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

BOARD PERFORMANCE REVIEW 2008

Documento di supporto predisposto dal Comitato Nomine e Compensi

esercizio 2008

Composizione del Consiglio di Amministrazione

Giuseppe Gatti	Presidente	
Salvatore Russo	Vice Presidente	
Raffaele Tognacca	Amministratore Delegato	
Luca Bettonte	Consigliere	- esecutivo -
Giancarlo Cimoli	Consigliere	- indipendente -
Pietro Giordano	Consigliere	- esecutivo -
Alessandro Garrone	Consigliere	- esecutivo -
Vittorio Garrone	Consigliere	- non esecutivo -
Giorgio Mazzanti	Consigliere	- indipendente -
Ernesto Monti	Consigliere	- indipendente -
Paolo Panella	Consigliere	- non esecutivo -

Composizione del Collegio Sindacale

Lelio Fornabaio	Presidente
Francesco Gatti	Sindaco Effettivo
Andre Manzitti	Sindaco Effettivo

Numero, frequenza e durata delle riunioni

- Le riunioni del Consiglio di Amministrazione previste a calendario sono state 4 (5/3 12/5 8/8 10/11)
- Le riunioni del Consiglio di Amministrazione non previste a calendario sono state 8 (22/1 14/3 22/4 10/6 26/6 25/9 8/10 11/12)
- La frequenza delle riunioni è stata, indicativamente, di una al mese
- Le riunioni consiliari hanno avuto una durata media di 90 minuti

Riunioni consiliari

Convocazioni ordinarie

Convocazioni straordinarie

Presenze

Consiglio di Amministrazione												
Date riunioni	22/01	05/03	14/03	22/04	12/05	10/06	26/06	08/08	25/09	08/10	10/11	11/12
Consiglieri presenti	8	7	8	11	11	10	7	10	11	11	9	9
Sindaci presenti	3	3	2	3	3	2	3	1	2	1	3	2

Documentazione fornita

Nelle riunioni del 2008 il Consiglio di Amministrazione ha assunto delibere in ordine a circa **60** materie per tutte è stata inviata preventivamente ai Consiglieri di Amministrazione la relativa documentazione informativa

Elementi di valutazione

DATA C.d.A.	DELIBERE ASSUNTE
22/1	• Dimissione di un Consigliere; ccoptazione di un nuovo Consigliere; Delibere inerenti e conseguenti • Esame ed approvazione del budget investimenti per l'anno 2008 • Comunicazione degli Amministratori Delegati in merito all'aumento del capitale sociale deliberato dalla controllata indiretta parco Eolico di Faeto W.W.E.H. 2 S.r.l. • Informativa sull'attività dell'Organismo di vigilanza; approvazione Budget anno 2008 • Completamento del processo di applicazione del Codice di Autodisciplina • Aggiornamento del Codice Internal Dealing • Cessione immobili di proprietà della controllata Energie Pulite 2000 S.r.l.; delibere inerenti e conseguenti
05/03	• Esame ed approvazione del progetto di bilancio civilistico e del bilancio consolidato dell'esercizio 2007; delibere inerenti e conseguenti • Accordo quadro per la fornitura di aerogeneratori; delibere inerenti e conseguenti • Ampliamento del parco eolico di EOS1 – Troia San Vincenzo • Relazione del Comitato per Controllo Interno sull'attività svolta nell'esercizio 2007 • Verifica della sussistenza in capo agli Amministratori indipendenti dei requisiti previsti dalla legge • Ridefinizione dei componenti del Comitato per il Controllo Interno e del Comitato Nomine e Compensi • Relazione sul Governo Societario esercizio 2007 • Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti • Relazione del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno della convocando Assemblea degli azionisti • Comunicazioni dell'Amministratore Delegato in merito a: *a)finanziamento alla propria controllata EOS Windenergy per il versamento della parte di equità di EOS 4 faeto S.r.l.* *b) finanziamento "ponte per 40 milioni di euro rilasciato da MCC/Efibanca a favore dei parchi eolici di Tursi, Joppolo*

