



## Board Performance Review 2016

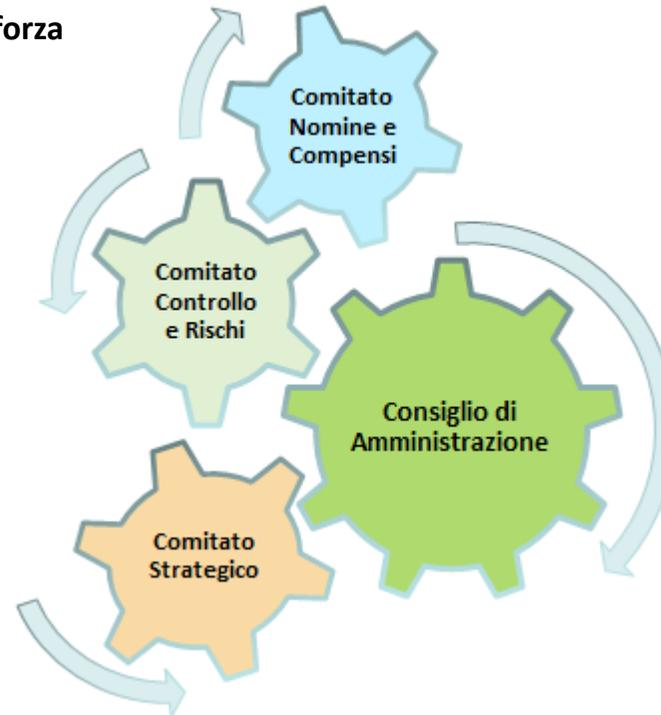
Documento a supporto dell'autovalutazione da parte del Consiglio di Amministrazione di ERG S.p.A.

---

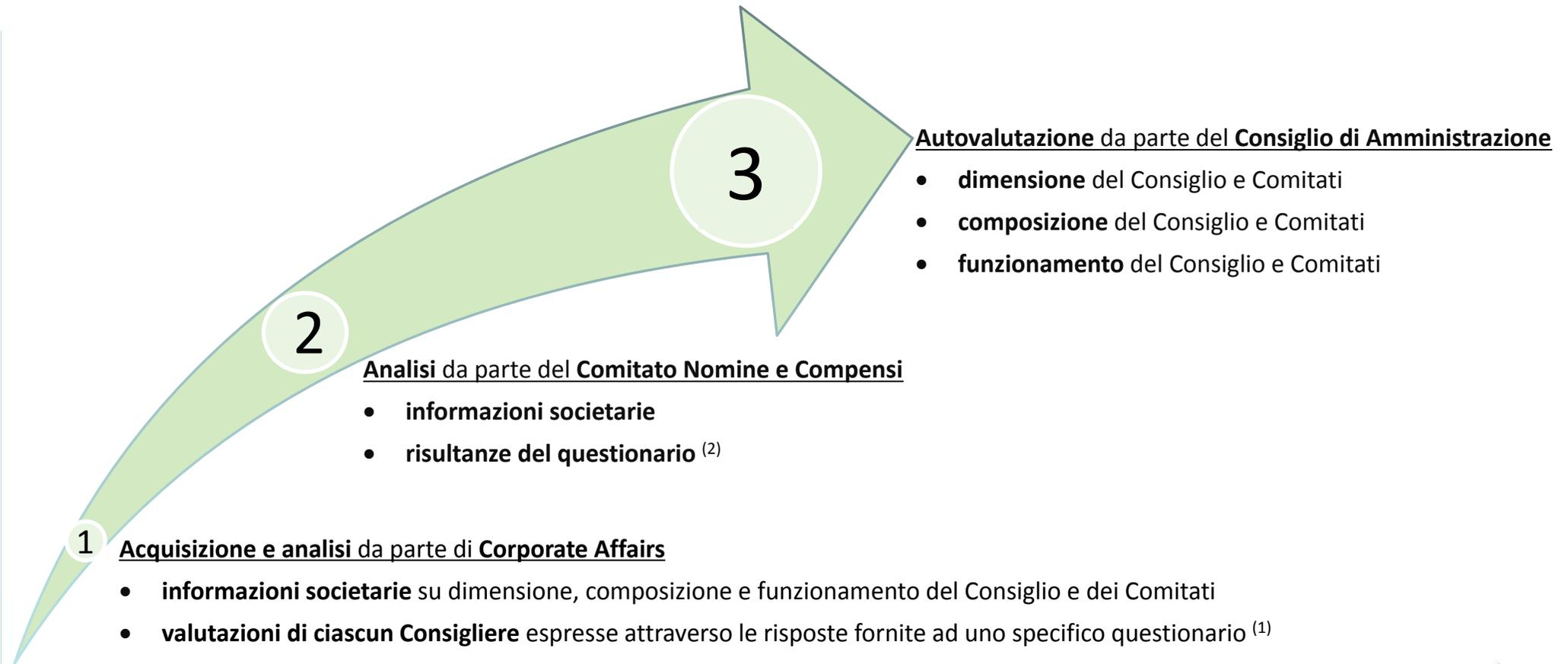
# La Board Evaluation

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 2016)

