

Board Performance Review 2024

Documento a supporto del processo di autovalutazione
Consiglio di Amministrazione – 25 febbraio 2025

La Board Evaluation



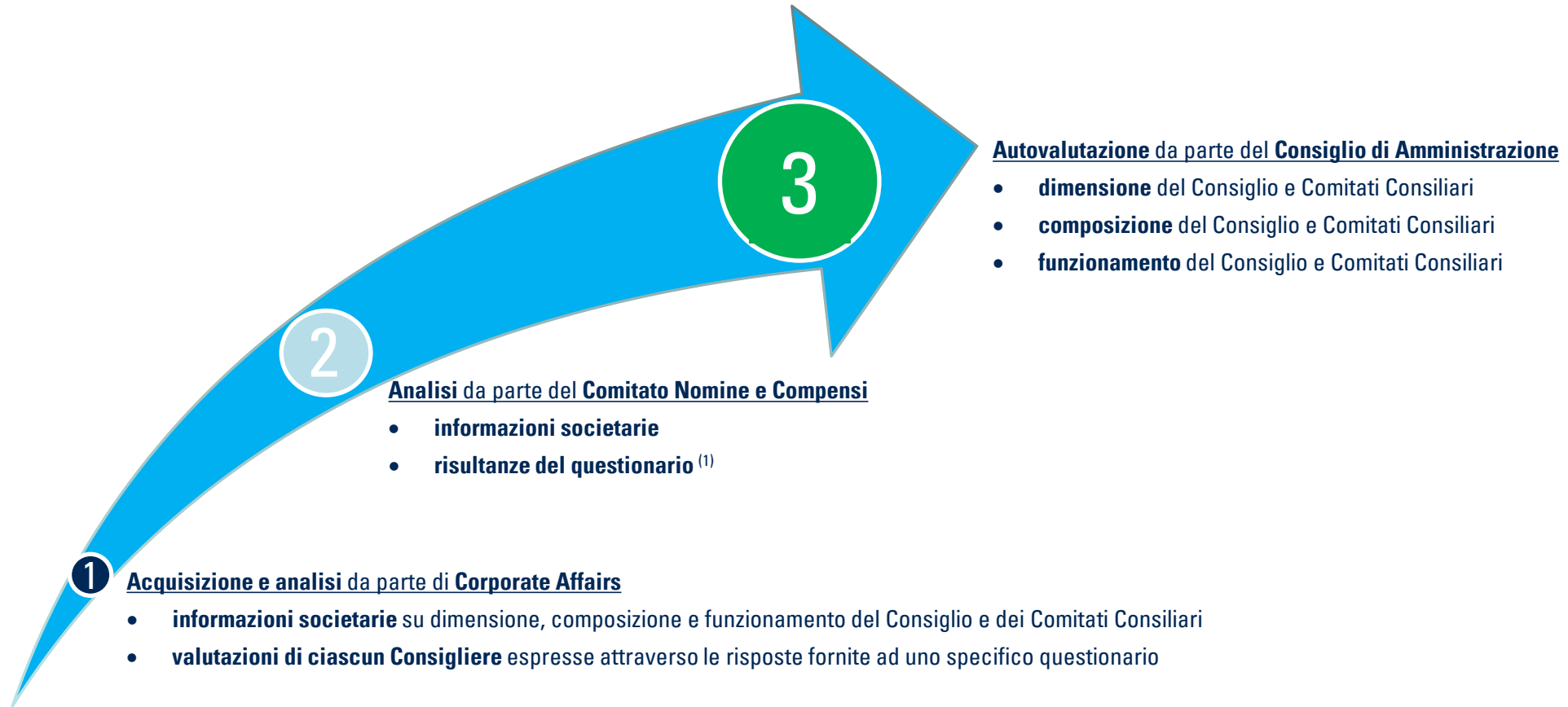
La **Board Evaluation** rappresenta un importante strumento di feedback per il Consiglio di Amministrazione.

In base al Principio XIV del Codice di Corporate Governance promosso da Borsa Italiana S.p.A., il Consiglio di Amministrazione valuta periodicamente l'efficacia della propria attività ed il contributo portato dalle sue singole componenti, attraverso procedure formalizzate di cui sovrintende l'attuazione.

Tale processo è 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 Consiliari
 - o individuando le **aree di intervento**
 - o massimizzando i **punti di forza**





⁽¹⁾ In forma aggregata.

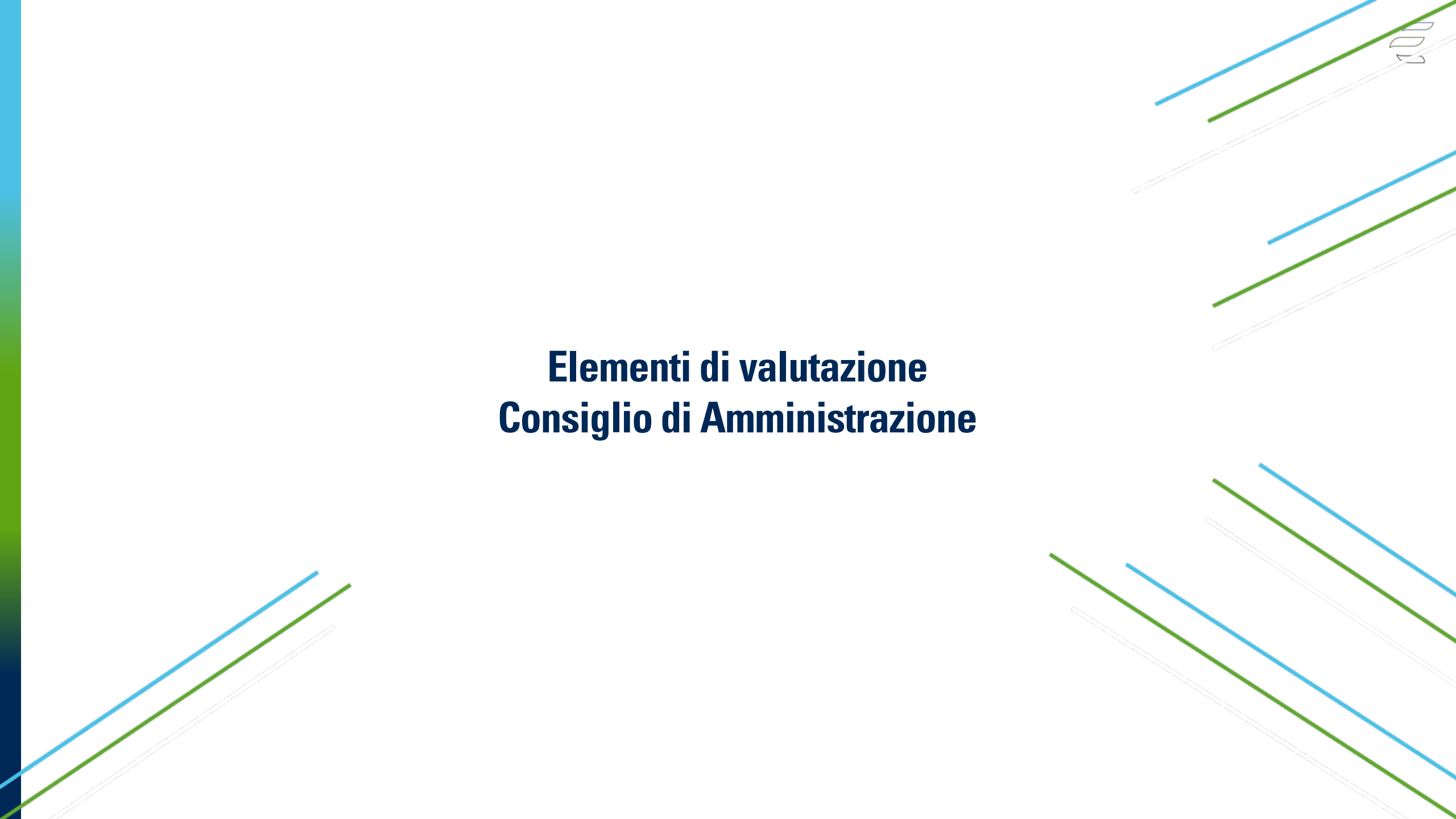
Il **questionario** è stato strutturato sulla base di domande elaborate a seconda del ruolo ricoperto da ciascun Amministratore⁽¹⁾ all'interno del Consiglio di Amministrazione e/o dei Comitati Consiliari.

Il **questionario** ha coperto un ampio **spettro di tematiche** sulle quali i Consiglieri sono stati chiamati ad esprimere la loro valutazione

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



⁽¹⁾ Al processo di valutazione ha partecipato anche il Collegio Sindacale.

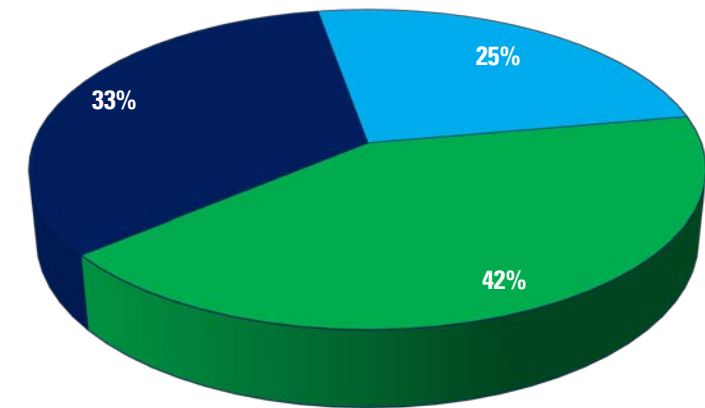


Elementi di valutazione Consiglio di Amministrazione

Composizione del Consiglio di Amministrazione ⁽¹⁾ (al 31 dicembre 2024)



- **Edoardo Garrone**
Presidente – esecutivo
- **Alessandro Garrone** ⁽²⁾
Vice Presidente – esecutivo
- **Giovanni Mondini**
Vice Presidente – non esecutivo
- **Paolo Luigi Merli**
Amministratore Delegato
- **Luca Bettonte**
Consigliere – non esecutivo
- **Elisabetta Caldera**
Consigliere – indipendente ⁽³⁾
- **Federica Lolli**
Consigliere – indipendente ⁽³⁾
- **Marina Natale**
Consigliere – indipendente ⁽³⁾
- **Elisabetta Oliveri** ⁽⁴⁾
Consigliere – indipendente ⁽³⁾
- **Barbara Poggiali**
Consigliere – non esecutivo
- **Renato Pizzolla**
Consigliere – non esecutivo
- **Daniela Toscani**
Consigliere – indipendente ⁽³⁾



- Indipendenti da TUF, CCG e Regolamento
- Non esecutivi
- Esecutivi

⁽¹⁾ Nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 23 aprile 2024, resterà in carica per tre esercizi e scadrà alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2026

⁽²⁾ Amministratore incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi

⁽³⁾ Con riferimento a quanto previsto dall'art. 148, comma terzo, del TUF, dall'art. 2, raccomandazione 7, del Codice di Corporate Governance promosso da Borsa Italiana S.p.A. (il «CCG») nonché alla luce dei criteri «quantitativi» e «qualitativi» definiti nel Regolamento per l'operatività del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità e del Comitato Nomine e Compensi (il «Regolamento»)

