

**Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti di ERG S.p.A., redatta ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. n. 58/98 ("T.U.F.")**

Egregi Azionisti,

la presente Relazione è stata redatta dal Collegio Sindacale (di seguito anche «Collegio») nominato dall'Assemblea degli Azionisti di ERG S.p.A. (di seguito anche «ERG» o «Società») con delibera del 26 aprile 2022 per il triennio 2022-2024 ed integrato in data 3 ottobre 2022, come sarà meglio specificato più avanti (cfr. Collegio Sindacale - Nomina, durata in carica e funzionamento).

La nomina e la successiva integrazione sono avvenute ai sensi di legge e di Statuto, in base alle liste presentate dagli azionisti, tenuto conto anche delle previsioni in materia di equilibrio tra i generi.

L'art. 22, comma 16, dello Statuto prevede che l'Assemblea degli Azionisti convocata in data 26 aprile 2023 si esprima circa nomina dei Sindaci Effettivi e/o Supplenti necessari per l'integrazione del Collegio.

Il Collegio Sindacale di ERG S.p.A. - ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. 58/98 - è chiamato a riferire all'Assemblea degli Azionisti convocata per l'approvazione del Bilancio di Esercizio sull'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio circa, inter alia, l'adempimento dei propri doveri, le omissioni e sui fatti censurabili eventualmente rilevati e i risultati dell'esercizio sociale, oltreché a formulare proposte in ordine al Bilancio, all'approvazione dello stesso e alle materie di propria competenza.

Il Collegio Sindacale è composto alla data odierna da: Paolo Prandi (Presidente), Giulia De Martino (Sindaco Effettivo) e Fabrizio Cavalli (Sindaco Effettivo).

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, il Collegio Sindacale ha effettuato l'attività di vigilanza prevista dalla legge (artt. 149-151 del T.U.F.), attenendosi alle raccomandazioni CONSOB in materia di controlli societari e attività del Collegio Sindacale e alle indicazioni del Codice di Corporate Governance (di seguito anche «Codice di Corporate Governance») approvato a gennaio 2020 dal Comitato per la Corporate Governance a cui ERG S.p.A. aderisce, tenuto anche conto dei principi contenuti nelle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale di Società Quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Inoltre, avendo ERG adottato il modello di governance tradizionale, il Collegio Sindacale si identifica con il Comitato per il controllo interno e la revisione contabile (di seguito anche «CCIRC») cui competono, dall'esercizio 2017, ulteriori specifiche funzioni di controllo e monitoraggio in tema di informativa finanziaria e revisione legale, previste dall'art.19 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, così come modificato dal D.Lgs. 17 luglio 2016 n.135.

Il Collegio Sindacale ha anche vigilato, per quanto di sua competenza, sull'assolvimento degli obblighi relativi alle informazioni di carattere Non Finanziario di cui al D.Lgs. n. 254/2016.

Il Collegio Sindacale ha acquisito le informazioni strumentali allo svolgimento dei compiti di vigilanza ad esso attribuiti mediante, tra l'altro, la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati endoconsiliari raccomandati dal Codice di Corporate Governance (Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità e Comitato Nomine e Compensi, di seguito anche i «Comitati»), l'analisi dei Flussi Informativi acquisiti dalle competenti strutture aziendali, le audizioni del management della Società e del Gruppo, gli incontri con il revisore legale, l'Organismo di Vigilanza e i corrispondenti organi di controllo delle società del Gruppo, nonché ulteriori specifiche verifiche.

### **Organo Amministrativo - Nomina, durata in carica e funzionamento**

Il Consiglio di Amministrazione di ERG in carica alla data della presente Relazione è composto da n. 12 Consiglieri ed è stato nominato dall'Assemblea del 26 aprile 2021. Il mandato scadrà alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2023.

Per la nomina dell'attuale Consiglio di Amministrazione sono state presentate due liste di candidati, una da parte dell'azionista San Quirico S.p.A. e l'altra da parte di alcuni investitori secondo le disposizioni del T.U.F., del regolamento di attuazione del T.U.F. e lo Statuto della Società.

Dalla lista di maggioranza sono stati eletti n.11 Consiglieri e n.1 dalla lista di minoranza.

Sono risultati indipendenti (ai sensi dell'art. 148, comma 3, del TUF, del Codice di Corporate Governance nonché del Regolamento per l'operatività del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità e del Comitato Nomine e Compensi) i Consiglieri Emanuela Bonadiman, Mara Anna Rita Caverni, Elena Grifoni Winters, Federica Lolli, Elisabetta Oliveri e Mario Paterlini, quindi la metà dei Consiglieri, n.6 Consiglieri su n.12.

Gli esiti delle predette valutazioni sono stati comunicati al mercato e indicati nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari presentata all'Assemblea degli Azionisti il 26 aprile 2022.

Nell'ambito del Consiglio di Amministrazione il ruolo del Presidente è rivestito da Edoardo Garrone, quello di Vice Presidente Esecutivo da Alessandro Garrone e da Giovanni Mondini, quello di Lead Independent Director da Mara Anna Rita Caverni e infine quello di Amministratore incaricato del Sistema di Controllo Interno da Alessandro Garrone.

In data 13 ottobre 2022 il Consiglio di Amministrazione ha confermato la sussistenza in capo agli Amministratori Indipendenti dei requisiti previsti dalla legge, dal Codice di Corporate Governance e dal Regolamento per l'operatività

del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità e del Comitato Nomine e Compensi e il Collegio Sindacale ha verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure adottati dal Consiglio di Amministrazione per valutare l'indipendenza dei Consiglieri.

Inoltre, il Collegio Sindacale ha condiviso la valutazione positiva espressa dal Comitato Nomine e Compensi, e fatta propria dal Consiglio di Amministrazione, come previsto dalle raccomandazioni 21, 22 e 23 del Codice di Corporate Governance, in ordine alla dimensione ed alla composizione dell'Organo Consiliare e al suo funzionamento, nonché alla dimensione, alla composizione ed al funzionamento dei Comitati endoconsiliari.

Nel corso dell'esercizio ha rassegnato le proprie dimissioni il Consigliere non esecutivo Marco Costaguta, sostituito dal Consiglio di Amministrazione per cooptazione ai sensi dell'art. 2386, comma 1, del Codice Civile, da Renato Pizzolla, in relazione al quale sarà chiamata ad esprimersi l'Assemblea degli Azionisti convocata in data 26 aprile 2023.

Il Collegio informa, infine, che il Consiglio di Amministrazione tenutosi il 16 dicembre 2022 ha approvato alcune modifiche ed aggiornamenti al Codice di Comportamento degli Amministratori, a valle del parere favorevole del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità. L'aggiornamento del Codice si è reso necessario per diverse finalità, e in primis per renderlo più aderente alla nuova struttura del Gruppo in cui sono presenti società operanti in diversi ordinamenti giuridici.

### **Collegio Sindacale-Nomina, durata in carica e funzionamento**

Come anticipato, il Collegio Sindacale è stato nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 26 aprile 2022 ed integrato in data 3 ottobre 2022 ai sensi dell'art. 22, comma 15 dello Statuto.

