



Board Performance Review 2018

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



Corporate Affairs – CdA ERG del 20/02/19



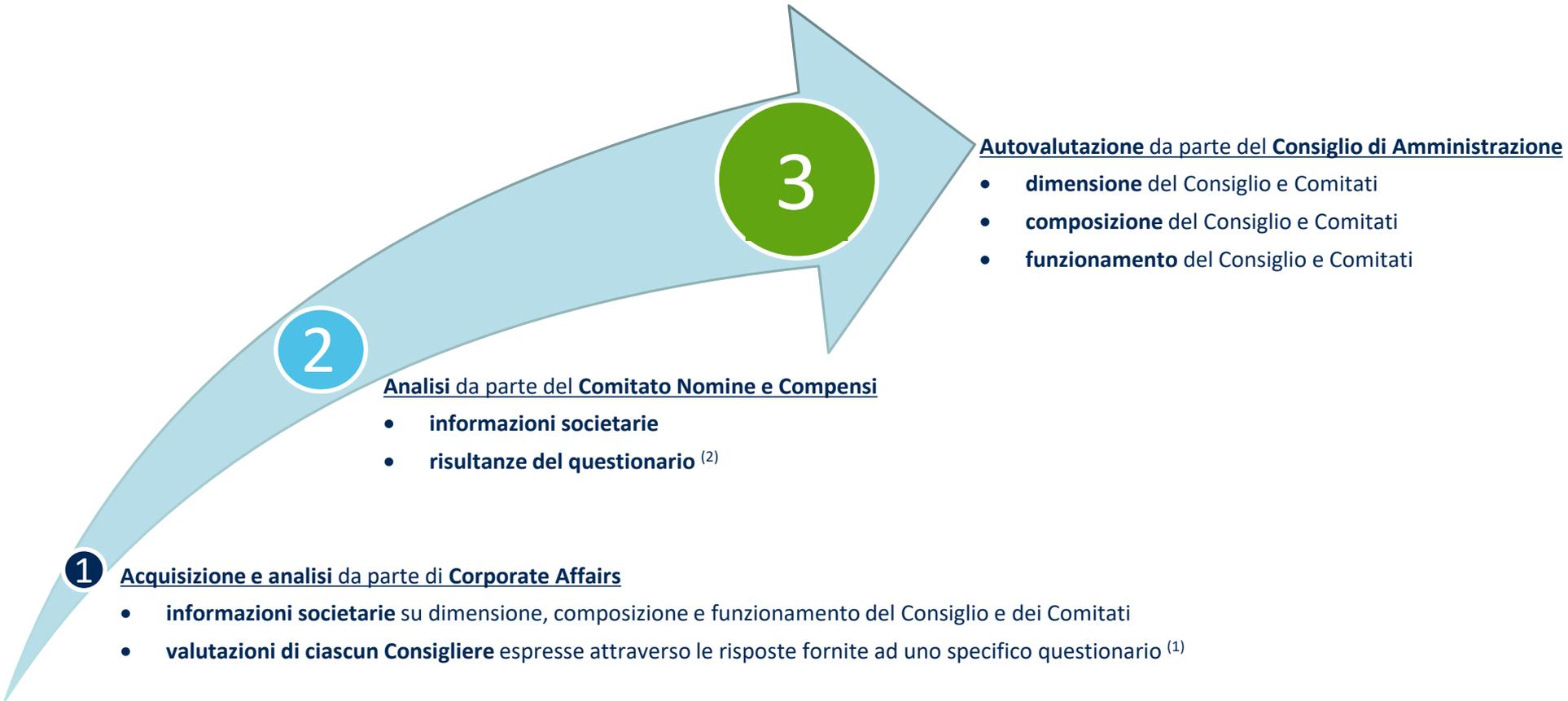
La Board Evaluation

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

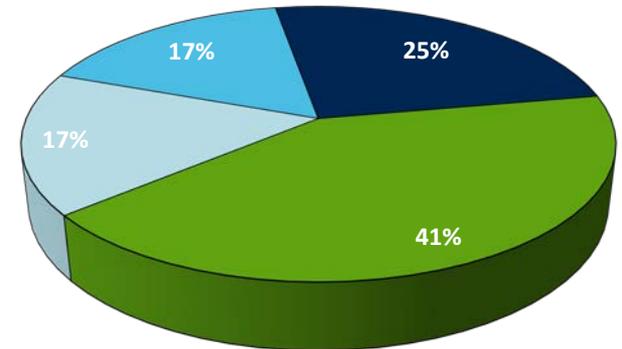




Elementi di valutazione

Composizione del Consiglio di Amministrazione ⁽¹⁾ (al 31 dicembre 2018)

- **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⁾
- **Mara Anna Rita Caverni**
Consigliere – indipendente ⁽⁴⁾
- **Barbara Cominelli**
Consigliere – indipendente ⁽⁴⁾
- **Marco Costaguta**
Consigliere – non esecutivo
- **Paolo Francesco Lanzoni**
Consigliere – indipendente ⁽⁵⁾
- **Silvia Merlo**
Consigliere – indipendente ⁽⁴⁾
- **Elisabetta Oliveri**
Consigliere – indipendente ⁽⁴⁾
- **Mario Paterlini**
Consigliere – indipendente ⁽⁴⁾



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

⁽¹⁾ Nominato in data 23 aprile 2018. Il mandato allo stesso conferito scadrà alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2020. Il Consiglio di Amministrazione fino al 23 aprile 2018 era composto da Edoardo Garrone (Presidente), Alessandro Garrone (Vice Presidente Esecutivo), Giovanni Mondini (Vice Presidente), Luca Bettonte (Amministratore Delegato), Massimo Belcredi, Alessandro Careri, Mara Anna Rita Caverni, Alessandro Chieffi, Barbara Cominelli, Marco Costaguta, Paolo Francesco Lanzoni e Silvia Merlo

⁽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. Amministratore incaricato del coordinamento delle istanze e dei contributi degli amministratori non esecutivi (con particolare riferimento a quelli indipendenti) e di collaborare con il Presidente per garantire che gli amministratori siano destinatari di flussi informativi completi e tempestivi

⁽⁴⁾ 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.