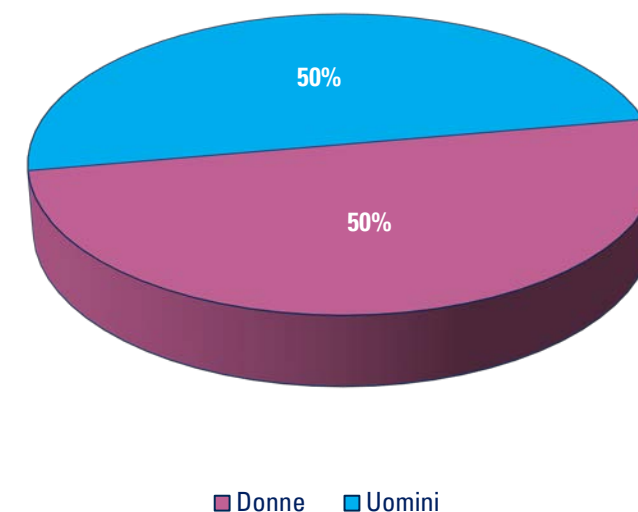
⁽⁴⁾ Lead Independent Director

Composizione del Consiglio di Amministrazione per genere (al 31 dicembre 2024)



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⁽¹⁾

- | | |
|--|--|
| ■ Edoardo Garrone
<i>Presidente – esecutivo</i> | ■ Federica Lolli
<i>Consigliere – indipendente</i> ⁽³⁾ |
| ■ Alessandro Garrone ⁽²⁾
<i>Vice Presidente – esecutivo</i> | ■ Marina Natale
<i>Consigliere – indipendente</i> ⁽³⁾ |
| ■ Giovanni Mondini
<i>Vice Presidente – non esecutivo</i> | ■ Elisabetta Oliveri ⁽⁴⁾
<i>Consigliere – indipendente</i> ⁽³⁾ |
| ■ Paolo Luigi Merli
<i>Amministratore Delegato</i> | ■ Barbara Poggiali
<i>Consigliere – non esecutivo</i> |
| ■ Luca Bettonte
<i>Consigliere – non esecutivo</i> | ■ Renato Pizzolla
<i>Consigliere – non esecutivo</i> |
| ■ Elisabetta Caldera
<i>Consigliere – indipendente</i> ⁽³⁾ | ■ Daniela Toscani
<i>Consigliere – indipendente</i> ⁽³⁾ |

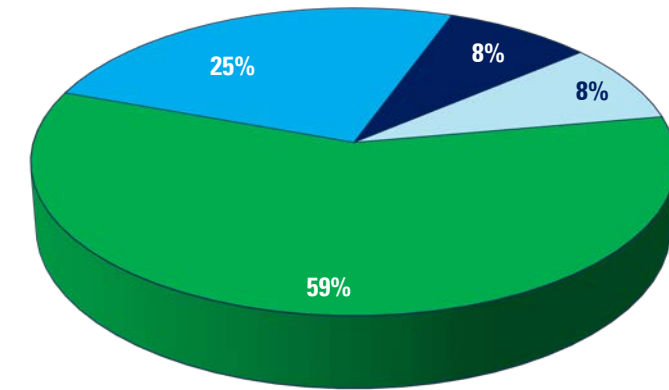


⁽¹⁾ Ai sensi dell'art. 147-ter, comma 1-ter, del TUF, così come modificato dalla legge 27 dicembre 2019, n. 160, due quinti dei Consiglieri, nominati dall'Assemblea degli Azionisti in data 26 aprile 2021 e in data 26 aprile 2023, appartengono al genere meno rappresentato nel Consiglio di Amministrazione

Composizione del Consiglio di Amministrazione per fasce d'età (al 31 dicembre 2024)



- **Edoardo Garrone**
Presidente – esecutivo
- **Alessandro Garrone**⁽²⁾
Vice Presidente – esecutivo
- **Giovanni Mondini**
Vice Presidente – non esecutivo
- **Paolo Luigi Merli**
Amministratore Delegato
- **Luca Bettonte**
Consigliere – non esecutivo
- **Elisabetta Caldera**
Consigliere – indipendente⁽³⁾
- **Federica Lolli**
Consigliere – indipendente⁽³⁾
- **Marina Natale**
Consigliere – indipendente⁽³⁾
- **Elisabetta Oliveri**⁽⁴⁾
Consigliere – indipendente⁽³⁾
- **Barbara Poggiali**
Consigliere – non esecutivo
- **Renato Pizzolla**
Consigliere – non esecutivo
- **Daniela Toscani**
Consigliere – indipendente⁽³⁾



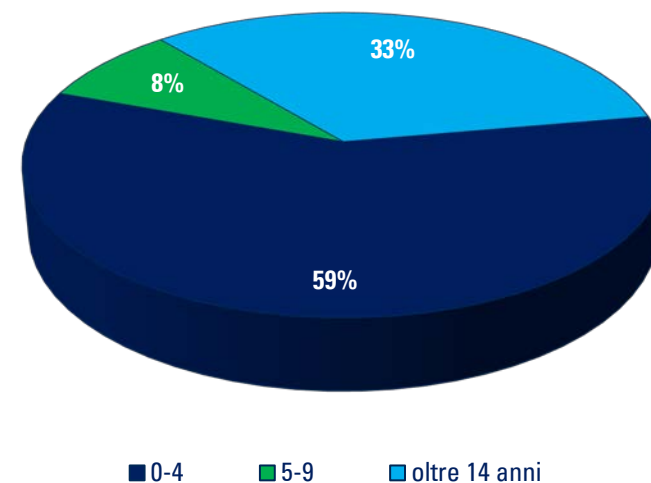
■ 59-66 ■ 52-58 ■ 44-51 ■ 36-43

Età media: 56,7 anni
(56,3 nel 2023)

Composizione del Consiglio di Amministrazione per durata in carica (al 31 dicembre 2024)



- **Edoardo Garrone**
Presidente – esecutivo
- **Alessandro Garrone**⁽²⁾
Vice Presidente – esecutivo
- **Giovanni Mondini**
Vice Presidente – non esecutivo
- **Paolo Luigi Merli**
Amministratore Delegato
- **Luca Bettonte**
Consigliere – non esecutivo
- **Elisabetta Caldera**
Consigliere – indipendente⁽³⁾
- **Federica Lolli**
Consigliere – indipendente⁽³⁾
- **Marina Natale**
Consigliere – indipendente⁽³⁾
- **Elisabetta Oliveri**⁽⁴⁾
Consigliere – indipendente⁽³⁾
- **Barbara Poggiali**
Consigliere – non esecutivo
- **Renato Pizzolla**
Consigliere – non esecutivo
- **Daniela Toscani**
Consigliere – indipendente⁽³⁾



Tenure media: 9,2 anni
(9,9 anni nel 2023)

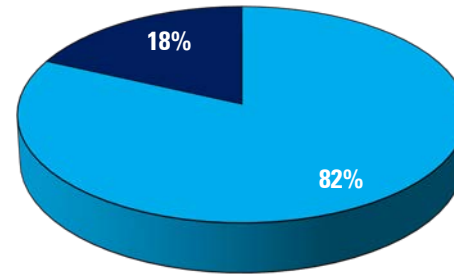
Consiglio di Amministrazione

Numero riunioni



Le riunioni del Consiglio di Amministrazione **previste** a calendario sono state **nove**
(23/2 – 12/3 – 23/4 - 15/5 – 15/7 – 2/8 – 15/10 – 14/11 – 13/12)

due riunioni del Consiglio di Amministrazione **non erano previste** a calendario
(5/4 – 21/6)



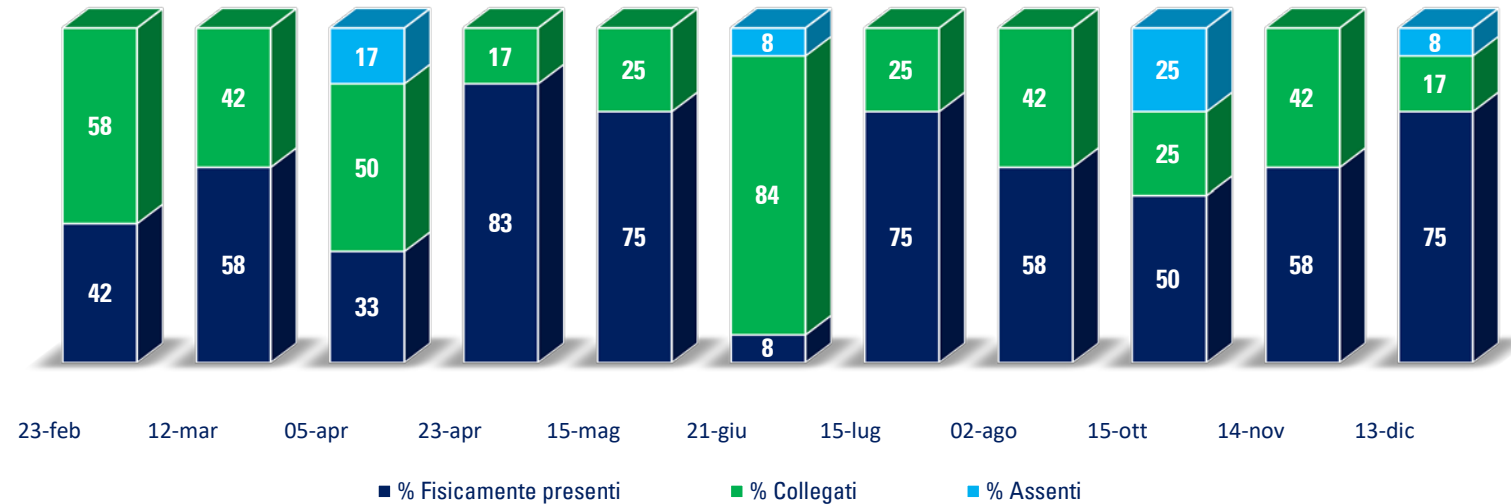
■ Riunioni previste a calendario ■ Riunioni non previste a calendario

Consiglio di Amministrazione

Presenza degli Amministratori alle riunioni



DATE DELLE RIUNIONI	23-feb	12-mar	05-apr	23-apr	15-mag	21-giu	15-lug	02-ago	15-ott	14-nov	13-dic	% media presenze
Amministratori presenti (su un totale di n. 12)	12	12	10	12	12	11	12	12	9	12	11	94,7%
dei quali collegati telefonicamente	7	5	6	2	3	10	3	5	3	5	2	



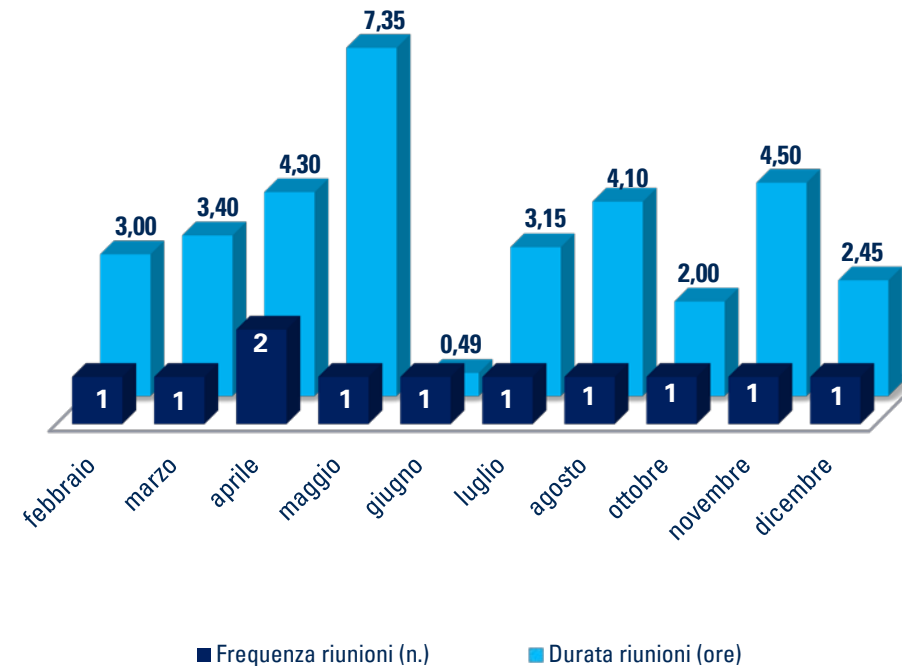
Consiglio di Amministrazione

Frequenza e durata delle riunioni



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

Le **riunioni** hanno avuto una **durata** media di **circa 3 ore e 20 minuti**.



