



## Board Performance Review 2015

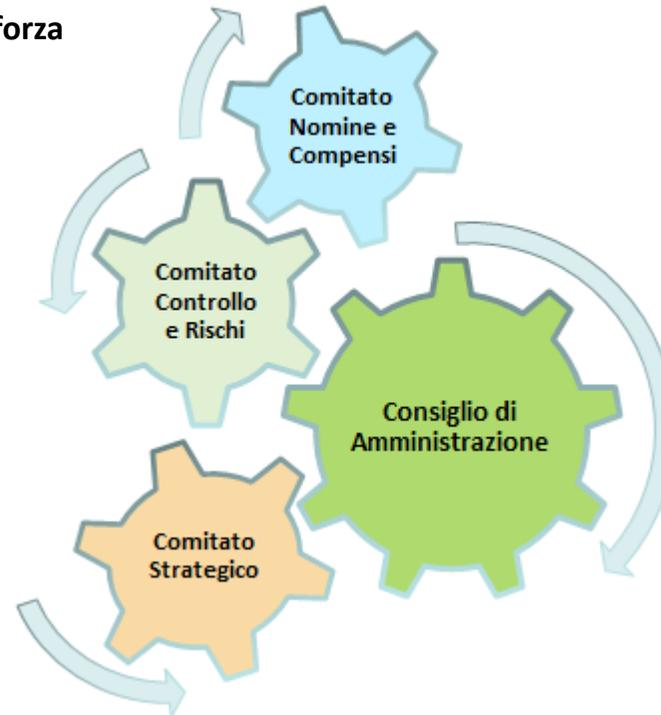
Documento a supporto dell'autovalutazione da parte del Consiglio di Amministrazione di ERG S.p.A.

---

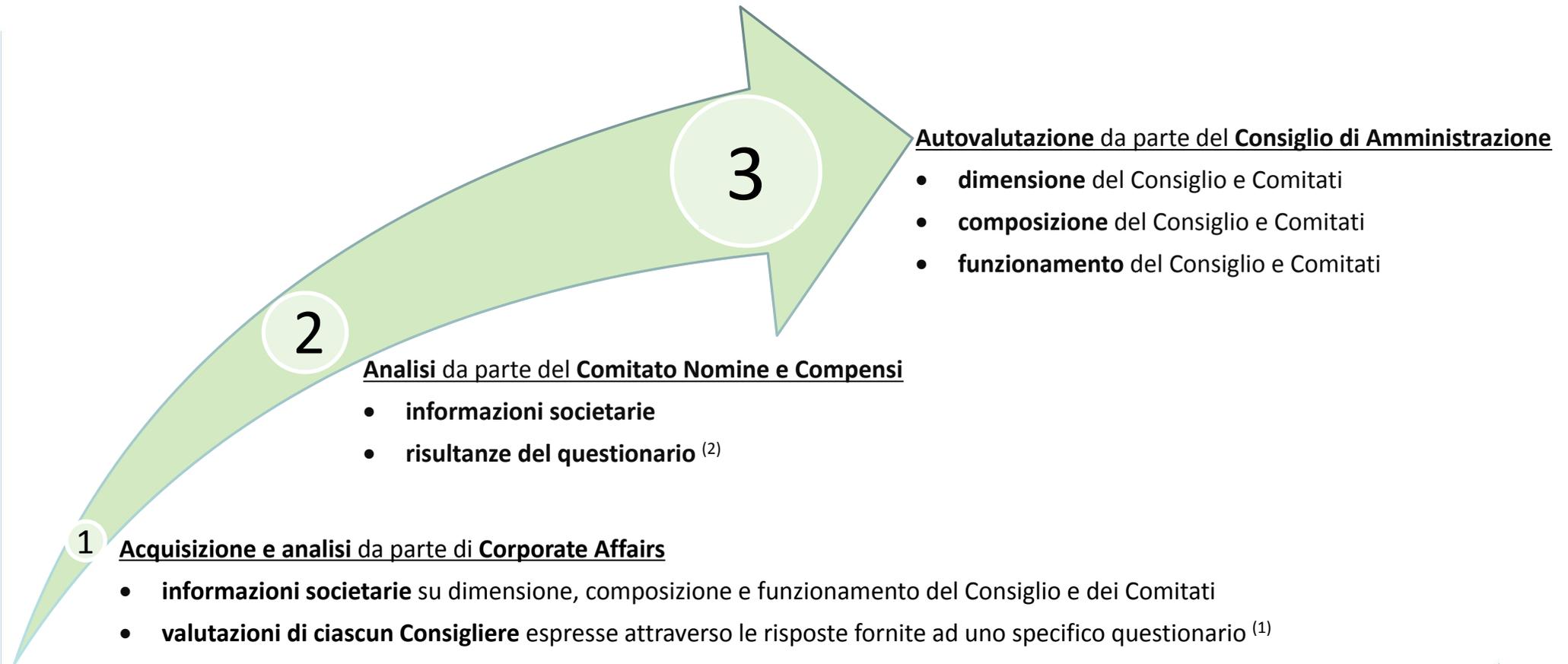
# La Board Evaluation

La **Board Evaluation** rappresenta un importante strumento di feedback per il Consiglio di Amministrazione finalizzato a

- consentire una approfondita **valutazione delle performance** del Consiglio medesimo nonché dei Comitati Consiliari
- migliorare ove del caso **l'efficienza e l'efficacia** del Consiglio e dei Comitati
  - individuando le **aree di intervento**
  - massimizzando i **punti di forza**



# Le fasi del processo di Board Evaluation



<sup>(1)</sup> Alla Board Evaluation ha partecipato anche il Collegio Sindacale ancorché lo stesso non sia direttamente parte del processo

<sup>(2)</sup> Le risultanze del questionario (in forma aggregata) sono state rappresentate in un documento separato

# Le caratteristiche del questionario

Il **questionario** è stato strutturato sulla base di domande elaborate a seconda del ruolo ricoperto da ciascun Amministratore all'interno del Consiglio di Amministrazione e/o dei Comitati Consiliari