Ai sensi di Statuto (art. 22, comma 16), l'Assemblea che verrà convocata per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2022 sarà, pertanto, chiamata a deliberare, tra l'altro, in merito all'integrazione del Collegio Sindacale, alla quale si procederà ai sensi di legge, con voto di lista, ma gli Azionisti di maggioranza non potranno presentare una propria lista.

Il Collegio scadrà alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del Bilancio relativo all'esercizio 2024.

Il Collegio Sindacale ha effettuato la periodica verifica del rispetto dei criteri di indipendenza, oltre che di professionalità e onorabilità, in capo ai propri componenti come previsto, tanto dalla legge (art. 148 comma 3 del T.U.F.), quanto dai principi enunciati nelle *Norme di comportamento del Collegio Sindacale* raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nonché dal *Codice di Corporate Governance* (edizione gennaio 2020 - raccomandazioni 9 e 7), prendendo atto che i propri componenti:

- non ricadono in alcuna situazione di ineleggibilità, incompatibilità e decadenza prevista in relazione alla carica di Sindaco dalla legge, dalla regolamentazione e dallo Statuto Sociale;
- possiedono i requisiti di onorabilità prescritti dalla normativa applicabile e, specificamente, i requisiti stabiliti per i membri degli organi di controllo con Regolamento emanato ai sensi dell'art. 148, comma 4 del decreto legislativo n. 58/1998;
- rispettano le disposizioni relative ai limiti al cumulo degli incarichi previsti dalla normativa vigente.

Per il Sindaco subentrato detta verifica è stata fatta in data 13 ottobre 2022.

La composizione del Collegio Sindacale rispetta l'equilibrio tra i generi, secondo quanto previsto dallo Statuto Sociale, dalla legge 12 luglio 2011, n. 120 "Modifiche al testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, di cui al decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, concernenti la parità di accesso agli organi di amministrazione e di controllo delle società quotate in mercati regolamentati" e dalla delibera Consob n. 18098 dell'8 febbraio 2012, anche ai sensi dell'art 123bis del D.Lgs. 58/98, aggiornato con le modifiche apportate dalla legge 145/2018 e dalla legge 160/2019.

Quanto al proprio funzionamento, tenuto conto che solo un Sindaco Effettivo, Fabrizio Cavalli, ha ricoperto la carica in tutti i dodici mesi del 2022, il Collegio: a) ha verificato l'assidua partecipazione dei propri componenti sia alle riunioni dell'Organo di Controllo sia a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati; b) ha valutato la rilevanza dei temi oggetto di verifica sulla base di una pianificazione orientata ad individuare i principali profili di rischio (risk based approach) e ad acquisire la disponibilità dei Flussi Informativi resi disponibili dai diversi owner, nonché sulla base di un'adeguata programmazione di periodici incontri con il management della Società e l'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs 231/2001.

Le specifiche funzioni di controllo e di monitoraggio attribuite al Collegio nella sua veste di CCIRC in tema di informativa finanziaria e revisione legale, previste dall'art.19 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, così come modificato dal D.Lgs. 17 luglio 2016 n.135, hanno determinato, tra l'altro, un costante e reciproco scambio di informazioni periodicamente intrattenuto con la Società di Revisione e con il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

In conclusione - e anche in considerazione dell'esame dei risultati del processo di autovalutazione condotto nel mese di febbraio 2023 dal quale è risultato, tra l'altro, una valutazione eccellente sia delle caratteristiche professionali e personali degli attuali Sindaci sia di gran parte delle competenze tecniche afferenti il ruolo - l'Organo di Controllo ritiene che la composizione dell'attuale Collegio Sindacale risulta sostanzialmente in linea con la Politica adottata dalla Società.

## **Adesione della Società al Codice di Corporate Governance**

La Società ha aderito al Codice di Autodisciplina delle Società Quotate promosso da Borsa Italiana S.p.A. fin dalla prima edizione del 1999.

Il Consiglio di Amministrazione del 15 ottobre 2020 ha deliberato di aderire al Codice di Corporate Governance, pubblicato in data 31 gennaio 2020, ed avente applicazione a decorrere dal 1° gennaio 2021, recependo nel corso del tempo i relativi aggiornamenti e le raccomandazioni contenute, da ultimo, nella Relazione 2022 sull'evoluzione della corporate governance delle società quotate - 10° rapporto sull'applicazione del codice di autodisciplina.

A seguito dell'adesione al rinnovato Codice di Corporate Governance, il Consiglio di Amministrazione, in data 13 maggio 2021, ha adottato il Regolamento per l'operatività del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità e del Comitato Nomine e Compensi ed ha approvato la Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti e la generalità degli investitori, anche tenendo conto delle politiche di engagement adottate dagli investitori istituzionali e dai gestori attivi.

Il Collegio ha vigilato, ai sensi dell'art. 149, comma 1, lettera c-bis del D. Lgs. 58/1998, sulle modalità di concreta attuazione del Codice.

Il Collegio rende altresì noto che la lettera del Presidente del Comitato per la Corporate Governance del 25 gennaio 2023 e le relative Raccomandazioni del Comitato per l'esercizio 2023 sono state discusse dal Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità, dal Collegio Sindacale e dal Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 15 settembre 2022, in considerazione della modifica dell'assetto di controllo più avanti commentata, ha deliberato di adottare il Regolamento di limitata direzione e coordinamento di ERG da parte di SQ Renewables S.p.A., come descritto nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari 2022.

Infine, il Collegio dà atto che il Consiglio di Amministrazione di ERG ha approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari 2022 pubblicata sul sito internet della Società, previa valutazione di coerenza della Relazione rispetto ai principi e alle raccomandazioni del Codice di Corporate Governance e sentito il Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità con particolare riferimento agli elementi essenziali del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi (di seguito anche «SCIGR») e delle modalità di coordinamento tra i Soggetti in esso coinvolti, anche alla luce della Relazione 2022 sull'evoluzione della corporate governance delle società quotate (10° Rapporto sull'applicazione del Codice di Autodisciplina sopra citato).

Con riferimento al SCIGR ancorché il Codice di Autodisciplina suggerisca di attribuire tale ruolo all'Amministratore Delegato, il Consiglio di Amministrazione ha conferito tale delega al Vice Presidente Esecutivo, ritenendo più efficace - ai fini del funzionamento di tale sistema e coerente con il principio

di *segregation of duties* - che l'Amministratore Delegato sia incaricato di curare l'identificazione dei principali rischi aziendali, tenendo conto delle caratteristiche delle attività svolte dalla Società e dalle sue controllate, e che il Vice Presidente Esecutivo sia incaricato di assicurare, attraverso i predetti poteri di supervisione, indirizzo e controllo, il mantenimento della funzionalità e dell'adeguatezza complessiva del SCIGR.

