



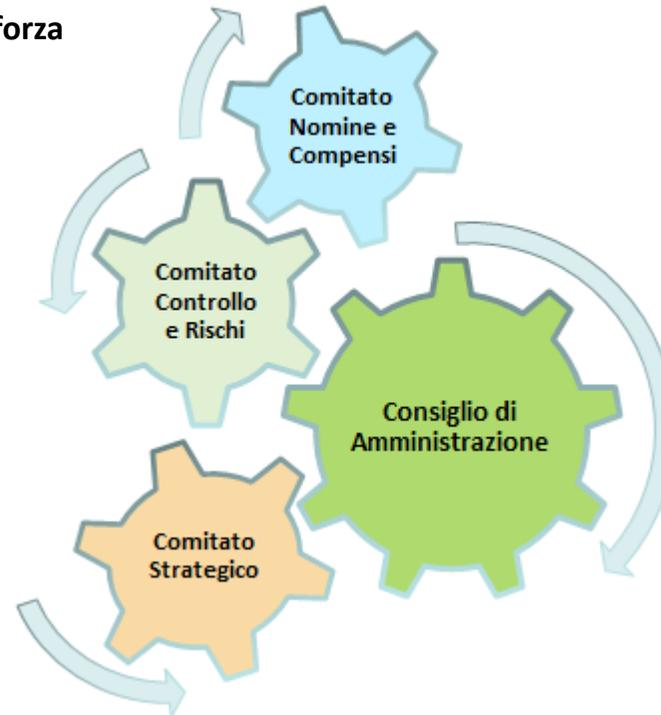
Board Performance Review 2017

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

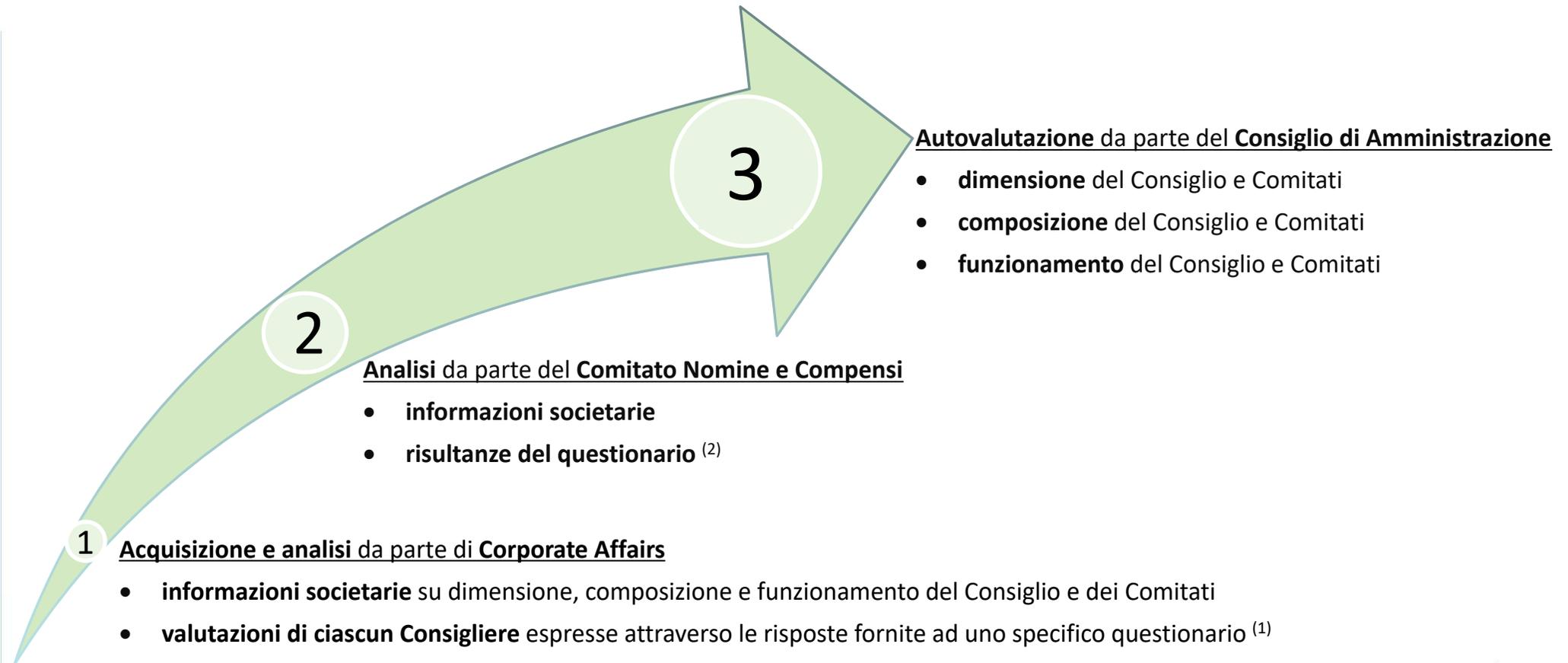
La Board Evaluation

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



⁽¹⁾ Alla Board Evaluation ha partecipato anche il Collegio Sindacale ancorché lo stesso non sia direttamente parte del processo

⁽²⁾ 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 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
- composizione e attività del Consiglio e dei Comitati



Elementi di valutazione

COMPOSIZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ⁽¹⁾ (AL 31 DICEMBRE 2017)