Elementi di valutazione

DATA C.d.A.	DELIBERE ASSUNTE
14/3	• Nomina dell'Amministratore Delegato; attribuzione dei poteri e delle deleghe; delibere inerenti e conseguenti • Nomina del Direttore Generale; delibere inerenti e conseguenti • Nomina del soggetto incaricato per i rapporti con gli investitori istituzionali e con gli analisti finanziari • Istituzione del Comitato Strategico; delibere inerenti e conseguenti • Aggiornamento della "Relazione sul Governo Societario" esercizio 2007 • Modifica dell'ordine del giorno della convocando Assemblea degli Azionisti
22/04	• Nomina dell'Amministratore Delegato; attribuzione dei poteri e delle deleghe; delibere inerenti e conseguenti • Conferma dell'amministratore indipendente Giorgio Mozzanti quale membro del Comitato per il Controllo Interno e del Comitato Nomine e Compensi • Integrazione del Comitato Strategico
12/05	• Esame ed approvazione del resoconto intermedio sulla gestione al 31 marzo 2008; delibere inerenti e conseguenti • Trasferimento della sede legale da Corso di Porta Nuova 13, a Via Nicola Piccinni 2 in Milano • Proposta di modifica degli articoli 1, denominazione sociale, 17, amministratori, e 23, sindaci, dello statuto sociale • Esame ed approvazione: (i) dell'operazione di acquisizione mediante scissione parziale di ERG Power & Gas con beneficiaria Enertad avente ad oggetto le partecipazioni detenute dalla medesima ERG Power & Gas nel settore della produzione di energia da fonti rinnovabili; (ii) del progetto di scissione, redatto ai sensi dell'art. 2506bis del Codice Civile; (iii) della Relazione degli Amministratori, redatta ai sensi degli artt. 2501 quinquies del Codice Civile e 70 del Regolamento Emittenti Consob n. 11971/98; delibere inerenti e conseguenti • Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile per aumentare il capitale sociale per un controvalore di massimi 250 milioni di euro; delibere inerenti e conseguenti • Esame ed approvazione del budget investimenti per l'anno 2008 • Esame ed approvazione del Piano Strategico industriale Quadriennale 2008 – 2011 della Società • Convocazione dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti • Nomina dei componenti dell'Organismo di Vigilanza

Elementi di valutazione

DATA C.d.A.	DELIBERE ASSUNTE
10/06	• Comunicazioni dell'Amministratore Delegato in merito alle norme relative al Consolidato Fiscale; delibere inerenti e conseguenti • Modifica della macro struttura organizzativa della società: delibere inerenti e conseguenti
26/06	• Acquisizione di una partecipazione in un Consorzio di ricerca sul fotovoltaico; delibere inerenti e conseguenti • Emolumento spettante al Presidente del Consiglio di Amministrazione; delibere inerenti e conseguenti
08/08	• Comunicazioni del Presidente • Esame ed approvazione della Relazione Semestrale al 30 giugno 2008; delibere inerenti e conseguenti • Parere valutativo espresso dal Comitato Nomine e Compensi in ordine alla dimensione, alla composizione ed al funzionamento del Consiglio di Amministrazione • Comunicazioni dell'Amministratore Delegato sull'operazione di fusione per incorporazione della società controllata indiretta "Parco Eolico Faeto W.W.E.H. 2 S.r.l." nella EOS 7 - Ginestra S.r.l. • Informativa sull'attività svolta dall'Organismo di Vigilanza
25/09	• Esame ed approvazione della bozza dell'integrazione al Documento Informativo della società pubblicato il 19 giugno 2008; delibere inerenti e conseguenti • Comunicazioni dell'Amministratore Dlegato in merito a : - Ansaldo Fuel Cells S.p.A.: aumento del capitale sociale, diritto di prelazione; delibere inerenti e conseguenti - Cessione dell'intera partecipazione detenuta in Eolo S.r.l. - Ipotesi di accordo con Trenitalia S.p.A. relativo all'esercizio della PUT sulle azioni Sodai Italia S.p.A. • Aggiornamento del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo (D.Lgs 231/01)

Elementi di valutazione

DATA C.d.A.	DELIBERE ASSUNTE
08/10	• Comunicazioni del Presidente • Acquisto di una partecipazione nella società CITA Wind attiva nel settore eolico francese • Approvazione della sottoscrizione del contratto di contribuzione, denominato "*BASE EQUITY AGREEMENT*"
10/11	• Esame ed approvazione del Resoconto Intermedio sulla Gestione al 30 settembre 2008; delibere inerenti e conseguenti • Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti della Società e delle controllate operative • Comunicazioni dell'Amministratore Delegato in merito a: - Accordo con Trenitalia - Ristrutturazione delle partecipazioni post scissione ERG Power & Gas: modello a tendere; delibere inerenti e conseguenti - Acquisto di partecipazioni in società attive nel settore eolico francese; delibere inerenti e conseguenti • Ridefinizione dei componenti dell'Organismo di Vigilanza
11/12	• Budget investimenti per l'anno 2009 • Ratifica della policy derivati • Esame ed approvazione del Comunicato Stampa del calendario delle riunioni per l'anno 2009 • Approvazione della bozza del Supplemento al Documento Informativo della società pubblicato il 19 giugno 2008; delibere inerenti e conseguenti • Ristrutturazione delle partecipazioni post scissione ERG power & Gas, modello a tendere; delibere inerenti e conseguenti • Programma dell'Organismo di Vigilanza per il 2009 e approvazione del relativo budget