### **Attività di direzione e coordinamento**

Nel corso dell'esercizio, il controllo della ERG è passato dalla San Quirico S.p.A. alla SQ Renewables S.p.A., società di nuova costituzione partecipata in maggioranza dalla San Quirico S.p.A. e, indirettamente, con una quota di minoranza, dal fondo di investimento IFM Net Zero Infrastructure Fund, gestito da IFM Investors Pty Ltd (di seguito anche «Fondo IFM»).

La SQ Renewables S.p.A. esercita, dalla data del 15 settembre 2022, una limitata attività di direzione e coordinamento ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile nei confronti di ERG.

ERG esercita attività di direzione e coordinamento nei confronti delle società controllate direttamente e indirettamente, nel rispetto dell'autonomia gestionale ed operativa delle stesse.

### **Attività di vigilanza e controllo**

I compiti di vigilanza del Collegio Sindacale sono disciplinati dal D.Lgs. 58/1998 e dal D.Lgs. 39/2010. Il Collegio ha tenuto conto delle modifiche occorse al D.Lgs. 39/2010 con il D.Lgs 135/2016 in attuazione della Direttiva 2014/56/UE, e del Regolamento Europeo 537/2014.

Sulle attività di vigilanza svolte nel corso dell'esercizio, considerate le indicazioni fornite dalla Consob con comunicazione del 6 aprile 2001, modificata e integrata con comunicazione DEM/3021582 del 4 aprile 2003, e successivamente con comunicazione n. DEM/6031329 del 7 aprile 2006, il Collegio rappresenta quanto segue.

Nell'ambito delle proprie funzioni il Collegio Sindacale, tra l'altro, ha:

- partecipato alle riunioni dell'Assemblea e del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati, vigilando sul rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che disciplinano il funzionamento degli organi della Società nonché il rispetto dei principi della corretta amministrazione;
- in particolare, partecipato alle n. 9 riunioni del Consiglio di Amministrazione, alle n. 12 riunioni del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità ed alle n. 9 riunioni del Comitato Nomine e Compensi;
- tenuto, nel corso dell'esercizio, n. 17 riunioni della durata media di 3 ore circa ciascuna;
- incontrato l'Organismo di Vigilanza, anche in occasione delle riunioni del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità;

- vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società e sul suo corretto funzionamento attraverso incontri con i vertici aziendali e con i responsabili delle varie funzioni;
  - valutato e vigilato sull'adeguatezza sia del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi sia del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, tra l'altro, attraverso: a) l'esame della valutazione positiva espressa dal Consiglio di Amministrazione sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società, con particolare riferimento al Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi, ai sensi dell'art. 2381, comma 3, del Codice Civile anche ai sensi del D. Lgs. n. 14 del 12 gennaio 2019; b) le informazioni rese disponibili dai responsabili delle diverse funzioni aziendali; c) l'esame dei documenti aziendali; d) l'analisi dei Verifiche e delle Relazioni emesse dalla Funzione Internal Audit e il monitoraggio dei processi di mitigazione introdotti; e) l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione avuto particolare riguardo al contenuto della Relazione Aggiuntiva, rilasciata il 27 marzo 2023 ai sensi dell'art. 11 del Regolamento Europeo n.537 del 16 aprile 2014; f) l'esame della Relazione del Comitato Controllo e Rischi, nonché la partecipazione costante ai lavori dello stesso con cui il Collegio, in linea con quanto avvenuto nei passati esercizi, ha intrattenuto continui confronti e scambi informativi; g) l'esame delle Relazioni predisposte dalla Funzione Finance & Group Risk Management, volte a rappresentare i principali rischi del Gruppo, e il monitoraggio dei relativi piani di mitigazione; h) l'informativa ottenuta, nell'ambito di un continuo scambio informativo posto in essere con il General Counsel e, infine, i) gli scambi di informazioni con gli organi di controllo delle società controllate, ai sensi dei commi 1 e 2 dell'art. 151 del D.Lgs. 58/1998;
  - vigilato sull'osservanza degli obblighi informativi in materia di informazioni regolamentate, privilegiate o richieste dalle Autorità di Vigilanza. In particolare, il Collegio ha vigilato, quindi, in merito agli adempimenti correlati alle norme del "Market abuse" e "Tutela del risparmio", in materia di "Internal Dealing", con particolare riferimento al trattamento delle informazioni rilevanti e privilegiate e alla procedura di diffusione dei comunicati e delle informazioni al pubblico. In particolare, il Collegio Sindacale ha monitorato il rispetto delle disposizioni contenute nell'art. 115-bis del T.U.F. e del Regolamento circa l'aggiornamento del Registro delle Persone che hanno accesso a informazioni privilegiate;
  - vigilato sull'articolato processo di analisi svolto dal Consiglio di Amministrazione della Società volto all'aggiornamento del Piano Industriale 2022-2026 (che include come primo anno il Budget 2023);
  - ottenuto dagli Amministratori, con periodicità almeno trimestrale, adeguate informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e dalle società controllate ai sensi dell'art. 150 co. 1 del T.U.F.
- Al riguardo il Collegio ha posto particolare attenzione sul fatto che le operazioni deliberate e poste in essere fossero conformi alla legge, allo Statuto Sociale e non fossero imprudenti o azzardate, in contrasto con le delibere

assunte dall'Assemblea, in potenziale conflitto d'interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.

Il Collegio Sindacale ha, inoltre, vigilato sul rispetto delle Politiche, delle Linee Guida e delle Procedure vigenti nel Gruppo, nonché sul rispetto dei processi il cui esito viene portato all'attenzione degli amministratori per l'assunzione delle delibere.

Come detto, a seguito dell'adesione al rinnovato Codice di Corporate Governance, il Consiglio di Amministrazione, in data 13 maggio 2021, ha adottato il Regolamento per l'operatività del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità e del Comitato Nomine e Compensi ed ha approvato la Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti e la generalità degli investitori, anche tenendo conto delle politiche di engagement adottate dagli investitori istituzionali e dai gestori attivi. Il Collegio ha vigilato sull'adozione e l'implementazione del Regolamento nel corso dell'esercizio 2022.

Infine, il Consiglio, anche in linea con il Piano ESG, ha approvato l'adozione della Policy per il contrasto agli episodi di violenza, molestie e bullismo nei luoghi di lavoro e ha altresì aggiornato la Sustainability Policy e il Sistema e la Policy Anticorruzione;

- tenuto riunioni con gli Esponenti della Società di Revisione, anche ai sensi dell'art. 150 co. 3 del T.U.F., dalle quali non sono emersi dati e/o informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente Relazione;
- avuto scambio di informazioni sulle vicende più significative che hanno interessato le società del Gruppo e sul Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi con i Collegi Sindacali delle società più significative direttamente ed indirettamente controllate da ERG, ai sensi dell'art. 151 co. 1 e 2 del T.U.F.;
- vigilato sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario previste dal Codice di Corporate Governance cui la Società aderisce, come adeguatamente rappresentato nella Relazione sul Governo Societario e gli assetti Proprietari 2022 approvata dal Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dell'art. 123-bis del T.U.F. e dell'art. 89-bis del Regolamento Emittenti;
- vigilato sulla conformità della procedura interna riguardante le operazioni con Parti Correlate. In particolare, il Collegio dà atto che il Consiglio di Amministrazione ha aggiornato sia l'elenco dei Dirigenti con responsabilità strategiche, coerentemente con il nuovo assetto organizzativo e con il Piano Industriale 2022-2026 sia la Procedura per le operazioni con Parti Correlate al fine di renderla coerente con l'intervenuta approvazione del Regolamento di limitata attività di direzione e coordinamento di ERG da parte del nuovo socio controllante SQ Renewables S.p.A.;
- ha partecipato a sessioni di "induction" rivolte principalmente ai nuovi Sindaci subentrati in corso di esercizio.