Edoardo Garrone

Presidente – esecutivo

Alessandro Garrone

Vice Presidente – esecutivo ⁽²⁾

Giovanni Mondini

Vice Presidente – non esecutivo

Luca Bettonte

Amministratore Delegato

Massimo Belcredi

Consigliere – indipendente ⁽³⁾

Lead Independent Director

Alessandro Careri

Consigliere – indipendente ⁽³⁻⁴⁾

Mara Anna Rita Caverni

Consigliere – indipendente ⁽⁵⁾

Alessandro Chieffi

Consigliere – indipendente ⁽⁵⁾

Barbara Cominelli

Consigliere – indipendente ⁽⁵⁾

Marco Costaguta

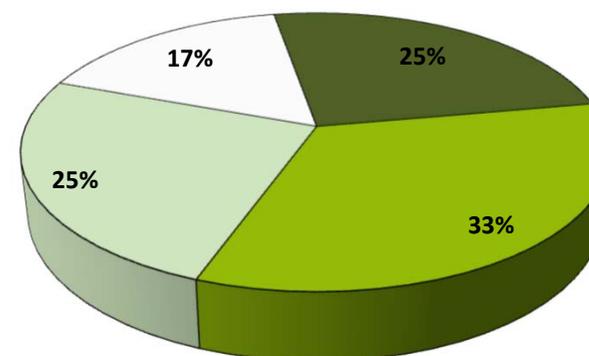
Consigliere – non esecutivo

Paolo Francesco Lanzoni

Consigliere – indipendente ⁽³⁾

Silvia Merlo

Consigliere – indipendente ⁽⁵⁾



- Indipendenti da TUF e da Codice di Autodisciplina
- Indipendenti da TUF
- Non esecutivi
- Esecutivi

⁽¹⁾ Nominato in data 24 aprile 2015. Il mandato allo stesso conferito scadrà alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2017

⁽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

⁽⁴⁾ Nominato in data 11 maggio 2017, su proposta del Comitato Nomine e Compensi, ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile e dell'art. 15 dello Statuto, ad esito delle dimissioni rassegnate, in data 20 aprile 2017, dal Consigliere Luigi Ferraris

⁽⁵⁾ 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.



Elementi di valutazione

COMPOSIZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PER GENERE (AL 31 DICEMBRE 2017)

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

Presidente

Alessandro Garrone

Vice Presidente

Giovanni Mondini

Vice Presidente

Luca Bettonte

Amministratore Delegato

Massimo Belcredi

Consigliere

Alessandro Careri

Consigliere

Mara Anna Rita Caverni

Consigliere

Alessandro Chieffi

Consigliere

Barbara Cominelli

Consigliere

Marco Costaguta

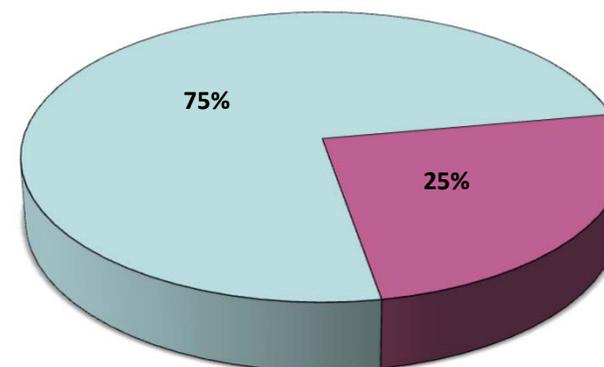
Consigliere

Paolo Francesco Lanzoni

Consigliere

Silvia Merlo

Consigliere



■ Donne ■ Uomini

⁽¹⁾ 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, è stato riservato al genere meno rappresentato una quota pari ad **almeno un quinto** degli Amministratori eletti. Per il successivo mandato dovrà essere riservata una quota pari ad **almeno un terzo** degli Amministratori eletti

Elementi di valutazione

COMPOSIZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PER FASCE D'ETÀ (AL 31 DICEMBRE 2017)

Edoardo Garrone

Presidente

Alessandro Garrone

Vice Presidente

Giovanni Mondini

Vice Presidente

Luca Bettonte

Amministratore Delegato

Massimo Belcredi

Consigliere

Alessandro Careri

Consigliere

Mara Anna Rita Caverni

Consigliere

Alessandro Chieffi

Consigliere

Barbara Cominelli

Consigliere

Marco Costaguta

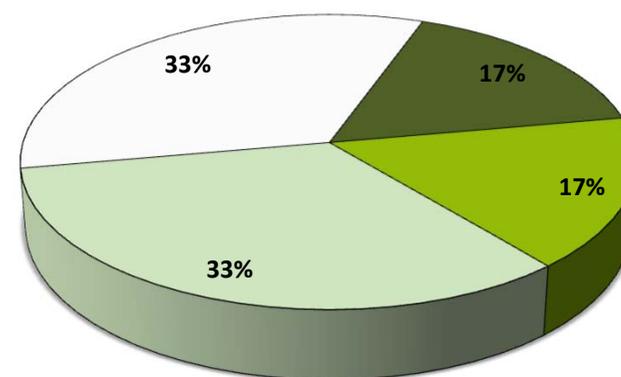
Consigliere

Paolo Francesco Lanzoni

Consigliere

Silvia Merlo

Consigliere



■ 60-67 ■ 55-59 ■ 50-54 ■ 45-49

Elementi di valutazione

COMPOSIZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ⁽¹⁾ (AL 31 DICEMBRE 2017)