Consiglio di Amministrazione

Delibere assunte e documentazione fornita



Nelle riunioni del 2024 il Consiglio di Amministrazione:

- ha assunto **79 delibere** in ordine ad altrettante materie (delle quali **52 delibere**⁽¹⁾ assunte sulla base di una proposta o di un parere formulato dai Comitati Consiliari o ad esito di una loro preventiva valutazione) e per **75 delibere**⁽²⁾ è stata inviata preventivamente ai Consiglieri di Amministrazione e ai Sindaci (almeno 48 ore prima dell'adunanza consiliare, salvo eccezioni) la relativa documentazione informativa;
- ha ricevuto **30 informative** in ordine ad altrettante materie (delle quali **8 informative** effettuate sulla base di una proposta o di un parere formulato dal Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità o ad esito di una sua preventiva valutazione) e per **25 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;
- si segnala, in particolare, che la documentazione a supporto delle **delibere** è stata inviata, in media, **72 ore prima** delle relative adunanze, mentre quella a supporto delle **informative** è stata inviata, in media, **66 ore prima** delle relative adunanze.

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.

⁽¹⁾ In relazione a **6 delibere** il Comitato Nomine e Compensi ha emesso **4 specifici pareri** ai sensi della Procedura per le operazioni con Parti Correlate, in relazione a **1 delibera** il Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità ha emesso **1 specifico parere** sempre ai sensi della Procedura per le operazioni con Parti Correlate.

⁽²⁾ In relazione alle **4 delibere** per le quali non è stata preventivamente inviata ai Consiglieri di Amministrazione e ai Sindaci la documentazione, **3 delibere** sono state assunte dal neo nominato Consiglio di Amministrazione riunitosi, in forma totalitaria, a conclusione dei lavori dell'Assemblea che aveva appunto provveduto a nominare il nuovo organo consiliare.

Consiglio di Amministrazione

Delibere assunte



23/2/2024	Verbale CdA riunione precedente Esame della procedura d'impairment test ai sensi dello IAS 36 Valutazione in ordine alla dimensione, alla composizione ed al funzionamento del CdA e orientamenti per il rinnovo del mandato al Consiglio di Amministrazione Informativa del Presidente del Collegio Sindacale in merito agli esiti dell'autovalutazione del Collegio Sindacale Politica per il dialogo con gli Stakeholder Policy Diversity & Inclusion: Parità di Genere
12/3/2024	Verbale CdA riunione precedente Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023 Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2023 Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari al 31 dicembre 2023 Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2023 Consuntivazione obiettivi del Sistema MBO 2023 Consuntivazione obiettivi del Sistema LTI 2021-2023 Nuovo Sistema LTI 2024-2026 Politica e Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti Relazione del CdA sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti Verbale CdA riunione
5/4/2024	Nuova operazione nel settore delle energie rinnovabili Verbale CdA riunione
23/4/2024	Attribuzione delle cariche sociali e dei relativi poteri Verifica preliminare della sussistenza in capo agli amministratori indipendenti dei requisiti previsti dalla legge, dal Codice di Corporate Governance e dal regolamento del Consiglio di Amministrazione Nomina dei componenti dei comitati consiliari Nomina dei componenti dell'Organismo di Vigilanza Compenso del Presidente dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2024 Nomina del segretario del Consiglio di Amministrazione Verbale CdA della riunione

Consiglio di Amministrazione

Delibere assunte



15/5/2024	Esame dell’informativa finanziaria al 31 marzo 2024 Piano industriale e Piano ESG 2024-2026 Previsione trimestrale sull’andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operative Obiettivi del Sistema MBO 2024 Attuazione del Sistema LTI 2024-2026 Remunerazione degli amministratori investiti di cariche e del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Remunerazione del Chief Audit Officer Regolamento del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità e del Comitato Nomine e Compensi Budget dell’Organismo di Vigilanza per l’anno 2024 Verifica del possesso in capo agli amministratori indipendenti dei requisiti previsti dalla legge, dal Codice di Corporate Governance e dal regolamento del Consiglio di Amministrazione
21/6/2024	Rinnovo dell’Euro Medium Term Notes Programme
15/7/2024	Verbale CdA riunione precedente Verifica dell’applicazione degli artt. 2497 e segg. del Codice Civile Verifica del possesso in capo ai componenti il Collegio Sindacale dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge, dal Codice di Corporate Governance e dal regolamento del Consiglio di Amministrazione Aggiornamento del Modello 231
2/8/2024	Verbale CdA riunione precedente Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024 Previsione trimestrale sull’andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operative Operazione straordinaria Revisione del Piano di Audit
15/10/2024	Verbale CdA riunione precedente Aggiornamento Modello Organizzativo Privacy Revisione del Piano di Audit

Consiglio di Amministrazione

Delibere assunte



14/11/2024	Verbale CdA riunione precedente Esame dell'informativa finanziaria al 30 settembre 2024 Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operative Operazione di investimento della liquidità Contratto di fornitura pluriennale di energia elettrica Contratto di finanziamento Piano delle attività e budget dell'Internal Audit per l'anno 2025 Integrazione dei componenti dell'Organismo di Vigilanza Nomina dei componenti del Comitato Segnalazioni Verbale CdA riunione
13/12/2024	Verbale CdA riunione precedente Budget Investimenti per l'anno 2025 Contratto di finanziamento Operazione straordinaria Calendario delle riunioni degli organi sociali per l'anno 2025 Nomina del LID Internal Audit Quality Assessment Aggiornamento della Human Rights Policy Budget dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2025 Compenso dei componenti dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2025 Verbale CdA riunione

Consiglio di Amministrazione

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 sintetico 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** del bilancio consolidato, del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio semestrale abbreviato
- il **riferimento, negli altri casi, al documento conservato agli atti** della Società firmato digitalmente dal Presidente e dal Segretario

A seguito della riunione, la bozza del verbale viene trasmessa a tutti i Consiglieri e Sindaci al fine di recepire eventuali ulteriori commenti ed osservazioni. Il testo definitivo del verbale viene di norma sottoposto alla formale approvazione del Consiglio di Amministrazione nella prima riunione utile.

Consiglio di Amministrazione Informativa dell'Amministratore Delegato



In tutte le riunioni consiliari tenutesi nel corso del 2024, ad eccezione di quella straordinaria del 21 giugno 2024, 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, come rappresentato, **su un asse temporale**, nello schema che segue.



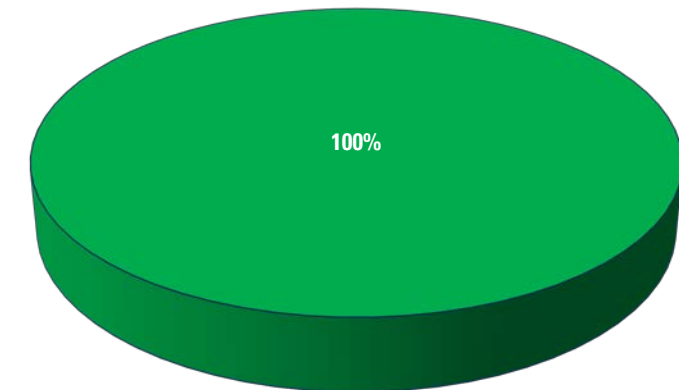
Elementi di valutazione Collegio Sindacale

Composizione del Collegio Sindacale ⁽¹⁾

(al 31 dicembre 2024)



- **Monica Mannino**⁽²⁾
Presidente – indipendente ⁽³⁾
- **Fabrizio Cavalli**
Sindaco effettivo – indipendente ⁽³⁾
- **Giulia De Martino**
Sindaco effettivo – indipendente ⁽³⁾
- **Luisella Bergero**
Sindaco supplente – indipendente ⁽³⁾
- **Vincenzo Campo Antico**
Sindaco supplente – indipendente ⁽³⁾
- **Paolo Prandi**
Sindaco supplente – indipendente ⁽³⁾



■ Indipendenti da TUF, CCG, Regolamento e CNDC

⁽¹⁾ Nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 26 aprile 2022. Il mandato allo stesso conferito scadrà alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2024.

⁽²⁾ Nominata quale Sindaco Effettivo e Presidente del Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 22, comma 16, lettera c), dello Statuto Sociale, dall'Assemblea degli Azionisti del 26 aprile 2023; scadrà dalla carica unitamente agli altri componenti del Collegio Sindacale e pertanto alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2024.