Il **questionario** copre un ampio spettro di tematiche sulle quali i Consiglieri sono chiamati ad esprimere la propria valutazione

- frequenza e durata riunioni
- completezza e tempestività documentazione fornita
- flussi informativi diretti al Consiglio di Amministrazione
- svolgimento e conduzione lavori
- verbalizzazione e delibere assunte
- processo valutazione indipendenza Consiglieri
- iniziative di induction e partecipazione del management ai Consigli
- composizione e attività del Consiglio e dei Comitati



# Elementi di valutazione

## COMPOSIZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE <sup>(1)</sup> (AL 31 DICEMBRE 2015)

**Edoardo Garrone**

*Presidente – esecutivo*

**Alessandro Garrone**

*Vice Presidente – esecutivo <sup>(2)</sup>*

**Giovanni Mondini**

*Vice Presidente – non esecutivo*

**Luca Bettonte**

*Amministratore Delegato*

**Massimo Belcredi**

*Consigliere – indipendente <sup>(3)</sup>*

**Mara Anna Rita Caverni**

*Consigliere – indipendente <sup>(4)</sup>*

**Alessandro Chieffi**

*Consigliere – indipendente <sup>(4)</sup>*

**Barbara Cominelli**

*Consigliere – indipendente <sup>(4)</sup>*

**Marco Costaguta**

*Consigliere – non esecutivo*

**Luigi Ferraris**

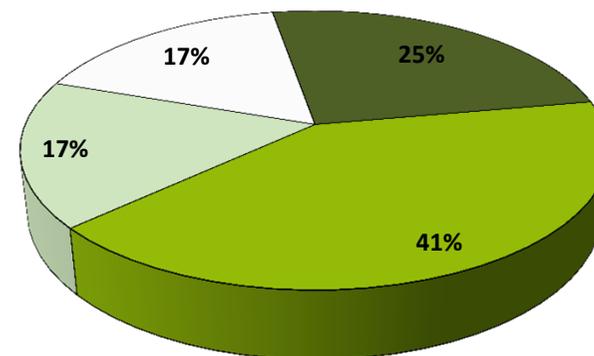
*Consigliere – indipendente <sup>(4)</sup>*

**Paolo Francesco Lanzoni**

*Consigliere – indipendente <sup>(3)</sup>*

**Silvia Merlo**

*Consigliere – indipendente <sup>(4)</sup>*



- Indipendenti da TUF e da Codice di Autodisciplina
- Indipendenti da TUF
- Non esecutivi
- Esecutivi

<sup>(1)</sup> Nominato in data 24 aprile 2015. Il Consiglio di Amministrazione fino al 24 aprile 2015 era composto da Edoardo Garrone (Presidente), Alessandro Garrone (Vice Presidente Esecutivo), Giovanni Mondini (Vice Presidente), Luca Bettonte (Amministratore Delegato), Massimo Belcredi, Pasquale Cardarelli, Alessandro Careri, Marco Costaguta, Antonio Guastoni, Paolo Francesco Lanzoni, Graziella Merello e Umberto Quadrino

<sup>(2)</sup> Amministratore incaricato del Sistema di controllo interno e di gestione dei rischi

<sup>(3)</sup> Con riferimento a quanto previsto dall'art. 148, comma terzo, del TUF

<sup>(4)</sup> Con riferimento a quanto previsto dall'art. 148, comma terzo, del TUF e a quanto contenuto nel vigente Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A.



## COMPOSIZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PER GENERE (AL 31 DICEMBRE 2015)

In conformità a quanto previsto dallo Statuto Sociale il Consiglio di Amministrazione è composto da dodici consiglieri nel **rispetto del criterio di equilibrio tra generi** previsto dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari <sup>(1)</sup>

**Edoardo Garrone**

*Presidente*

**Alessandro Garrone**

*Vice Presidente*

**Giovanni Mondini**

*Vice Presidente*

**Luca Bettonte**

*Amministratore Delegato*

**Massimo Belcredi**

*Consigliere*

**Mara Anna Rita Caverni**

*Consigliere*

**Alessandro Chieffi**

*Consigliere*

**Barbara Cominelli**

*Consigliere*

**Marco Costaguta**

*Consigliere*

**Luigi Ferraris**

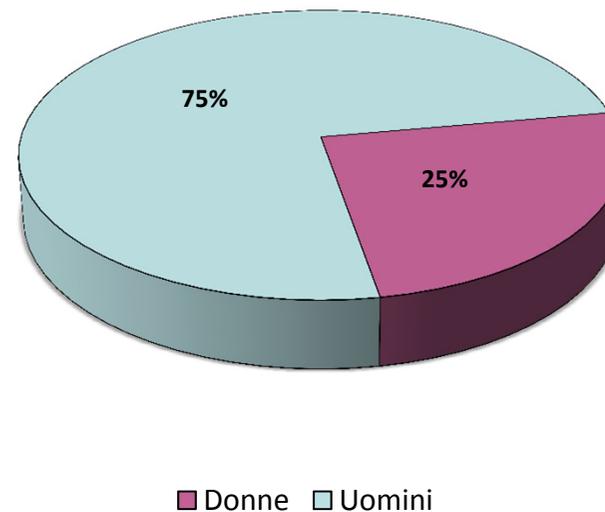
*Consigliere*

**Paolo Francesco Lanzoni**

*Consigliere*

**Silvia Merlo**

*Consigliere*



<sup>(1)</sup> Ai sensi dell'art. 147-ter, comma 1-ter, del TUF, per il primo mandato in applicazione della legge n. 120 del 27 luglio 2011, dovrà essere riservato al genere meno rappresentato una quota pari ad almeno un quinto degli Amministratori eletti

