



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0118-14-2018	Data/Ora Ricezione 23 Aprile 2018 16:47:44	MTA
--	---	-----

Societa' : ERG

Identificativo : 102588

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : ERGN01 - Marescotti

Tipologia : 3.1; 2.4; 1.1

Data/Ora Ricezione : 23 Aprile 2018 16:47:44

Data/Ora Inizio : 23 Aprile 2018 16:47:45

Diffusione presunta

Oggetto : L'Assemblea approva il Bilancio di  
Esercizio al 31/12/17 e nomina il nuovo  
CdA

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## Comunicato Stampa

**L'Assemblea degli Azionisti di ERG approva il Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2017, nomina il nuovo Consiglio di Amministrazione, conferma Edoardo Garrone alla Presidenza e delibera il pagamento di un dividendo di 1,15 Euro per azione di cui 0,40 Euro straordinario**

**Il Consiglio di Amministrazione di ERG conferma Alessandro Garrone Vice Presidente Esecutivo, Giovanni Mondini Vice Presidente e Luca Bettonte Amministratore Delegato**

**Genova, 23 aprile 2018** – L'Assemblea degli Azionisti di ERG S.p.A., riunitasi oggi, ha approvato il Bilancio dell'esercizio 2017 che evidenzia un utile di 24 milioni di Euro, ha esaminato il Bilancio Consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2017 che registra un risultato netto a valori recurring<sup>1</sup> di 142 milioni di Euro nonché la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2017.

L'Assemblea ha nominato, per il prossimo triennio, il nuovo Consiglio di Amministrazione – composto da 12 membri – nelle persone di Edoardo Garrone, Alessandro Garrone, Giovanni Mondini, Luca Bettonte, Massimo Belcredi, Marco Costaguta, Paolo Francesco Lanzoni, Mara Anna Rita Caverni, Barbara Cominelli, Silvia Merlo, Elisabetta Oliveri e Mario Paterlini<sup>2</sup>, e ha confermato alla Presidenza della Società Edoardo Garrone.

Il Consiglio di Amministrazione di ERG S.p.A., riunitosi a conclusione dei lavori dell'Assemblea, ha confermato le deleghe al Presidente, ha confermato Alessandro Garrone Vice Presidente Esecutivo e nominato lo stesso Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e ha confermato Giovanni Mondini Vice Presidente e Luca Bettonte Amministratore Delegato.

Edoardo Garrone, in continuità con il precedente mandato, gestirà, attraverso compiti di supervisione, indirizzo e controllo, le attività di affari societari.

Alessandro Garrone, in qualità di Vice Presidente Esecutivo e di Presidente del Comitato Strategico di ERG S.p.A., in continuità con il precedente mandato, supervisionerà le scelte strategiche del Gruppo e la definizione della macro struttura organizzativa, svolgendo altresì attività di indirizzo e coordinamento delle operazioni straordinarie incluse quelle di finanza

---

<sup>1</sup> Il risultato netto di Gruppo a valori correnti **non** include gli utili (perdite) su magazzino, le poste non caratteristiche e le relative imposte teoriche correlate.

<sup>2</sup> I Consiglieri Edoardo Garrone, Alessandro Garrone, Giovanni Mondini, Luca Bettonte, Massimo Belcredi, Marco Costaguta, Paolo Francesco Lanzoni, Mara Anna Rita Caverni, Barbara Cominelli, Silvia Merlo ed Elisabetta Oliveri sono stati tratti dalla lista presentata dall'azionista di maggioranza San Quirico S.p.A., possessore (al 28 marzo 2018, data di presentazione della lista) di n. 83.619.940 azioni rappresentative del 55,628% del capitale sociale di ERG S.p.A., approvata a maggioranza dagli azionisti che hanno partecipato all'Assemblea. Il Consigliere Mario Paterlini è stato tratto dalla lista presentata da alcuni Investitori, possessori (al 26 marzo 2018, data di presentazione della lista) di n. 1.710.179 azioni rappresentative dell'1,138% del capitale sociale di ERG S.p.A., approvata da un numero di azionisti titolari complessivamente di una quota di partecipazione superiore alla metà di quella richiesta per la presentazione delle liste; i curricula dei Consiglieri sono disponibili sul sito internet della Società [www.erg.eu](http://www.erg.eu).

strutturata, mentre in qualità di Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi verificherà la corretta funzionalità e l'adeguatezza complessiva del Sistema di controllo interno e di gestione dei rischi coerentemente con le relative Linee di indirizzo approvate dal Consiglio di Amministrazione di ERG S.p.A.