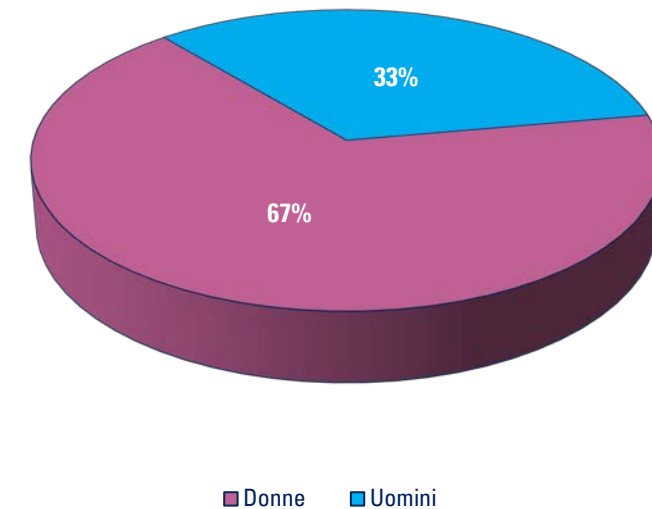
⁽³⁾ Con riferimento a quanto previsto dall'art. 148, comma terzo, del TUF, dall'art. 2, raccomandazione 7, del Codice di Corporate Governance promosso da Borsa Italiana S.p.A. (il «CCG») nonché alla luce dei criteri «quantitativi» e «qualitativi» definiti nel Regolamento per l'operatività del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità e del Comitato Nomine e Compensi (il «Regolamento») - estesi anche al Collegio Sindacale - e delle norme di comportamento del collegio sindacale di società quotate redatte dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili («CNDC»)

Composizione del Collegio Sindacale per genere (al 31 dicembre 2024)



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 ⁽¹⁾

- **Monica Mannino**
Presidente
- **Fabrizio Cavalli**
Sindaco effettivo
- **Giulia De Martino**
Sindaco effettivo
- **Luisella Bergero**
Sindaco supplente
- **Vincenzo Campo Antico**
Sindaco supplente
- **Paolo Prandi**
Sindaco supplente

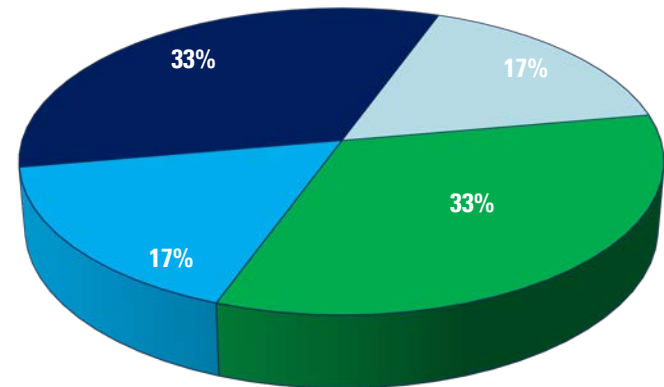


⁽¹⁾ L'art. 148 del TUF prevede che gli organi di gestione e di controllo delle società quotate in Borsa riservino al genere meno rappresentato **almeno due quinti** dei componenti effettivi. L'art. 144-*undecies*.1 del Regolamento Emittenti prevede che qualora dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero di componenti degli organi di amministrazione o controllo appartenenti al genere meno rappresentato, tale numero è arrotondato per eccesso all'unità superiore, ad eccezione degli organi sociali formati da tre componenti per i quali l'arrotondamento avviene per difetto all'unità inferiore.

Composizione del Collegio Sindacale per fascia d'età (al 31 dicembre 2024)



- **Monica Mannino**
Presidente
- **Fabrizio Cavalli**
Sindaco effettivo
- **Giulia De Martino**
Sindaco effettivo
- **Luisella Bergero**
Sindaco supplente
- **Vincenzo Campo Antico**
Sindaco supplente
- **Paolo Prandi**
Sindaco supplente



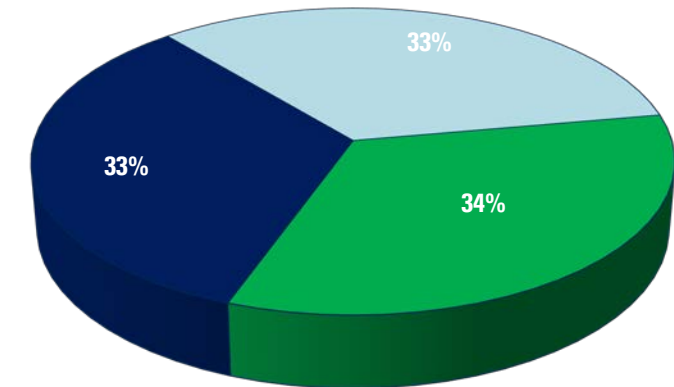
■ 62-66 ■ 57-61 ■ 51-56 ■ 46-50

Età media: 56,3 anni
(55,3 nel 2023)

Composizione del Collegio Sindacale per fascia d'età (al 31 dicembre 2024)



- **Monica Mannino**
Presidente
- **Fabrizio Cavalli**
Sindaco effettivo
- **Giulia De Martino**
Sindaco effettivo



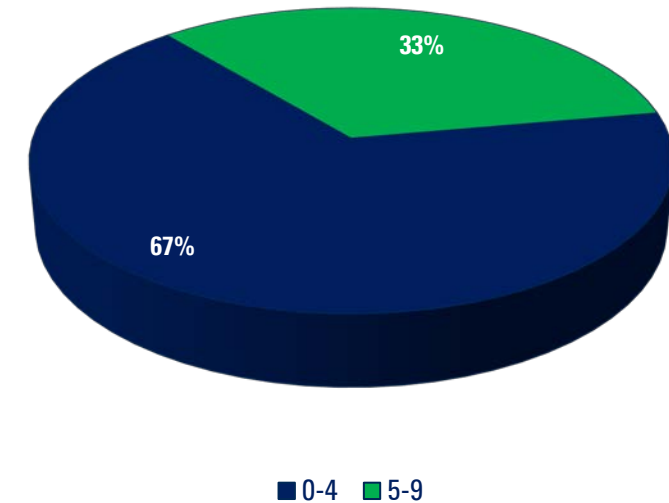
■ 62-66 ■ 51-56 ■ 46-50

Età media: 54,7 anni
(53,7 nel 2023)

Composizione del Collegio Sindacale per durata in carica (al 31 dicembre 2024)



- **Monica Mannino**
Presidente
- **Fabrizio Cavalli**
Sindaco effettivo
- **Giulia De Martino**
Sindaco effettivo

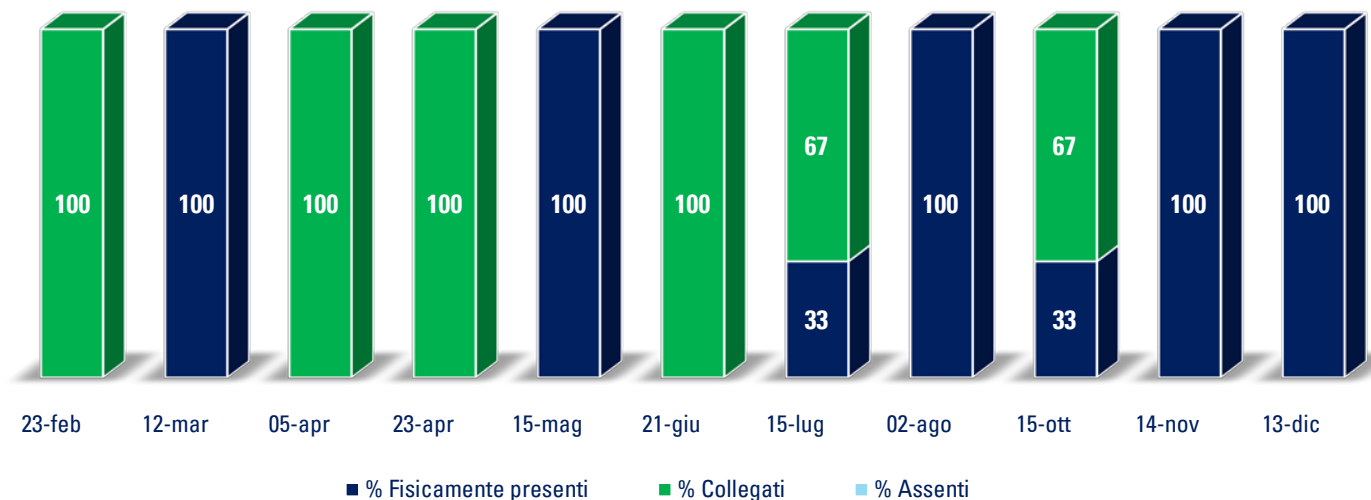


Collegio Sindacale

Presenza dei Sindaci alle riunioni del Consiglio di Amministrazione



DATE DELLE RIUNIONI	23-feb	12-mar	05-apr	23-apr	15-mag	21-giu	15-lug	02-ago	15-ott	14-nov	13-dic	% media presenze
Sindaci presenti (su un totale di n. 3)	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	100%
dei quali collegati telefonicamente	3	0	3	3	0	3	2	0	2	0	0	



Elementi di valutazione Comitati consiliari

7

Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità

Date, numero e durata delle riunioni



COMITATO CONTROLLO RISCHI E SOSTENIBILITA'

(al 31 dicembre 2024)

Federica Lolli

Consigliere – indipendente (Presidente)

Marina Natale

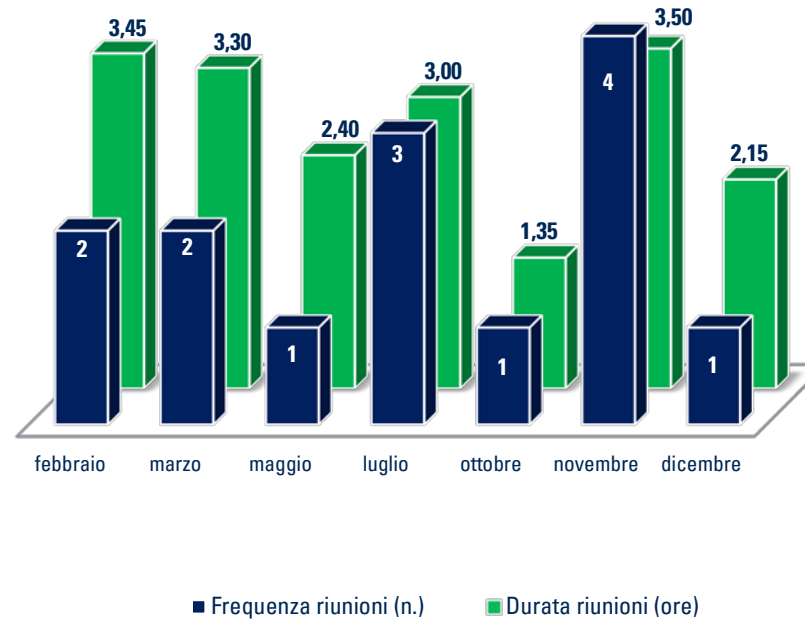
Consigliere – indipendente

Elisabetta Oliveri

Consigliere - indipendente

Date riunioni: 1/2 – 19/2 – 1/3 – 7/3 – 10/5 – 10/7 –
18/7 – 30/7 – 9/10 – 1/11 – 8/11 – 28/11⁽¹⁾ – 10/12

Totale riunioni: **14** Durata media: **1 ora e 40 minuti**



⁽¹⁾ Riunitosi 2 volte, di cui una anche ai sensi della Procedura per le operazioni con Parti Correlate e l'altra esclusivamente ai sensi della Procedura per le operazioni con Parti Correlate

Comitato Nomine e Compensi

Date, numero e durata delle riunioni



COMITATO NOMINE E COMPENSI

(al 31 dicembre 2024)

Elisabetta Caldera

Consigliere – indipendente (Presidente)