# Elementi di valutazione

## COMPOSIZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PER FASCE D'ETÀ (AL 31 DICEMBRE 2015)

**Edoardo Garrone**  
*Presidente*

**Alessandro Garrone**  
*Vice Presidente*

**Giovanni Mondini**  
*Vice Presidente*

**Luca Bettonte**  
*Amministratore Delegato*

**Massimo Belcredi**  
*Consigliere*

**Mara Anna Rita Caverni**  
*Consigliere*

**Alessandro Chieffi**  
*Consigliere*

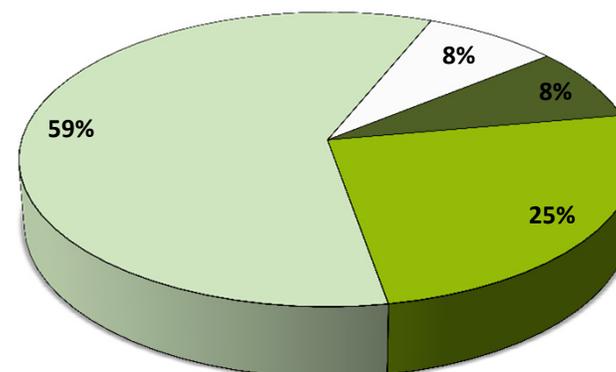
**Barbara Cominelli**  
*Consigliere*

**Marco Costaguta**  
*Consigliere*

**Luigi Ferraris**  
*Consigliere*

**Paolo Francesco Lanzoni**  
*Consigliere*

**Silvia Merlo**  
*Consigliere*



■ 45-49 ■ 50-54 □ 55-59 ■ 60-64

## COMPOSIZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE <sup>(1)</sup> (AL 31 DICEMBRE 2015)

**Mario Pacciani**

*Presidente – indipendente <sup>(2)</sup>*

**Lelio Fornabaio**

*Sindaco effettivo – indipendente <sup>(2)</sup>*

**Elisabetta Barisone**

*Sindaco effettivo – indipendente <sup>(2)</sup>*

**Vincenzo Campo Antico**

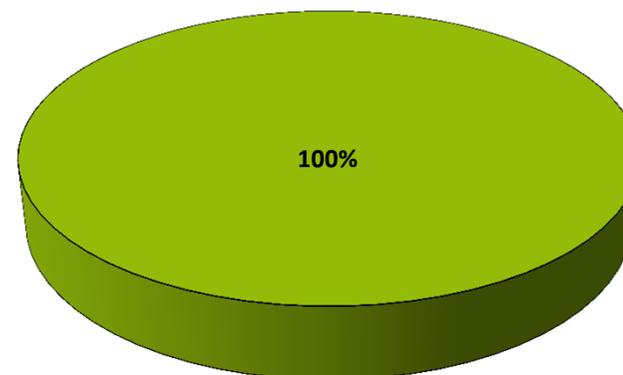
*Sindaco supplente – indipendente <sup>(2)</sup>*

**Mario Lamprati**

*Sindaco supplente – indipendente <sup>(2)</sup>*

**Luisella Bergero**

*Sindaco supplente – indipendente <sup>(2)</sup>*



■ Indipendenti da TUF, da Codice di Autodisciplina e da norme di comportamento CNDCEC

<sup>(1)</sup> Nominato in data 23 aprile 2013

<sup>(2)</sup> Con riferimento a quanto previsto dall'art. 148, comma terzo, del TUF e a quanto contenuto nel vigente Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A. e nelle norme di comportamento del collegio sindacale di società quotate redatte dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili

## COMPOSIZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE PER GENERE (AL 31 DICEMBRE 2015)

In conformità a quanto previsto dallo Statuto Sociale il Collegio Sindacale è composto da tre sindaci effettivi e tre supplenti nel **rispetto del criterio di equilibrio tra generi** previsto dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari

**Mario Pacciani**

*Presidente*

**Lelio Fornabaio**

*Sindaco effettivo*

**Elisabetta Barisone**

*Sindaco effettivo*

**Vincenzo Campo Antico**

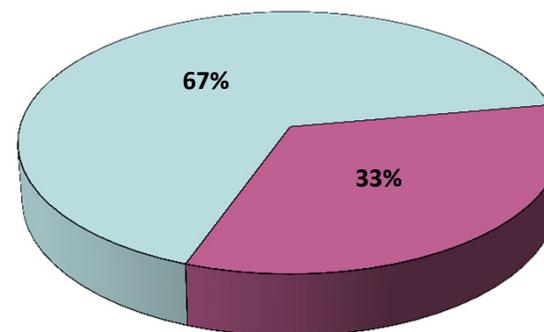
*Sindaco supplente*

**Mario Lamprati**

*Sindaco supplente*

**Luisella Bergero**

*Sindaco supplente*



■ Donne

■ Uomini

## COMPOSIZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE PER FASCE D'ETÀ (AL 31 DICEMBRE 2015)

**Mario Pacciani**

*Presidente*

**Lelio Fornabaio**

*Sindaco effettivo*

**Elisabetta Barisone**

*Sindaco effettivo*

**Vincenzo Campo Antico**

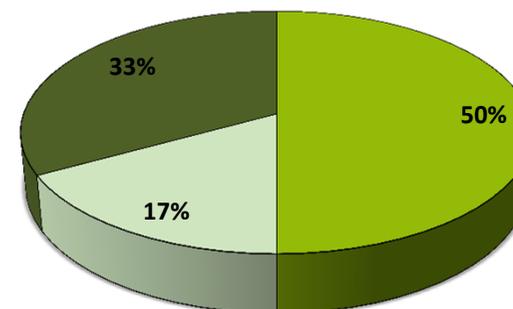
*Sindaco supplente*

**Mario Lamprati**

*Sindaco supplente*

**Luisella Bergero**

*Sindaco supplente*



■ 44-48 ■ 49-53 ■ Oltre 65

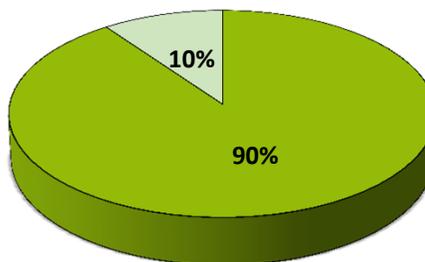
## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE NUMERO DELLE RIUNIONI