All'Amministratore Delegato, in continuità con il precedente mandato, sono stati conferiti i poteri necessari per compiere tutti gli atti pertinenti l'attività sociale, salvo quanto riservato al Consiglio di Amministrazione (per legge o per Statuto) e quanto delegato ad altri Consiglieri.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, valutato positivamente l'indipendenza dei Consiglieri Massimo Belcredi e Paolo Francesco Lanzoni con riferimento a quanto previsto dall'art. 148, comma terzo, del Testo Unico della Finanza<sup>3</sup> e l'indipendenza dei Consiglieri Mara Anna Rita Caverni, Barbara Cominelli, Silvia Merlo, Elisabetta Oliveri e Mario Paterlini sia con riferimento a quanto previsto dall'art. 148, comma terzo, del Testo Unico della Finanza che con riferimento a quanto contenuto nel vigente Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana.

Il Consiglio di Amministrazione ha confermato quali membri del Comitato Controllo e Rischi i Consiglieri Massimo Belcredi e Mara Anna Rita Caverni e nominato, quale ulteriore membro, il Consigliere Elisabetta Oliveri, ha confermato quali membri del Comitato Nomine e Compensi i Consiglieri Paolo Francesco Lanzoni e Silvia Merlo e nominato, quale ulteriore membro, il Consigliere Barbara Cominelli, ha confermato quali membri del Comitato Strategico, i Consiglieri Alessandro Garrone – Presidente – Giovanni Mondini, Luca Bettonte, Marco Costaguta e nominato, quali ulteriori membri, il Consigliere Elisabetta Oliveri e il Chief Financial Officer nonché Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari Paolo Luigi Merli, Dirigente con responsabilità strategiche.

L'Assemblea ha deliberato il pagamento di un dividendo di 1,15 Euro per azione, inclusivo di una componente non ricorrente di 0,40 Euro per azione, che sarà messo in pagamento a partire dal 23 maggio 2018 (*payment date*), previo stacco della cedola (n. 21) a partire dal 21 maggio 2018 (*ex date*) e *record date* il 22 maggio 2018.

L'Assemblea ha conferito l'incarico di revisione legale dei conti di ERG S.p.A., per il periodo relativo agli esercizi 2018-2026, alla società di revisione KPMG S.p.A.

L'Assemblea ha determinato i compensi spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione, il Comitato Controllo e Rischi e il Comitato Nomine e Compensi per il 2018 sulla base delle proposte formulate, ai sensi dell'art. 126-bis del Testo Unico della Finanza dall'azionista Polcevera S.r.l., titolare di n. 10.380.060 azioni rappresentative del 6,9% del capitale sociale di ERG S.p.A.

L'Assemblea ha autorizzato il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile per un periodo di 12 mesi a decorrere dal 23 aprile 2018, ad acquistare azioni proprie entro un massimale rotativo (per ciò intendendosi il quantitativo massimo di azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio) di 30.064.000 (trentamilionisessantaquattromila) azioni ordinarie ERG del valore nominale pari ad Euro 0,10 ciascuna ad un prezzo unitario, comprensivo degli oneri accessori di acquisto, non inferiore nel minimo del 30% e non superiore nel massimo del 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di borsa del giorno precedente ogni singola operazione. Questo allo scopo di ottimizzare la struttura del capitale in un'ottica di massimizzazione della creazione del valore per gli azionisti, anche in relazione alla

---

<sup>3</sup> Il Consiglio di Amministrazione, in continuità con le valutazioni effettuate nel corso del precedente triennio, avendo pertanto riguardo più alla sostanza che alla forma, come peraltro raccomandato dallo stesso Codice di Autodisciplina, ha confermato che i Consiglieri Belcredi e Lanzoni non intrattengono, né hanno di recente intrattenuto, neppure indirettamente, con la Società o con soggetti ad essa legati, relazioni tali da condizionarne attualmente l'autonomia di giudizio, ai sensi del Principio 3.P.1. del vigente Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana. Peraltro, in considerazione del loro lungo tempo di permanenza nella carica, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto preferibile non qualificarli come amministratori indipendenti ai sensi del Codice di Autodisciplina.