**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>*

*Lead Independent Director*

**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**

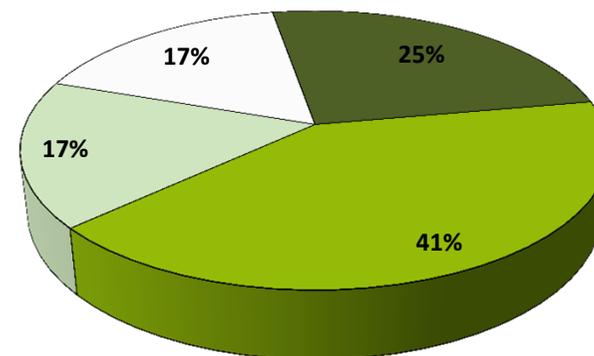
*Consigliere – indipendente <sup>(4)</sup>*

**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.

<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 2016)

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*

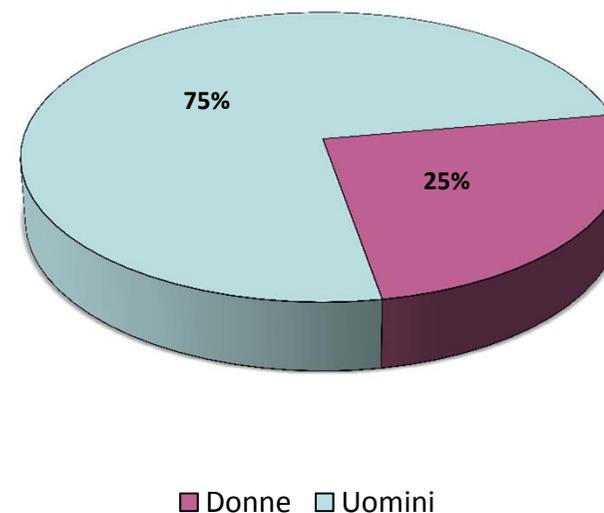
**Barbara Cominelli**  
*Consigliere*

**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 2016)

**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*

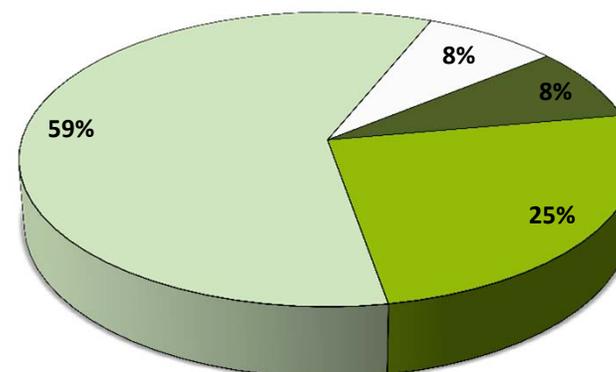
**Barbara Cominelli**  
*Consigliere*

**Marco Costaguta**  
*Consigliere*

**Luigi Ferraris**  
*Consigliere*

**Paolo Francesco Lanzoni**  
*Consigliere*

**Silvia Merlo**  
*Consigliere*



■ 45-49 ■ 50-54 □ 55-59 ■ 60-64

# Elementi di valutazione

## COMPOSIZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE <sup>(1)</sup> (AL 31 DICEMBRE 2016)

**Elena Spagnol**

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

**Lelio Fornabaio**

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

**Stefano Remondini**

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

**Vincenzo Campo Antico**

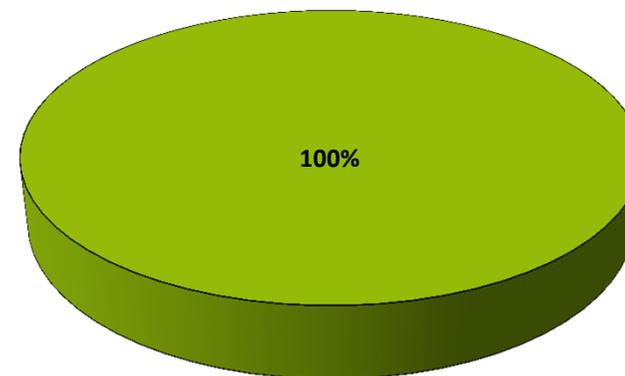
*Sindaco supplente – indipendente <sup>(2)</sup>*