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione **previste** a calendario sono state **nove**

(24/2 – 11/3 – 24/4 – 12/5 – 14/7 – 6/8 – 14/10 – 11/11 – 15/12)

Solamente **una** riunione del Consiglio di Amministrazione **non è stata prevista** a calendario

(19/10)



■ Riunioni previste a calendario

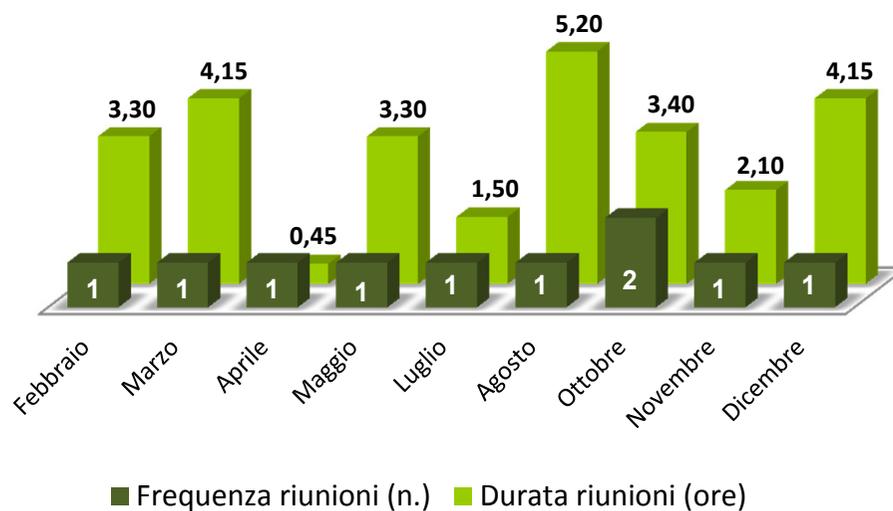
□ Riunioni non previste a calendario

# Elementi di valutazione

## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE FREQUENZA E DURATA DELLE RIUNIONI

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

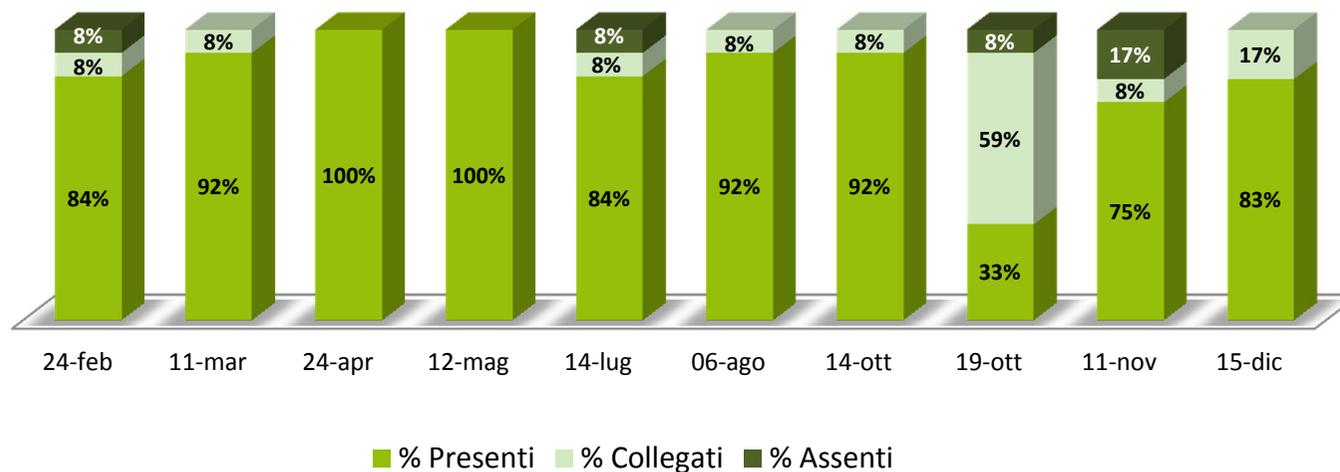
Le **riunioni** hanno avuto una **durata** media di **circa 3 ore**



# Elementi di valutazione

## RIEPILOGO PRESENZE DEGLI AMMINISTRATORI AI CONSIGLI DI AMMINISTRAZIONE ANNO 2015

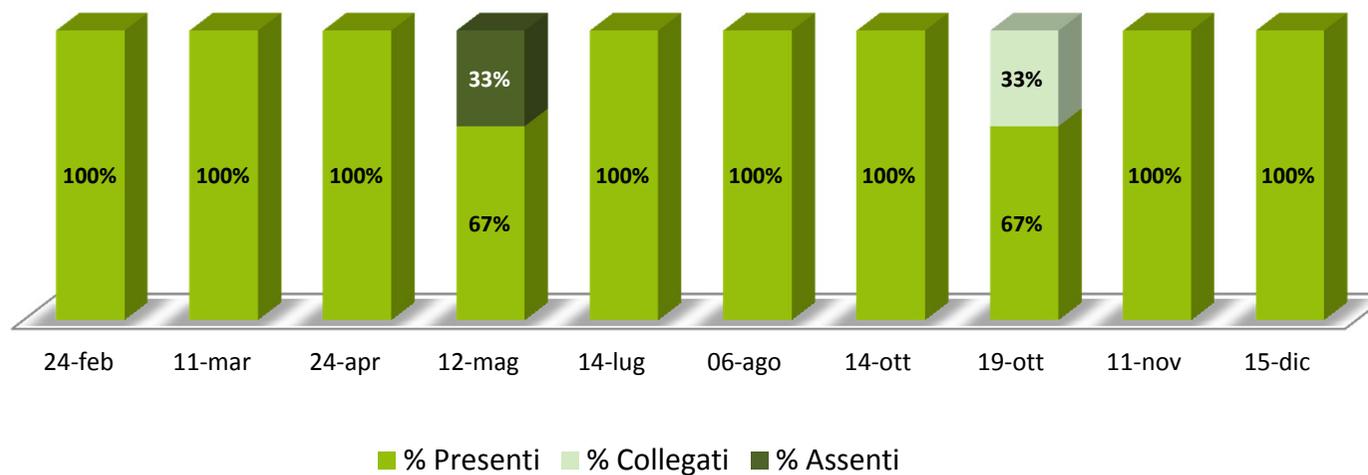
DATE DELLE RIUNIONI	24/2	11/3	24/4	12/5	14/7	6/8	14/10	19/10	11/11	15/12	% media presenze
Amministratori presenti <i>(su un totale di n. 12)</i>	11	12	12	12	11	12	12	11	10	12	96%
dei quali collegati telefonicamente	1	1	=	=	1	1	1	7	1	2	



