



# ORIENTAMENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ERG S.P.A.

agli Azionisti sulla composizione del nuovo Collegio Sindacale

# Orientamenti del Consiglio di Amministrazione di ERG S.p.A. agli Azionisti sulla composizione del nuovo Collegio Sindacale

## **Statutory Auditors Performance Review**

Il Presidente del Collegio Sindacale di ERG S.p.A. (il «Collegio Sindacale»), nella riunione consiliare del 25 febbraio 2025, ha informato il Consiglio di Amministrazione di ERG S.p.A. (il «Consiglio di Amministrazione») in merito agli esiti dell'autovalutazione effettuata in ordine alla composizione e al funzionamento del Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio 2024, utilizzando, tra l'altro, le risultanze di un questionario di autovalutazione elaborato da Corporate Affairs, Compliance 231 & Privacy su richiesta del Collegio Sindacale stesso.

La valutazione è stata effettuata anche in vista delle raccomandazioni da fornire agli azionisti sulle competenze la cui presenza è ritenuta necessaria ai fini della composizione del nuovo Collegio Sindacale che sarà nominato dall'Assemblea degli Azionisti convocata per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2024, tenendo altresì conto di elementi quali le caratteristiche formative e professionali, l'esperienza, il genere e l'età, coerentemente con quanto previsto dall'art. 123-bis, comma 2, lettera d-bis) del TUF.

## **Politica in materia di diversità in relazione alla composizione dell'organo di controllo - Obiettivi**

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

La presenza di professionalità di vario genere 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.

# Orientamenti del Consiglio di Amministrazione di ERG S.p.A. agli Azionisti sulla composizione del nuovo Collegio Sindacale

## Politica in materia di diversità in relazione alla composizione dell'organo di controllo - Modalità di attuazione

Poiché l'organo di controllo della Società, ai sensi di quanto previsto dall'art. 148 del TUF nonché dall'art. 22 dello Statuto Sociale, viene nominato sulla base di liste di candidati presentate dagli azionisti, la composizione del predetto organo 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 Consiglio di Amministrazione ritiene che la politica della Società in materia di diversità in relazione alla composizione dell'organo di controllo (la "Politica"), coerentemente con quanto previsto dal Codice di Corporate Governance, promosso da Borsa Italiana S.p.A. (il "Codice"), possa trovare la sua espressione attraverso **specifiche raccomandazioni** od **orientamenti** formulati agli azionisti, di volta in volta, prima della nomina del Collegio Sindacale, e riportati nel sito internet con congruo anticipo rispetto alla pubblicazione dell'avviso di convocazione delle assemblee relative al suo rinnovo e 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 dell'organo di controllo - Composizione dell'organo di controllo

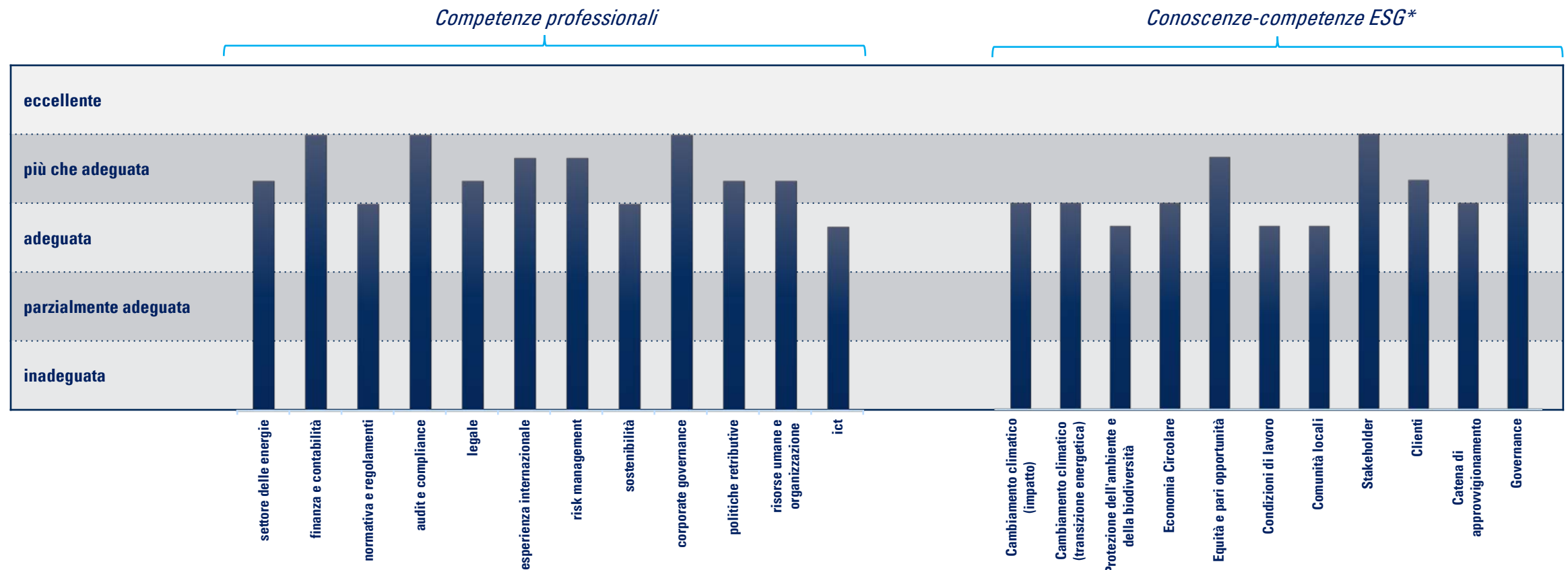
La Politica prevede, in particolare, che il Consiglio di Amministrazione faccia proprie le informazioni fornite dal Collegio Sindacale in merito al processo di autovalutazione sul funzionamento del Collegio medesimo ed esprima, prima della nomina del nuovo Collegio Sindacale, alcuni orientamenti sulle figure professionali la cui presenza nel Collegio sia ritenuta opportuna, tenendo anche conto di elementi quali le caratteristiche formative e professionali, l'esperienza, il genere e l'età.