**Luisella Bergero**

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

**Paolo Prandi**

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



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

- (1) Nominato in data 3 maggio 2016. Il Collegio Sindacale fino al 3 maggio 2016 era composto da Mario Pacciani (Presidente), Elisabetta Barisone e Lelio Fornabaio (Sindaci Effettivi) Luisella Bergero, Vincenzo Campo Antico e Mario Lamprati (Sindaci Supplenti)
- (2) 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 2016)

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

**Elena Spagnol**

*Presidente*

**Lelio Fornabaio**

*Sindaco effettivo*

**Stefano Remondini**

*Sindaco effettivo*

**Vincenzo Campo Antico**

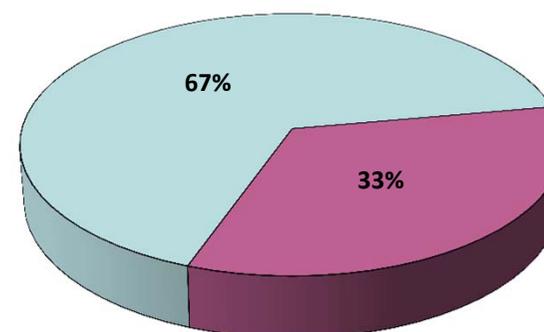
*Sindaco supplente*

**Luisella Bergero**

*Sindaco supplente*

**Paolo Prandi**

*Sindaco supplente*



■ Donne

■ Uomini

## COMPOSIZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE PER FASCE D'ETÀ (AL 31 DICEMBRE 2016)

**Elena Spagnol**  
*Presidente*

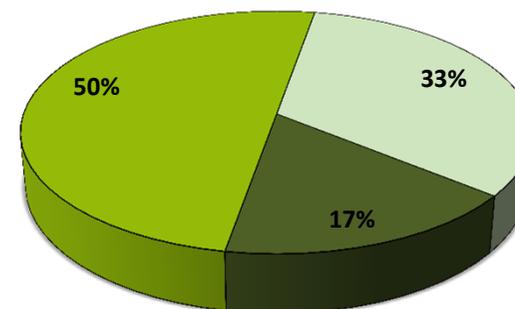
**Lelio Fornabaio**  
*Sindaco effettivo*

**Stefano Remondini**  
*Sindaco effettivo*

**Vincenzo Campo Antico**  
*Sindaco supplente*

**Luisella Bergero**  
*Sindaco supplente*

**Paolo Prandi**  
*Sindaco supplente*



■ 45-49   ■ 50-54   ■ 55-59

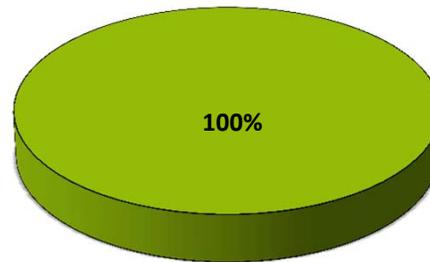
# Elementi di valutazione

## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE NUMERO DELLE RIUNIONI

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

(10/3 – 22/3 – 12/5 – 13/7 – 5/8 – 12/10 – 9/11 – 14/12)

**Non vi sono state** riunioni del Consiglio di Amministrazione **non previste** a calendario



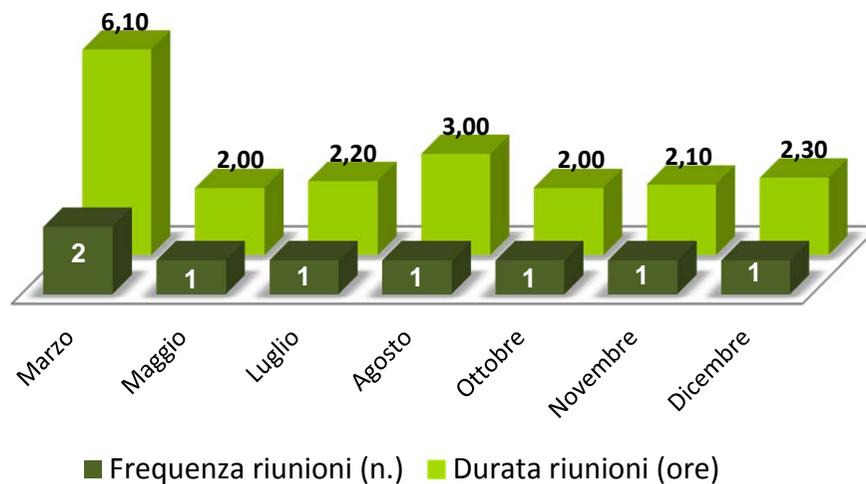
■ Riunioni previste a calendario

# 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 marzo (nel quale si sono tenute **due** riunioni) e per i mesi di gennaio, febbraio, aprile, giugno e settembre (nei quali non si è tenuta **alcuna** riunione)