⁽⁵⁾ Con riferimento a quanto previsto dall'art. 148, comma terzo, del TUF

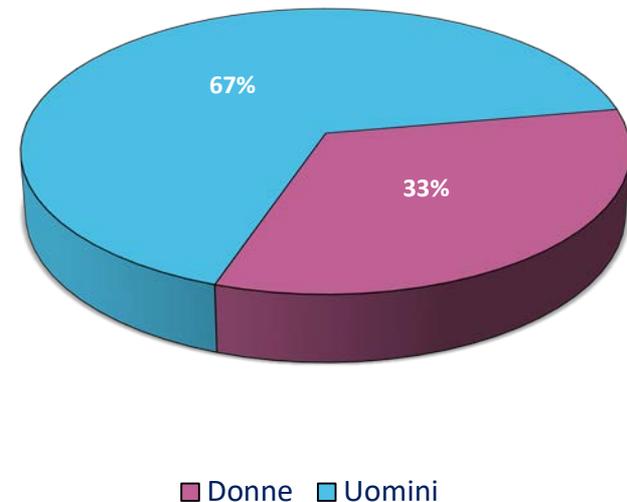


Elementi di valutazione

Composizione del Consiglio di Amministrazione per genere (al 31 dicembre 2018)

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
- **Mara Anna Rita Caverni**
Consigliere
- **Barbara Cominelli**
Consigliere
- **Marco Costaguta**
Consigliere
- **Paolo Francesco Lanzoni**
Consigliere
- **Silvia Merlo**
Consigliere
- **Elisabetta Oliveri**
Consigliere
- **Mario Paterlini**
Consigliere



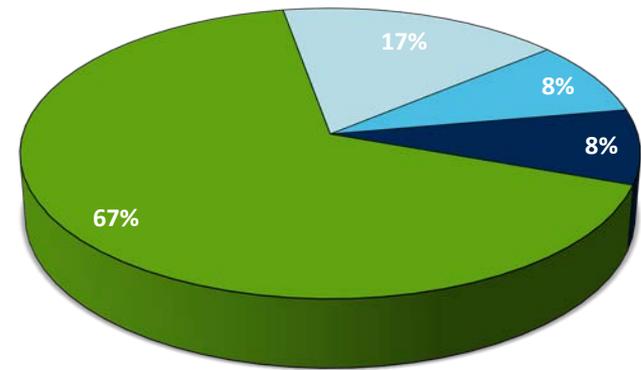
⁽¹⁾ Ai sensi dell'art. 147-ter, comma 1-ter, del TUF, è stato riservato al genere meno rappresentato una quota pari ad **almeno un terzo** degli Amministratori eletti.



Elementi di valutazione

Composizione del Consiglio di Amministrazione per fasce di età (al 31 dicembre 2018)

- **Edoardo Garrone**
Presidente
- **Alessandro Garrone**
Vice Presidente
- **Giovanni Mondini**
Vice Presidente
- **Luca Bettonte**
Amministratore Delegato
- **Massimo Belcredi**
Consigliere
- **Mara Anna Rita Caverni**
Consigliere
- **Barbara Cominelli**
Consigliere
- **Marco Costaguta**
Consigliere
- **Paolo Francesco Lanzoni**
Consigliere
- **Silvia Merlo**
Consigliere
- **Elisabetta Oliveri**
Consigliere
- **Mario Paterlini**
Consigliere



■ 60-67 ■ 55-59 ■ 50-54 ■ 45-49



Elementi di valutazione

Composizione del Collegio Sindacale ⁽¹⁾ (al 31 dicembre 2018)

Elena Spagnol

Presidente – indipendente ⁽²⁾

Lelio Fornabaio

Sindaco effettivo – indipendente ⁽²⁾

Stefano Remondini

Sindaco effettivo – indipendente ⁽²⁾

Vincenzo Campo Antico

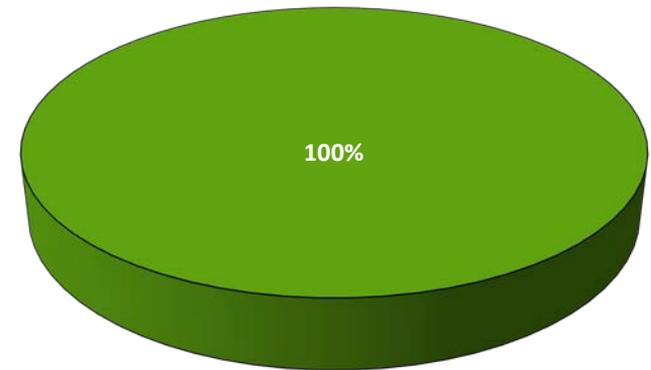
Sindaco supplente – indipendente ⁽²⁾

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

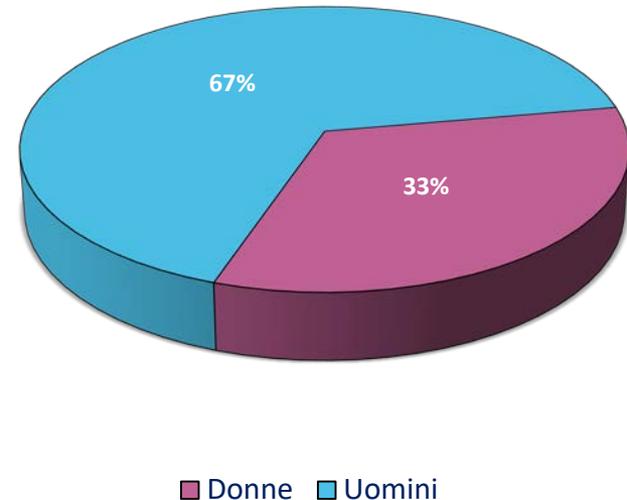


Elementi di valutazione

Composizione del Collegio Sindacale per genere (al 31 dicembre 2018)

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

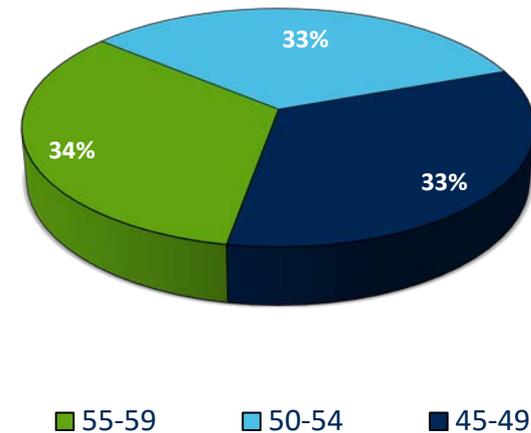




Elementi di valutazione

Composizione del Collegio Sindacale per fasce di età (al 31 dicembre 2018)