Il Collegio Sindacale rende anche noto che:

- a seguito delle dimissioni di un Componente dell'Organismo di Vigilanza, l'Organismo è ora composto da Maurizio Bortolotto (Componente esterno e Presidente) e da Giovanni Marco Scollo e Gabriello Maggini, rispettivamente Responsabile Corporate Affairs, Compliance 231 e Privacy e Responsabile Internal Audit della Società;
- il Modello 231 (che include il Codice Etico) è stato pubblicato nella sola Parte Generale sul sito internet della Società all'esito dell'ultimo aggiornamento approvato dal Consiglio di Amministrazione del 16 dicembre 2022.

Il Collegio dà atto che, all'esito dell'attività svolta, non sono emerse situazioni o criticità tali da far ritenere non adeguato il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi della Società, nel suo complesso.

### **Processo di informativa finanziaria**

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'esistenza di norme e procedure relative al processo di formazione e diffusione delle informazioni finanziarie.

In merito, il Collegio evidenzia che la *Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari* approvata dal Consiglio di Amministrazione illustra le modalità con cui il Gruppo ha definito il proprio Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi in relazione al processo di informativa finanziaria, con l'obiettivo di mitigare in maniera significativa i rischi circa l'attendibilità e l'affidabilità dell'informativa finanziaria.

Il Collegio dà atto che la Società ha continuato a predisporre, su base volontaria, delle informative trimestrali rispettando le scadenze della disciplina previgente e che il Consiglio ha attribuito al Dirigente Preposto la responsabilità di: a) predisporre adeguate procedure amministrative e contabili per la formazione dei documenti di informativa finanziaria; b) monitorare l'applicazione delle procedure e, infine, c) rilasciare al mercato, congiuntamente con l'Amministratore Delegato, l'attestazione circa l'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili ai fini dell'informativa finanziaria del Gruppo.

Il Collegio Sindacale ha esaminato, con l'assistenza del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, le procedure amministrative e contabili relative all'attività di formazione del bilancio della Società, del bilancio consolidato e della relazione finanziaria semestrale, oltre che gli altri documenti contabili periodici.

Il Collegio Sindacale evidenzia anche che, ai sensi del Documento congiunto Banca d'Italia/Consob/Isvap n. 4 del 3 marzo 2010, il Consiglio di Amministrazione di ERG ha approvato l'impostazione della procedura d'impairment test rispondente alle prescrizioni del principio contabile

internazionale IAS 36, in via autonoma e anticipata rispetto al momento dell'approvazione delle relazioni finanziarie.

Il Collegio Sindacale ha analizzato e discusso la documentazione a supporto e, verificata la coerenza con le impostazioni in precedenza adottate, ritiene corretta la metodologia adottata dalla Società.

Gli esiti risultanti dai test di impairment sono adeguatamente illustrati nelle Note al Bilancio cui si rimanda.

Il Dirigente Preposto si avvale del supporto dell'unità Organizzativa AFC Compliance al fine di verificare il funzionamento delle procedure amministrativo contabili attraverso attività di testing dei controlli.

Il Collegio Sindacale ha, inoltre, avuto evidenza del processo che consente all'Amministratore Delegato e al Dirigente Preposto, di rilasciare le attestazioni sopra citate, previste dall'art. 154-bis del T.UF, al fine di controllare il processo di informativa finanziaria, oltre che l'efficacia dei sistemi di controllo interno e di gestione del rischio dell'impresa, per quanto attiene l'informativa finanziaria, senza con ciò violarne l'indipendenza (ai sensi dell'art.19 del D Lgs 39/2010, come aggiornato dal D.Lgs 135/2016).

Il Collegio Sindacale dà atto di aver ricevuto adeguate informazioni sull'attività di monitoraggio dei processi aziendali ad impatto amministrativo-contabile nell'ambito del Sistema del Controllo Interno e di Gestione dei Rischi, effettuata sia nel corso dell'anno in relazione ai resoconti periodici sulla gestione sia in fase di chiusura dei conti per la predisposizione del Bilancio d'Esercizio e del Bilancio Consolidato, nel rispetto degli obblighi di monitoraggio ed attestazione a cui ERG è soggetta ai sensi della Legge 262/05.

Il Collegio Sindacale ha preso atto del Risk assessment per l'anno 2022, effettuato da Compliance 262, nonché dell'aggiornamento semestrale sull'attività di test ex Legge 262/05.

Il Collegio Sindacale ha esaminato i diversi Flussi Informativi relativi all'assetto organizzativo, amministrativo e contabile ex art. 2381 del Codice Civile e ha valutato l'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile anche mediante l'acquisizione di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione.

L'Amministratore Delegato e il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, non essendo emerse particolari criticità ed elementi ostativi - hanno rilasciato l'attestazione, ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento Emittenti e successive modifiche ed integrazioni e dell'art. 154-*bis* del T.U.F.

In considerazione del fatto che la responsabilità del controllo legale dei conti è affidata alla Società di Revisione, il Collegio Sindacale ha monitorato il processo generale di formazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato come previsto dall'art. 19 del D.Lgs. 39/2010.

### **Processo di informativa non finanziaria**

Ai sensi del D.Lgs. 254/2016 e successive modifiche, nonché del relativo regolamento di attuazione emanato dalla CONSOB con delibera n. 20267 del 18 gennaio 2018, ERG, in quanto in quanto Ente di Interesse Pubblico (di seguito anche «EIP») e società madre di un gruppo di grandi dimensioni, è chiamata a predisporre e a pubblicare una Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario (di seguito anche «DCNF»).

In ottemperanza alle sopra richiamate normative, la DCNF del Gruppo ERG contiene una descrizione di tematiche che riguardano: il business, la corporate governance, il contributo alla mitigazione dei cambiamenti climatici, le iniziative e i risultati conseguiti dalla Società in ordine a tematiche rilevanti in materia di ambiente, aspetti sociali, capitale umano ed etica del business.

La DCNF richiama la Relazione sulla Gestione e la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari per i contenuti rilevanti trattati dai suddetti documenti e contiene, a sua volta, informazioni che assolvono agli obblighi di cui al primo e secondo comma dell'art. 2428 del codice civile, limitatamente all'analisi delle informazioni di carattere non finanziario.

Come previsto dall'art. 3, comma 7, D.Lgs. n. 245/2016, il Collegio Sindacale, in coerenza con le sue funzioni e i compiti ad esso attribuiti dalla legge, ha vigilato sull'osservanza delle norme che disciplinano la predisposizione e la pubblicazione della DCNF.