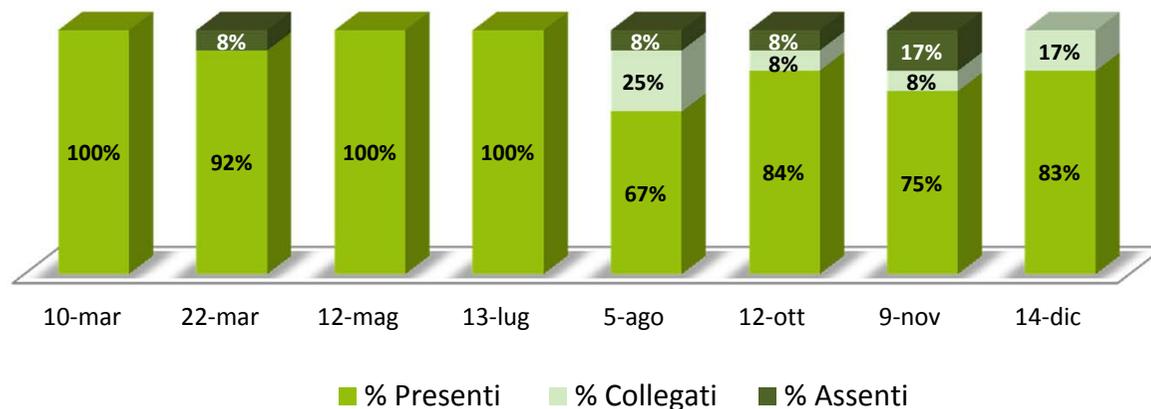
Le **riunioni** hanno avuto una **durata** media di **circa 2 ore e 30 minuti**



# Elementi di valutazione

## RIEPILOGO PRESENZE DEGLI AMMINISTRATORI AI CONSIGLI DI AMMINISTRAZIONE ANNO 2016

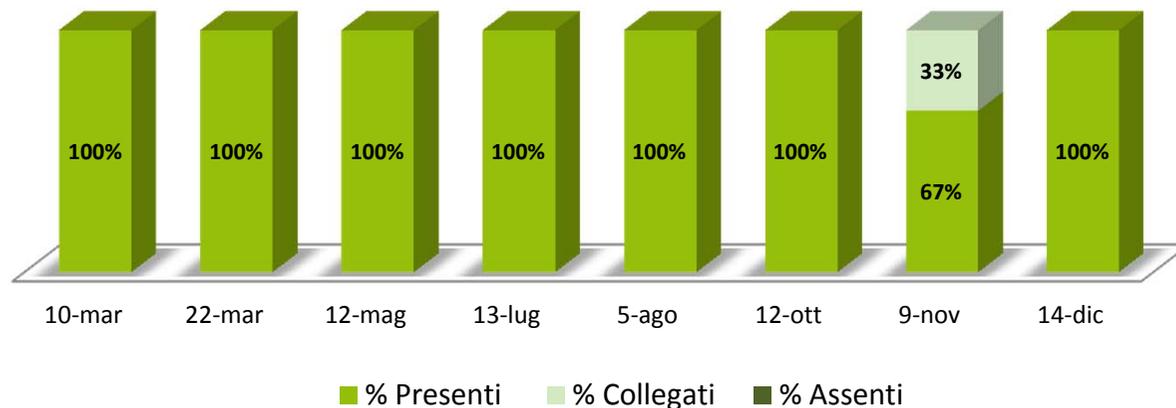
| DATE DELLE RIUNIONI  | 10/3 | 22/3 | 12/5 | 13/7 | 5/8 | 12/10 | 9/11 | 14/12 | % media presenze |
|--|------|------|------|------|-----|-------|------|-------|------------------|
| <b>Amministratori presenti<br/>(su un totale di n. 12)</b> | 12   | 11   | 12   | 12   | 11  | 11    | 10   | 12    | 95%              |
| dei quali collegati<br>telefonicamente                     | =    | =    | =    | =    | 3   | 1     | 1    | 2     |                  |



# Elementi di valutazione

## RIEPILOGO PRESENZE DEI SINDACI AI CONSIGLI DI AMMINISTRAZIONE ANNO 2016

| DATE DELLE RIUNIONI                               | 10/3 | 22/3 | 12/5 | 13/7 | 5/8 | 12/10 | 9/11 | 14/12 | % media presenze |
|---|------|------|------|------|-----|-------|------|-------|------------------|
| Sindaci presenti<br><i>(su un totale di n. 3)</i> | 3    | 3    | 3    | 3    | 3   | 3     | 3    | 3     | 100%             |
| dei quali collegati<br>telefonicamente            | =    | =    | =    | =    | =   | =     | 1    | =     |                  |



## DOCUMENTAZIONE FORNITA

Nelle riunioni del 2016 il Consiglio di Amministrazione ha assunto **48 delibere** in ordine ad altrettante materie e per **40** 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