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

Vengono di seguito rappresentati gli esiti dell'autovalutazione effettuata dal Collegio Sindacale e gli orientamenti all'Assemblea degli Azionisti.

# L'adeguatezza delle competenze professionali e delle conoscenze-competenze ESG presenti nel Collegio Sindacale

La valutazione media delle **competenze professionali (69%)** e delle **conoscenze-competenze ESG (64%)** è **più che adeguata**.



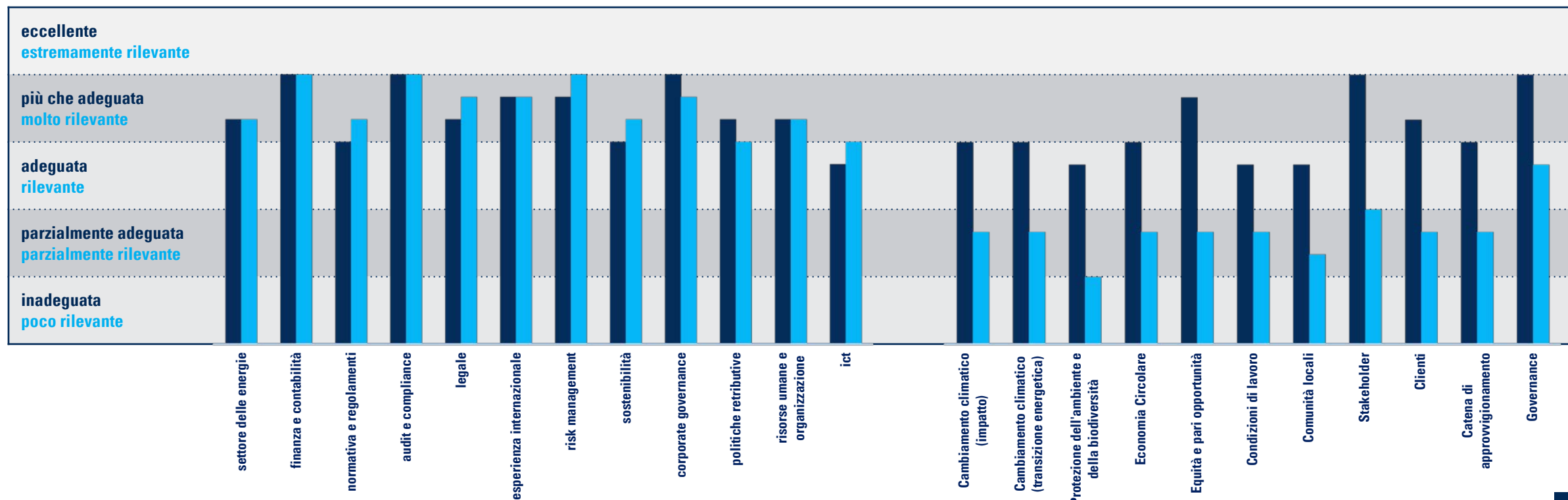
(\*) Rispetto al business del Gruppo ERG e tenuto conto degli obiettivi del Piano Industriale e del Piano ESG

# Competenze professionali e delle conoscenze-competenze ESG: rilevanza per ERG e livello di adeguatezza nell'attuale Collegio Sindacale

Ai fini della composizione del nuovo Collegio Sindacale, le **competenze professionali** sono **molto rilevanti (71%)** mentre le **conoscenze-competenze ESG** sono considerate **parzialmente rilevanti (34%)**. Si evidenzia inoltre che le **conoscenze-competenze ESG** presenti nell'attuale Collegio Sindacale (**64%**) sono decisamente maggiori rispetto alla loro rilevanza ai fini della Composizione del nuovo Collegio Sindacale (**34%**).