Federica Lolli

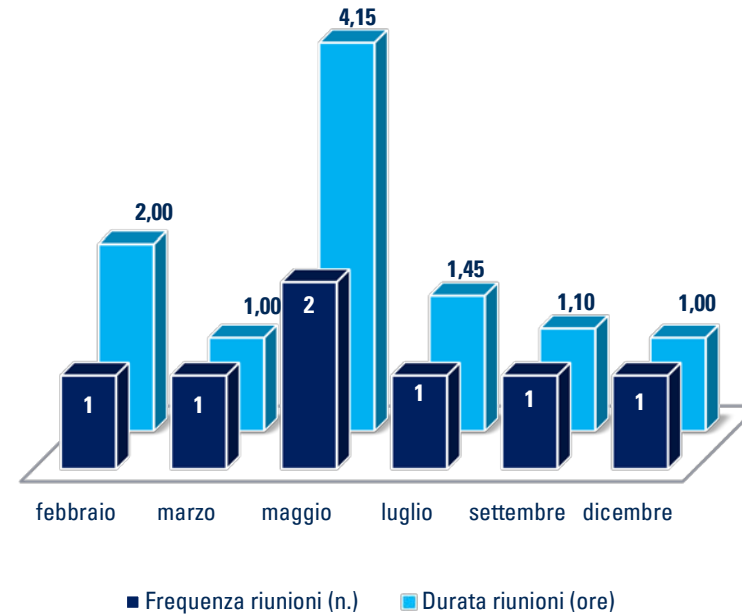
Consigliere – indipendente

Elisabetta Oliveri

Consigliere – indipendente

Date riunioni: 20/2 – 7/3 – 10/5⁽¹⁾ – 19/7 – 30/9 – 9/12

Totale riunioni: 7 Durata media: 1 ora e 35 minuti



⁽¹⁾ Riunitosi 2 volte, di cui una anche ai sensi della Procedura per le operazioni con Parti Correlate e l'altra esclusivamente ai sensi della Procedura per le operazioni con Parti Correlate

Comitato Strategico

Date, numero e durata delle riunioni



COMITATO STRATEGICO

(al 31 dicembre 2024)

Alessandro Garrone

Vice Presidente – esecutivo (Presidente)

Giovanni Mondini

Vice Presidente – non esecutivo

Paolo Luigi Merli

Amministratore Delegato

Luca Bettonte

Consigliere – non esecutivo

Elisabetta Oliveri

Consigliere – Indipendente

Renato Pizzolla

Consigliere – non esecutivo

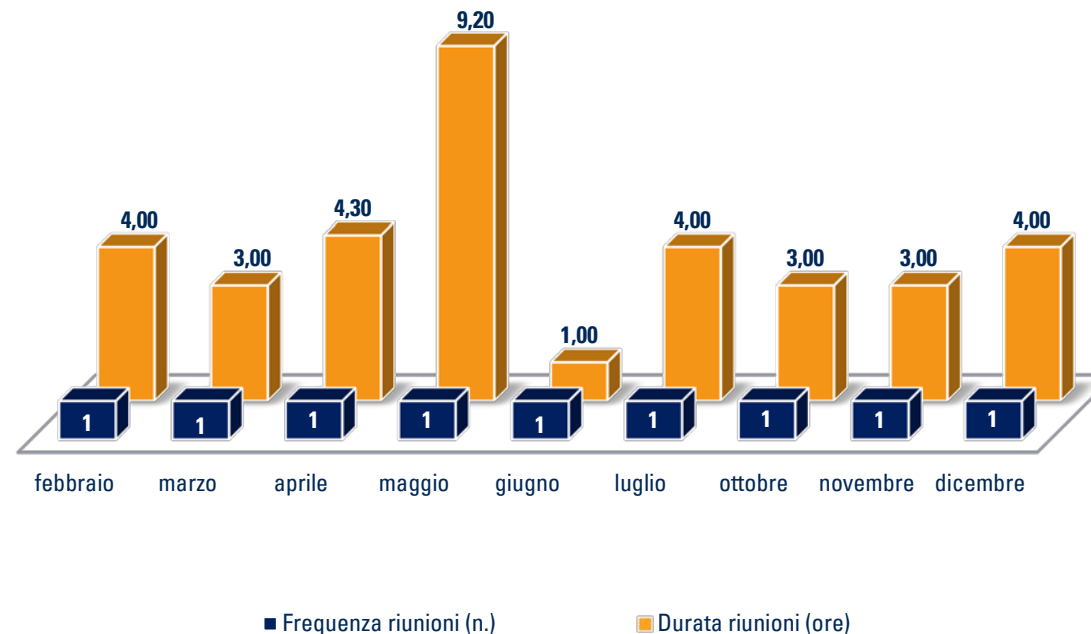
Barbara Poggiali

Consigliere – non esecutivo

Date riunioni: 12/2 – 27/3 – 17/4 – 7/5 – 19/6 – 24/7 –
8/10 – 6/11 – 4/12

Totale riunioni: 9

Durata media: 3 ore e 58 min



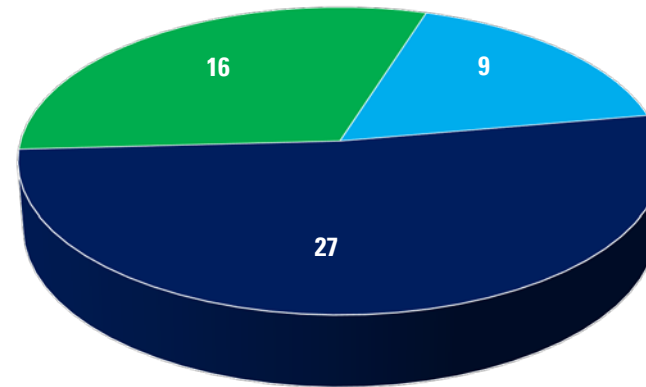
Flusso informativo con i Comitati Consiliari



Nel corso dell'esercizio 2024 il Consiglio di Amministrazione ha assunto **52 delibere** sulla base di una proposta o di un parere formulato dai comitati consiliari

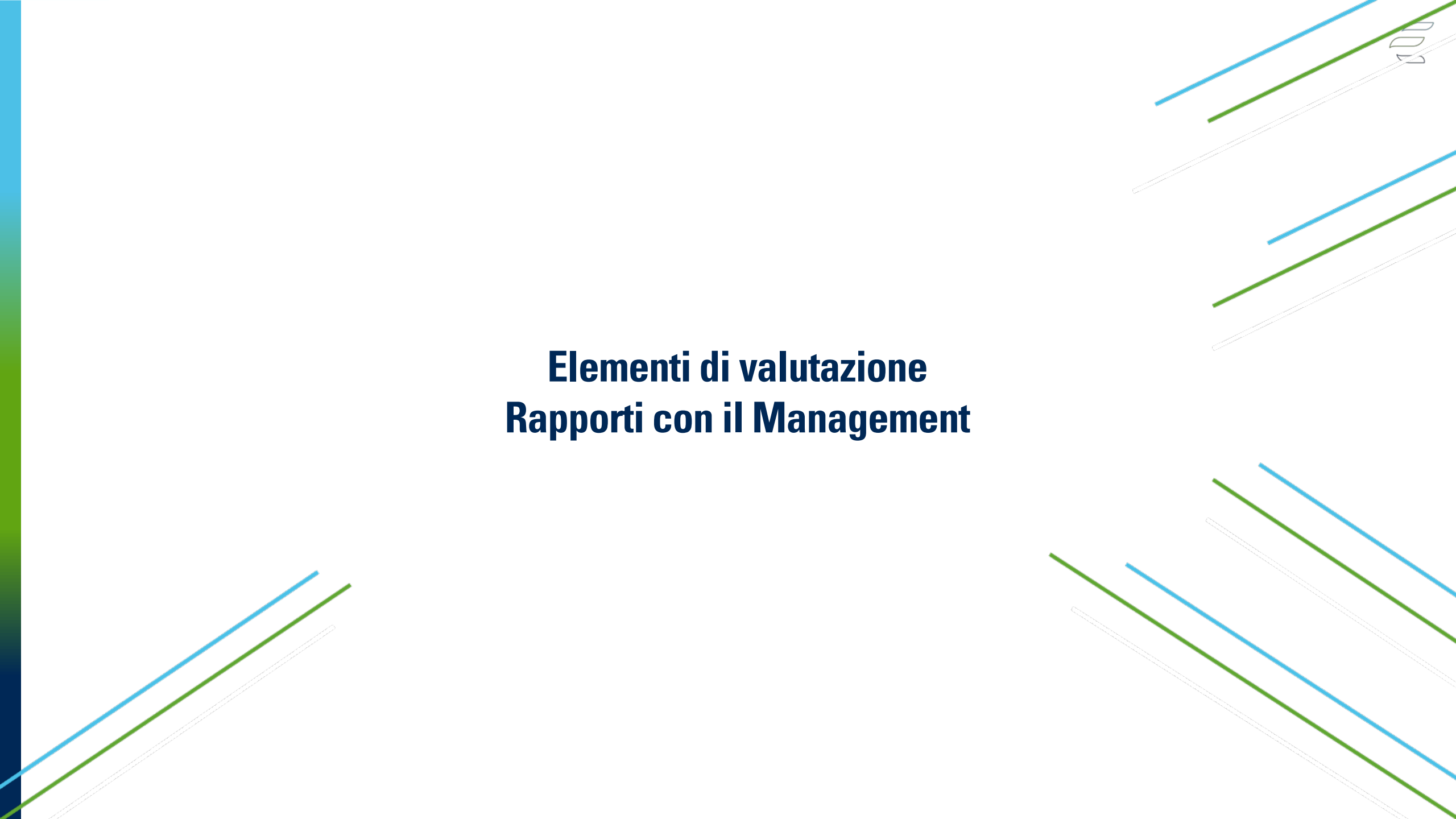
In particolare:

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



- Delibere su proposta/parere CCRS*
- Delibere su proposta/parere CNC*
- Delibere su proposta/parere CS

* In relazione a **6 delibere** il Comitato Nomine e Compensi ha emesso **4 specifici pareri** ai sensi della Procedura per le operazioni con Parti Correlate, in relazione a **1 delibera** il Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità ha emesso **1 specifico parere** sempre ai sensi della Procedura per le operazioni con Parti Correlate.



Elementi di valutazione Rapporti con il Management

Consiglio di Amministrazione

Delibere assunte



In tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione tenutesi nel corso del 2024, ad eccezione di quella tenutasi, in forma totalitaria, a conclusione dei lavori dell'Assemblea che ha provveduto a nominare il nuovo organo consiliare, sono intervenuti alcuni rappresentanti del management per supportare l'illustrazione di specifici argomenti all'ordine del giorno⁽¹⁾

23/2/2024	Esame della procedura d'impairment test ai sensi dello IAS 36 Valutazione in ordine alla dimensione, alla composizione ed al funzionamento del CdA e orientamenti per il rinnovo del mandato al Consiglio di Amministrazione Informativa del Presidente del Collegio Sindacale in merito agli esiti dell'autovalutazione del Collegio Sindacale Politica per il dialogo con gli Stakeholder Policy Diversity & Inclusion: Parità di Genere
12/3/2024	Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023 Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2023 Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari al 31 dicembre 2023 Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2023 Consuntivazione obiettivi del Sistema MBO 2023 Consuntivazione obiettivi del Sistema LTI 2021-2023 Nuovo Sistema LTI 2024-2026 Politica e Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti Relazione del CdA sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti
5/4/2024	Nuova operazione nel settore delle energie rinnovabili

⁽¹⁾ Anche con riferimento al segretario del Consiglio di Amministrazione in relazione alle specifiche materie di sua competenza in qualità di Head of Corporate Affairs, Compliance 231 & Privacy nonché di segretario del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità e del Comitato Nomine e Compensi.