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 **8 delibere** in relazione alle quali non è stata preventivamente inviata a Consiglieri e Sindaci la relativa documentazione, **2 delibere** avevano per oggetto l'approvazione contestuale del verbale al termine della relativa adunanza (cui il verbale medesimo si riferiva)

## DELIBERE ASSUNTE DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

|           |   |
|-----------|---|
| 10/3/2016 | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Verbale CdA riunione precedente</li><li>▪ Esame della procedura d'impairment test ai sensi dello IAS 36</li><li>▪ Riorganizzazione processi di risk management, compliance e controllo interno</li><li>▪ Contratti di finanziamento</li><li>▪ Cessione di una partecipazione</li><li>▪ Valutazione in ordine alla dimensione, alla composizione ed al funzionamento del CdA</li><li>▪ Proposta di aggiornamento delle Linee guida per l'individuazione e l'effettuazione delle operazioni significative</li><li>▪ Contestuale approvazione verbale CdA</li></ul>  |
| 22/3/2016 | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2015</li><li>▪ Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2015</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>▪ Proposta di aggiornamento del Modello di Organizzazione e Gestione ex. D.Lgs. 231/01</li><li>▪ Rapporto di sostenibilità 2015</li></ul>   |
| 12/5/2016 | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Verbale CdA riunione precedente</li><li>▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 31 marzo 2016</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>▪ Nomina del Lead Independent Director</li><li>▪ Nomina del Segretario del CdA</li><li>▪ Remunerazione degli amministratori investiti di cariche</li><li>▪ Nomina e remunerazione del responsabile dell'Internal Audit</li><li>▪ Integrazione dell'Organismo di Vigilanza e remunerazione del Presidente</li><li>▪ Verifica del possesso in capo ai componenti del Collegio Sindacale dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge</li></ul> |

# Elementi di valutazione

## DELIBERE ASSUNTE DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

|                   |  |
|-------------------|--|
| <b>13/7/2016</b>  | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Verifica dell'applicazione degli artt. 2497 e segg. del Codice Civile</li><li>▪ Verifica della sussistenza in capo agli amministratori indipendenti dei requisiti previsti dalla legge</li><li>▪ Versamento in conto capitale a favore di una società controllata</li><li>▪ Proposta di aggiornamento dei Documenti di Corporate Governance</li><li>▪ Aggiornamento Piano delle attività dell'Internal Audit</li></ul>   |
| <b>5/8/2016</b>   | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Verbale CdA riunione precedete</li><li>▪ Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2016</li><li>▪ Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operative</li></ul>  |
| <b>12/10/2016</b> | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Verbale CdA riunione precedente</li><li>▪ Uscita di un socio di minoranza da una società controllata</li><li>▪ Contestuale approvazione verbale CdA</li></ul>  |
| <b>9/11/2016</b>  | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 30 settembre 2016</li><li>▪ Progetto di fusione per incorporazione di ERG Services S.p.A. 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>▪ Piano delle attività e budget dell'Internal Audit per l'anno 2017</li></ul>   |
| <b>14/12/2016</b> | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Progetto di fusione per incorporazione di ERG Services S.p.A. in ERG S.p.A.</li><li>▪ Verbale CdA riunione precedete</li><li>▪ Budget investimenti per l'anno 2017</li><li>▪ Contratto di fornitura pluriennale di energia elettrica tra società controllate</li><li>▪ Budget dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2017</li><li>▪ Compenso del Presidente dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2017</li><li>▪ Calendario delle riunioni degli organi sociali per l'anno 2017</li></ul> |

## CRITERI DI VERBALIZZAZIONE

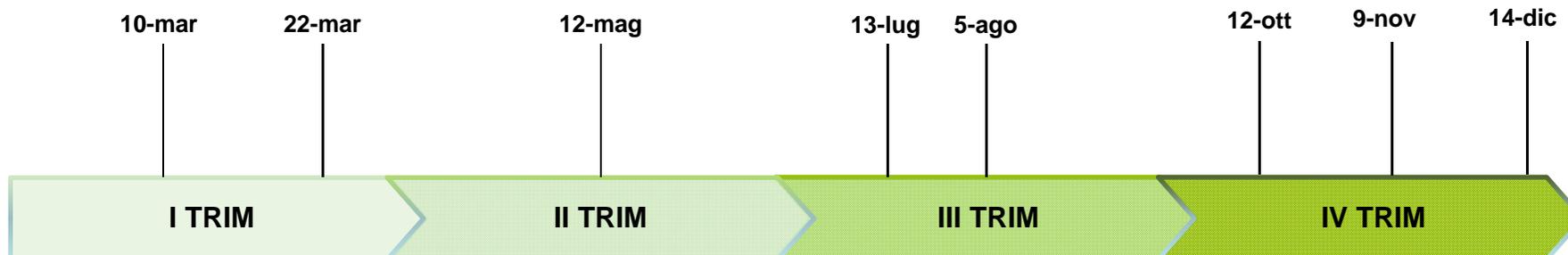
La verbalizzazione delle riunioni ha un'impostazione consolidata nel tempo che prevede in termini generali:

