilancio al 31/12/2010 e Relazione sulla GestioneConvocazione dell'Assemblea degli AzionistiRelazione del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea degli AzionistiContratto di finanziamento tra ERG S.p.A. ed ERG Renew S.p.A.Verifica dell'applicazione degli artt. 2497 e segg. del Codice Civile
12/5	<ul style="list-style-type: none">Verbale CdA riunione precedenteResoconto intermedio sulla gestione al 31/03/2011Consolidato Fiscale Nazionale – Esercizio dell'opzione per il triennio 2011 – 2013 e Regolamento di partecipazionePrevisione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operativeRapporto di sostenibilità 2010Remunerazione degli amministratori investiti di caricheVerifica della sussistenza in capo agli Amministratori Indipendenti dei requisiti previsti dalla leggeSviluppi in merito alla collaborazione tra ERG Renew S.p.A. e OOO Lukoil EKO Energo nel mercato delle rinnovabiliEstensione volontaria dell'applicazione della Procedura per le operazioni con Parti CorrelateCessione della partecipazione detenuta in Bic Liguria ScpA



Elementi di valutazione

DATA C.d.A.	DELIBERE ASSUNTE
21/6	<ul style="list-style-type: none">Verbale CdA riunione precedenteDimissioni di un ConsigliereAccordi nel settore dell'energie rinnovabili
4/8	<ul style="list-style-type: none">Relazione finanziaria semestrale al 30/06/11Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operativeRemunerazione straordinaria all'Amministratore DelegatoValutazione in ordine alla dimensione, alla composizione ed al funzionamento del Consiglio di Amministrazione
10/11	<ul style="list-style-type: none">Verbale CdA riunione precedenteResoconto intermedio sulla gestione al 30/09/2011Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operativeAccordi nel settore PowerCessione della partecipazione detenuta da ERG Renew S.p.A. in Utilità Progetti e Sviluppo S.r.l.Cessione delle partecipazioni detenute da ERG Eolienne France S.a.s. in C.I.T.A. S.a.s. e nelle connesse società progettoAccordi di LUKERG Renew GmbH nel settore delle energie rinnovabiliNuova versione del Codice EticoNuovo Modello di Organizzazione e Gestione ex D.Lgs. 231/2001Linee Guida per l'adozione del Modello di organizzazione e gestione ex D.Lgs. 231/2001 nelle Società del Gruppo ERG
20/12	<ul style="list-style-type: none">Verbale CdA riunione precedenteBudget Investimenti per l'anno 2012Politica generale per la remunerazione degli amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategicheFinanziamento del parco eolico di Fossa del LupoOperazioni sul capitale sociale di ERG Renew S.p.ARapporti di finanziamento con ERG Renew S.p.ACalendario delle riunioni degli organi sociali per l'anno 2012Budget dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2012



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
- 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, 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



Rapporti con il management

In occasione di ciascuna delle 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.



Elementi di valutazione

Comitati consiliari (al 31 dicembre 2011)

Comitato per il Controllo Interno

Massimo Belcredi - Presidente

Antonio Guastoni

Paolo Francesco Lanzoni

Date riunioni: 25/1 - 14/2 - 25/2 - 1/4 - 14/4 - 6/5 - 21/7 - 1/8 - 30/9 - 7/11 - 29/11

Totale riunioni: 11

Media di presenza alle riunioni: 97%

Comitato Nomine e Compensi

Paolo Francesco Lanzoni - Presidente

Massimo Belcredi

Pasquale Cardarelli

Date riunioni : 28/2 - 11/3 - 21/3 - 12/5 - 21/6 - 26/7 - 23/9 - 10/10 - 29/11 - 20/12

Totale riunioni: 10

Media di presenza alle riunioni: 93%

Comitato Strategico

Giovanni Mondini - Presidente

Edoardo Garrone

Alessandro Garrone

Giuseppe Gatti

Luca Bettonte

Pietro Muti - Segretario

Date riunioni : 14/1 - 28/1 - 15/2 - 1/3 - 10/3 - 29/4 - 9/5 - 20/6 - 1/8 - 4/10 - 7/11 - 19/12

Totale riunioni: 12

Media di presenza alle riunioni: 100%



Flusso informativo con i Comitati

Nel corso dell'esercizio 2011 il Consiglio di Amministrazione ha assunto 27 delibere sulla base di una proposta o di un parere formulato dai comitati consiliari.

In particolare:

- N. 14 delibere sono state assunte con riferimento ad una proposta, ad un parere o ad una valutazione preventiva del Comitato per il Controllo Interno
- 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. 8 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 all'11% di ISAB S.r.l.
- 17/2 Procedura d'impairment test ai sensi dello IAS 36
- 3/3 Bilancio Consolidato al 31/12/2010
Progetto di Bilancio al 31/12/2010 e Relazione sulla Gestione
- 12/5 Resoconto intermedio sulla gestione al 31/03/2011
Consolidato Fiscale Nazionale
Rapporto di sostenibilità 2010
- 21/6 Accordi nel settore dell'energie rinnovabili
- 4/8 Relazione finanziaria semestrale al 30/06/2011
- 10/11 Resoconto intermedio sulla gestione al 30/09/2011
Accordi nel settore Power
- 20/12 Operazioni sul capitale sociale di ERG Renew S.p.A.



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:

- 31/1 → Comunicato Stampa diffuso in data 31 gennaio
- 3/3 → Comunicato Stampa diffuso in data 4 marzo
- 12/5 → Comunicato Stampa diffuso in data 13 maggio
- 21/6 → Comunicato Stampa diffuso in data 21 giugno
- 4/8 → Comunicato Stampa diffuso in data 5 agosto
- 10/11 → Comunicato Stampa diffuso in data 11 novembre
- 20/12 → Comunicato Stampa diffuso in data 20 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 precedente Consiglio di Amministrazione e dei suoi Comitati nel corso dell'esercizio 2011*.

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.

* 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 per il Controllo Interno, i precedenti membri in carica.