liquidità disponibile e comunque per ogni ulteriore finalità consentita dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari applicabili. L'acquisto dovrà essere effettuato mediante l'utilizzo di utili distribuibili e di riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato, nel rispetto dell'art. 132 del Testo Unico della Finanza e con le modalità previste dall'art. 144-bis, comma 1, lettera b) del Regolamento Emittenti e cioè *“sui mercati regolamentati o sui sistemi multilaterali di negoziazione secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita”*; l'Assemblea ha autorizzato il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357-ter del Codice Civile per un periodo di 12 mesi a decorrere dal 23 aprile 2018, ad alienare, in una o più volte e con qualunque modalità risulti opportuna in relazione alle finalità che con l'alienazione stessa si intenda in concreto perseguire, azioni proprie ad un prezzo unitario non inferiore nel minimo del 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di borsa del giorno precedente ogni singola alienazione.

L'Assemblea ha approvato il piano di incentivazione di lungo termine 2018-2020, secondo le condizioni previste nel Documento Informativo messo a disposizione del pubblico nei termini e secondo le modalità previste dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari.

L'Assemblea ha, infine, deliberato in senso favorevole in merito alla prima sezione della Relazione sulla remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del Testo Unico della Finanza.

Ai sensi dell'art. 125-quater, comma 2, del Testo Unico della Finanza il rendiconto sintetico delle votazioni sarà reso disponibile sul sito internet della Società ([www.erg.eu](http://www.erg.eu)) nella sezione *“CorporateGovernance/Assemblea degli Azionisti 2018”* entro cinque giorni dalla data dell'Assemblea. Il documento contiene: il numero di azioni rappresentate in Assemblea e di quelle per le quali è stato espresso il voto, la percentuale di capitale che tali azioni rappresentano, il numero di voti favorevoli e contrari alla delibera e il numero di astensioni.

Il verbale dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico nei termini e secondo le modalità previste dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari presso la sede della Società in Genova, Via De Marini 1, sul sito internet della Società ([www.erg.eu](http://www.erg.eu)) nella sezione *“CorporateGovernance/Assemblea degli Azionisti 2018”*, presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato *eMarket Storage* ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).

*Il presente comunicato stampa, emesso il 23 aprile 2018 alle ore 16,45 (CEST), è a disposizione del pubblico presso Borsa Italiana S.p.A., sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) e sul sito internet della Società ([www.erg.eu](http://www.erg.eu)) nella sezione “Media/Comunicati Stampa”.*

#### **Contatti:**

**Sabina Alzona** Media Relations Manager - tel. + 39 010 2401804 cell. + 39 340 1091311 e-mail: [salzona@erg.eu](mailto:salzona@erg.eu)  
**Emanuela Delucchi** IR Manager – tel. + 39 010 2401806 – e-mail: [ir@erg.eu](mailto:ir@erg.eu)  
**Matteo Bagnara** IR - tel. + 39 010 2401423 - e-mail: [ir@erg.eu](mailto:ir@erg.eu) – [www.erg.eu](http://www.erg.eu)



## Press Release

**ERG Shareholders' Meeting approves the Financial Statements as at 31 December 2017, appoints the new Board of Directors, confirms Edoardo Garrone as Chairman and resolves to pay a dividend of 1.15 Euro per share, including an extraordinary component of 0.40 Euro**

**ERG's Board of Directors confirms Alessandro Garrone as Executive Deputy Chairman, Giovanni Mondini as Deputy Chairman and Luca Bettonte as Chief Executive Officer**

**Genoa, 23 April 2018** – The ERG S.p.A. Shareholders' Meeting, held today, approved the 2017 Financial Statements, which report a profit of Euro 24 million, and reviewed the Group's Consolidated Financial Statements as at 31 December 2017, which posted a recurring Group net result<sup>4</sup> of Euro 142 million, together with the consolidated Non-Financial Declaration as at 31 December 2017.

The Shareholders' Meeting appointed, for the next three-year period, the new Board of Directors – comprising 12 members – in the persons of Edoardo Garrone, Alessandro Garrone, Giovanni Mondini, Luca Bettonte, Massimo Belcredi, Marco Costaguta, Paolo Francesco Lanzoni, Mara Anna Rita Caverni, Barbara Cominelli, Silvia Merlo, Elisabetta Oliveri and Mario Paterlini<sup>5</sup> and confirmed Edoardo Garrone as Chairman of the Company.