- **Elena Spagnol**
Presidente
- **Lelio Fornabaio**
Sindaco effettivo
- **Stefano Remondini**
Sindaco effettivo
- **Vincenzo Campo Antico**
Sindaco supplente
- **Luisella Bergero**
Sindaco supplente
- **Paolo Prandi**
Sindaco supplente

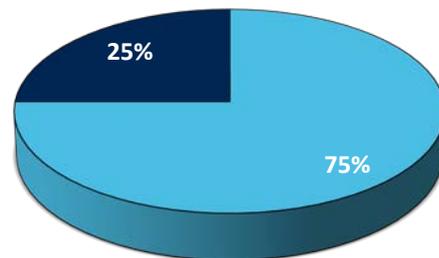




Elementi di valutazione Consiglio di Amministrazione Numero riunioni

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione **previste** a calendario sono state **nove**
(20/2 – 7/3 – 23/4 – 14/5 – 12/7 – 3/8 – 19/10 – 13/11 – 13/12)

tre riunioni del Consiglio di Amministrazione **non sono state previste** a calendario
(6/4 – 18/6 – 6/11)



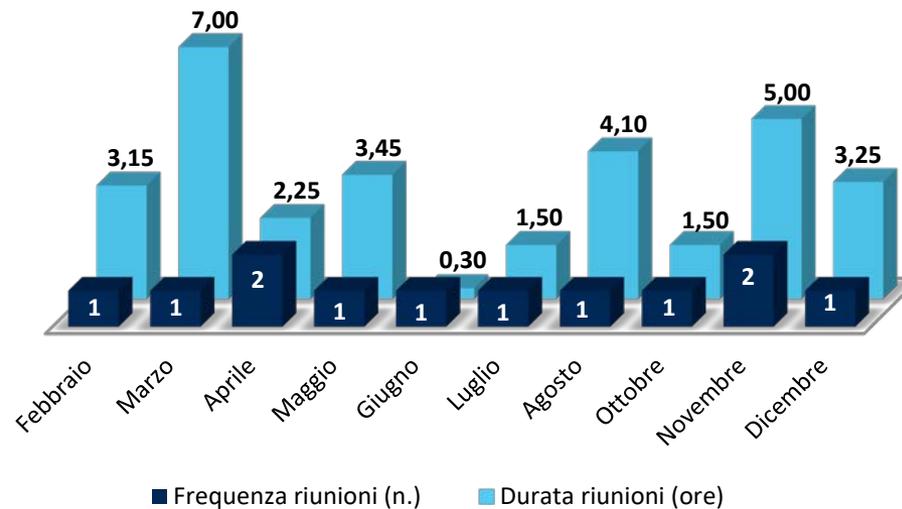
■ Riunioni previste a calendario

■ 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 i mesi di **aprile** e **novembre** (nei quale si sono tenute **due** riunioni) e per i mesi di **gennaio** e **settembre** (nei quali non si è tenuta **alcuna** riunione)
Le **riunioni** hanno avuto una **durata** media di **circa 2 ore e 45 minuti**

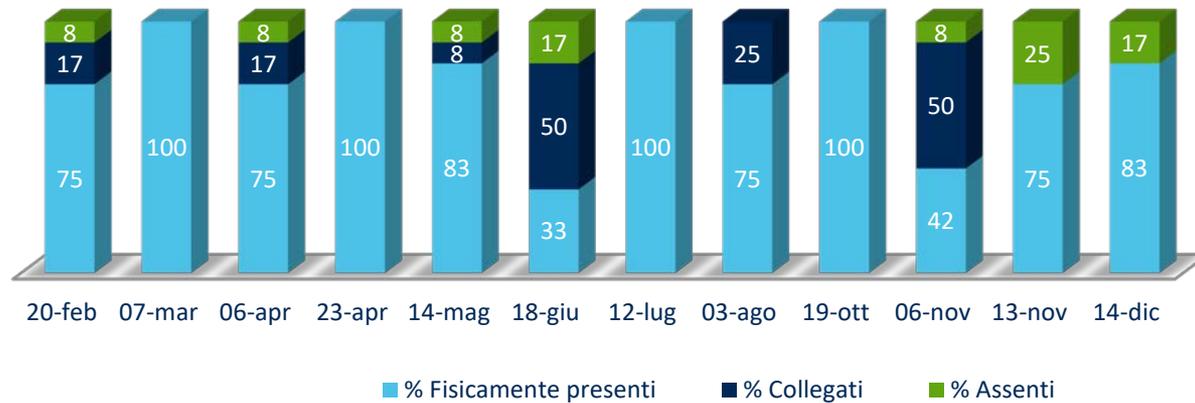




Elementi di valutazione Consiglio di Amministrazione

Riepilogo presenze degli Amministratori ai Consigli di Amministrazione anno 2018

DATE DELLE RIUNIONI	20-feb	07-mar	06-apr	23-apr	14-mag	18-giu	12-lug	03-ago	19-ott	06-nov	13-nov	13-dic	% media presenze
Amministratori presenti <i>(su un totale di n. 12)</i>	11	12	11	12	11	10	12	12	12	11	9	10	92%
dei quali collegati telefonicamente	2	=	2	=	1	6	=	3	=	6	=	=	

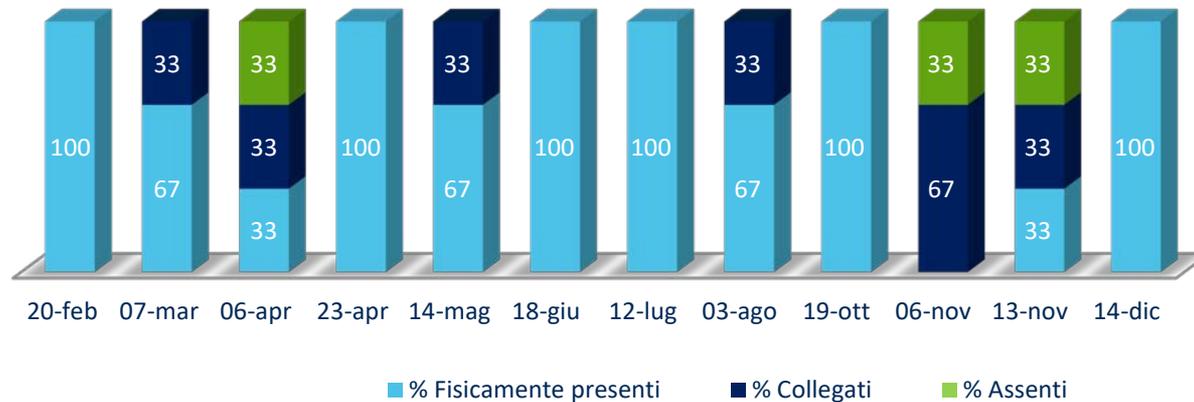




Elementi di valutazione Collegio Sindacale

Riepilogo presenze del Collegio Sindacale ai Consigli di Amministrazione anno 2018