Elena Spagnol

Presidente – indipendente ⁽²⁾

Lelio Fornabaio

Sindaco effettivo – indipendente ⁽²⁾

Stefano Remondini

Sindaco effettivo – indipendente ⁽²⁾

Vincenzo Campo Antico

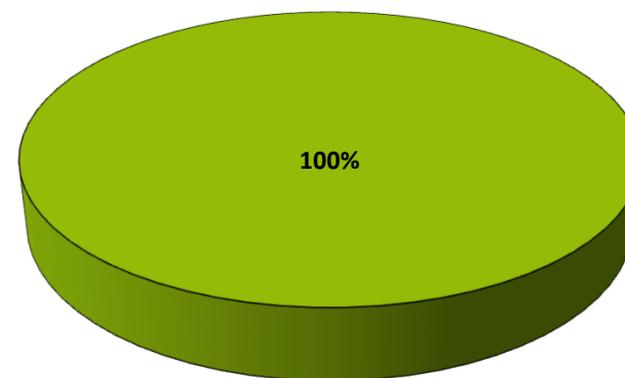
Sindaco supplente – indipendente ⁽²⁾

Luisella Bergero

Sindaco supplente – indipendente ⁽²⁾

Paolo Prandi

Sindaco supplente – indipendente ⁽²⁾



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

⁽¹⁾ Nominato in data 3 maggio 2016. Il mandato allo stesso conferito scadrà alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2018

⁽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



Elementi di valutazione

COMPOSIZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE PER GENERE (AL 31 DICEMBRE 2017)

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

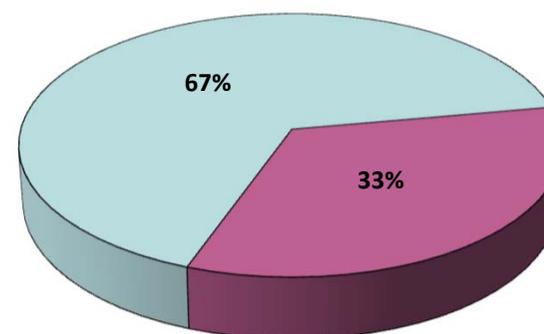
Sindaco supplente

Luisella Bergero

Sindaco supplente

Paolo Prandi

Sindaco supplente



■ Donne

■ Uomini

COMPOSIZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE PER FASCE D'ETÀ (AL 31 DICEMBRE 2017)

Elena Spagnol
Presidente

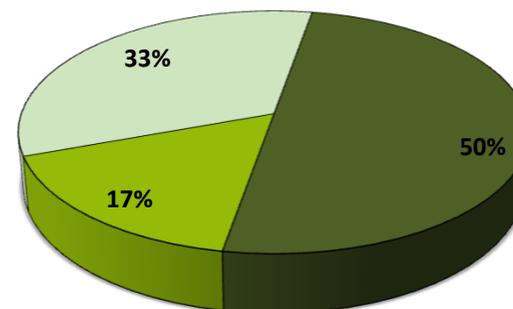
Lelio Fornabaio
Sindaco effettivo

Stefano Remondini
Sindaco effettivo

Vincenzo Campo Antico
Sindaco supplente

Luisella Bergero
Sindaco supplente

Paolo Prandi
Sindaco supplente



■ 55-59

■ 50-54

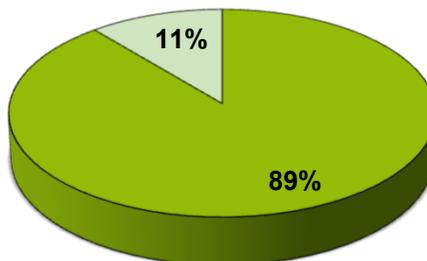
■ 45-49

Elementi di valutazione

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE NUMERO DELLE RIUNIONI

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione **previste** a calendario sono state **otto**
(23/2 – 9/3 – 11/5 – 12/7 – 9/8 – 9/10 – 10/11 – 14/12)

Solamente una riunione del Consiglio di Amministrazione **non è stata prevista** a calendario
(3/11)



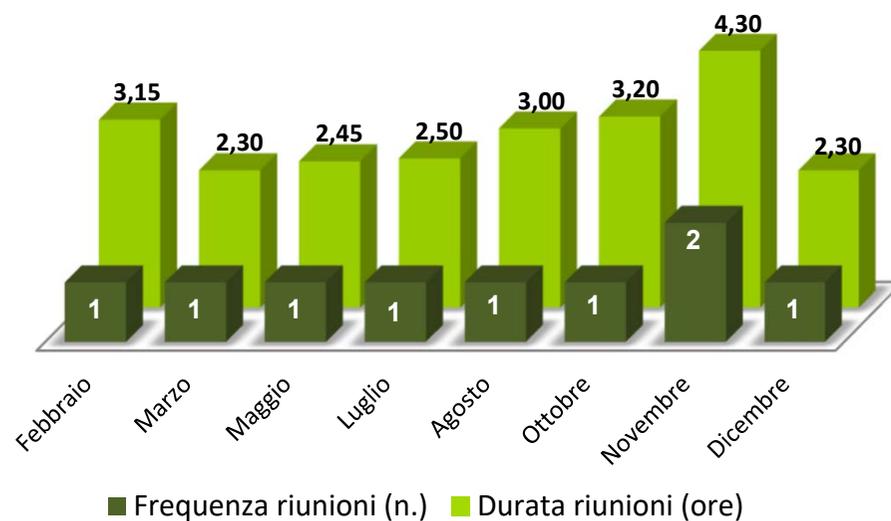
- Riunioni previste a calendario
- Riunioni non previste a calendario