# Elementi di valutazione

## RIEPILOGO PRESENZE DEI SINDACI AI CONSIGLI DI AMMINISTRAZIONE ANNO 2015

DATE DELLE RIUNIONI	24/2	11/3	24/4	12/5	14/7	6/8	14/10	19/10	11/11	15/12	% media presenze
Sindaci presenti <i>(su un totale di n. 3)</i>	3	3	3	2	3	3	3	3	3	3	97%
dei quali collegati telefonicamente	=	=	=	=	=	=	=	1	=	=	



## DOCUMENTAZIONE FORNITA

Nelle riunioni del 2015 il Consiglio di Amministrazione ha assunto **55 delibere** in ordine ad altrettante materie e per **45** 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

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 durante l'adunanza. Nel corso delle riunioni consiliari sono stati comunque garantiti ed, ove del caso, effettuati specifici e puntuali **approfondimenti** anche con il supporto di rappresentanti del management del Gruppo ERG, all'uopo invitati a partecipare

Si precisa inoltre che delle **10 delibere** in relazione alle quali non è stata preventivamente inviata a Consiglieri e Sindaci la relativa documentazione, **3 delibere** 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, **4 delibere** sono state assunte dal neo nominato Consiglio di Amministrazione riunitosi, in forma totalitaria, a conclusione dei lavori dell'Assemblea che aveva provveduto a nominare il nuovo organo consiliare

## DELIBERE ASSUNTE DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

<b>24/2/2015</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Verbale CdA riunione precedente</li><li>▪ Scioglimento di una joint venture</li><li>▪ Esame della procedura d'impairment test ai sensi dello IAS 36</li><li>▪ Situazione patrimoniale di ERG Supply &amp; Trading S.p.A.</li><li>▪ Valutazione in ordine alla dimensione, alla composizione ed al funzionamento del CdA</li></ul>
<b>11/3/2015</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Verbale CdA riunione precedente</li><li>▪ Sviluppi dell'operazione in un nuovo settore delle energie rinnovabili</li><li>▪ Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2014</li><li>▪ Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2014</li><li>▪ Analisi dell'obiettivo aziendale del Sistema LTI 2012-2014</li><li>▪ Politica e Relazione sulla Remunerazione</li><li>▪ Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti</li><li>▪ Relazione del CdA sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti</li><li>▪ Progetto di fusione per incorporazione di ERG Supply &amp; Trading S.p.A. in ERG S.p.A.</li><li>▪ Proposta di aggiornamento del Modello di Organizzazione e Gestione ex. D.Lgs. 231/01</li><li>▪ Proposta di aggiornamento della Procedura per le operazioni con Parti Correlate</li></ul>
<b>24/4/2015</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Attribuzione delle cariche e relativi poteri</li><li>▪ Verifica della sussistenza in capo agli amministratori indipendenti dei requisiti previsti dalla legge</li><li>▪ Nomina dei componenti dei comitati consiliari</li><li>▪ Nomina dei componenti dell'Organismo di Vigilanza</li><li>▪ Progetto di fusione per incorporazione di ERG Supply &amp; Trading S.p.A. in ERG S.p.A.</li></ul>

# Elementi di valutazione

## DELIBERE ASSUNTE DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

12/5/2015	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Verbale CdA riunione precedente</li><li>▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 31 marzo 2015</li><li>▪ Consolidato Fiscale Nazionale</li><li>▪ Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operative</li><li>▪ Remunerazione degli amministratori investiti di cariche</li><li>▪ Remunerazione del Chief Audit, Risk &amp; Compliance Officer</li><li>▪ Rapporto di Sostenibilità 2014</li><li>▪ Procedura per le operazioni con Parti Correlate</li></ul>
14/7/2015	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Verbale CdA riunione precedente</li><li>▪ Verifica dell'applicazione degli artt. 2497 e segg. del Codice Civile</li><li>▪ Remunerazione del Presidente dell'Organismo di Vigilanza</li><li>▪ Linee Guida per l'operatività del Comitato Controllo e Rischi e Comitato Nomine e Compensi</li></ul>
6/8/2015	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Verbale CdA riunione precedente</li><li>▪ Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2015</li><li>▪ Sviluppi dell'operazione in un nuovo settore delle energie rinnovabili</li><li>▪ Progetto di Fusione per incorporazione di ISAB Energy S.r.l. in ERG S.p.A</li><li>▪ Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operative</li><li>▪ Nuova edizione del Codice di Autodisciplina delle società quotate</li></ul>

# Elementi di valutazione

## DELIBERE ASSUNTE DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE <sup>(1)</sup>

<b>14/10/2015</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Progetto di Fusione per incorporazione di ISAB Energy S.r.l. in ERG S.p.A.</li><li>▪ Operazione nel settore delle energie rinnovabili</li><li>▪ Remunerazioni non ricorrenti</li></ul>
<b>11/11/2015</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Verbale CdA riunione precedente</li><li>▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 30 settembre 2015</li><li>▪ Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operative</li><li>▪ Piano delle attività e budget dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2016</li><li>▪ Piano delle attività e budget dell'Internal Audit, Risk &amp; Compliance per l'anno 2016</li><li>▪ Uscita da un Consorzio</li></ul>
<b>15/12/2015</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Verbale CdA riunione precedente</li><li>▪ Piano Industriale 2015-2018 e Budget investimenti per l'anno 2016</li><li>▪ Piano di incentivazione monetaria di lungo termine 2015-2017</li><li>▪ Nuovo Codice di Autodisciplina</li><li>▪ Calendario delle riunioni degli organi sociali per l'anno 2016</li></ul>