DATE DELLE RIUNIONI	20-feb	07-mar	06-apr	23-apr	14-mag	18-giu	12-lug	03-ago	19-ott	06-nov	13-nov	13-dic	% media presenze
Sindaci presenti (su un totale di n. 3)	3	3	2	3	3	3	3	3	3	2	2	3	92%
dei quali collegati telefonicamente	=	1	1	=	1	=	=	1	=	2	1	=	



Elementi di valutazione Documentazione fornita



Nelle riunioni del 2018 il Consiglio di Amministrazione ha assunto **64 delibere** in ordine ad altrettante materie (delle quali **35 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 **49** 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 **15 delibere** in relazione alle quali non è stata preventivamente inviata a Consiglieri e Sindaci la relativa documentazione, **4 delibere** avevano per oggetto l'approvazione contestuale del verbale al termine della relativa adunanza (cui il verbale medesimo si riferiva), **2 delibere** sono state comunque assunte sulla base di una preventiva valutazione da parte dei Comitati Consiliari e **6 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.

Elementi di valutazione

Consiglio di Amministrazione

Delibere Assunte



20/2/2018	<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▪ Remunerazioni non ricorrenti
7/3/2018	<ul style="list-style-type: none">▪ Verbale CdA riunione precedente▪ Piano Industriale 2018-2022▪ Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2017▪ Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2017▪ Raccomandazione del Collegio Sindacale per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti▪ Analisi degli obiettivi del Sistema LTI 2015-2017▪ Elementi essenziali del piano di incentivazione pluriennale (Sistema LTI 2018-2020)▪ Politica e Relazione sulla Remunerazione▪ Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2017▪ Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti▪ Relazione del CdA sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti▪ Operazione nel settore delle energie rinnovabili
6/4/2018	<ul style="list-style-type: none">▪ Verbale CdA riunione precedente▪ Operazione nel settore delle energie rinnovabili▪ Verbale CdA riunione
23/4/2018	<ul style="list-style-type: none">▪ Attribuzione delle cariche sociali e dei relativi poteri▪ Verifica della sussistenza in capo agli amministratori indipendenti dei requisiti previsti dalla legge▪ Nomina dei componenti dei comitati consiliari▪ Nomina dei componenti dell'Organismo di Vigilanza▪ Compenso del Presidente dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2018▪ Nomina del segretario del Consiglio di Amministrazione

Elementi di valutazione

Consiglio di Amministrazione

Delibere Assunte



14/5/2018	<ul style="list-style-type: none">▪ Verbale CdA riunione precedente▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 31 marzo 2018▪ Consolidato Fiscale Nazionale▪ Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operative▪ Attuazione del Piano di incentivazione pluriennale (Sistema LTI 2018-2020)▪ Remunerazione degli amministratori investiti di cariche▪ Remunerazione del Chief Audit Officer▪ Budget dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2018
18/6/2018	<ul style="list-style-type: none">▪ Verbale CdA riunione precedente▪ Operazione di rifinanziamento▪ Verbale CdA riunione
12/7/2018	<ul style="list-style-type: none">▪ Verifica dell'applicazione degli artt. 2497 e segg. del Codice Civile▪ Verbale CdA riunione
3/8/2018	<ul style="list-style-type: none">▪ Operazione nel settore delle energie rinnovabili▪ Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2018▪ Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operative▪ Aggiornamento del Codice Etico del Gruppo▪ Aggiornamento delle Linee di Indirizzo del Sistema di Controllo Interno e Gestione dei Rischi▪ Nomina del Consigliere incaricato di coordinare le istanze e i contributi degli amministratori non esecutivi
19/10/2018	<ul style="list-style-type: none">▪ Verbale CdA riunione precedente▪ Operazione sulle azioni proprie
6/11/2018	<ul style="list-style-type: none">▪ Verbale CdA riunione precedente▪ Operazione nel settore delle energie rinnovabili

Elementi di valutazione

Consiglio di Amministrazione

Delibere Assunte



13/11/2018	<ul style="list-style-type: none">▪ Verbale CdA riunione precedente▪ Resoconto Intermedio sulla Gestione al 30 settembre 2018▪ Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operative▪ Contratti di finanziamento▪ Budget dell'internal Audit per l'anno 2019▪ Verbale CdA riunione
13/12/2018	<ul style="list-style-type: none">▪ Programma di emissione obbligazionaria▪ Operazione nel settore delle energie rinnovabili▪ Budget Investimenti per l'anno 2019▪ Calendario delle riunioni degli organi sociali per l'anno 2019▪ Budget dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2019▪ Compenso del Presidente dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2019▪ Delega in materia di privacy ai sensi del Regolamento (UE) 2016/679

Elementi di valutazione

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

Sono rappresentate **su un asse temporale**, nello schema che segue, le riunioni consiliari tenutesi nel corso del 2018 nelle quali 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 Data e numero delle riunioni

COMITATO CONTROLLO E RISCHI ⁽¹⁾ <i>(al 31 dicembre 2018)</i>	COMITATO NOMINE E COMPENSI ⁽²⁾ <i>(al 31 dicembre 2018)</i>	COMITATO STRATEGICO ⁽³⁾ <i>(al 31 dicembre 2018)</i>
<p>Mara Anna Rita Caverni Consigliere – indipendente ⁽⁴⁾ (Presidente)</p> <p>Massimo Belcredi Consigliere – indipendente ⁽⁵⁾</p> <p>Elisabetta Oliveri Consigliere – indipendente ⁽⁴⁾</p> <p>Giovanni Marco Scollo Segretario</p> <p>Date riunioni: 1/2 – 15/2 – 1/3 – 9/5 – 5/7 – 26/7 – 1/8 – 12/10 – 19/10 – 7/11 – 10/12</p> <p>Totale riunioni: 11</p>	<p>Silvia Merlo Consigliere – indipendente ⁽⁴⁾ (Presidente)</p> <p>Barbara Cominelli Consigliere – indipendente ⁽⁴⁾</p> <p>Paolo Francesco Lanzoni Consigliere – indipendente ⁽⁵⁾</p> <p>Giovanni Marco Scollo Segretario</p> <p>Date riunioni: 15/2 – 20/2 – 1/3 – 8/5 – 26/7 – 10/12</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>Elisabetta Oliveri Consigliere – non esecutivo</p> <p>Paolo Luigi Merli Chief Financial Officer</p> <p>Paolo Luigi Merli Segretario</p> <p>Date riunioni: 6/3 – 5/4 – 11/4 – 9/5 – 13/6 – 31/7 – 30/10 – 12/12</p> <p>Totale riunioni: 8</p>