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

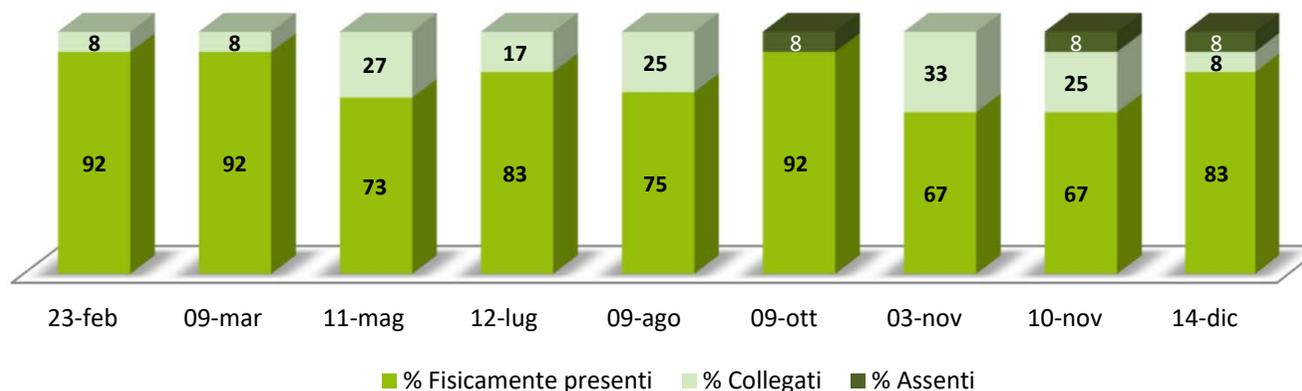
Le **riunioni** hanno avuto una **durata** media di **circa 2 ore e 45 minuti**



Elementi di valutazione

RIEPILOGO PRESENZE DEGLI AMMINISTRATORI AI CONSIGLI DI AMMINISTRAZIONE ANNO 2017

DATE DELLE RIUNIONI	23-feb	09-mar	11-mag	12-lug	09-ago	09-ott	03-nov	10-nov	14-dic	% media presenze
Amministratori presenti (su un totale di n. 12 ⁽¹⁾)	12	12	11	12	12	11	12	11	11	97%
dei quali collegati telefonicamente	1	1	3	2	3	=	4	3	1	



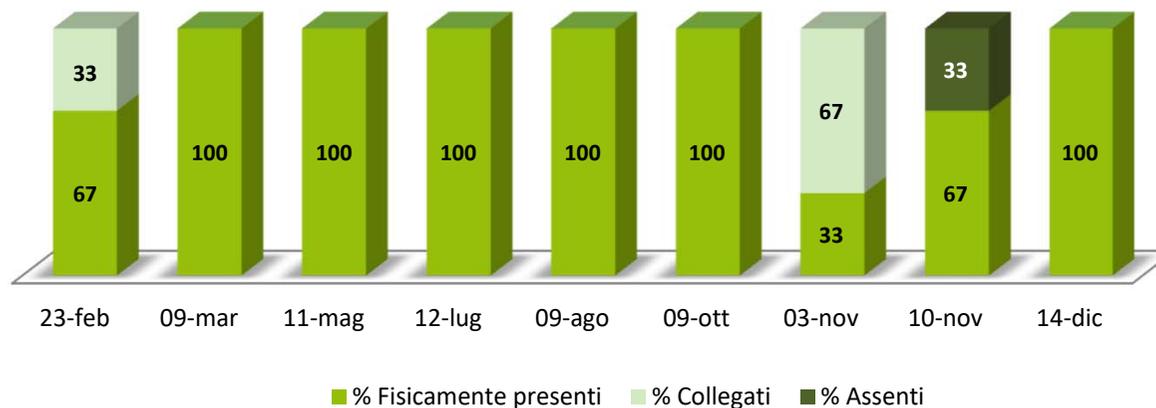
⁽¹⁾ Fatta eccezione per il Consiglio di Amministrazione tenutosi l'11 maggio 2017, composto da 11 Consiglieri, ad esito delle dimissioni rassegnate in data 20 aprile 2017 dal Consigliere Luigi Ferraris



Elementi di valutazione

RIEPILOGO PRESENZE DEI SINDACI AI CONSIGLI DI AMMINISTRAZIONE ANNO 2017

DATE DELLE RIUNIONI	23-feb	09-mar	11-mag	12-lug	09-ago	09-ott	03-nov	10-nov	14-dic	% media presenze
Sindaci presenti (su un totale di n. 3)	3	3	3	3	3	3	3	2	3	96%
dei quali collegati telefonicamente	1	=	=	=	=	=	2	=	=	



DOCUMENTAZIONE FORNITA

Nelle riunioni del 2017 il Consiglio di Amministrazione ha assunto **50 delibere** in ordine ad altrettante materie (delle quali 31 delibere assunte sulla base di una proposta o di un parere formulato dai Comitati Consiliari o ad esito di una loro preventiva valutazione) e per **46** 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 **4 delibere** in relazione alle quali non è stata preventivamente inviata a Consiglieri e Sindaci la relativa documentazione, **1 delibera** aveva per oggetto l'approvazione contestuale del verbale al termine della relativa adunanza (cui il verbale medesimo si riferiva) e **2 delibere** sono stata comunque assunte sulla base di una preventiva valutazione da parte dei Comitati Consiliari