<sup>(1)</sup> Si precisa che nell'adunanza del 19 ottobre 2015 non è stata assunta alcuna delibera

## CRITERI DI VERBALIZZAZIONE

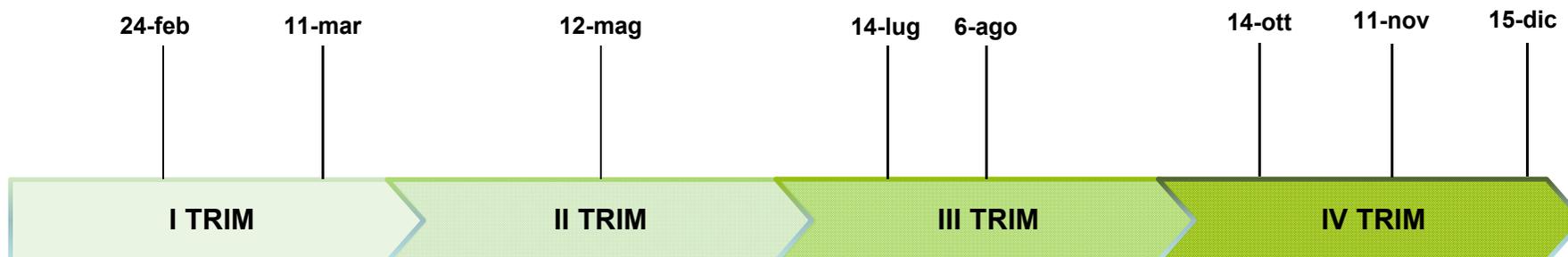
La verbalizzazione delle riunioni ha un'impostazione consolidata nel tempo che prevede in termini generali:

- **l'illustrazione sintetica** dell'argomento trattato e, ove fornita, della documentazione di supporto
- il **richiamo alla discussione** effettuata e ove richiesto **alle dichiarazioni** rese
- 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 AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

In occasione delle riunioni consiliari del **24 febbraio**, **11 marzo**, **12 maggio**, **14 luglio**, **6 agosto**, **14 ottobre**, **11 novembre** e **15 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

## COMITATI CONSILIARI DATE E NUMERO RIUNIONI

<b>COMITATO CONTROLLO E RISCHI <sup>(1)</sup></b> <i>(al 31 dicembre 2015)</i>	<b>COMITATO NOMINE E COMPENSI <sup>(1)</sup></b> <i>(al 31 dicembre 2015)</i>	<b>COMITATO STRATEGICO <sup>(1)</sup></b> <i>(al 31 dicembre 2015)</i>
<p><b>Massimo Belcredi</b> Consigliere – indipendente <sup>(2)</sup> (Presidente)</p> <p><b>Mara Anna Rita Caverni</b> Consigliere – indipendente <sup>(3)</sup></p> <p><b>Barbara Cominelli</b> Consigliere – indipendente <sup>(3)</sup></p> <p><b>Gian Raffaele Rivanera</b> Segretario</p> <p>Date riunioni: <b>27/1 - 18/2 - 4/3 - 6/5 - 7/7 23/7 - 4/8 - 6/11 - 2/12</b></p> <p>Totale riunioni: <b>9</b></p>	<p><b>Paolo Francesco Lanzoni</b> Consigliere – indipendente <sup>(2)</sup> (Presidente)</p> <p><b>Mara Anna Rita Caverni</b> Consigliere – indipendente <sup>(3)</sup></p> <p><b>Silvia Merlo</b> Consigliere – indipendente <sup>(3)</sup></p> <p><b>Gian Raffaele Rivanera</b> Segretario</p> <p>Date riunioni: <b>3/2 - 18/2 - 4/3 - 20/3 - 6/5 7/7 - 8/10 - 11/12</b></p> <p>Totale riunioni: <b>8</b></p>	<p><b>Alessandro Garrone</b> Vice Presidente – esecutivo (Presidente)</p> <p><b>Giovanni Mondini</b> Vice Presidente – non esecutivo</p> <p><b>Luca Bettonte</b> Amministratore Delegato</p> <p><b>Marco Costaguta</b> Consigliere – non esecutivo</p> <p><b>Luigi Ferraris</b> Consigliere – indipendente <sup>(3)</sup></p> <p><b>Paolo Luigi Merli</b> Segretario</p> <p>Date riunioni: <b>13/01 - 5/2 - 10/3 - 15/4 - 7/5 10/6 - 30/7 - 6/10 - 14/10 - 14/12</b></p> <p>Totale riunioni: <b>10</b></p>

<sup>(1)</sup> Nominato in data 24 aprile 2015

<sup>(2)</sup> Con riferimento a quanto previsto dall'art. 148, comma terzo, del TUF

<sup>(3)</sup> Con riferimento a quanto previsto dall'art. 148, comma terzo, del TUF e a quanto contenuto nel vigente Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A.