ERG S.p.A.'s Board of Directors, having met on conclusion of the Shareholders' Meeting, confirmed the powers assigned to the Chairman, confirmed Alessandro Garrone as Executive Deputy Chairman, appointing the same as Director responsible for overseeing the internal control and risk management system, and also confirmed Giovanni Mondini as Deputy Chairman and Luca Bettonte as Chief Executive Officer.

Edoardo Garrone, continuing the mandate previously assigned, will oversee, via duties of supervision, direction and control, operations pertaining to corporate affairs.

Alessandro Garrone, in his capacity as Executive Deputy Chairman and Chairman of ERG S.p.A.'s Strategic Committee, continuing his previous mandate, will supervise the Group's strategic decisions and definition of the organisational macro-structure, also performing direction and coordination activities with regard to extraordinary operations including structured finance transactions, while in his capacity as Director responsible for overseeing the internal control and

---

<sup>4</sup> Recurring Group net result **does not** include inventory gains (losses), non-characteristic items or applicable theoretical taxes.

<sup>5</sup> Directors Edoardo Garrone, Alessandro Garrone, Giovanni Mondini, Luca Bettonte, Massimo Belcredi, Marco Costaguta, Paolo Francesco Lanzoni, Mara Anna Rita Caverni, Barbara Cominelli, Silvia Merlo and Elisabetta Oliveri were drawn from the list presented by majority Shareholder San Quirico S.p.A., owner (as at 28 March 2018, date of the list's presentation) of 83,619,940 shares corresponding to 55.628% of ERG S.p.A.'s share capital, approved by a majority of shareholders in attendance at the Shareholders' Meeting. Director Mario Paterlini was drawn from the list presented by various Investors, owners (as at 26 March 2018, date of the list's presentation) of 1,710,179 shares corresponding to 1.138% of ERG S.p.A.'s share capital, approved by a number of shareholders whose overall percentage of ownership exceeds half of that required for presentation of the lists. The Directors' resumes are available on the Company's website [www.erg.eu](http://www.erg.eu).

risk management system he will verify the correct functioning and overall adequacy of the said Internal control and risk management system in accordance with the related guidelines approved by ERG S.p.A.'s Board of Directors.

In continuation of his previous mandate, the Chief Executive Officer was assigned the powers required to carry out all actions pertaining to the company's business, except for those reserved (by law or under the Articles of Association) for the Board of Directors and those assigned to other Directors.

The Board of Directors also gave a positive evaluation as regards the independence of Directors Massimo Belcredi and Paolo Francesco Lanzoni in reference to the provisions set forth by Article 148, third paragraph of the Consolidated Finance Act<sup>6</sup> and the independence of Directors Mara Anna Rita Caverni, Barbara Cominelli, Silvia Merlo, Elisabetta Oliveri and Mario Paterlini in reference to both the provisions set forth by Article 148, third paragraph of the Consolidated Finance Act and those laid down in the existing Corporate Governance Code promoted by Borsa Italiana.

The Board of Directors confirmed Massimo Belcredi and Mara Anna Rita Caverni as members of the Control and Risk Committee and appointed, as additional member, Director Elisabetta Oliveri; confirmed Paolo Francesco Lanzoni and Silvia Merlo as members of the Nominations and Remuneration Committee and appointed, as additional member, Director Barbara Cominelli; confirmed as members of the Strategic Committee Directors Alessandro Garrone – Chairman – Giovanni Mondini, Luca Bettonte, Marco Costaguta and appointed, as additional members, Director Elisabetta Oliveri and Chief Financial Officer and Manager responsible for preparing the Company's financial reports, Paolo Luigi Merli, Manager with strategic responsibilities.

The Shareholders' Meeting resolved to pay a dividend of 1.15 Euro per share, including a non-recurring component of 0.40 Euro per share, which will be available for payment starting from 23 May 2018 (payment date), with an ex-dividend date (coupon no. 21) from 21 May 2018 (ex date) and record date of 22 May 2018.

The Shareholders' Meeting engaged the firm KPMG S.p.A. to perform the legal audit of accounts for the years 2018-2026.

The Shareholders' Meeting determined the fees payable to members of the Board of Directors, the Control and Risk Committee and the Nominations and Remuneration Committee for the year 2018, based on the proposals formulated in accordance with Article 126-*bis* of the Consolidated Finance Act by shareholder Polcevera S.r.l., owner of 10,380,060 shares corresponding to 6.9% of ERG S.p.A.'s share capital.