⁽¹⁾ Nominato in data 23 aprile 2018. Il Comitato Controllo e Rischi fino al 23 aprile 2018 era composto da Massimo Belcredi, Mara Anna Rita Caverni e Barbara Cominelli

⁽²⁾ Nominato in data 23 aprile 2018. Il Comitato Nomine e Compensi fino al 23 aprile 2018 era composto da Paolo Francesco Lanzoni, Mara Anna Rita Caverni e Silvia Merlo

⁽³⁾ Nominato in data 23 aprile 2018. Il Comitato Strategico fino al 23 aprile 2018 era composto da Alessandro Garrone, Giovanni Mondini, Luca Bettonte e Marco Costaguta

⁽⁴⁾ 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.

⁽⁵⁾ Con riferimento a quanto previsto dall'art. 148, comma terzo, del TUF



Elementi di valutazione

Comitato Controllo e Rischi

Date, numero e durata delle riunioni



COMITATO CONTROLLO E RISCHI

(al 31 dicembre 2018)

Mara Anna Rita Caverni

Consigliere – indipendente (Presidente)

Massimo Belcredi

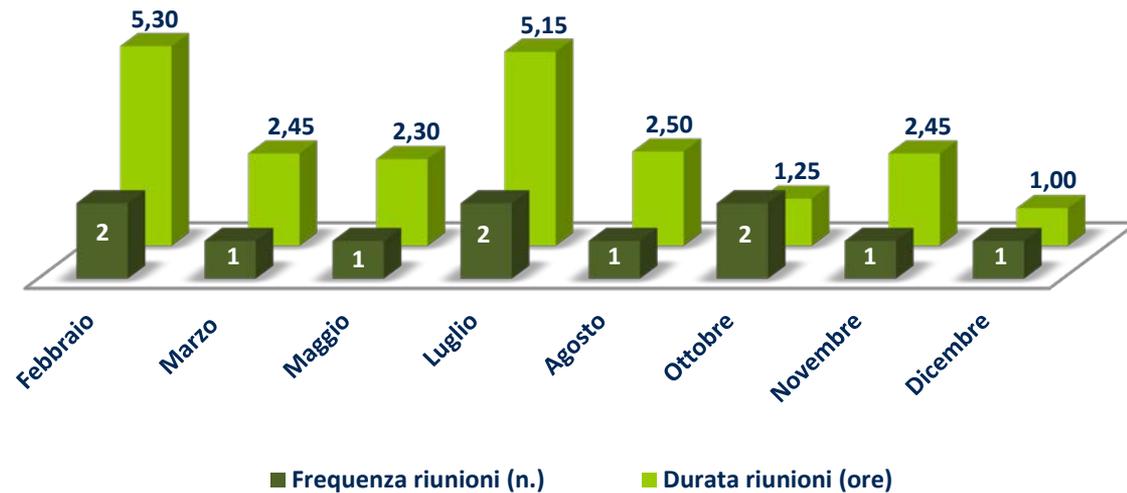
Consigliere – indipendente

Elisabetta Oliveri

Consigliere - indipendente

Date riunioni: 1/2 – 15/2 – 1/3 – 9/5 – 5/7 –
26/7 – 1/8 – 12/10 – 19/10 – 7/11 – 10/12

Totale riunioni: 11





Elementi di valutazione

Comitato Nomine e Compensi

Date, numero e durata delle riunioni



COMITATO NOMINE E COMPENSI

(al 31 dicembre 2018)

Silvia Merlo

Consigliere – indipendente (Presidente)

Barbara Cominelli

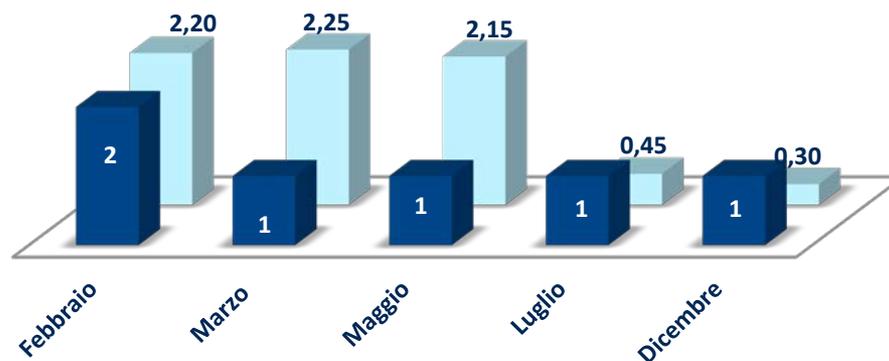
Consigliere – indipendente

Paolo Francesco Lanzoni

Consigliere – indipendente

Date riunioni: 15/2 – 20/2 – 1/3 – 8/5 – 26/7 – 10/12

Totale riunioni: 6



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



Elementi di valutazione Comitato Strategico Date, numero e durata delle riunioni



COMITATO STRATEGICO

(al 31 dicembre 2018)

Alessandro Garrone

Vice Presidente – esecutivo (Presidente)