- **l'illustrazione sintetica** dell'argomento trattato e, ove fornita, della documentazione di supporto
- il **richiamo alla discussione** effettuata e **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 **tutte** le riunioni consiliari tenutesi nel corso del 2016 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<br/>E RISCHI <sup>(1)</sup></b><br><i>(al 31 dicembre 2016)</i>  | <b>COMITATO NOMINE<br/>E COMPENSI <sup>(1)</sup></b><br><i>(al 31 dicembre 2016)</i>  | <b>COMITATO STRATEGICO <sup>(1)</sup></b><br><i>(al 31 dicembre 2016)</i>  |
|--|---|--|
| <p><b>Massimo Belcredi</b><br/>Consigliere – indipendente <sup>(2)</sup> (Presidente)</p> <p><b>Mara Anna Rita Caverni</b><br/>Consigliere – indipendente <sup>(3)</sup></p> <p><b>Barbara Cominelli</b><br/>Consigliere – indipendente <sup>(3)</sup></p><br><p><b>Giovanni Marco Scollo</b><br/>Segretario</p><br><p>Date riunioni: <b>28/1 – 3/3 – 17/3 – 22/3 – 15/4 – 6/5 – 16/6 – 6/7 – 26/7 – 3/8 – 12/10 – 7/11 – 6/12</b></p> <p>Totale riunioni: <b>13</b></p> | <p><b>Paolo Francesco Lanzoni</b><br/>Consigliere – indipendente <sup>(2)</sup> (Presidente)</p> <p><b>Mara Anna Rita Caverni</b><br/>Consigliere – indipendente <sup>(3)</sup></p> <p><b>Silvia Merlo</b><br/>Consigliere – indipendente <sup>(3)</sup></p><br><p><b>Giovanni Marco Scollo</b><br/>Segretario</p><br><p>Date riunioni: <b>3/3 – 17/3 – 30/3 – 6/5 – 13/7 – 6/12</b></p> <p>Totale riunioni: <b>6</b></p> | <p><b>Alessandro Garrone</b><br/>Vice Presidente – esecutivo (Presidente)</p> <p><b>Giovanni Mondini</b><br/>Vice Presidente – non esecutivo</p> <p><b>Luca Bettonte</b><br/>Amministratore Delegato</p> <p><b>Marco Costaguta</b><br/>Consigliere – non esecutivo</p> <p><b>Luigi Ferraris</b><br/>Consigliere – indipendente <sup>(3)</sup></p><br><p><b>Paolo Luigi Merli</b><br/>Segretario</p><br><p>Date riunioni: <b>17/2 – 24/2 – 18/5 – 20/7 – 5/10 – 2/11 – 13/12</b></p> <p>Totale riunioni: <b>7</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

(al 31 dicembre 2016)

**Massimo Belcredi**

Consigliere – (Presidente)

**Mara Anna Rita Caverni**

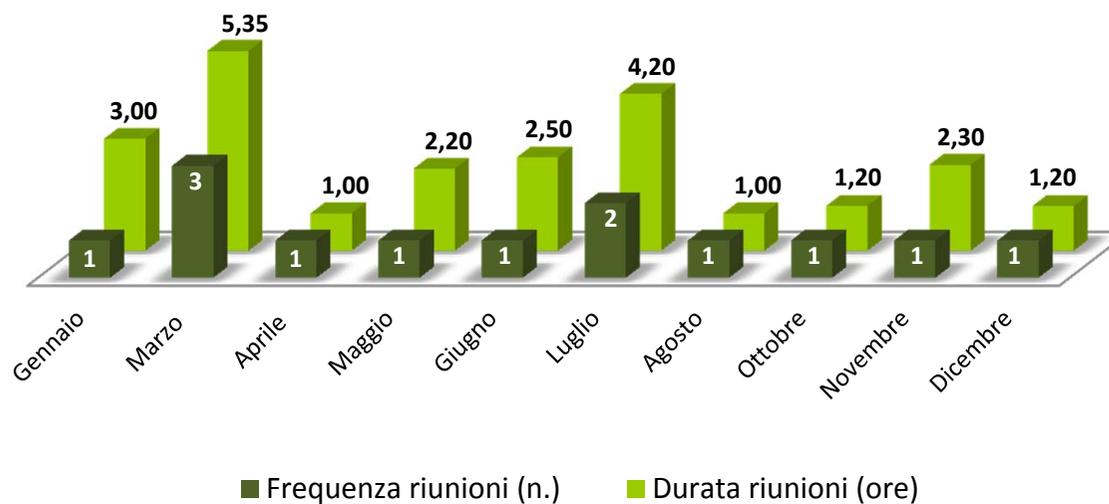
Consigliere

**Barbara Cominelli**

Consigliere

Date riunioni: 28/1 – 3/3 – 17/3 – 22/3 – 15/4 – 6/5 – 16/6 – 6/7 – 26/7 – 3/8 – 12/10 – 7/11 – 6/12