Elementi di valutazione

DELIBERE ASSUNTE DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

23/2/2017	<ul style="list-style-type: none">▪ 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▪ Proposta di aggiornamento del Mandato Internal Audit▪ Proposta di aggiornamento del Modello di Organizzazione e Gestione ex. D.Lgs. 231/01▪ Procedura per il conferimento degli incarichi di revisione legale dei conti▪ Informazioni finanziarie periodiche aggiuntive
9/3/2017	<ul style="list-style-type: none">▪ Verbale CdA riunione precedente▪ Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2016 dell'incorporata ERG Services S.p.A.▪ Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2016▪ Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2016 di ERG S.p.A.▪ Politica e Relazione sulla remunerazione▪ Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti▪ Relazione del CdA sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti▪ Rapporto di sostenibilità 2016
11/5/2017	<ul style="list-style-type: none">▪ Verbale CdA riunione precedente▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 31 marzo 2017▪ Operazione di rifinanziamento di alcune società eoliche del Gruppo▪ Consolidato Fiscale Nazionale▪ Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operative▪ Remunerazione degli amministratori investiti di cariche▪ Remunerazione del Chief Audit Officer▪ Aggiornamento documenti di Corporate Governance▪ Nomina di un Consigliere di Amministrazione ex art. 2386 del Codice Civile

Elementi di valutazione

DELIBERE ASSUNTE DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

12/7/2017	<ul style="list-style-type: none">▪ Operazione finanziaria▪ Verifica dell'applicazione degli artt. 2497 e segg. del Codice Civile▪ Verifica della sussistenza in capo agli amministratori indipendenti dei requisiti previsti dalla legge▪ Proposta di aggiornamento del Modello di Organizzazione e Gestione ex D.Lgs. 231/01
9/8/2017	<ul style="list-style-type: none">▪ Verbale CdA riunione precedente▪ Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2017▪ Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operative▪ Costituzione di una Newco▪ Proposta di aggiornamento della Procedura per la gestione ed il trattamento delle informazioni privilegiate e per la diffusione dei comunicati e delle informazioni al pubblico
9/10/2017	<ul style="list-style-type: none">▪ Verbale CdA riunione precedente▪ Operazione in un nuovo settore delle energie rinnovabili▪ Nuova operazione nel settore delle energie rinnovabili in Francia▪ Proposta di adozione del Sistema e della Policy Anticorruzione e di aggiornamento delle Linee guida per la Compliance 231 e Anticorruzione del Gruppo ERG
3/11/2017	<ul style="list-style-type: none">▪ Verbale CdA riunione precedente▪ Uscita dal settore della distribuzione dei prodotti petroliferi▪ Contestuale approvazione verbale CdA
10/11/2017	<ul style="list-style-type: none">▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 30 settembre 2017▪ Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operative▪ Aggiornamento sull'operazione in un nuovo settore delle energie rinnovabili▪ Piano delle attività e budget dell'Internal Audit per l'anno 2017
14/12/2017	<ul style="list-style-type: none">▪ Verbale CdA riunione precedente▪ Budget Investimenti per l'anno 2018▪ Calendario delle riunioni degli organi sociali per l'anno 2018▪ Budget dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2018▪ Compenso del Presidente dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2018



CRITERI DI VERBALIZZAZIONE

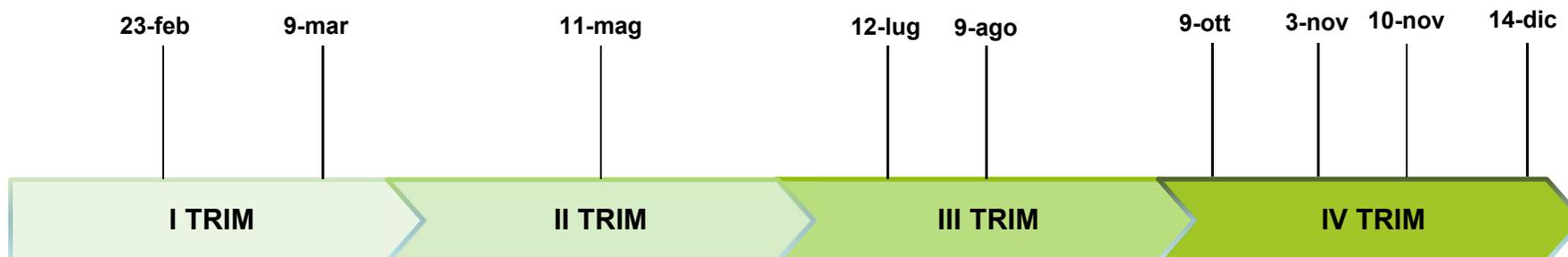
La verbalizzazione delle riunioni ha un'impostazione consolidata nel tempo che prevede in termini generali:

- **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 2017 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