In accordance with Article 2357 of the Italian Civil Code, the Shareholders' Meeting – in order to optimise the equity structure with a view to maximising value creation for Shareholders, also in relation to the liquidity available, and in any case for any and all other purposes allowed by the applicable legislative and regulatory provisions in force - authorised the Board of Directors, for a period of 12 months starting from 23 April 2018, to purchase treasury shares up to a revolving limit (intending thereby the maximum number of treasury shares from time to time held in portfolio) of 30,064,000 (thirty million and sixty-four thousand) ERG ordinary shares having a nominal value of Euro 0.10 each, at a unitary price, including additional purchase charges, to be no more than 30%

---

<sup>6</sup> The Board of Directors, continuing the assessments carried out during the course of the previous three-year period, therefore giving more relevance to substance over form, as also recommended by the Corporate Governance Code, confirmed that Directors Belcredi and Lanzoni do not maintain, nor have they recently maintained, even indirectly, with the Company or with persons linked thereto, relationships such as to currently influence their autonomous judgement, pursuant to Principle 3.P.1 of the existing Corporate Governance Code promoted by Borsa Italiana. Moreover, in view of the length of their time in office, the Board of Directors considered it preferable not to qualify them as independent directors within the meaning set forth in the Corporate Governance Code.

lower in minimum and no more than 10% higher in maximum with respect to the reference price recorded by the share during the stock exchange session on the day prior to each individual transaction. Purchases must be carried out using distributable profits and available reserves as per the last approved financial statements, in compliance with Article 132 of the Consolidated Finance Act and in the manners set forth by Article 144-*bis*, paragraph 1.b) of the Issuers' Regulations, and namely *"on regulated markets or multilateral trading facilities in accordance with the operating procedures laid down in the rules for the organisation and management of such markets, which do not allow the direct matching of buy orders against predetermined sell orders"*. The Shareholders' Meeting also authorised the Board of Directors, pursuant to Article 2357-*ter* of the Italian Civil Code, for a period of 12 months starting from 23 April 2018, to sell treasury shares, in one or more stages and adopting whatever procedures may seem appropriate in relation to the actual objectives to be pursued by way of such disposal, at a unitary price no more than 10% lower in minimum with respect to the reference price recorded by the share during the stock exchange session on the day prior to each individual sale.

The Shareholders' Meeting approved the 2018-2020 long-term incentive plan, in accordance with the terms set forth in the Information Document made available to the public within the deadlines and according to the procedures set forth by current legislative and regulatory provisions.

Lastly, the Shareholders' Meeting approved the first section of the Remuneration Report prepared in accordance with Article 123-*ter* of the Consolidated Finance Act.

Pursuant to Article 125-*quater*, paragraph 2 of the Consolidated Finance Act, the summary statement of voting will be made available on the Company's website ([www.erg.eu](http://www.erg.eu)), in the section *"Corporate Governance/2018 Shareholders' Meeting"* within five days of the date of the Shareholders' Meeting. This document will contain: the number of shares represented at the Shareholders' Meeting and the number of shares for which votes have been cast, the percentage of share capital represented by these shares, the number of votes in favour or against the resolution and the number of abstentions.

The Meeting minutes will be made available to the public within the deadlines and according to the procedures laid down by current legislative and regulatory provisions at the Company's registered office at Via De Marini 1, Genoa, and on the Company's website ([www.erg.eu](http://www.erg.eu)) in the section *"Corporate Governance/2018 Shareholders' Meeting"*, at the offices of Borsa Italiana S.p.A. and on the eMarket Storage authorised storage mechanism ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).

*This press release issued at 4.45 p.m. (CEST) on 23 April 2018, is available to the public at the offices of Borsa Italiana S.p.A., on the eMarket Storage authorised storage mechanism ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) and on the Company's website ([www.erg.eu](http://www.erg.eu)), in the section *"Media/Press Releases"*.*

**Contacts:**

**Sabina Alzona** Media Relations Manager - tel. +39 010 2401804 mob. +39 340 1091311 e-mail: [salzona@erg.eu](mailto:salzona@erg.eu)

**Emanuela Delucchi** IR Manager – tel. +39 010 2401806 – e-mail: [ir@erg.eu](mailto:ir@erg.eu)

**Matteo Bagnara** IR - tel. +39 010 2401423 - e-mail: [ir@erg.eu](mailto:ir@erg.eu) – [www.erg.eu](http://www.erg.eu)

Fine Comunicato n.0118-14

Numero di Pagine: 8