Consiglio di Amministrazione

Delibere assunte



15/5/2024	Esame dell'informativa finanziaria al 31 marzo 2024 Piano industriale e Piano ESG 2024-2026 Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operative Obiettivi del Sistema MBO 2024 Attuazione del Sistema LTI 2024-2026 Remunerazione degli amministratori investiti di cariche e del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Remunerazione del Chief Audit Officer Regolamento del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità e del Comitato Nomine e Compensi Budget dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2024 Verifica del possesso in capo agli amministratori indipendenti dei requisiti previsti dalla legge, dal Codice di Corporate Governance e dal regolamento del Consiglio di Amministrazione
21/6/2024	Rinnovo dell'Euro Medium Term Notes Programme
15/7/2024	Verifica dell'applicazione degli artt. 2497 e segg. del Codice Civile Verifica del possesso in capo ai componenti il Collegio Sindacale dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge, dal Codice di Corporate Governance e dal regolamento del Consiglio di Amministrazione Aggiornamento del Modello 231
2/8/2024	Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024 Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operative Operazione straordinaria Revisione del Piano di Audit
15/10/2024	Aggiornamento Modello Organizzativo Privacy Revisione del Piano di Audit

Consiglio di Amministrazione

Delibere assunte



14/11/2024	Esame dell'informativa finanziaria al 30 settembre 2024 Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operative Operazione di investimento della liquidità Contratto di fornitura pluriennale di energia elettrica Contratto di finanziamento Piano delle attività e budget dell'Internal Audit per l'anno 2025
13/12/2024	Budget Investimenti per l'anno 2025 Contratto di finanziamento Operazione straordinaria Calendario delle riunioni degli organi sociali per l'anno 2025 Nomina del LID Internal Audit Quality Assessment Aggiornamento della Human Rights Policy Budget dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2025 Compenso dei componenti dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2025



Politica in materia di diversità in relazione alla composizione degli organi di amministrazione, gestione e controllo



Obiettivi

Il Comitato Nomine e Compensi ritiene che la presenza di differenti competenze, valori e punti di vista, complementari tra loro, in seno al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale possa rappresentare un punto di forza in quanto permetta di analizzare i diversi argomenti in discussione da prospettive diverse, stimolare il dibattito e costituire il presupposto per decisioni collegiali, meditate, consapevoli ed equilibrate

La presenza di differenti professionalità è ritenuta essenziale e necessaria anche ai fini di una compiuta comprensione e di un adeguato apprezzamento dei diversi aspetti dei quali si deve tenere conto nell'ambito del business nel quale opera la Società

Modalità di attuazione

Poiché gli organi di amministrazione, gestione e controllo della Società ai sensi di quanto previsto dagli artt. 147-ter e 148 del TUF nonché dagli artt. 15 e 22 dello Statuto vengono nominati sulla base di liste di candidati presentate dagli azionisti, la composizione dei predetti organi dipende dalle determinazioni che, di volta in volta, verranno assunte da questi ultimi nell'ambito dell'Assemblea degli Azionisti, nel rispetto delle vigenti disposizioni legislative e regolamentari

Fermo restando quanto sopra, il Comitato Nomine e Compensi ritiene che la politica della Società in materia di diversità in relazione alla composizione dei propri organi di amministrazione, gestione e controllo (la "Politica"), coerentemente con quanto previsto dal Codice di Corporate Governance*, possa trovare la sua espressione attraverso **specifiche raccomandazioni** formulate dal Consiglio di Amministrazione agli azionisti, di volta in volta, prima della nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, pubblicate sul sito internet della società con un congruo anticipo rispetto alla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea degli Azionisti relativa al loro rinnovo e riportate nella relazione sulle materie all'ordine del giorno, predisposta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF nonché nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'art. 123-bis del TUF

(*) Ancorché ERG S.p.A. sia qualificabile come società a proprietà concentrata

Composizione dell'Organo di Amministrazione

La Politica proposta dal Comitato Nomine e Compensi prevede, in particolare, che ciascun Consigliere, nell'ambito del processo di autovalutazione sul funzionamento del Consiglio di Amministrazione e dei suoi Comitati, esprima, prima della nomina del nuovo Consiglio, i propri orientamenti, in materia di diversità, sulle figure manageriali e professionali, la cui presenza in Consiglio sia ritenuta opportuna, tenendo anche conto di elementi quali le **caratteristiche formative e professionali**, l'**esperienza**, anche manageriale, il **genere** e l'**età**

Poiché l'attuale Consiglio di Amministrazione, composto da dodici membri, è stato nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 23 aprile 2024 e conseguentemente il mandato conferito allo stesso scadrà alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2026, tale processo valutativo è stato effettuato nel primo trimestre del 2027 in modo tale che gli esiti dello stesso possano costituire elemento integrante e sostanziale delle raccomandazioni all'Assemblea degli Azionisti che verrà convocata per la nomina del nuovo organo amministrativo.

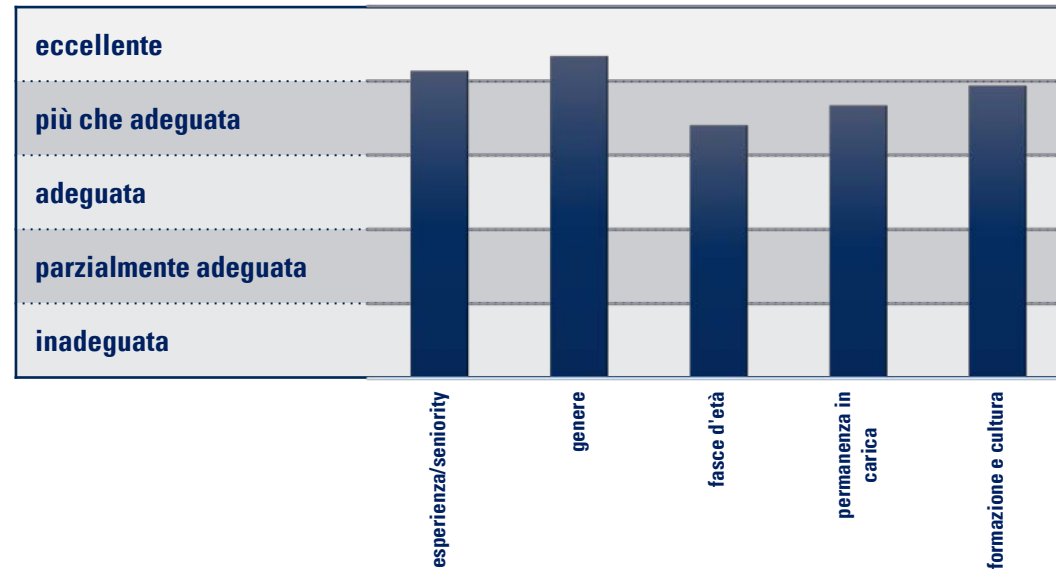
Elementi di valutazione

La diversità presente nell'attuale Consiglio di Amministrazione*



La valutazione media della diversità è **più che adeguata** (78%)

- in due aree la diversità è stata valutata come **eccellente**
- nelle altre aree la diversità è stata valutata come **più che adeguata**



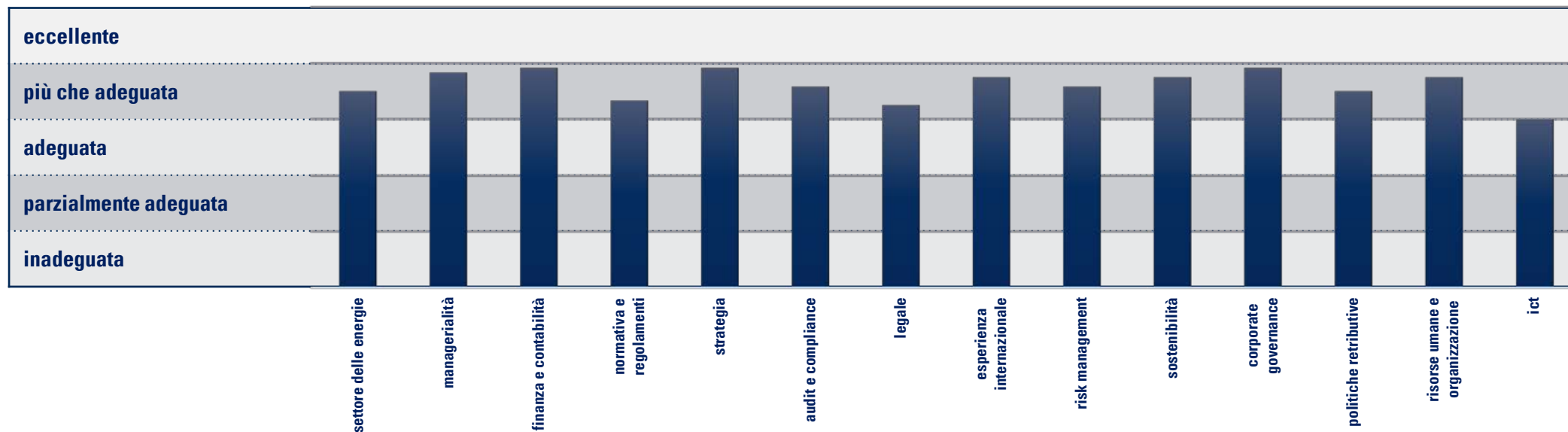
Elementi di valutazione

Le competenze professionali presenti nell'attuale Consiglio di Amministrazione*



La valutazione media delle competenze professionali è **più che adeguata** (72%):

- tredici competenze sono state valutate come **più che adeguate**
- una competenza è stata valutata come **adeguata**



(*) Valutazione media ponderata

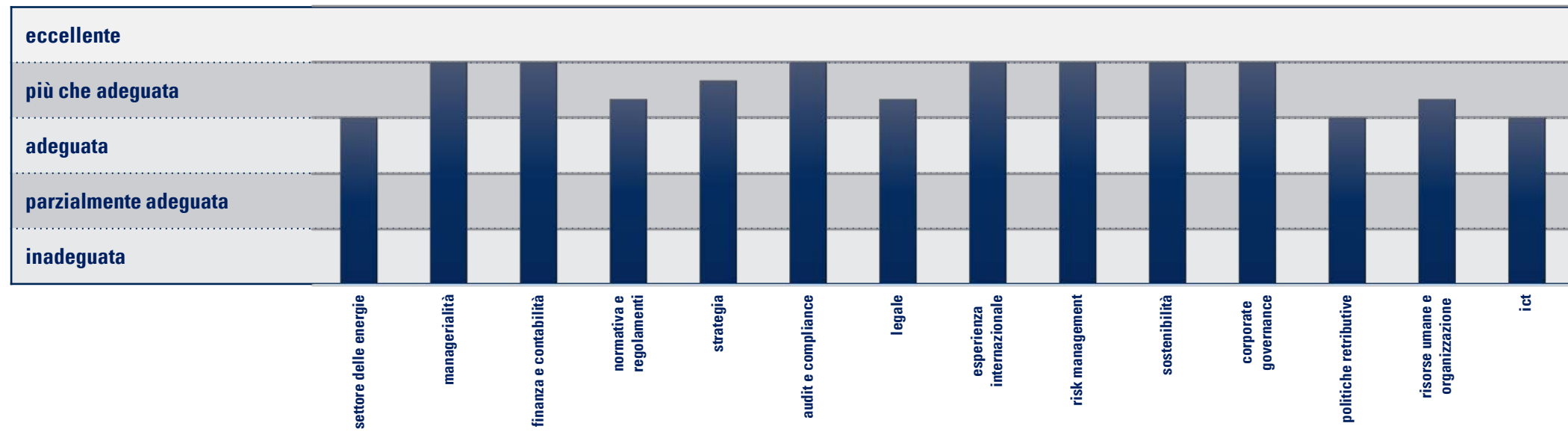


Elementi di valutazione

Le competenze professionali presenti nell'attuale Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità*