Giovanni Mondini

Vice Presidente – non esecutivo

Luca Bettonte

Amministratore Delegato

Marco Costaguta

Consigliere – non esecutivo

Elisabetta Oliveri

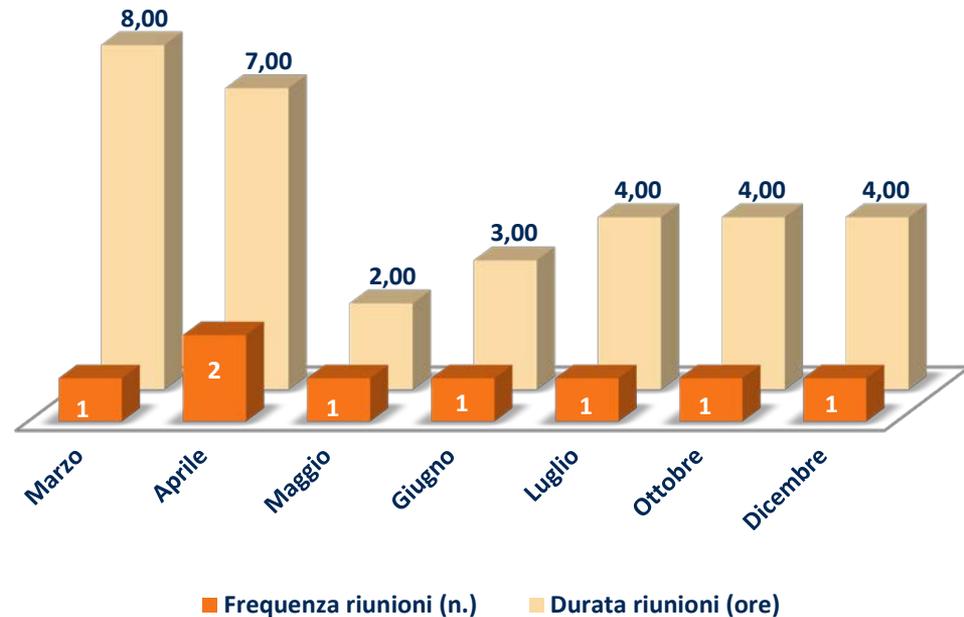
Consigliere – non esecutivo

Paolo Luigi Merli

Chief Financial Officer

Date riunioni: 6/3 – 5/4 – 11/4 – 9/5 – 13/6 –
31/7 – 30/10 – 12/12

Totale riunioni: 8



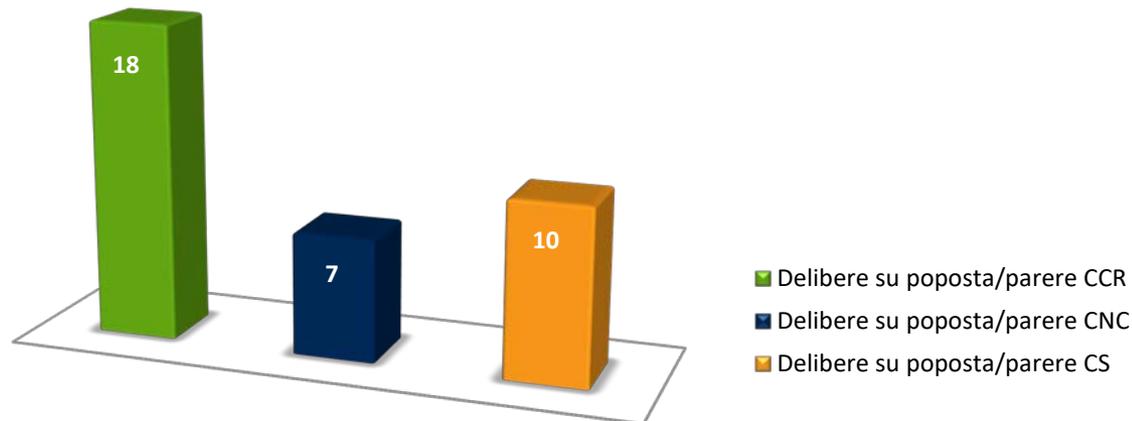


Elementi di valutazione Flusso informativo con i Comitati

Nel corso dell'esercizio 2018 il Consiglio di Amministrazione ha assunto **35 delibere** sulla base di una proposta o di un parere formulato dai comitati consiliari

In particolare:

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



Elementi di valutazione

Rapporti con il Management



Riunioni consiliari tenutesi nel 2018 nelle quali sono intervenuti alcuni rappresentanti del management per supportare l'illustrazione di specifici argomenti all'ordine del giorno

Data	Argomento all'ordine del giorno
20/2	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Esame della procedura d'impairment test ai sensi dello IAS 36 ▪ Relazione dell'Internal Audit sull'attività svolta nell'anno 2017 ▪ Relazione dell'Organismo di Vigilanza sull'attività svolta nell'anno 2017
7/3	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Piano Industriale 2018-2022 ▪ Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2017 ▪ Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2017 ▪ Analisi degli obiettivi del Sistema LTI 2015-2017 ▪ Elementi essenziali del piano di incentivazione pluriennale (Sistema LTI 2018-2020) ▪ Politica e Relazione sulla remunerazione ▪ Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2017 ▪ Operazione nel settore delle energie rinnovabili
6/4	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Operazione nel settore delle energie rinnovabili
14/5	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 31 marzo 2018 ▪ Consolidato Fiscale Nazionale ▪ Attuazione del Piano di incentivazione pluriennale (Sistema LTI 2018-2020) ▪ Remunerazione degli amministratori investiti di cariche ▪ Remunerazione del Chief Audit Officer ▪ Piano delle attività e budget dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2018
18/6	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Operazione di rifinanziamento
12/7	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Risk Report sul Piano Industriale

Elementi di valutazione

Rapporti con il Management



Data	Argomento all'ordine del giorno
3/8	<ul style="list-style-type: none">▪ Operazione nel settore delle energie rinnovabili▪ Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2018▪ Relazione dell'Organismo di Vigilanza sul primo semestre di attività
6/11	<ul style="list-style-type: none">▪ Operazione nel settore delle energie rinnovabili
13/11	<ul style="list-style-type: none">▪ Resoconto intermedio sulla gestione al 30 settembre 2018▪ Previsione trimestrale sull'andamento del budget annuale degli investimenti di ERG S.p.A. e delle controllate operative▪ Contratti di finanziamento▪ Piano delle attività e budget dell'Internal Audit per l'anno 2019
13/12	<ul style="list-style-type: none">▪ Programma di emissione obbligazionaria▪ Operazione nel settore delle energie rinnovabili▪ Piano delle attività e budget dell'Organismo di Vigilanza per l'anno 2019

Elementi di valutazione

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

- 7/3 ➤ Comunicato Stampa diffuso in data 8 marzo
- 6/4 ➤ Comunicato Stampa diffuso in data 6 aprile
- 23/4 ➤ Comunicato Stampa diffuso in data 23 aprile
- 14/5 ➤ Comunicato Stampa diffuso in data 15 maggio
- 3/8 ➤ Comunicato Stampa diffuso in data 3 agosto
- 19/10 ➤ Comunicato Stampa diffuso in data 20 ottobre
- 13/11 ➤ Comunicato Stampa diffuso in data 14 novembre
- 13/12 ➤ Comunicati Stampa diffusi 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

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 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

Modalità di attuazione 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 2018 e conseguentemente il mandato conferito allo stesso scadrà alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2020, si prevede che tale processo valutativo venga nuovamente effettuato nel primo trimestre del 2021 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.