In particolare, il Collegio ha vigilato sull'adeguatezza degli assetti organizzativi adottati dal gruppo in funzione degli obiettivi strategici perseguiti in campo socio ambientale e sull'esistenza di adeguate norme e processi a presidio del processo di raccolta, formazione, rappresentazione dei risultati e delle informazioni di carattere non finanziario e, con riferimento a tale ultimo aspetto, anche sulla osservanza di quanto previsto dal Regolamento 2020/852 (cosiddetto Regolamento sulla Tassonomia UE).

ERG ha conferito a KPMG apposito mandato per: a) la verifica della emissione della DCNF e della correttezza delle informazioni riportate e b) l'attestazione circa la conformità delle informazioni richieste rispetto a quanto richiesto alle norme di riferimento ed agli standard di rendicontazione utilizzati.

Le conclusioni della Società di Revisione non si estendono alle informazioni contenute nel paragrafo "Tassonomia" della DCNF richieste dal Regolamento (UE n. 852 del 18 giugno 2020).

Nel corso dell'esercizio 2022, il Collegio ha esaminato la documentazione resa disponibile dalla Società e ha incontrato, in diverse sedute, la Società di Revisione, la funzione interna di ERG che presiede il processo di rendicontazione e la funzione di Internal Audit, cui il Collegio ha richiesto un monitoraggio dei processi che alimentano la DCNF ed i relativi KPI.

Il Collegio ha inoltre partecipato alle riunioni del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità che hanno trattato la tematica.

Il Consiglio di Amministrazione, sulla base delle informazioni ricevute dal management e dell'attività istruttoria svolta del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità (chiamato a valutare l'idoneità dell'informazione periodica non finanziaria a rappresentare correttamente il modello di business, le strategie della Società, l'impatto della sua attività e le performance conseguite per il successivo esame e condivisione del Consiglio di Amministrazione) ha approvato la DCNF. Il documento è stato predisposto come Relazione distinta dalla Relazione sulla Gestione.

Il Collegio rende noto che, nell'ambito dei controlli svolti, come sopra meglio declinati, non sono emersi alla sua attenzione elementi di non conformità della DCNF rispetto alle disposizioni normative che ne disciplinano la predisposizione e la pubblicazione.

#### **Efficacia del Sistema di Controllo Interno e di Gestione del Rischio**

Il Collegio Sindacale ha valutato e vigilato l'adeguatezza e l'efficacia del Sistema di Controllo Interno e di Gestione del Rischio.

Nello svolgimento della propria attività di controllo, il Collegio Sindacale ha mantenuto un'interlocuzione continua con le Funzioni di Controllo nell'ambito delle verifiche sindacali intercorse nel corso dell'esercizio.

Il Collegio Sindacale dà atto di aver verificato le attività maggiormente rilevanti svolte nell'ambito complessivo Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi - la cui articolazione è stata presentata al Collegio Sindacale e in particolare ai nuovi Sindaci subentrati in corso di esercizio - anche tramite la partecipazione alle riunioni del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità ed incontri, tra l'altro, con: la Funzione Internal Audit; l'Organismo di Vigilanza; la Funzione Compliance ex D.Lgs. 231/2001 e anticorruzione; la Funzione Finance & Group Risk Management; le Funzioni di Compliance, dedicate al presidio delle tematiche di compliance, con particolare riferimento al presidio del rischio legale e di non conformità, ivi incluso il rischio della commissione di illeciti penali a danno o nell'interesse del Gruppo ERG e la Società di Revisione.

Il Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi del Gruppo ERG si conforma ai principi contenuti nella vigente edizione del Codice di Corporate Governance e, più in generale, alle best practice esistenti in ambito nazionale ed internazionale.

Nell'ambito della propria attività, in particolare, il Collegio Sindacale dà atto di aver ricevuto ed esaminato:

- le relazioni periodiche sull'attività svolta predisposte dal Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità e dalla Direzione Internal Audit.
- la relazione annuale del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità,

presentata al Consiglio, nella quale il Comitato, alla luce dell'attività svolta nell'esercizio 2022, ha confermato la propria valutazione positiva in ordine all'adeguatezza del Sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;

- gli audit report emessi dalla funzione Internal Audit che non hanno evidenziato situazioni tali da far ritenere non adeguato il Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi di ERG nel suo complesso, nonché l'informativa sugli esiti dell'attività di monitoraggio e sull'attuazione delle azioni correttive individuate;
- i report predisposti nell'ambito delle attività di risk management, volti a rappresentare i principali rischi del Gruppo e i relativi piani di mitigazione. Con particolare riferimento all'analisi dei presidi di rischio, il Collegio, e il Comitato Controllo e Rischi, hanno specificatamente approfondito, nell'ambito di periodici incontri con il responsabile della funzione Finance & Group Risk Management gli aggiornamenti della mappa dei principali rischi di Gruppo, esaminata dal Consiglio di Amministrazione, ed ha verificato gli esiti delle attività di monitoraggio semestrale svolte sui Top Risks Indicators;
- le relazioni semestrali dell'Organismo di Vigilanza, istituito dalla Società in conformità con le disposizioni contenute nel D. Lgs. 231/2001, dalle quali si rileva che non sono stati ravvisati elementi che evidenzino la non adeguatezza del Modello 231 aggiornato dal Consiglio di Amministrazione da ultimo il 16 dicembre 2022.

Il Collegio ha esaminato il relativo piano di attività ed il *budget* per l'anno 2022.

Il Sistema e la Policy Anticorruzione sono stati aggiornati dal Consiglio di Amministrazione dell'11 novembre 2022.

Nella Relazione sulla Gestione, cui si rimanda, sono elencati i principali rischi identificati, monitorati e gestiti.

A seguito dell'attività svolta nel periodo, come sopra dettagliata, il Collegio Sindacale ha condiviso la valutazione positiva espressa dal Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità in ordine all'adeguatezza del Sistema di Controllo Interno e Gestione dei Rischi.

Inoltre, l'Organo di Controllo dà atto che la Società di Revisione KPMG S.p.A, incaricata della Revisione legale dei conti, nominata dall'Assemblea per il periodo 2018-2026, ha eseguito i controlli previsti dalla norma e negli incontri periodici con il Collegio Sindacale non ha evidenziato rilievi.

Infine, il Tax Control Framework (TCF), introdotto nel Gruppo nel 2020 che è parte integrante del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi del Gruppo ERG, divenuto operativo nel 2021, è stato esteso alle società francesi a decorrere dal 2023 e, dall'anno successivo, sarà esteso anche alle società tedesche del Gruppo.

Il Collegio dà atto che, all'esito dell'attività svolta, non sono emerse situazioni o

criticità tali da far ritenere non adeguato il Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi della Società, nel suo complesso.

### **Vigilanza sull'attività di revisione legale dei conti**

In accordo con quanto previsto dall'art. 19 del D.Lgs. n. 39/2010, il Collegio Sindacale, identificato in tale articolo come il Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, ha svolto la prescritta attività di vigilanza sull'operatività della Società di Revisione.