La valutazione media delle competenze professionali è **più che adeguata** (72%):

- undici competenze sono state valutate come **più che adeguate**
- tre competenze sono state valutate come **adeguate**



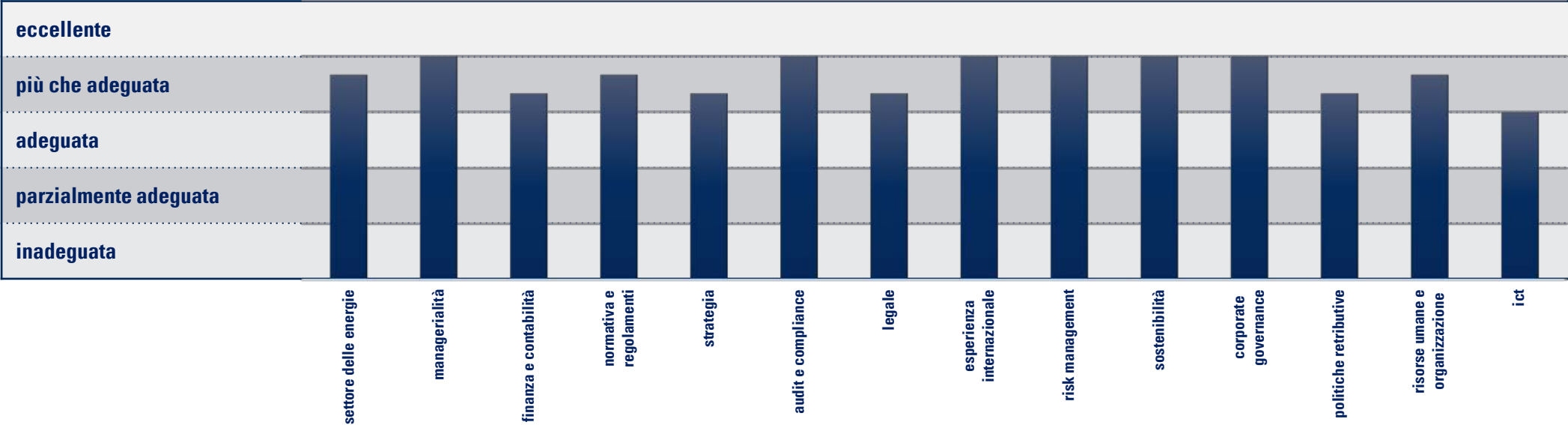
(*) Valutazione media ponderata

Elementi di valutazione

Le competenze professionali presenti nell'attuale Comitato Nomine e Compensi*

La valutazione media delle competenze professionali è **più che adeguata** (73%):

- tredici competenze sono state valutate come **più che adeguate**
- una competenza è stata valutata come **adeguata**



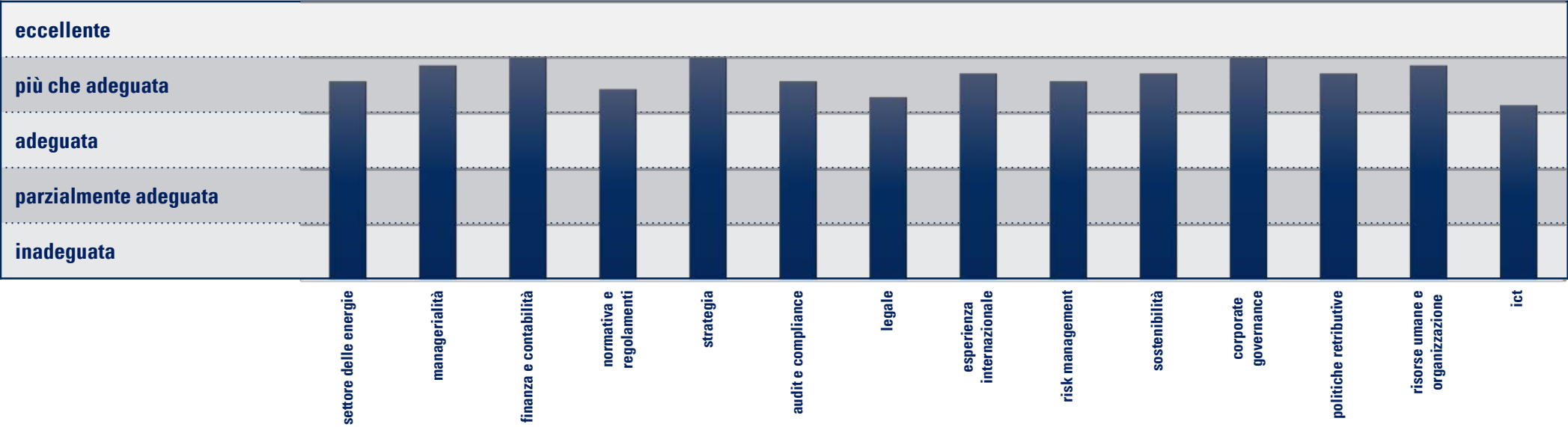
(*) Valutazione media ponderata

Elementi di valutazione

Le competenze professionali presenti nell'attuale Comitato Strategico*

La valutazione media delle competenze professionali è più che adeguata (73%):

- tutte le competenze sono state valutate come più che adeguate



(*) Valutazione media ponderata

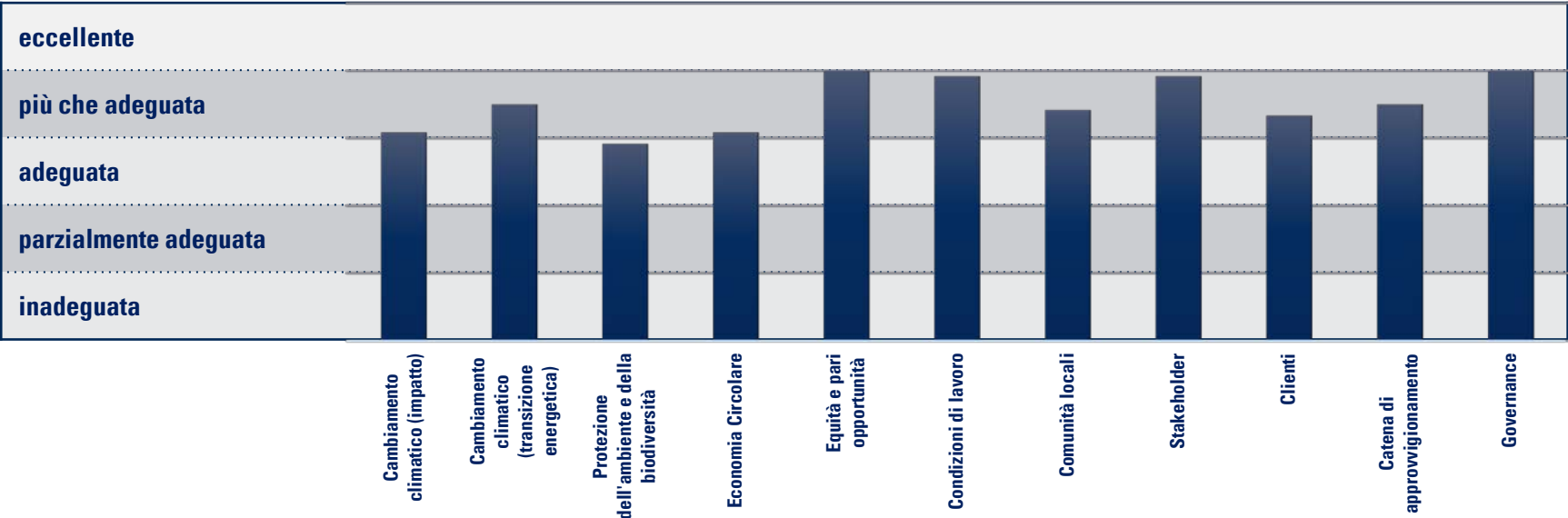


Elementi di valutazione

Le conoscenze-competenze ESG* presenti nell'attuale Consiglio di Amministrazione**

La valutazione media delle conoscenze-competenze ESG è **più che adeguata** (70%):

- dieci competenze sono state valutate come **più che adeguate**
- una competenza è stata valutata come **adeguata**



(*) Rispetto al business del Gruppo ERG e tenuto conto degli obiettivi del Piano Industriale e del Piano ESG

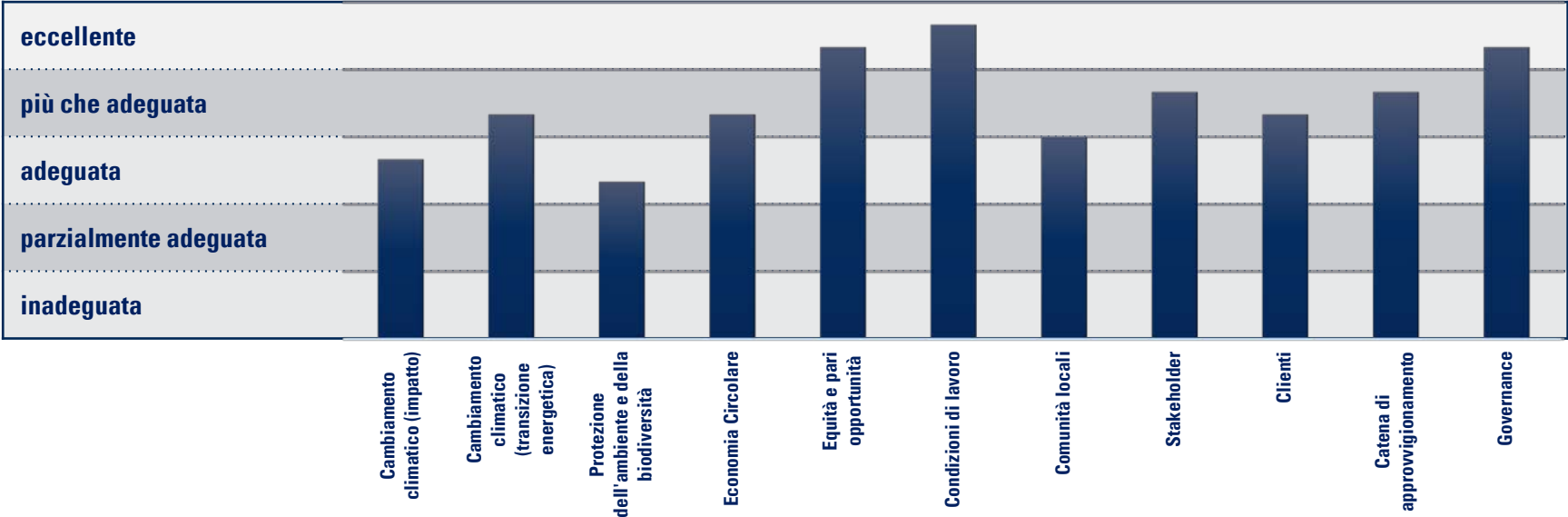
(**) Valutazione media ponderata



Elementi di valutazione

Le conoscenze-competenze ESG* presenti nell'attuale Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità**

