

Relazione degli Amministratori all'assemblea degli azionisti

Ai sensi del Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia
n. 437 del 5 novembre 1998

1° convocazione: 26 aprile 2007, ore 10.00
in Milano, Corso di Porta Nuova 13-15

2° convocazione: 30 aprile 2007, ore 10.00
in Milano, Corso di Porta Nuova 13-15

INDICE

Cariche sociali	pag.	3
Convocazione Assemblea	pag.	4
Relazione del Consiglio di Amministrazione all'assemblea ordinaria	pag.	6

CARICHE SOCIALI

Consiglio di Amministrazione

Giuseppe	Gatti	Presidente	Legale rappresentante
Salvatore	Russo	Vice Presidente Amministratore Delegato	Legale rappresentante
Paolo	Panella	Amministratore Delegato	Legale rappresentante
Giancarlo	Cimoli (*)	Consigliere	
Gastone	Colleoni (**)	Consigliere	
Alessandro	Garrone	Consigliere	
Pietro	Giordano	Consigliere	
Ernesto	Monti (*)	Consigliere	
Massimo	Pezzolo	Consigliere	

(*) Amministratori indipendenti

(**) Consigliere dimissionario dal 14 marzo 2007

Collegio Sindacale

Dott.	Marco de Ruvo	Presidente del Collegio Sindacale
Dott. Ing.	Alessandro della Fontana	Sindaco Effettivo
Dott.	Carlo Tavormina	Sindaco Effettivo

Segretario del Consiglio

Danilo Lodola

Società di revisione

Deloitte & Touche SpA

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA

Enertad SpA

Capitale sociale € 94.876.941,00 int. vers.

Sede legale e domicilio fiscale

20121 Milano - Corso di Porta Nuova 13/15

REA Milano n. 1078902

Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano e

Codice fiscale 00276450632

Partita I.V.A. 09077420157

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea ordinaria per il giorno 26 aprile 2007 alle ore 10.00, in prima convocazione, presso la sede legale della Società in Milano, Corso di Porta Nuova 13/15 ed eventualmente occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 30 aprile 2007 stessa ora e luogo, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

1. Esame ed approvazione del bilancio della Società dell'esercizio 2006; delibere inerenti e conseguenti;
2. Integrazione del Consiglio di Amministrazione; delibere inerenti e conseguenti.

Ai sensi di legge e dello statuto sociale, hanno diritto ad intervenire all'Assemblea gli azionisti per i quali gli intermediari abbiano effettuato la comunicazione prevista dalla normativa in vigore entro il secondo giorno antecedente la data di prima convocazione dell'Assemblea.

Si informa che la relazione inerente l'argomento all'ordine del giorno sarà a disposizione del pubblico presso Borsa Italiana SpA e presso la Sede sociale nonché sul sito www.enertad.it nei termini e nei modi stabiliti dalla vigente normativa, ai sensi del D.M.G.G. 437/98.

Copia del *curriculum vitae* del candidato alla nomina di consigliere sarà a disposizione di chiunque ne faccia richiesta presso la Sede sociale della Società nei quindici giorni antecedenti la prima convocazione dell'Assemblea degli Azionisti.

Gli Azionisti hanno facoltà di ottenerne copia.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Giuseppe Gatti

Pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale Parte II n. 35 del 24 marzo 2007

AVVISO

Si precisa che il Progetto di Bilancio d'esercizio e il Bilancio Consolidato Enertad al 31 dicembre 2006, approvati dal Consiglio di Amministrazione, sono depositati presso Borsa Italiana SpA, presso la sede sociale nonché sul sito www.enertad.it

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

1. Esame ed approvazione del Bilancio della Società dell'esercizio 2006; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il documento che Vi sottoponiamo, redatto in conformità a quanto previsto dal Codice Civile, dai principi contabili internazionali ed alle raccomandazioni Consob, presenta la seguente struttura:

- Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
- Bilancio consolidato e relative note esplicative;
- Bilancio separato di Enertad SpA completo delle note esplicative.

La relazione sulla gestione è stata redatta in conformità all'articolo 2428 del Codice Civile e secondo i criteri stabiliti dalla Consob. Nella stessa vengono altresì fornite le informazioni di cui alle raccomandazioni formulate da Consob con proprie comunicazioni e viene inoltre specificata la natura delle deleghe conferite agli amministratori ed è altresì riportata la composizione del Consiglio di Amministrazione con l'indicazione delle cariche.

Il bilancio consolidato e il bilancio separato della Società al 31 dicembre 2006 sono stati redatti seguendo le indicazioni fornite dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) nel Regolamento Emittenti e sono conformi ai criteri di valutazione e di misurazione stabiliti dagli International Financial Reporting Standard (IFRS) emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) e adottati dalla Commissione Europea secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002, nonché dei documenti dell'International Financial Interpretations Committee (IFRIC).

Il bilancio separato al 31 dicembre 2006 della Vostra società, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, chiude con una perdita di euro 2.876.344 che Vi proponiamo di portare a riserva "utili(perdite) portati a nuovo".