Vengono di seguito rappresentati gli esiti delle valutazioni effettuate dall'attuale Consiglio di Amministrazione e le raccomandazioni formulate dal precedente Consiglio di Amministrazione.



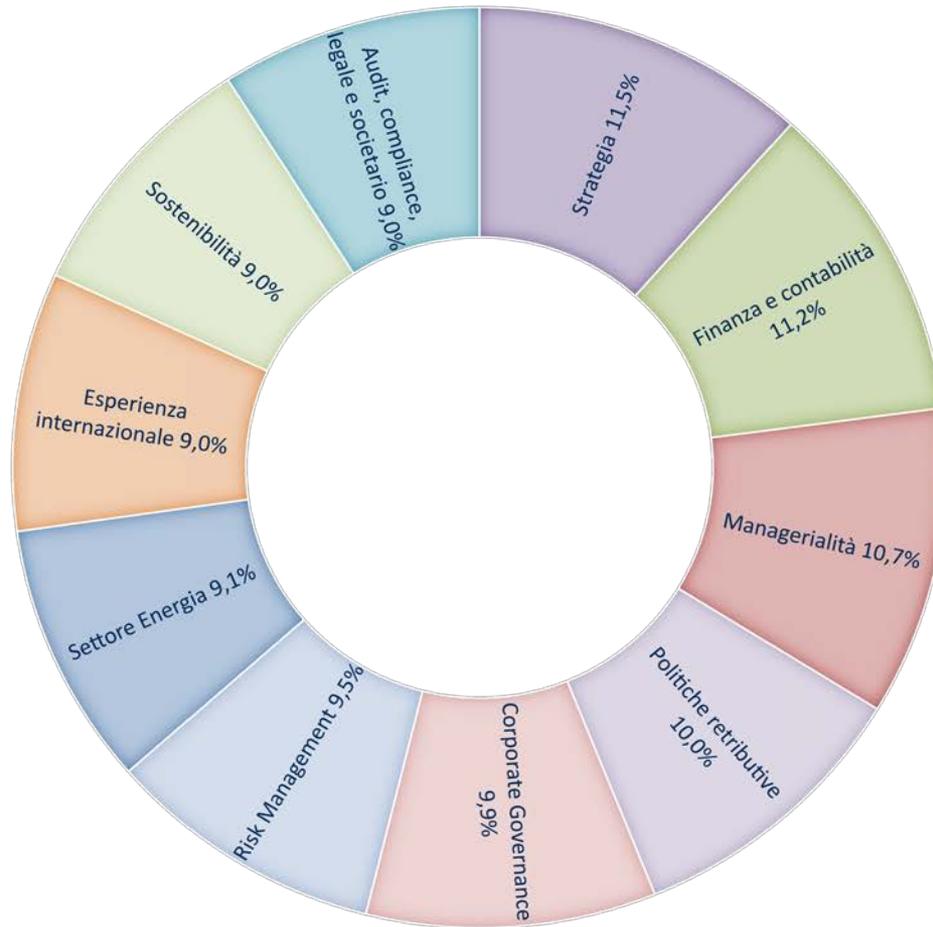
Elementi di valutazione

Competenze presenti nell'attuale Consiglio di Amministrazione

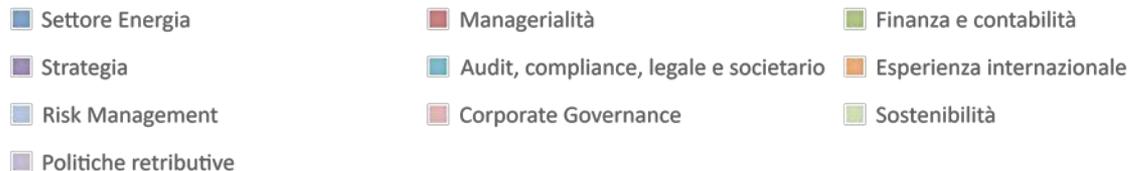
L'autovalutazione (in continuità con gli esiti dell'autovalutazione fatta dal precedente Consiglio di Amministrazione) ha evidenziato:

- una **equilibrata ripartizione delle competenze** presenti nel Consiglio di Amministrazione, maturate, in prevalenza, attraverso **esperienze imprenditoriali e professionali**
- l'opportunità di incrementare, tra gli amministratori non esecutivi, il peso delle esperienze/competenze nel **settore dell'energia**, in **ambito regolatorio** e dal **punto di vista internazionale**.

Dall'autovalutazione emerge altresì l'opportunità di un maggiore focus, nell'ambito del Consiglio di Amministrazione, sulle attività svolte in materia di **sostenibilità** da parte del relativo Comitato interno.