- La valutazione media delle conoscenze-competenze ESG è più che adeguata (70%):
- tre competenze sono state valutate come eccellenti
 - cinque competenze sono state valutate come più che adeguate
 - tre competenze sono state valutate come adeguate



(*) Rispetto al business del Gruppo ERG e tenuto conto degli obiettivi del Piano Industriale e del Piano ESG
(**) Valutazione media ponderata

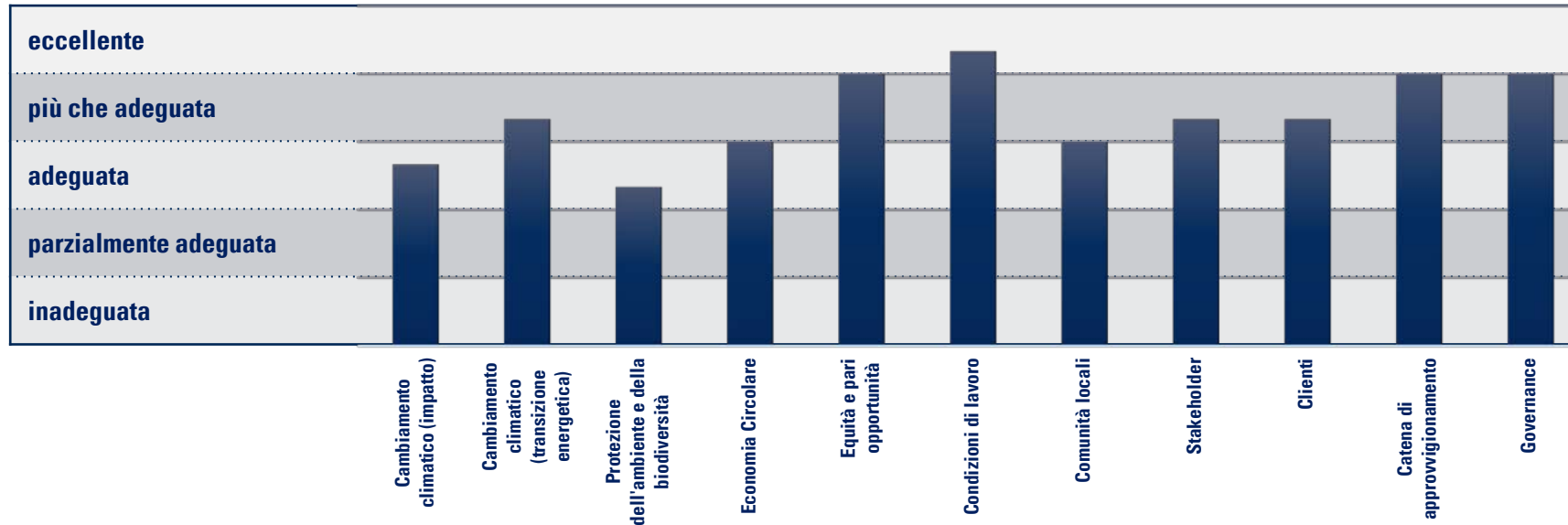
Elementi di valutazione

Le conoscenze-competenze ESG* presenti nell'attuale Comitato Nomine e Compensi**



La valutazione media delle conoscenze-competenze ESG è **più che adeguata** (68%):

- una competenza è stata valutata come **eccellente**
- sei competenze sono state valutate come **più che adeguate**
- quattro competenze sono state valutate come **adeguate**



(*) Rispetto al business del Gruppo ERG e tenuto conto degli obiettivi del Piano Industriale e del Piano ESG

(**) Valutazione media ponderata

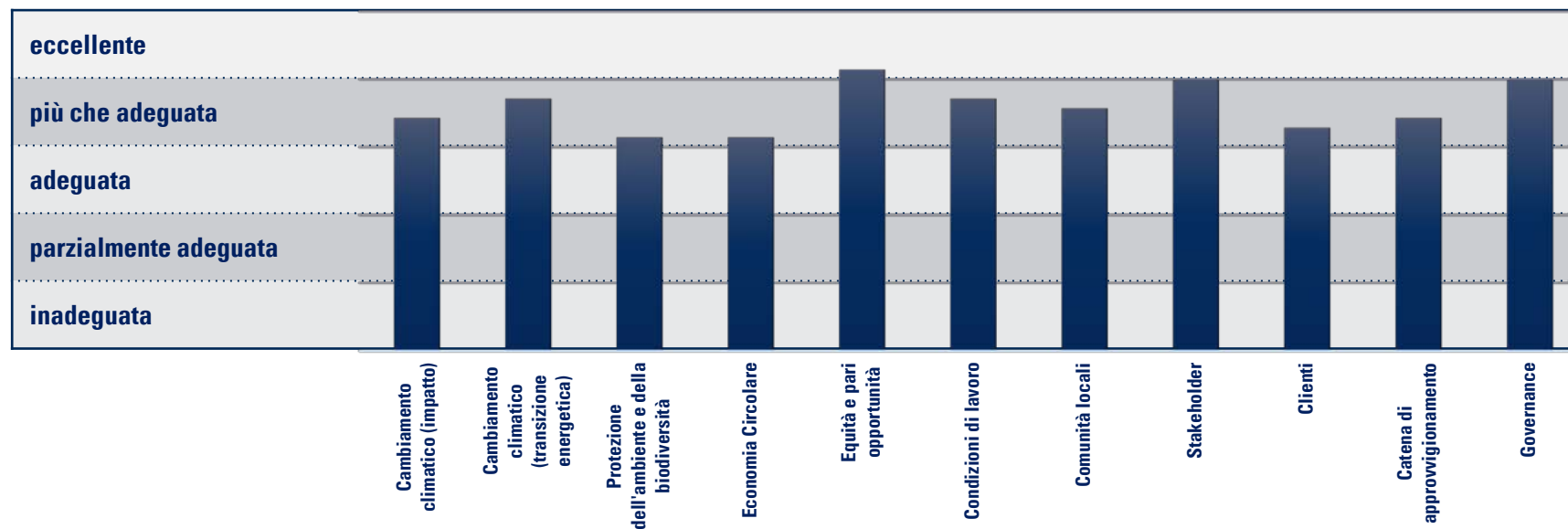
Elementi di valutazione

Le conoscenze-competenze ESG* presenti nell'attuale Comitato Strategico**



La valutazione media delle conoscenze-competenze ESG è **più che adeguata** (72%):

- una competenza è stata valutata come **eccellente**
- dieci competenze sono state valutate come **più che adeguate**



(*) Rispetto al business del Gruppo ERG e tenuto conto degli obiettivi del Piano Industriale e del Piano ESG

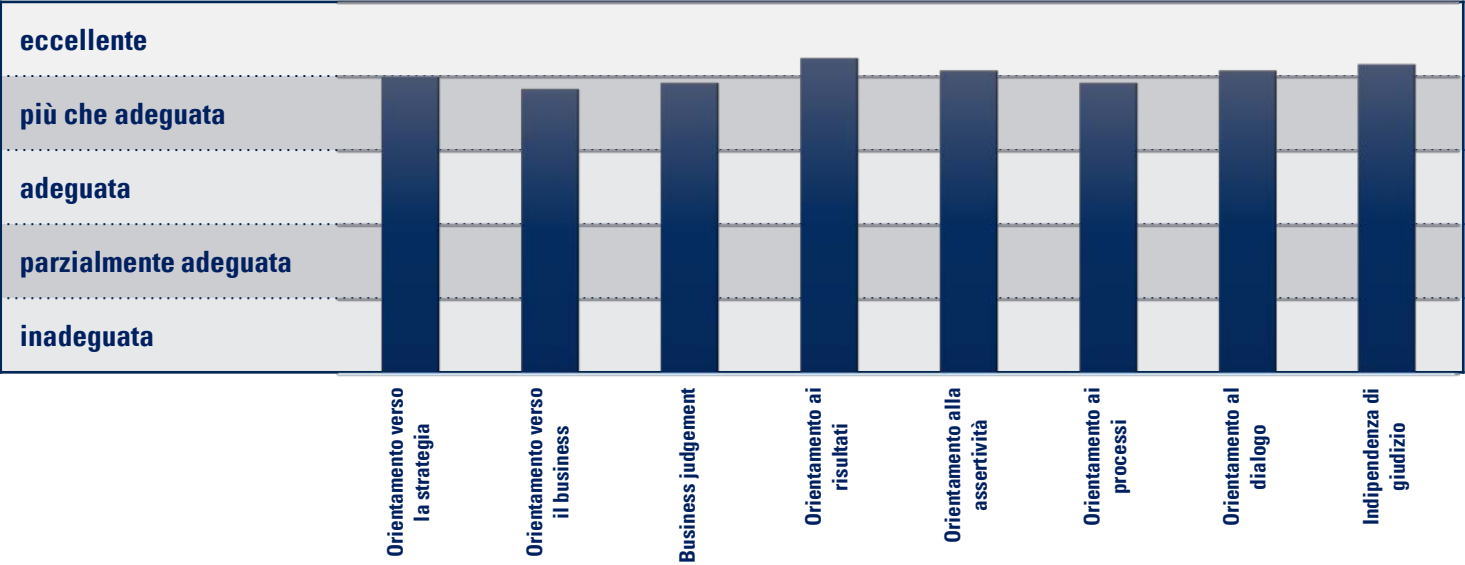
(**) Valutazione media ponderata



Elementi di valutazione

Le caratteristiche professionali e personali presenti nell'attuale Consiglio di Amministrazione*

- La valutazione media delle caratteristiche professionali e personali è **eccellente** (81%):
- quattro caratteristiche sono state valutate come **eccellenti**
 - quattro caratteristiche sono state valutate come **più che adeguate**



(*) Valutazione media ponderata



Composizione dell'Organo di Controllo

La Politica proposta dal Comitato Nomine e Compensi prevede, in particolare, che il Consiglio di Amministrazione, sulla base delle informazioni fornite dal Collegio Sindacale in merito al processo di autovalutazione sul funzionamento del Collegio medesimo, esprima, prima della nomina del nuovo Collegio Sindacale, i propri orientamenti, in materia di diversità, sulle figure professionali la cui presenza nel Collegio sia ritenuta opportuna, tenendo anche conto di elementi quali le caratteristiche formative e professionali, l'esperienza, anche manageriale, il genere e l'età

Poiché l'attuale Collegio Sindacale è stato nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 26 aprile 2022 e, conseguentemente, il mandato conferito allo stesso scadrà alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2024, tale processo è in corso e verrà completato entro il primo trimestre del 2025 in modo tale che gli esiti dello stesso possano costituire elemento integrante e sostanziale delle raccomandazioni all'Assemblea degli Azionisti che verrà convocata per la nomina del nuovo organo di controllo.