## Competenze professionali

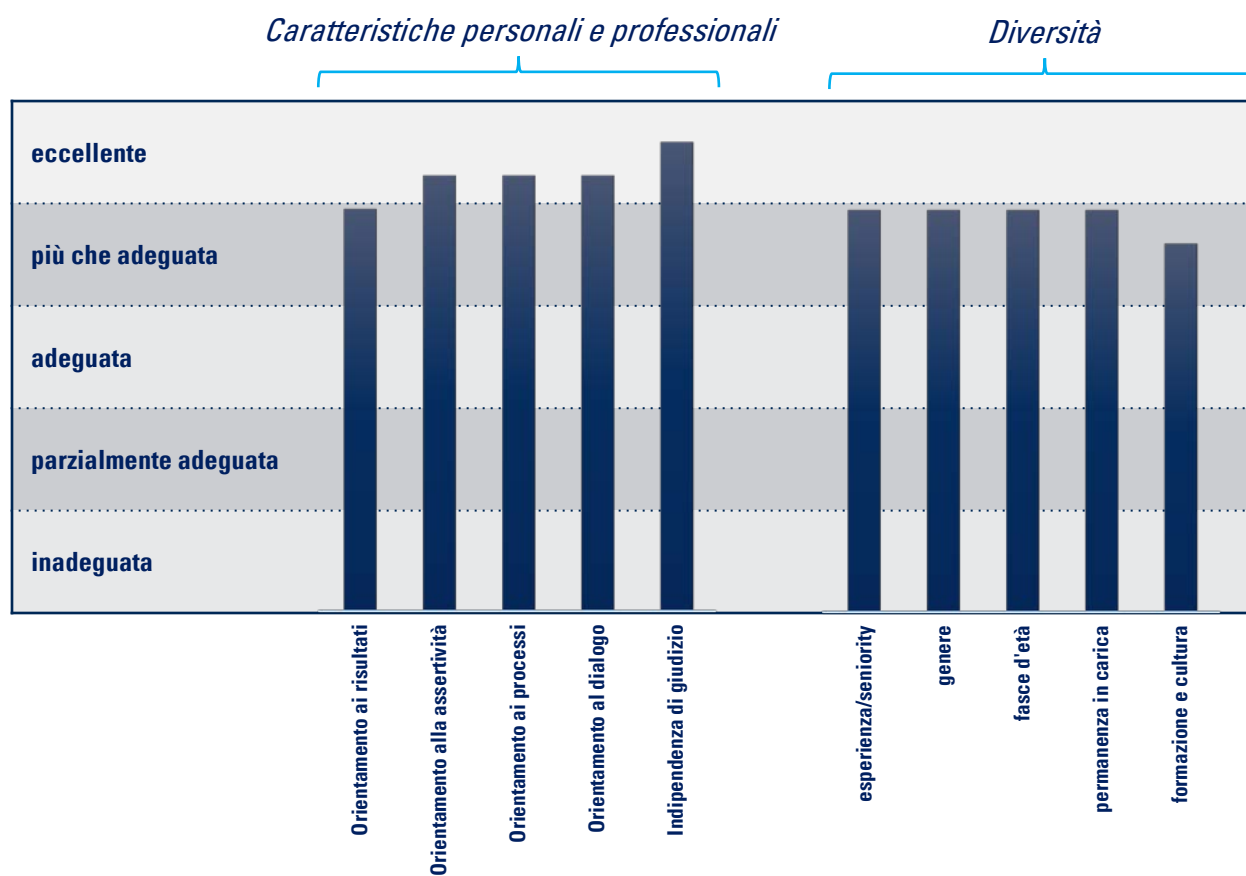
## Conoscenze-competenze ESG



■ Livello delle competenze professionali e delle conoscenze-competenze ESG presenti  
■ Grado di rilevanza delle competenze professionali e delle conoscenze-competenze ESG ai fini del rinnovo del Collegio Sindacale