Nel corso dell'esercizio, il Collegio Sindacale ha tenuto numerose riunioni con gli Esponenti della Società di Revisione, ai sensi dell'art. 150, comma 3, del D.Lgs. 58/1998, nel corso delle quali sono stati svolti opportuni scambi informativi e non sono emersi altri fatti o situazioni meritevoli di essere evidenziati ai sensi dell'art. 155 comma 2 del T.U.F. nella presente Relazione.

In particolare, il Collegio Sindacale ha: a) analizzato l'attività svolta dalla Società di Revisione, con specifico riferimento all'impianto metodologico, all'approccio di revisione utilizzato per le diverse aree significative di bilancio e alla pianificazione del lavoro di revisione e b) condiviso con la Società di Revisione le problematiche relative ai rischi aziendali, potendo così apprezzare l'adeguatezza della risposta pianificata dal revisore con i profili strutturali e di rischio della Società e del Gruppo.

In data odierna la Società di Revisione, KPMG S.p.A. ha rilasciato, ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 10 del Regolamento UE, la Relazione di revisione sul Bilancio d'Esercizio e sul Bilancio Consolidato chiusi al 31 dicembre 2022.

Per quanto riguarda i giudizi e le attestazioni la Società di Revisione nella Relazione sulla revisione contabile sul Bilancio d'Esercizio e sul Bilancio Consolidato ha:

- espresso un giudizio dal quale risulta che il Bilancio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/05;
- rilasciato un giudizio di coerenza e conformità dal quale risulta che la Relazione sulla Gestione e alcune specifiche informazioni contenute nella Relazione sul Governo Societario e sugli Assetti Proprietari indicate nell'articolo 123-bis, comma 4, del T.U.F., la cui responsabilità compete agli amministratori della Società, sono coerenti con il bilancio al 31 dicembre 2022 e redatte in conformità alle norme di legge;
- dichiarato, per quanto riguarda eventuali errori significativi nella Relazione sulla gestione - sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione - di non avere nulla da riportare;

- dichiarato che il Bilancio d'Esercizio è stato predisposto nel formato XHTML in conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2018/815;
- ha dichiarato che il Bilancio Consolidato e la Nota Integrativa sono stati predisposti nel formato XHTML e sono stati marcati, in tutti gli aspetti significativi, in conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2018/815.

Il Collegio ha preso altresì atto che la Società di Revisione KPMG ha emesso la relazione in data 27 marzo 2023 attestando che, sulla base del lavoro svolto, non sono emerse tematiche che facciano ritenere che la DCNF non sia stata redatta, in tutti gli aspetti significativi, in conformità a quanto richiesto dagli artt. 3 e 4 del D.Lgs. n. 254/2016. L'attestazione è contenuta in un'apposita relazione distinta dalla Relazione di Revisione, allegata alla DCNF e pubblicata congiuntamente ad essa.

In data odierna la Società di Revisione ha altresì presentato al Collegio Sindacale la Relazione Aggiuntiva prevista dall'art. 11 del Regolamento UE, dalla quale risulta che non sono emerse questioni fondamentali in sede di revisione né risultano carenze significative nel Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi in relazione al processo di informativa finanziaria meritevoli di essere portate all'attenzione dei responsabili delle attività di governance della Società. Ai sensi dell'art. 19 comma 1 del D.Lgs. 39/2010, tale Relazione verrà trasmessa al Consiglio di Amministrazione, tramite il suo Presidente, dal Collegio Sindacale che non ha formulato specifiche osservazioni.

In tema di indipendenza della Società di Revisione, il Collegio Sindacale ha: a) adempiuto ai doveri di cui all'art. 19, co. 1, lett. e) del D.Lgs. 39/2010 come modificato dal D.Lgs. 135/2016 verificando e monitorando l'indipendenza, a norma degli artt. 10, 10-bis, 10-ter, 10 quater e 17 del D.Lgs. 39/2010 e dell'art. 6 del Regolamento UE n. 537/2014 e l'adeguatezza della prestazione dei servizi diversi dalla revisione conformemente all'art. 5 del Regolamento citato e b) ricevuto la dichiarazione relativa all'indipendenza, così come richiesto dall'art. 6 del Regolamento UE, dalla quale non emergono situazioni che possono comprometterne l'indipendenza.

Il Collegio ha altresì esaminato la Relazione di Trasparenza pubblicata dalla Società di Revisione sul suo sito internet.

Quanto ai Corrispettivi della Società di Revisione il Collegio rimanda a quanto indicato nelle Note al Bilancio.

Il Collegio dà anche atto che la Società ha definito nel 2019, aggiornata nel 2020, una specifica Nota Operativa volta a disciplinare il conferimento di incarichi *non-audit* alla Società di Revisione ed al suo *network* da parte da parte delle Società del Gruppo ERG.

Nel corso dell'esercizio 2022, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 19,

comma 1, lett. e), del D.Lgs. 39/2010 e dell'art. 5, par.4, del Reg. UE 537/2014, il Collegio Sindacale, nel suo ruolo di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, ha preventivamente esaminato le proposte di conferimento di *non audit services* alla società di revisione KPMG S.p.A. o entità appartenenti al relativo *network* sottoposte alla sua analisi preventiva.

All'esito della relativa istruttoria - svolta con il supporto della funzione *Group Administration* - al ricorrere dei presupposti previsti dalla legge e ai sensi della predetta Nota Operativa, il Collegio Sindacale ha approvato il conferimento dei servizi proposti dalla Società.

I corrispettivi relativi ai servizi resi nel 2022, diversi dalla revisione contabile, svolti dalla Società di Revisione KPMG S.p.A. o da altre società del *network* a favore delle società del Gruppo ERG sono riportati in dettaglio nelle Note al Bilancio, cui si rinvia ed in relazione ai quali il Collegio Sindacale non ha osservazioni.

In conclusione, sulla base delle informazioni acquisite e delle attività svolte, il Collegio attesta che non sono emersi aspetti critici in relazione all'indipendenza della Società di Revisione e che non ha aspetti rilevanti da segnalare all'Assemblea.

### **Operazioni ed eventi di particolare rilevanza e altri eventi meritevoli di richiamo**

Nel corso del 2022, il Collegio ha acquisito informazioni e analizzato, nell'ambito della sua attività di vigilanza, le operazioni di maggior rilievo, finanziario e patrimoniale compiute dalla Società, anche per il tramite di imprese direttamente partecipate che sono state descritte in apposito paragrafo della Relazione sulla Gestione a cui si rinvia per una più dettagliata analisi.