COMITATO CONTROLLO E RISCHI ⁽¹⁾ <i>(al 31 dicembre 2017)</i>	COMITATO NOMINE E COMPENSI ⁽¹⁾ <i>(al 31 dicembre 2017)</i>	COMITATO STRATEGICO ⁽¹⁾ <i>(al 31 dicembre 2017)</i>
<p>Massimo Belcredi Consigliere – indipendente ⁽²⁾ (Presidente)</p> <p>Mara Anna Rita Caverni Consigliere – indipendente ⁽³⁾</p> <p>Barbara Cominelli Consigliere – indipendente ⁽³⁾</p> <p>Giovanni Marco Scollo Segretario</p> <p>Date riunioni: 2/2 – 16/2 – 3/3 – 9/5 – 6/7 – 27/7 – 7/8 – 5/10 – 7/11 – 12/12</p> <p>Totale riunioni: 10</p>	<p>Paolo Francesco Lanzoni Consigliere – indipendente ⁽²⁾ (Presidente)</p> <p>Mara Anna Rita Caverni Consigliere – indipendente ⁽³⁾</p> <p>Silvia Merlo Consigliere – indipendente ⁽³⁾</p> <p>Giovanni Marco Scollo Segretario</p> <p>Date riunioni: 12/1 – 16/2 – 3/3 – 9/5 – 27/7 – 12/12</p> <p>Totale riunioni: 6</p>	<p>Alessandro Garrone Vice Presidente – esecutivo (Presidente)</p> <p>Giovanni Mondini Vice Presidente – non esecutivo</p> <p>Luca Bettonte Amministratore Delegato</p> <p>Marco Costaguta Consigliere – non esecutivo</p> <p>Paolo Luigi Merli Segretario</p> <p>Date riunioni: 31/1 – 23/2 – 17/5 – 8/6 – 11/7 – 8/8 – 6/10 – 26/10 – 7/11</p> <p>Totale riunioni: 9</p>

⁽¹⁾ Nominato in data 24 aprile 2015. Si precisa che ad esito delle dimissioni rassegnate, in data 20 aprile 2017, da Luigi Ferraris, dalla carica di Consigliere e membro del Comitato Strategico, il Consiglio di Amministrazione, in data 11 maggio 2017, ha deliberato di non integrare la composizione del Comitato Strategico

⁽²⁾ Con riferimento a quanto previsto dall'art. 148, comma terzo, del TUF

⁽³⁾ 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 2017)

Massimo Belcredi

Consigliere – (Presidente)

Mara Anna Rita Caverni

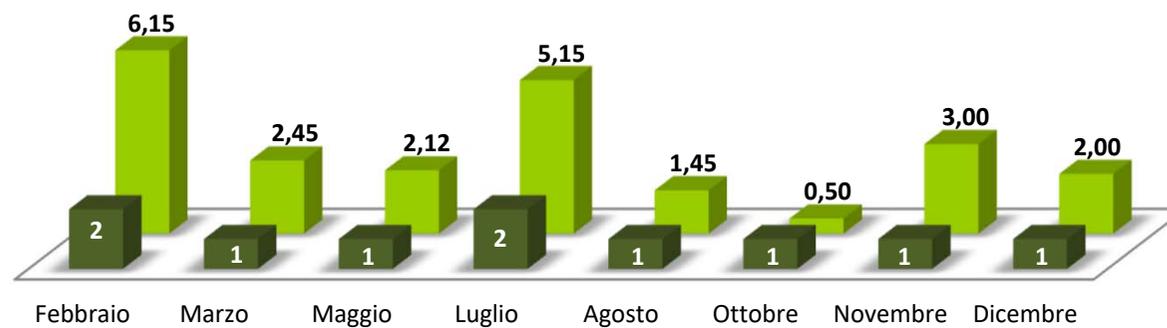
Consigliere

Barbara Cominelli

Consigliere

Date riunioni: 2/2 – 16/2 – 3/3 – 9/5 – 6/7 – 27/7 – 7/8 – 5/10 – 7/11 – 12/12

Totale riunioni: 10



■ Frequenza riunioni (n.)

■ Durata riunioni (ore)

COMITATO NOMINE E COMPENSI

Date, numero e durata delle riunioni

COMITATO NOMINE E COMPENSI

(al 31 dicembre 2017)

Paolo Francesco Lanzoni

Consigliere – (Presidente)

Mara Anna Rita Caverni

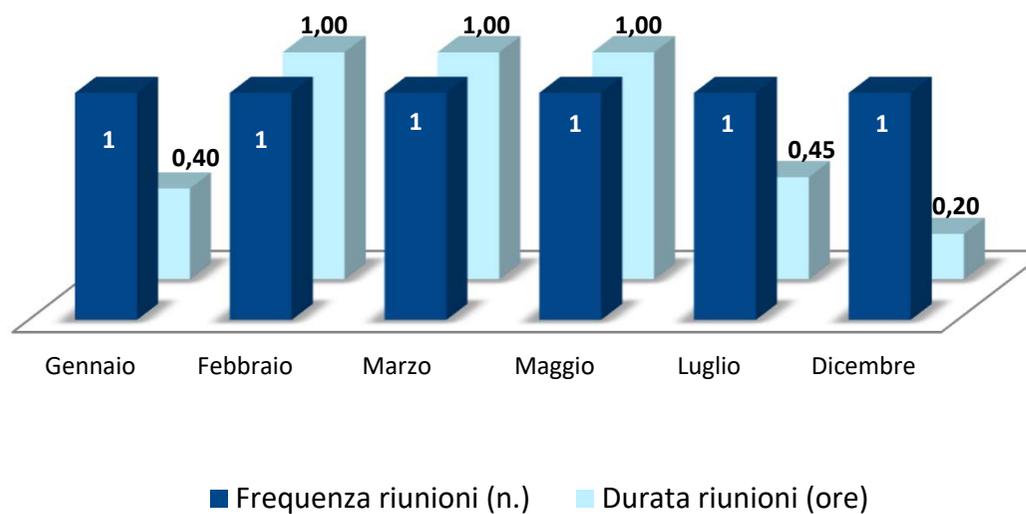
Consigliere

Silvia Merlo

Consigliere

Date riunioni: 12/1 – 16/2 – 3/3 – 9/5 – 27/7 – 12/12

Totale riunioni: 6



Elementi di valutazione

COMITATO STRATEGICO

Date, numero e durata delle riunioni

COMITATO STRATEGICO⁽¹⁾

(al 31 dicembre 2017)