Totale riunioni: 13



## COMITATO NOMINE E COMPENSI

Date, numero e durata delle riunioni

### COMITATO NOMINE E COMPENSI

(al 31 dicembre 2016)

**Paolo Francesco Lanzoni**

Consigliere – (Presidente)

**Mara Anna Rita Caverni**

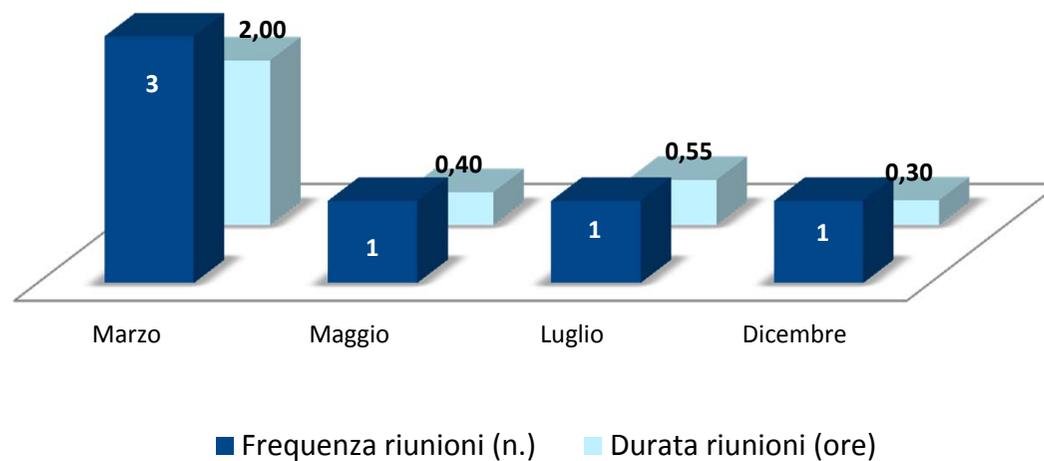
Consigliere

**Silvia Merlo**

Consigliere

Date riunioni: 3/3 – 17/3 – 30/3 – 6/5 – 13/7 – 6/12

Totale riunioni: 6



## COMITATO STRATEGICO

Date, numero e durata delle riunioni

### COMITATO STRATEGICO

(al 31 dicembre 2016)

**Alessandro Garrone**

Vice Presidente – (Presidente)