Il Collegio segnala le seguenti operazioni ed eventi intervenuti nell'esercizio 2022:

- il 3 gennaio 2022 si è perfezionata la cessione di ERG Hydro S.r.l. ad Enel Produzione S.p.A., operazione di grande rilevanza per il Gruppo ERG e anche per il mercato di cui si è data ampia informativa negli eventi successivi al bilancio chiuso il 31 dicembre 2021 e nella Relazione sulla Gestione del bilancio 2022 cui si rimanda;
- il 14 marzo 2022 il Consiglio di Amministrazione di ERG ha approvato il Piano Industriale ed il Piano ESG 2022-2026 che evidenzia la continua crescita nelle rinnovabili nel segno della sostenibilità attraverso un incremento della potenza installata di 2,2 GW, rispetto a 1,5 GW del Piano precedentemente approvato, investimenti per circa 2 miliardi di euro in 9-10 paesi diversi ed un EBITDA a fine Piano, realizzato per il 50% circa all'estero. È proseguita, infine, la crescita nel business del solare attraverso attività di sviluppo *greenfield*, *co-development* e *M&A*;
- in data 9 febbraio 2022 ERG Power Generation S.p.A. aveva firmato un accordo per la cessione della partecipazione detenuta in ERG Power S.r.l.,



proprietaria della centrale cogenerativa (CCGT) sita in Priolo Gargallo; al riguardo si dà atto che, con provvedimento del 23 settembre 2022 l’Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato (AGCM) non ha autorizzato l’operazione, causando l’inefficacia dell’accordo di cessione sopra menzionato;

- a decorrere dal 29 novembre 2022, ERG è entrata nell’indice FTSE MIB, l’indice di riferimento principale di Euronext Milan, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. composto dai 40 maggiori titoli per liquidità e volume di scambi che rappresenta circa l’80% della capitalizzazione di mercato nazionale;
- a dimostrazione dell’impegno di ERG nella lotta al cambiamento climatico, la Società è entrata nel corso del 2022 nella “A list” di CDP (*Carbon Disclosure Project*), l’organizzazione globale no-profit che, attraverso il monitoraggio delle *performance* nella gestione del *Climate Change*, guida imprese e governi verso la riduzione delle emissioni dei gas serra.

Sulla base delle informazioni rese disponibili al Collegio, lo stesso può ragionevolmente ritenere che le suddette operazioni siano conformi alla legge ed allo Statuto Sociale e non siano manifestamente imprudenti, azzardate, o in contrasto con le delibere assunte dall’Assemblea o tali da compromettere l’integrità del patrimonio sociale.

#### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell’esercizio**

Tra le operazioni più rilevanti che hanno seguito la chiusura dell’esercizio si segnalano:

- l’avvio nel mese di gennaio del parco eolico di Creag Riabhach nella contea di Sutherland, nel nord della Scozia, la cui energia prodotta sarà in gran parte venduta attraverso un Power Purchase Agreement (PPA) della durata di 10 anni siglato con ENGIE UK Markets Ltd nel corso del primo trimestre 2022. Il parco ha una capacità installata totale di 92,4 MW ed una produzione complessiva a regime di 271 GWh annui, evitando l’emissione di 125 kt di CO<sub>2</sub> ogni anno;
- il migliorato profilo di rischio ESG del Gruppo, che si posiziona ora al 5° posto (su 75) tra gli Independent Power Producers a livello globale, anche a seguito dell’assegnazione - da parte di Sustainalytics - ad ERG, sempre nel mese di gennaio, del Rating ‘Low Risk’ con punteggio 14,6 rispetto al Medium Risk (20,7) registrato l’anno precedente. Inoltre, ERG è stata inclusa tra le “Global 100 most sustainable corporations in the world”, posizionandosi al 54esimo posto nell’indice 2023, prima tra le imprese italiane incluse nell’elenco;
- sempre nel mese di gennaio, ERG si è confermata nel Bloomberg Gender Equality Index. Il Gruppo entra nel primo quartile del ranking.

Infine, il Collegio dà atto che il 1° febbraio ERG ha comunicato i dati relativi alle azioni in circolazione e al numero dei diritti di voto costituenti il capitale sociale in pari data.

#### **Operazioni atipiche e/o inusuali e denunce ex art. 2408 Codice Civile**

A seguito dell’attività di vigilanza e controllo svolta nell’esercizio, il Collegio Sindacale può ragionevolmente attestare che:

- nel corso dell'attività svolta, non sono emerse omissioni, irregolarità né fatti censurabili o comunque significativi tali da richiederne la segnalazione agli organi di controllo o menzione nella presente Relazione;
- non sono pervenuti al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'art. 2408 Codice Civile;
- non sono state individuate operazioni, né con terzi, né infragruppo e/o con Parti Correlate, tali da evidenziare profili di atipicità o di inusualità, per contenuti, natura, dimensioni e collocazione temporale;
- è stata ricevuta dalla Società una richiesta di informazioni inviata dalla Consob ai sensi dell'art. 115, comma 1, lett. a), del TUF inerente ad eventuali criticità legate alle tensioni del mercato dell'energia; la Società ha predisposto e inviato un documento con le informazioni richieste, da quale non emergono particolari elementi di rilievo da segnalare.

### **Pareri e proposte**

Il Collegio dà, inoltre atto che ha espresso i seguenti pareri favorevoli ai sensi della normativa di legge, della normativa interna della Società ovvero in ottemperanza alle previsioni del Codice di Corporate Governance per le società quotate, promosso da Borsa Italiana, al quale la Società ha aderito.

In particolare, ha rilasciato parere favorevole:

- sulla determinazione dei risultati dell'obiettivo aziendale, dell'obiettivo di sostenibilità e dell'obiettivo individuale dell'Amministratore Delegato, relativi al Sistema MBO, con riferimento all'esercizio 2022;
- alla determinazione del valore target dell'obiettivo aziendale (EBT consolidato di Gruppo), dell'obiettivo di sostenibilità e dell'obiettivo individuale dell'Amministratore Delegato nonché le relative condizioni soglia (floor e cap);
- all'approvazione della nuova Politica in materia di remunerazione per l'esercizio 2022;
- ai sensi dell'art. 2389 Codice Civile sulla proposta di remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche;
- in merito alla remunerazione riconosciuta al Dirigente Preposto nominato dal Consiglio di Amministrazione;

Inoltre, il Collegio si è espresso positivamente:

- riguardo: a) al Piano di attività di *Internal Audit* 2023 e l'adeguatezza delle risorse attribuite, b) al corretto utilizzo dei principi contabili e la loro omogeneità ai fini della Relazione del Bilancio separato;
- in merito alla proposta di aggiornamento della Procedura per le operazioni con Parti Correlate, confermando che la sua rispondenza alle disposizioni previste dal Regolamento Consob sulle Parti Correlate; e
- in merito alla corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio di amministrazione per valutare l'indipendenza dei Consiglieri.

Infine, il Collegio Sindacale ha approvato la delibera di nomina del Consigliere Renato Pizzolla in cooptazione, ai sensi dell'art. 2386, comma 1, del Cod. civ. a seguito delle dimissioni del Consigliere Marco Costaguta.

### **Operazioni infragruppo e con Parti Correlate**

Nel corso del 2022, l'Amministratore Delegato ha reso una periodica informativa al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale sull'esecuzione di Operazioni con Parti Correlate.

Il Collegio Sindacale ha verificato le operazioni infragruppo e/o con Parti Correlate che si riferiscono pressoché interamente ad operazioni compiute con obiettivi di razionalizzazione ed economicità. Tali operazioni rientrano, secondo quanto reso noto all'Organo di Controllo, nell'ordinaria gestione, sono regolate a condizioni di mercato e sono illustrate nella Relazione sulla Gestione e nelle Note al Bilancio.