Alessandro Garrone

Vice Presidente – (Presidente)

Giovanni Mondini

Vice Presidente

Luca Bettonte

Amministratore Delegato

Marco Costaguta

Consigliere

Date riunioni: 31/1 – 23/2 – 17/5 – 8/6 – 11/7 –
8/8 – 6/10 – 26/10 – 7/11

Totale riunioni: 9



■ Frequenza riunioni (n.) ■ Durata riunioni (ore)

⁽¹⁾ Ad esito delle dimissioni rassegnate, in data 20 aprile 2017, da Luigi Ferraris, dalla carica di Consigliere e membro del Comitato Strategico, il Consiglio di Amministrazione, in data 11 maggio 2017, ha deliberato di non integrare la composizione del Comitato Strategico

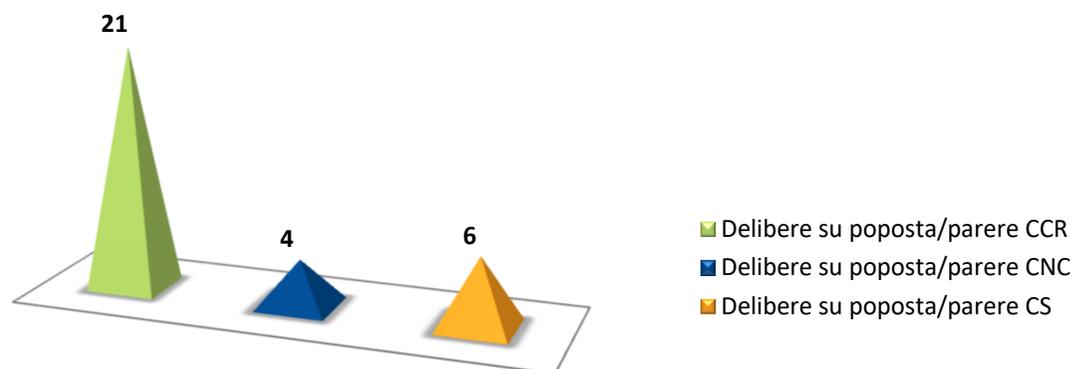


FLUSSO INFORMATIVO CON I COMITATI

Nel corso dell'esercizio 2017 il Consiglio di Amministrazione ha assunto **31 delibere** sulla base di una proposta o di un parere formulato dai comitati consiliari

In particolare:

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



Elementi di valutazione

RAPPORTI CON IL MANAGEMENT

In occasione di **tutte** le riunioni consiliari tenutesi nel 2017 sono intervenuti alcuni rappresentanti del management per supportare l'illustrazione di specifici argomenti all'ordine del giorno

23/2/2017	<ul style="list-style-type: none">Esame della procedura d'impairment test ai sensi dello IAS 36Relazione dell'Internal Audit sull'attività svolta nell'anno 2016Proposta di aggiornamento del Mandato Internal AuditRelazione dell'Organismo di Vigilanza sull'attività svolta nell'anno 2016Proposta di aggiornamento del Modello di Organizzazione e Gestione ex D.Lgs. 231/01
9/3/2017	<ul style="list-style-type: none">Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2016 dell'incorporata ERG Services S.p.A.Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2016Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2016 di ERG S.p.A.Rapporto di sostenibilità 2016
11/5/2017	<ul style="list-style-type: none">Resoconto intermedio sulla gestione al 31 marzo 2017Consolidato Fiscale Nazionale
12/7/2017	<ul style="list-style-type: none">Operazione finanziariaProposta di aggiornamento del Modello di Organizzazione e Gestione ex D.Lgs. 231/01Risk Report sul Piano Industriale
9/8/2017	<ul style="list-style-type: none">Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2016
9/10/2017	<ul style="list-style-type: none">Operazione in un nuovo settore delle energie rinnovabiliNuova operazione nel settore delle energie rinnovabili in Francia
3/11/2017	<ul style="list-style-type: none">Uscita dal settore della distribuzione dei prodotti petroliferi
10/11/2017	<ul style="list-style-type: none">Resoconto intermedio sulla gestione al 30 settembre 2017Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operativeAggiornamento sull'operazione in un nuovo settore delle energie rinnovabiliPiano delle attività e budget dell'Internal Audit per l'anno 2018
14/12/2017	<ul style="list-style-type: none">Piano delle attività e budget dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2017



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 autorizzati (eMarket Storage) i Comunicati Stampa Price Sensitive a valle delle seguenti riunioni consiliari