Se con noi d'accordo Vi invitiamo ad approvare la Relazione sulla Gestione e il bilancio separato di Enertad SpA.

Vi invitiamo pertanto a deliberare in merito.

2. Integrazione del Consiglio di Amministrazione; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consigliere Gastone Colleoni ha rassegnato in data 14 marzo 2007, con efficacia dalla stessa data.

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 21 marzo 2007, preso atto delle dimissioni del Consigliere dopo aver ringraziato lo stesso per l'opera svolta a favore della Società, ha deliberato di rinviare in questa sede assembleare la nomina di un nuovo consigliere. Il curriculum vitae del candidato alla carica di Consigliere è qui allegato ed è stato depositato presso la sede sociale nei quindici giorni antecedenti la convocazione della presente adunanza assembleare, copia della documentazione è disponibile all'ingresso della sala.

Vi invitiamo pertanto a voler deliberare in merito all'integrazione del Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione

Milano, 21 marzo 2007

Giulio Antonello
Via Risciana 11,
Gentilino 6925 Switzerland
41-79-3543218

PREPARAZIONE ACCADEMICA

Columbia University, School of International and Public Affairs, New York, NY, USA
• Master of International Affairs, Maggio 1996 con corsi di specializzazione alla Columbia Business School.
• Punteggio (GPA): 3.9/4.0

The Wharton School of Finance, University of Pennsylvania, Philadelphia, PA, USA
• Laurea in Economia con specializzazione in Finanza, May 1990.

ESPERIENZA LAVORATIVA

- 2005- **Guidinvest SA** **Switzerland**
Società attiva nella gestione patrimoniale e corporate finance
Presidente
- 1998- **Alerion Industries SpA** **Milano, Italia**
 Holding di partecipazioni quotata alla borsa di Milano. Socio di riferimento di Reno de Medici e Enertad.
2006 Amministratore Delegato
2005 Membro Comitato Esecutivo
2002 Consigliere con deleghe operative
1998 Director (2000), VP(1998) IBI Corporate Finance BV, **Lugano, Switzerland – Milano, Italia**

Investimenti:

- **Alerion Energie Rinnovabili:** sviluppo di un portafoglio rilevante di capacità produttiva da fonti rinnovabili
- Acquisto importante quota di **Reno de Medici SpA**, 1° produttore italiano di cartoncino patinato
- Acquisto importante quota di **Enertad SpA**, leader italiano nella produzione di energia da fonte rinnovabili
- Acquisto di una partecipazione rilevante in **Eurovision**, leader nel bradcasting televisivo locale
- Acquisto di parte del portafoglio immobiliare **RAS**
- Acquisto di parte del portafoglio immobiliare **UNIPOL**
- Acquisto, turnaround e vendita della **Star SpA** (tessile) a Fin.part
- Investimenti minoritari in **Bonaparte SpA**, **Risanamento Napoli SpA**, **Fin.Part. SpA Aedes SpA**, **Enertad SpA**

Consulenza:

- Assistenza a **Risanamento Napoli** per l'acquisizione di **Global Switch**, operatore telehouse
- Assistenza a **Verizon (USA)** nel processo di offerta per l'acquisto di **Pagine Utili**
- Assistenza a gruppo d'imprenditori per l'acquisizione e OPA su **Risanamento Napoli**
- Assistenza al gruppo **TAD** per acquisizioni nel settore acciaio in USA e Francia e per lo sviluppo della divisione energia ambiente, per la cessione di **Tad Energia** a **CMI (Falck)**, per la scissione e riacquisto di **CMI** e la creazione della quotata **EnertAD**.

Consigliere d'Amministrazione: **Concrete Milano SpA(1992-1994)**, **Industriale Calce SpA(1992-1994)**, **Dolomite Colombo SpA(1992-1994)**, **IBI Corporate Finance BV(1999-)**, **Star SpA(1998-2002)**, **Think SpA(2000-2002)**, **Bonaparte 48 SpA(2001-2003)**, **Castello di Casole SpA(2000-2006)**, **Findea SpA(1999-)**, **Norman 11 SpA(2002-2003)**, **Alerion Industries (2003-)**, **Campisi SIM (2002-2005)**, **Eurovision (2004-)**, **NuovaAntenna3(2004-2006)**, **Duemiladieci (2004-2006)**, **IBI SpA (2004-)**, **Alerion Energie Rinnovabili (2006-)**

- 1996-1997 **IBI Bank AG** **Zurich, Switzerland**
Associate
• Responsabile per l'attività di Corporate Finance.
- 1992-1994 **Cemconsult AG (Holcim Group)** **Zug, Switzerland**
Holcim è il leader mondiale nella produzione di cemento
Controller/ Assistente del Presidente
• Coordinamento di tutte le fasi della cessione di una controllata svizzera per circa \$ 400 milioni.
• Membro del Consiglio di 3 controllate in Italia.
• Studi confidenziali per il Presidente per acquisizioni in Croazia, USA, e Italia.
- 1990-1992 **UI USA, Inc., (Credit Agricole Group)** **New York, NY, USA**
UI USA è la banca d'affari di Credit Agricole negli USA.
Financial Analyst