## COMITATO CONTROLLO E RISCHI

Date, numero e durata delle riunioni

### COMITATO CONTROLLO E RISCHI (1)

(al 31 dicembre 2015)

#### Massimo Belcredi

Consigliere – (Presidente)

#### Mara Anna Rita Caverni

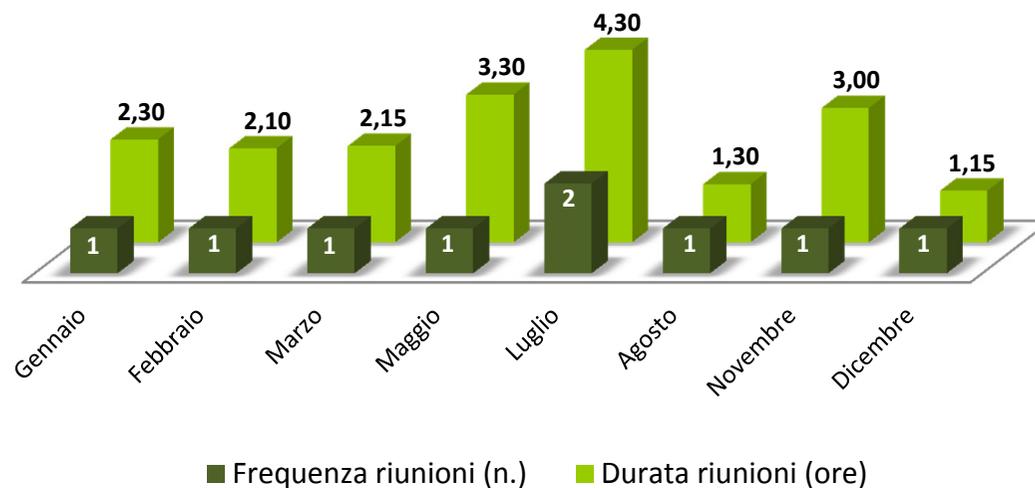
Consigliere

#### Barbara Cominelli

Consigliere

Date riunioni: 27/1 - 18/2 - 4/3 - 6/5 - 7/7  
23/7 - 4/8 - 6/11 - 2/12

Totale riunioni: 9



(1) Il comitato fino al 24 aprile 2015 era composto da Massimo Belcredi (Presidente), Antonio Guastoni e Paolo Francesco Lanzoni

## COMITATO NOMINE E COMPENSI

Date, numero e durata delle riunioni

### COMITATO NOMINE E COMPENSI <sup>(1)</sup>

(al 31 dicembre 2015)

**Paolo Francesco Lanzoni**

Consigliere – (Presidente)

**Mara Anna Rita Caverni**

Consigliere

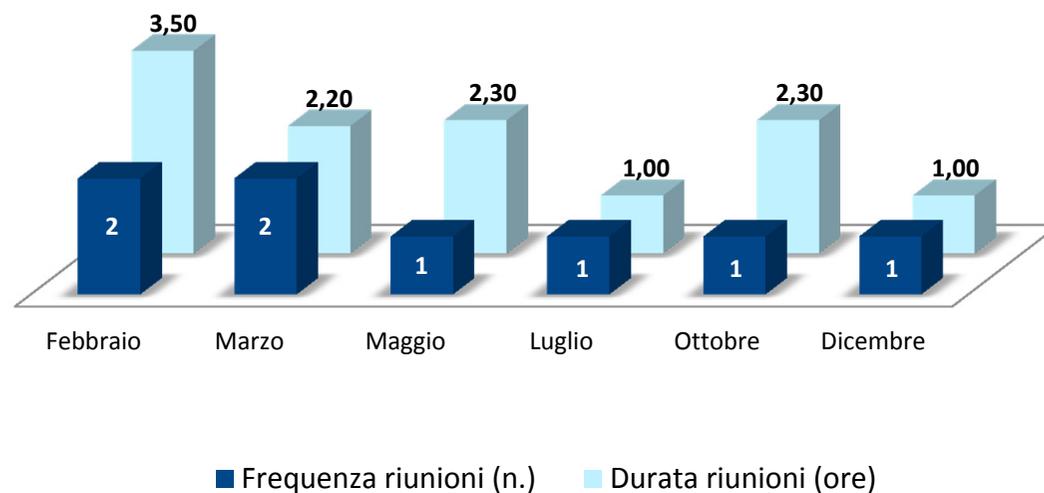
**Silvia Merlo**

Consigliere

Date riunioni: 3/2 - 18/2 - 4/3 - 20/3 - 6/5

7/7 - 8/10 - 11/12

Totale riunioni: 8



<sup>(1)</sup> Il comitato fino al 24 aprile 2015 era composto da Paolo Francesco Lanzoni (Presidente), Massimo Belcredi e Pasquale Cardarelli

## COMITATO STRATEGICO

Date, numero e durata delle riunioni

### COMITATO STRATEGICO <sup>(1)</sup>

(al 31 dicembre 2015)

**Alessandro Garrone**

Vice Presidente – (Presidente)