- 23/2** ➤ Comunicato Stampa diffuso in data **23 febbraio**
- 9/3** ➤ Comunicato Stampa diffuso in data **10 marzo**
- 11/5** ➤ Comunicato Stampa diffuso in data **12 maggio**
- 12/7** ➤ Comunicato Stampa diffuso in data **12 luglio**
- 9/8** ➤ Comunicato Stampa diffuso in data **10 agosto**
- 3/11** ➤ Comunicato Stampa diffuso in data **3 novembre**
- 10/11** ➤ Comunicato Stampa diffuso in data **10 novembre**
- 14/12** ➤ Comunicato Stampa diffuso in data **14 dicembre**

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

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

MODALITA' 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 Autodisciplina, 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, 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

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

MODALITA' DI ATTUAZIONE

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**

L'esito di tale processo valutativo costituirà l'elemento integrante e sostanziale delle **raccomandazioni** agli azionisti

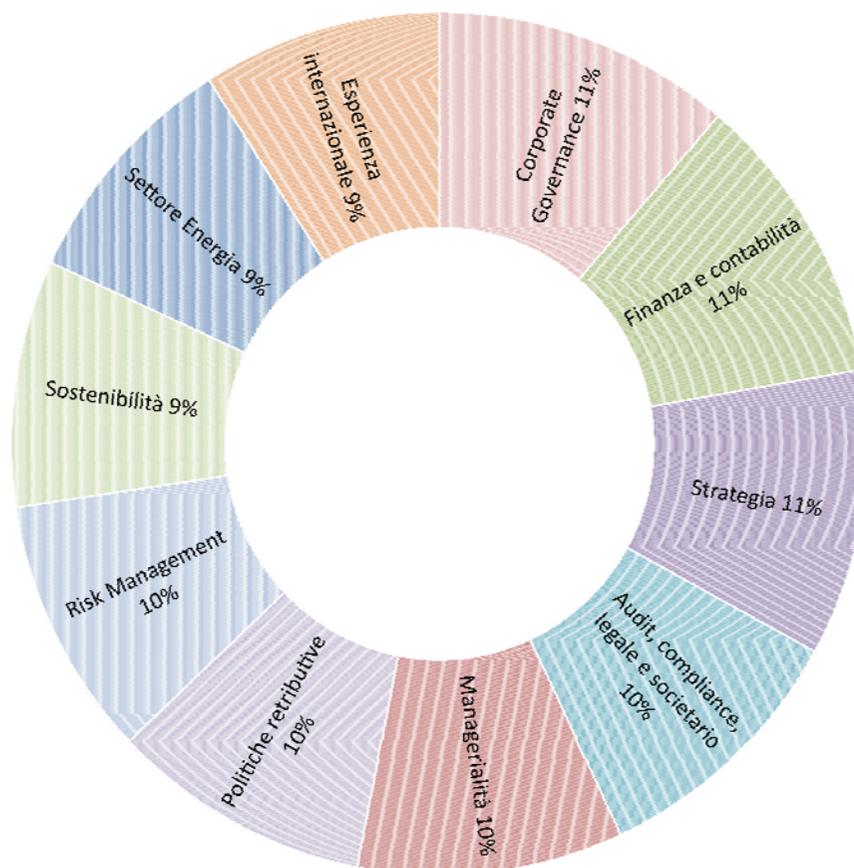
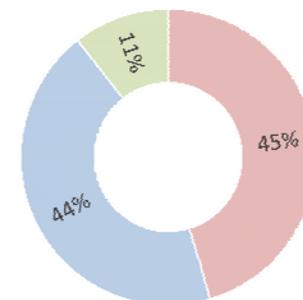
Le medesime valutazioni verranno richieste anche con riferimento ai componenti il Collegio Sindacale, prima della nomina del nuovo Collegio. Nell'ambito di tale processo valutativo verrà altresì richiesta la partecipazione dei membri uscenti del Collegio Sindacale

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

Competenze attualmente presenti nel Consiglio di Amministrazione

Esperienze maturate

■ Imprenditoriali ■ Professionali
■ Accademiche



L'autovalutazione ha evidenziato una **equilibrata ripartizione delle competenze** presenti nel Consiglio di Amministrazione, maturate, in prevalenza, attraverso **esperienze imprenditoriali e professionali**

- Settore Energia
- Managerialità
- Finanza e contabilità
- Strategia
- Audit, compliance, legale e societario
- Esperienza Internazionale
- Risk Management
- Corporate Governance
- Sostenibilità
- Politiche retributive



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

Competenze la cui presenza in Consiglio sia ritenuta opportuna



Con riferimento alle competenze già presenti all'interno del Consiglio di Amministrazione, è emersa l'opportunità di incrementare il peso delle **esperienze internazionali nel settore dell'energia**. È emersa altresì l'opportunità di introdurre specifiche competenze in ambito **amministrativo-regolatorio**

- Settore Energia
- Managerialità
- Finanza e contabilità
- Strategia
- Audit, compliance, legale e societario
- Esperienza internazionale
- Risk Management
- Corporate Governance
- Sostenibilità
- Politiche retributive
- Amministrativo regolatoria



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

Il genere

Con riferimento all'equilibrio tra i generi, non è emersa la necessità di raccomandare previsioni maggiormente restrittive rispetto a quelle previste dalla normativa

L'autovalutazione ha, tuttavia, evidenziato l'opportunità che le competenze e le esperienze necessarie ai fini della composizione del nuovo Consiglio di Amministrazione siano trasversalmente presenti tra i generi

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

L'età

Con riferimento all'età, non è emersa la necessità di raccomandazioni specifiche

L'attuale composizione del Consiglio di Amministrazione, suddivisa per fasce d'età, è stata comunque ritenuta equilibrata

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