**Giovanni Mondini**

Vice Presidente

**Luca Bettonte**

Amministratore Delegato

**Marco Costaguta**

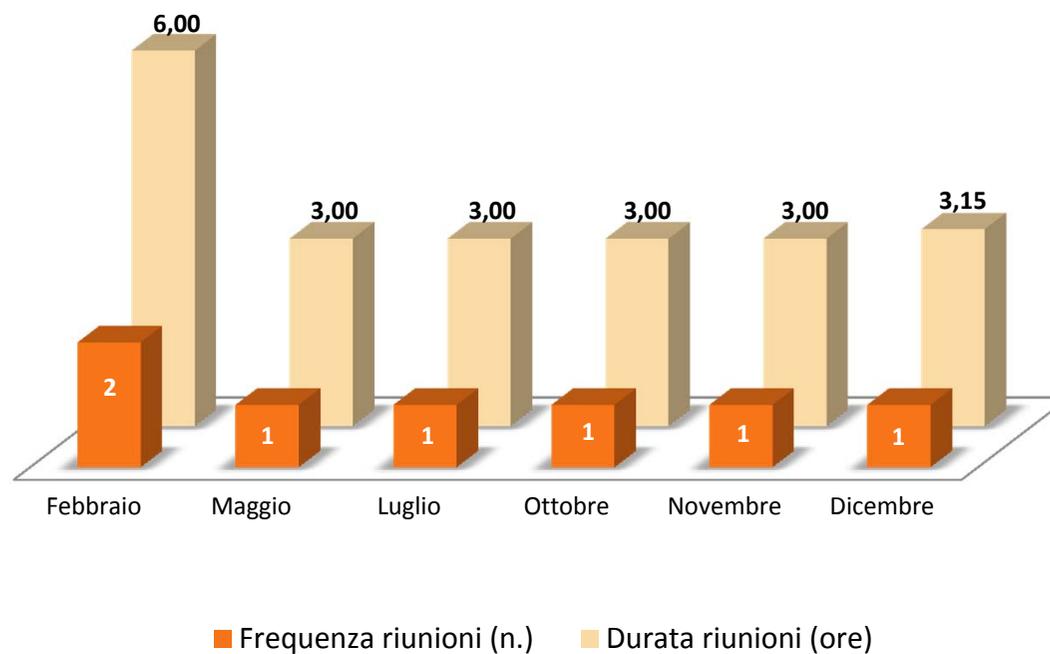
Consigliere

**Luigi Ferraris**

Consigliere

Date riunioni: 17/2 – 24/2 – 18/5 – 20/7 – 5/10 –  
2/11 – 13/12

Totale riunioni: 7

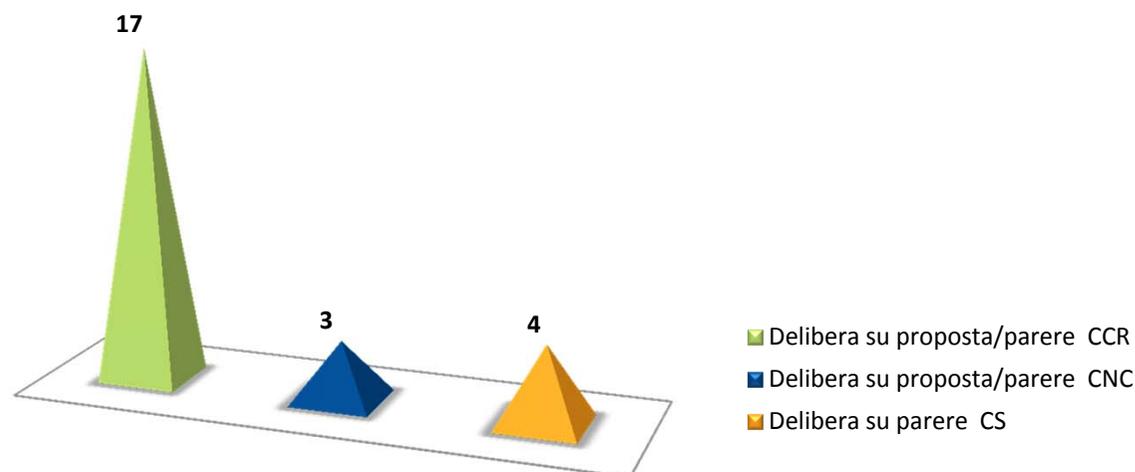


## FLUSSO INFORMATIVO CON I COMITATI

Nel corso dell'esercizio 2016 il Consiglio di Amministrazione ha assunto **24 delibere** sulla base di una proposta o di un parere formulato dai comitati consiliari

In particolare:

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



## RAPPORTI CON IL MANAGEMENT

In occasione di **tutte** le riunioni consiliari tenutesi nel 2016 sono intervenuti alcuni rappresentanti del management per supportare l'illustrazione di specifici argomenti all'ordine del giorno

|            |   |
|------------|---|
| 10/3/2016  | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Esame della procedura d'impairment test ai sensi dello IAS 36</li><li>▪ Relazione dell'Organismo di Vigilanza sull'attività svolta nell'anno 2015</li><li>▪ Relazione dell'Internal Audit sull'attività svolta nell'anno 2015</li></ul>       |
| 22/3/2016  | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2015</li><li>▪ Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2015</li><li>▪ Proposta di aggiornamento del Modello di Organizzazione e Gestione ex. D.Lgs. 231/01</li><li>▪ Rapporto di sostenibilità 2015</li></ul> |
| 12/5/2016  | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 31 marzo 2016</li><li>▪ Consolidato Fiscale Nazionale</li></ul>  |
| 13/7/2016  | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Aggiornamento Piano delle attività dell'Internal Audit</li><li>▪ Aggiornamento Piano delle attività dell'Organismo di Vigilanza</li></ul>   |
| 5/8/2016   | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2016</li><li>▪ Relazione dell'Organismo di Vigilanza sul primo semestre di attività</li></ul>   |
| 12/10/2016 | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Uscita di un socio di minoranza da una società controllata</li></ul>  |
| 9/11/2016  | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 30 settembre 2016</li><li>▪ Piano delle attività e budget dell'Internal Audit per l'anno 2017</li></ul>  |
| 14/12/2016 | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Piano delle attività e budget dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2017</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

- 22/3** ➤ Comunicato Stampa diffuso in data **23 marzo**
- 12/5** ➤ Comunicato Stampa diffuso in data **13 maggio**
- 13/7** ➤ Comunicato Stampa diffuso in data **13 luglio**
- 5/8** ➤ Comunicato Stampa diffuso in data **5 agosto**
- 12/10** ➤ Comunicato Stampa diffuso in data **12 ottobre**
- 9/11** ➤ Comunicato Stampa diffuso in data **10 novembre**
- 14/12** ➤ Comunicato Stampa diffuso in data **14 dicembre**

# Considerazioni conclusive

## 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