■ Imprenditoriali ■ Professionali
■ Accademiche

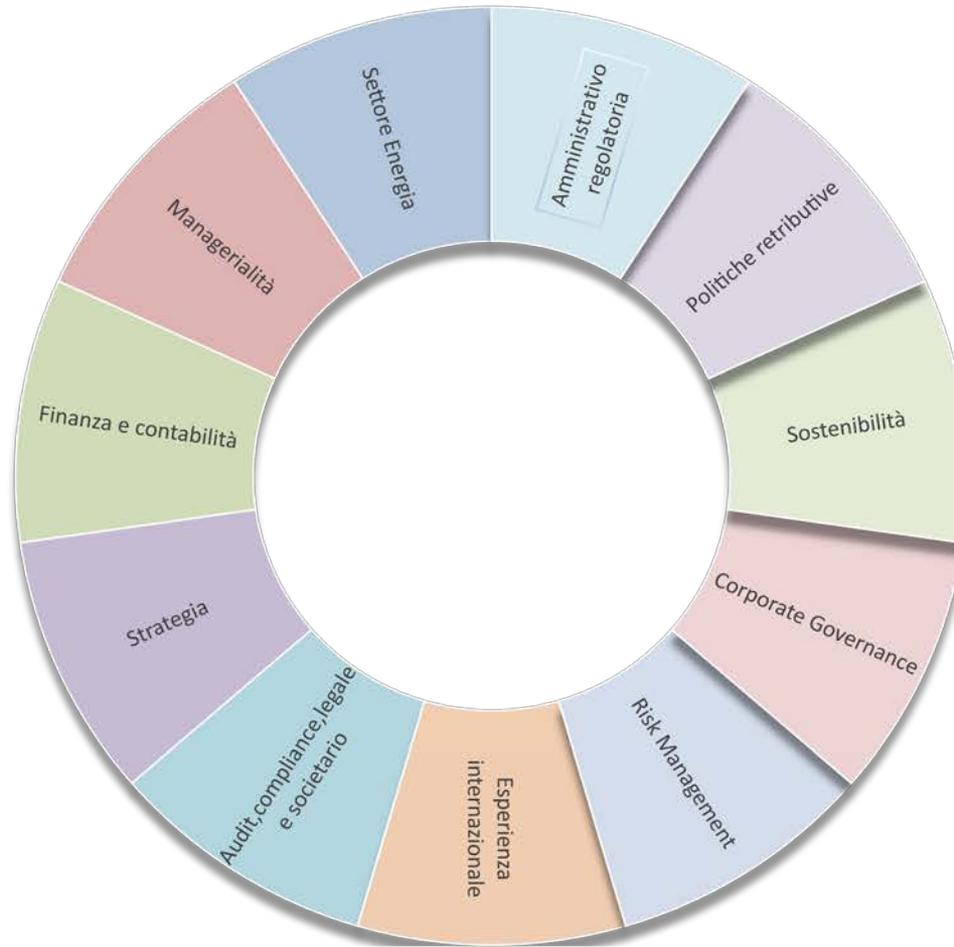




Elementi di valutazione

Raccomandazioni formulate dal precedente Consiglio di Amministrazione

Competenze la cui presenza in Consiglio era stata ritenuta opportuna



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



Elementi di valutazione

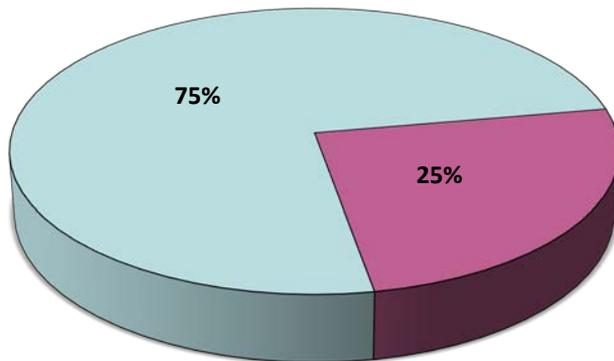
Raccomandazioni formulate dal precedente Consiglio di Amministrazione

Il genere

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

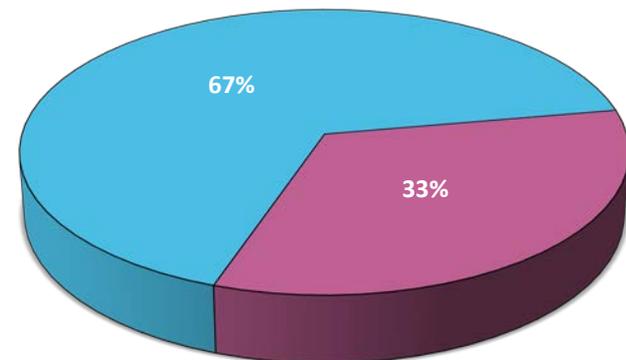
L'autovalutazione aveva evidenziato l'opportunità che le competenze e le esperienze necessarie ai fini della composizione del nuovo Consiglio di Amministrazione fossero trasversalmente presenti tra i generi

Equilibrio tra i generi precedente Consiglio di Amministrazione



■ Donne ■ Uomini

Equilibrio tra i generi attuale Consiglio di Amministrazione



■ Donne ■ Uomini



Elementi di valutazione

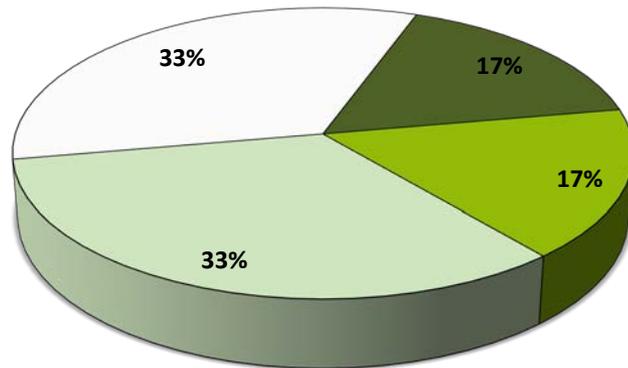
Raccomandazioni formulate dal precedente Consiglio di Amministrazione

L'età

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

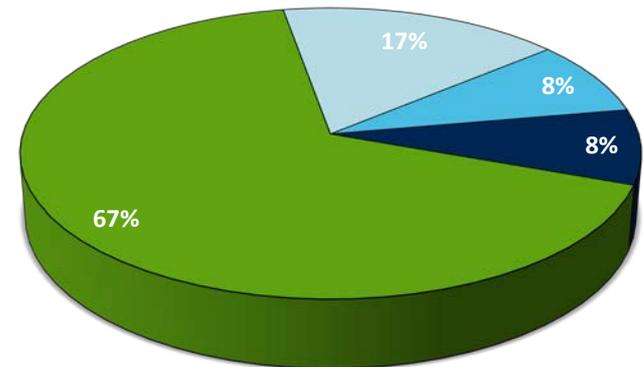
La precedente composizione del Consiglio di Amministrazione, suddivisa per fasce d'età, era stata comunque ritenuta equilibrata

Composizione del precedente Consiglio di Amministrazione per fasce d'età



■ 60-67 ■ 55-59 □ 50-54 ■ 45-49

Composizione dell'attuale Consiglio di Amministrazione per fasce d'età



■ 60-67 ■ 55-59 □ 50-54 ■ 45-49



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

Modalità di attuazione 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 3 maggio 2016 e conseguentemente il mandato conferito allo stesso scadrà alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2018, tale processo valutativo verrà effettuato nel corso del primo trimestre del 2019 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

Considerazioni conclusive



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