Criteri di verbalizzazione

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

- l'illustrazione dell'argomento trattato con riferimento, ove precedentemente fornita, alla documentazione di supporto
- il richiamo alla discussione intervenuta
- 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 oltre al bilancio consolidato, alla relazione finanziaria semestrale ed ai resoconti intermedi sulla gestione
- il riferimento, negli altri casi, al documento conservato agli atti della società siglato in originale dal Presidente e dal Segretario

Comitati consiliari

Comitato per il Controllo Interno
Giancarlo Cimoli - Presidente
Pietro Giordano (dal 5 marzo 2008 Giorgio Mazzanti)
Ernesto Monti

Date riunioni	22/1	5/3	22/4	12/5	5/8
Totale riunioni	5				

Media Presenza alle riunioni: 93%

Comitato Nomine e Compensi
Ernesto Monti - Presidente
Alessandro Garrone (dal 14 marzo 2008 Giorgio Mazzanti)
Giancarlo Cimoli

Date riunioni	5/3	14/3	26/6	5/8
Totale riunioni	4			

Media Presenza alle riunioni: 92 %

Comitato Strategico
Giuseppe Gatti
Pietro Giordano
Raffaele Tognacca
Luca Bettonte (in carica dal 22/04/08)
Vittorio Garrone (in carica dal 22/04/08)

Date riunioni	5/3	14/3
Totale riunioni	2	

Media Presenza alle riunioni: 90 %

Flusso informativo con i Comitati

Nel corso dell'esercizio 2008 il Consiglio di Amministrazione ha assunto **5** delibere sulla base di una proposta o di un parere formulato dai comitati consiliari.

In particolare:

- 3 delibere sono state assunte con riferimento ad una proposta o ad un parere del Comitato per il Controllo Interno
- 2 delibera sono state assunte con riferimento ad una proposta o ad un parere del Comitato Nomine e Compensi

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:

- 22 gennaio
- 5 marzo
- 12 maggio
- 8 agosto
- 25 settembre
- 10 novembre
- 11 dicembre

Rapporti con il management

Nelle riunioni consiliari sono intervenuti alcuni rappresentanti del management per illustrare alcuni specifici argomenti all'ordine del giorno.
In particolare, si richiamano le adunanze del:

5/3 - Esame ed approvazione del progetto di Bilancio dell'esercizio 2007;
Relazione sul Governo Societario esercizio 2008

12/5 - Esame ed approvazione della relazione trimestrale al 31 marzo 2008;
Esame ed approvazione dell'operazione di scissione parziale di ERG Power & Gas con beneficiaria la Società ed atti inerenti;

8/8 - Esame ed approvazione della relazione semestrale al 30 giugno 2008;

10/11 - Esame ed approvazione della relazione trimestrale al 30 settembre 2008;

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:

- Comunicato Stampa diffuso in data 7 gennaio
- Comunicato Stampa diffuso in data 22 gennaio
- Comunicato Stampa diffuso in data 5 marzo
- Comunicato Stampa diffuso in data 14 marzo
- Comunicato Stampa diffuso in data 8 aprile
- Comunicato Stampa diffuso in data 22 aprile
- Comunicato Stampa diffuso in data 24 aprile
- Comunicato Stampa diffuso in data 9 maggio
- Comunicato Stampa diffuso in data 12 maggio

Elementi di valutazione

- Comunicato Stampa diffuso in data 30 giugno
- Comunicato Stampa diffuso in data 18 luglio
- Comunicato Stampa diffuso in data 8 agosto
- Comunicato Stampa diffuso in data 10 settembre
- Comunicato Stampa diffuso in data 25 settembre
- Comunicato Stampa diffuso in data 1 ottobre
- Comunicato Stampa diffuso in data 10 ottobre
- Comunicato Stampa diffuso in data 10 novembre
- Comunicato Stampa diffuso in data 10 novembre
- Comunicato Stampa diffuso in data 12 novembre
- Comunicato Stampa diffuso in data 11 dicembre
- Comunicato Stampa diffuso in data 12 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 2007 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 e sulla produttività dell'organo consiliare;
-

- 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.