**Giovanni Mondini**

Vice Presidente

**Luca Bettonte**

Amministratore Delegato

**Marco Costaguta**

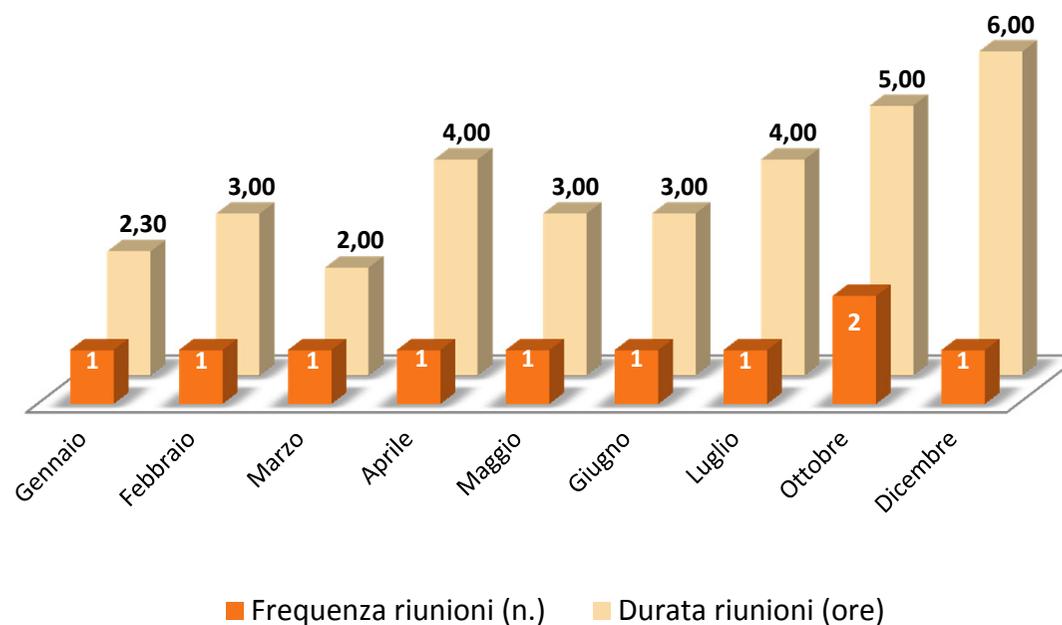
Consigliere

**Luigi Ferraris**

Consigliere

Date riunioni: 13/01 - 5/2 - 10/3 - 15/4 - 7/5 -  
10/6 - 30/7 - 6/10 - 14/10 - 14/12

Totale riunioni: 10



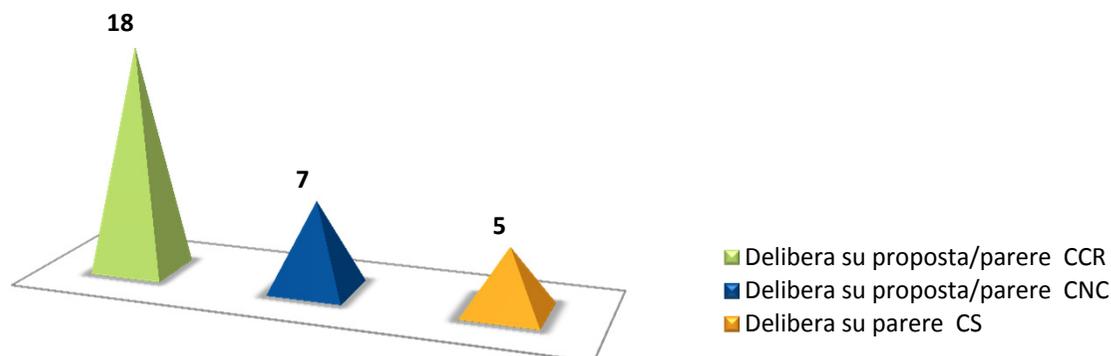
<sup>(1)</sup> Il comitato fino al 24 aprile 2015 era composto da Alessandro Garrone (Presidente), Giovanni Mondini, Luca Bettonte, Alessandro Careri, Marco Costaguta

## FLUSSO INFORMATIVO CON I COMITATI

Nel corso dell'esercizio 2015 il Consiglio di Amministrazione ha assunto **30 delibere** sulla base di una proposta o di un parere formulato dai comitati consiliari

In particolare:

- **18 delibere** sono state assunte con riferimento ad una proposta, ad un parere o ad una valutazione preventiva del Comitato Controllo e Rischi
- **7 delibere** sono state assunte con riferimento ad una proposta, ad un parere o ad una valutazione preventiva del Comitato Nomine e Compensi
- **5 delibere** sono state assunte con riferimento ad un parere preventivo del Comitato Strategico all'Amministratore Delegato



# Elementi di valutazione

## RAPPORTI CON IL MANAGEMENT

In occasione delle seguenti riunioni consiliari sono intervenuti alcuni rappresentanti del management per supportare l'illustrazione di specifici argomenti all'ordine del giorno

<b>24/2/2015</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Scioglimento di una joint venture</li><li>▪ Esame della procedura d'impairment test ai sensi dello IAS 36</li><li>▪ Relazione dell'Organismo di Vigilanza sull'attività svolta nell'anno 2014</li><li>▪ Relazione dell'Internal Audit sull'attività svolta nell'anno 2014</li></ul>
<b>11/3/2015</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Sviluppi dell'operazione in un nuovo settore delle energie rinnovabili</li><li>▪ Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2014</li><li>▪ Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2014</li><li>▪ Proposta di aggiornamento del Modello di Organizzazione e Gestione ex. D.Lgs. 231/01</li></ul>
<b>12/5/2015</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 31 marzo 2015</li><li>▪ Consolidato Fiscale Nazionale</li><li>▪ Rapporto di sostenibilità 2014</li></ul>
<b>6/8/2015</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2015</li><li>▪ Sviluppi dell'operazione in un nuovo settore delle energie rinnovabili</li></ul>
<b>14/10/2015</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Operazione nel settore delle energie rinnovabili</li></ul>
<b>19/10/2015</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Operazioni finanziarie</li></ul>
<b>11/11/2015</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 30 settembre 2015</li><li>▪ Piano delle attività e budget dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2016</li><li>▪ Piano delle attività e budget dell'Internal Audit, Risk &amp; Compliance per l'anno 2016</li></ul>
<b>15/12/2015</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Piano Industriale 2015 – 2018 e Budget Investimenti per l'anno 2016</li></ul>

## 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) dei Comunicati Stampa Price Sensitive a valle delle seguenti riunioni consiliari

- 11/3** → Comunicato Stampa diffuso in data **12 marzo**
- 24/4** → Comunicato Stampa diffuso in data **24 aprile**
- 12/5** → Comunicato Stampa diffuso in data **13 maggio**
- 6/8** → Comunicato Stampa diffuso in data **7 agosto**
- 14/10** → Comunicato Stampa diffuso in data **14 ottobre**
- 11/11** → Comunicato Stampa diffuso in data **12 novembre**
- 15/12** → Comunicato Stampa diffuso in data **16 dicembre**

## CONSIDERAZIONI

Il Comitato Nomine e Compensi ritiene che l'analisi delle **informazioni societarie** e delle **risultanze del questionario** sulla dimensione, sulla composizione e sul funzionamento del Consiglio di Amministrazione e dei suoi Comitati consentano al Consiglio medesimo di poter valutare i **punti di forza** e le possibili **aree di miglioramento**

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 all'eventuale **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