



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



# **BOARD PERFORMANCE REVIEW 2008**

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



## Elementi di valutazione

### **Composizione del Consiglio di Amministrazione (al 31 dicembre 2008)**

Edoardo Garrone	Presidente
Giovanni Mondini	Vice Presidente
Pietro Giordano	Vice Presidente
Alessandro Garrone	Amministratore Delegato
Massimo Belcredi	Consigliere - indipendente
Lino Cardarelli	Consigliere - indipendente
Riccardo Garrone	Consigliere - non esecutivo
Aldo Garozzo	Consigliere - esecutivo
Giuseppe Gatti	Consigliere - esecutivo
Antonio Guastoni	Consigliere - indipendente
Paolo Francesco Lanzoni	Consigliere - indipendente
Gian Piero Mondini	Consigliere - non esecutivo
Guido Sebastiano Zerbino	Consigliere - non esecutivo

### **Composizione del Collegio Sindacale (al 31 dicembre 2008)**

Mario Pacciani	Presidente
Fabrizio Cavalli	Sindaco Effettivo
Paolo Fasce	Sindaco Effettivo



### Numero, frequenza e durata delle riunioni

- Le riunioni del Consiglio di Amministrazione previste a calendario sono state 8  
(30/1 – 14/2 – 10/3 – 14/5 – 13/8 – 15/9 - 13/11 – 15/12)
- Le riunioni del Consiglio di Amministrazione non previste a calendario sono state 5  
(22/1 – 24/4 – 12/5 – 23/6 – 3/11 )
- La frequenza delle riunioni è stata, indicativamente, di una al mese
- Le riunioni consiliari hanno avuto una durata media di 90 minuti



## Elementi di valutazione

### Presenze

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 (n. 12 Amministratori)	9	12	12	12										94%
Consiglieri presenti (n. 13 Amministratori)					13	13	12	13	10	13	13	13	12	95%
Sindaci presenti	2	3	3	3	3	3	2	3	3	3	3	3	2	92%

Si riportano, per confronto, i dati relativi all'anno 2007

Date riunioni nell'anno 2007		19/2	28/2	14/3	28/3	12/4	27/4	14/5	29/6	9/8	25/9	13/11	21/12	% media di presenza
Consiglieri presenti (n. 13 Amministratori)		11	12	12	13	13	12	13	13	12	13	12	12	96%
Sindaci presenti		3	3	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	98%



### Documentazione fornita

Nelle riunioni del 2008 il Consiglio di Amministrazione ha assunto delibere in ordine a **40** materie e per **35** di esse è stata inviata preventivamente ai Consiglieri di Amministrazione la relativa documentazione informativa



# Elementi di valutazione

DATA C.d.A.	DELIBERE ASSUNTE
22/01	<ul style="list-style-type: none"><li>Operazione di acquisto di azioni proprie</li></ul>
30/01	<ul style="list-style-type: none"><li>Piano Quadriennale 2008-2011</li></ul>
14/02	<ul style="list-style-type: none"><li>Rapporto di sostenibilità</li><li>Delibera ai sensi dell'art. 23 dello Statuto Sociale</li><li>Relazione dell'Organismo di Vigilanza sull'attività svolta nel 2007</li><li>Relazione del Comitato per il Controllo Interno sull'attività svolta nell'esercizio 2007</li><li>Approvazione extra budget investimenti</li></ul>
10/03	<ul style="list-style-type: none"><li>Bilancio Consolidato al 31/12/2007</li><li>Esame del Progetto di Bilancio al 31/12/2007 e Relazione sulla Gestione</li><li>Sostituzione di un consigliere di amministrazione ai sensi dell'art. 2386, primo comma, del Codice Civile</li><li>Convocazione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti</li><li>Relazione del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti</li><li>Rapporto di sostenibilità e revisione del Codice Etico</li><li>Verifica dell'applicazione degli artt. 2497 e segg. del Codice Civile</li><li>Revisione del Modello di Organizzazione e Gestione</li></ul>
24/04	<ul style="list-style-type: none"><li>Operazione Rivara</li></ul>



# Elementi di valutazione

DATA C.d.A.	DELIBERE ASSUNTE
12/05	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Scissione parziale di ERG Power &amp; Gas SpA ed aumenti di capitale di ERG Renew SpA</li><li>▪ Progetto di marketing innovativo di ERG Petroli SpA nel settore della telefonia</li><li>▪ Emolumenti degli amministratori investiti di cariche</li><li>▪ Verifica della sussistenza in capo agli amministratori indipendenti dei requisiti previsti dalla legge</li></ul>
14/05	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 31/03/2008</li><li>▪ Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG SpA e delle controllate operative</li><li>▪ Piano Quadriennale 2008-2011</li><li>▪ Rapporto di sostenibilità 2007</li></ul>
23/06	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Operazione "Sultan"</li></ul>
13/08	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Relazione finanziaria semestrale al 30/06/2008</li><li>▪ Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale investimenti di ERG SpA e delle controllate operative</li><li>▪ Valutazione in ordine alla dimensione, alla composizione ed al funzionamento del Consiglio di Amministrazione</li></ul>
15/09	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Contratto di approvvigionamento di gas da parte della controllata ERG Power &amp; Gas SpA</li><li>▪ Relazione del Comitato per il Controllo Interno sull'attività svolta nel primo semestre dell'esercizio e sull'adeguatezza del sistema di controllo interno</li><li>▪ Relazione dell'Organismo di Vigilanza sul primo semestre di attività</li></ul>
3/11	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Operazione "Sultan"</li></ul>