Ai sensi del Codice di comportamento in materia di Internal Dealing, i soggetti ivi indicati (tra i quali, Amministratori, Sindaci, Dirigenti con Responsabilità Strategica) in caso di operazioni sul titolo ERG rilevanti ai fini del Codice medesimo, sono chiamati ad effettuare tempestivamente una comunicazione alla Società affinché le predette operazioni possano essere comunicate al mercato e alla Consob.

Su base semestrale, i Comitati analizzano le operazioni con parti correlate poste in essere nel periodo per individuare eventuali anomalie.

Gli importi dei rapporti di natura commerciale e diversa e di natura finanziaria con le Parti Correlate, sono adeguatamente evidenziati nelle Note al bilancio.

Il Collegio Sindacale è stato costantemente tenuto informato in ordine alle predette operazioni ed ha vigilato sul rispetto delle procedure applicabili da parte della Società.

Per quanto a conoscenza del Collegio, così come sopra richiamato, non sono state poste in essere operazioni atipiche e/o inusuali con società del Gruppo, con terzi o con Parti Correlate.

Il Collegio Sindacale, in particolare: a) ha partecipato agli approfondimenti svolti, su base semestrale, dal Comitato Nomine e Compensi e dal Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità, per quanto di competenza, sulle operazioni con Parti Correlate effettuate nel periodo di riferimento.

Il Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità ha, inoltre, monitorato - riferendone periodicamente al Consiglio di Amministrazione - l'allineamento e l'avvenuto aggiornamento della procedura della Società in materia di operazioni con Parti Correlate anche alla luce delle modifiche regolamentari adottate dalla Consob con delibera n.21624 del 10 dicembre 2020 entrate in vigore il 1° luglio 2021, al fine di adeguare la normativa secondaria alla nuova direttiva europea Shareholder

Rights Directive II (c.d. “SHRD II”) e b) ha vigilato sull’osservanza delle regole procedurali adottate dal Consiglio di Amministrazione, nonché sul rispetto delle disposizioni in materia di trasparenza e di informazione al pubblico, al fine di verificare la conformità alla normativa di riferimento dell’impianto procedurale approntato dalla Società, nonché sulla corretta applicazione dello stesso in occasione del compimento di operazioni con Parti Correlate.

In particolare, il Collegio Sindacale, nell’ambito della sua partecipazione al Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità, ha esaminato in data 3 marzo 2022 il documento contenente i principali dati economici dei contratti di servizi infragruppo relativi all’esercizio sociale 2022, valutando adeguato il grado di analiticità nell’individuazione dei criteri di attribuzione dei costi alle singole società, in funzione dei servizi utilizzati. A tale proposito, il Collegio evidenzia che alcuni contratti infra gruppo sono stati rivisti a seguito della modifica di perimetro del Gruppo e dell’aumento dei servizi resi alle partecipate estere. .

Il Collegio Sindacale valuta adeguate le informazioni rese dal Consiglio di Amministrazione nella Relazione sulla Gestione in ordine alle operazioni infragruppo e con Parti Correlate. La Funzione Internal Audit, sulla base del Piano annuale di audit approvato in sede consiliare, sentito il Collegio Sindacale e l’Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi, svolge attività di monitoraggio sull’applicazione di tale normativa.

Per completezza, si segnala che nel mese di gennaio 2023 San Quirico S.p.A. e SQ Renewables S.p.A. hanno comunicato ad ERG S.p.A. la decisione di SQ di impiegare, attraverso SQR, una somma lorda per complessivi 4.119.000 Euro a servizio dell’erogazione di un contributo speciale in denaro a favore di un gruppo selezionato di top manager di ERG (comprensivo dell’Amministratore Delegato di ERG e dei suoi diretti riporti, tra i quali sono ricompresi tutti i Dirigenti con responsabilità strategiche della Società), nella prospettiva di premiarne l’apporto, fornito quali esponenti di ERG e nell’interesse esclusivo della stessa, al complesso delle attività condotte dal Gruppo ERG che hanno generato una rilevante creazione di valore sia per la Società medesima che per la totalità degli azionisti ed hanno creato i presupposti per la realizzazione della recente operazione di partnership tra SQ e IFM Investors in relazione ad ERG.

A tal riguardo, si evidenzia che SQ ha messo a disposizione di ERG la Provvista attraverso versamenti a fondo perduto da parte di SQR ed ha individuato a propria assoluta discrezione i nominativi dei beneficiari ed i relativi importi. L’importo del Contributo Speciale, che è stato stanziato nel Bilancio 2022 e corrisposto nel mese di marzo 2023, è così ripartito: Amministratore Delegato 2.250.000 Euro, Dirigenti con Responsabilità Strategiche 1.641.000 Euro, altri beneficiari 228.000 Euro.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla Relazione sulla remunerazione relativa all’anno 2022.

### **Azioni proprie**

Al 31 dicembre 2022 ERG detiene n.782.080 azioni proprie ordinarie pari allo 0,52 % del relativo capitale sociale.

### **Politica di Remunerazione**

In data 14 marzo 2022 la Società ha aggiornato la Politica di Remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e dei Dirigenti con responsabilità strategiche che prevede l’inserimento di specifici obiettivi di sostenibilità per il management nel Sistema MBO e nel Sistema LTI 2021-2023 e sempre maggior elementi di trasparenza in linea con le best practice.

Il Collegio Sindacale ha verificato l’adeguatezza e la rispondenza al quadro normativo delle politiche e delle prassi di remunerazione adottate da ERG.

### **Proposta all’Assemblea**

Sulla base dell’attività di vigilanza esercitata, il Collegio Sindacale non ha rilevato specifiche criticità, omissioni, fatti censurabili irregolarità e non ritiene necessario esercitare la facoltà di formulare proposte all’Assemblea ai sensi dell’art. 153, comma 2, del T.U.F.

Preso, quindi, atto dei risultati espressi dal Bilancio e del contenuto della Relazione sulla Gestione, del contenuto dell’attestazione del Bilancio sottoscritta dall’Amministratore Delegato e dal Dirigente Preposto nonché della Relazione redatta dalla Società di Revisione, il Collegio Sindacale esprime parere favorevole all’approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2022 e non ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione così come formulata nella Relazione degli Amministratori.

Genova, 27 marzo 2023

Il Collegio Sindacale

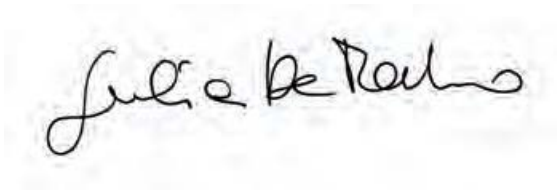
Presidente Prof. Paolo Prandi



Sindaco Effettivo Dott. Fabrizio Cavalli



Sindaco Effettivo Dott.ssa Giulia De Martino

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Giulia De Martino". The signature is written in a cursive style and is centered on the page.