## Elementi di valutazione

DATA C.d.A.	DELIBERE ASSUNTE
13/11	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 30 settembre 2008</li><li>▪ Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG SpA e delle controllate operative</li><li>▪ Revisione dell'emolumento del Presidente</li></ul>
15/12	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Budget Investimenti per l'anno 2009</li><li>▪ Calendario delle riunioni degli organi sociali per l'esercizio 2009</li><li>▪ Programma di attività e budget dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2009</li><li>▪ Operazione Sultan</li><li>▪ Revisione dell'emolumento di un Vice Presidente</li></ul>



### 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 soli casi 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



### Comitati consiliari (al 31 dicembre 2008)

#### Comitato per il Controllo Interno

Massimo Belcredi - Presidente

Antonio Guastoni

Paolo Francesco Lanzoni

Date riunioni : 22/1 - 3/3 - 23/4 - 6/5 - 12/5 - 18/6 - 16/7 - 11/8 - 21/10 - 2/12

Totale riunioni: 10

Media di presenza alle riunioni: 96%

#### Comitato Nomine e Compensi

Massimo Belcredi

Paolo Francesco Lanzoni

Guido Sebastiano Zerbino

Date riunioni : 14/2 - 3/3 - 7/5 - 18/6 - 6/11 - 10/12

Totale riunioni: 6

Media di presenza alle riunioni: 100%

#### Comitato Strategico

Edoardo Garrone

Alessandro Garrone

Giovanni Mondini

Pietro Giordano

Giuseppe Gatti

Luca Bettonte

Date riunioni : 11/2 - 11/3 - 28/3 - 15/4 - 6/5 - 27/5 - 17/6 - 22/7 - 9/9 - 7/10 - 21/10 - 11/11 - 2/12 - 18/12

Totale riunioni: 15

Media di presenza alle riunioni: 90%



### Flusso informativo con i Comitati

Nel corso dell'esercizio 2008 il Consiglio di Amministrazione ha assunto **26** delibere sulla base di una proposta o di un parere formulato dai comitati consiliari.

In particolare:

- **13** delibere sono state assunte con riferimento ad una proposta o ad un parere del Comitato per il Controllo Interno
- **4** delibere sono state assunte con riferimento ad una proposta o ad un parere del Comitato Nomine e Compensi
- **9** delibere sono state assunte con riferimento ad un parere del Comitato Strategico



## 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:

- 30 gennaio
- 14 febbraio
- 10 marzo
- 24 aprile
- 12 maggio
- 13 agosto
- 15 settembre
- 13 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:

- 30/1 Piano Quadriennale 2008/2011
- 10/3 Bilancio Consolidato al 31/12/2007  
Esame del Progetto di Bilancio al 31/12/2007 e Relazione sulla Gestione
- 24/4 Operazione Rivara
- 12/5 Scissione parziale di ERG Power & Gas ed aumenti di capitale di ERG Renew  
Progetto di marketing innovativo di ERG Petroli SpA nel settore della telefonia
- 14/5 Resoconto intermedio sulla gestione al 31/03/08  
Piano Quadriennale 2008-2011  
Rapporto di sostenibilità 2007
- 23/6 Operazione "Sultan"
- 13/8 Relazione finanziaria semestrale al 30/06/2008
- 13/11 Resoconto intermedio sulla gestione al 30/09/2008



### 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 a valle delle seguenti riunioni consiliari:

- 22/1 → Comunicati Stampa diffusi in data 22 e 28 gennaio
- 11/3 → Comunicato Stampa diffuso in data 11 marzo
- 24/4 → Comunicato Stampa diffuso in data 24 aprile
- 12/5 → Comunicato Stampa diffuso in data 12 maggio
- 14/5 → Comunicato Stampa diffuso in data 15 maggio
- 23/6 → Comunicato Stampa diffuso in data 24 giugno
- 13/8 → Comunicato Stampa diffuso in data 14 agosto
- 13/11 → Comunicato Stampa diffuso in data 14 novembre
- 15/12 → Comunicato Stampa diffuso in data 16 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;



## 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, eventualmente confermando quanto al riguardo dichiarato nella riunione consiliare del 13 agosto 2008.