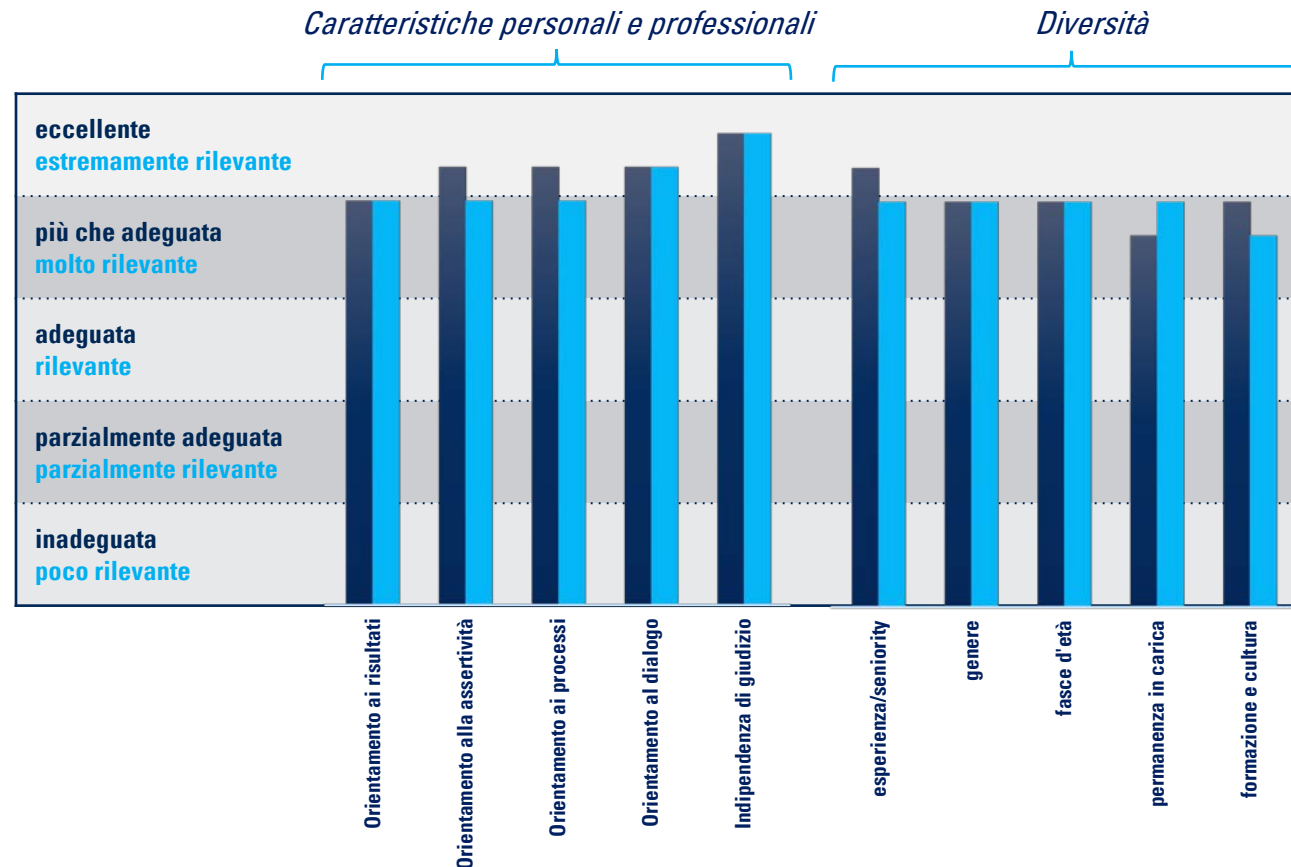
# L'adeguatezza delle caratteristiche personali e professionali e della diversità presenti nel Collegio Sindacale

La valutazione media delle **caratteristiche personali e professionali** è **eccellente (87%)**, mentre la valutazione media della **diversità** è **più che adeguata (64%)**.



# Caratteristiche personali e professionali e della diversità: rilevanza per ERG e livello di adeguatezza nell'attuale Collegio Sindacale

Ai fini della composizione del nuovo Collegio Sindacale, le **caratteristiche personali e professionali** sono **estremamente rilevanti (84%)** mentre la **diversità** è **molto rilevante (79%)**.



# Le caratteristiche personali e professionali ritenute opportune per il ruolo di Presidente del Collegio Sindacale

Le caratteristiche personali e professionali ritenute opportune per il ruolo di Presidente del Collegio Sindacale, in linea con quelle attualmente riscontrabili, sono le seguenti:

P

Il **Presidente** dovrebbe:

- essere una figura dotata di **autorevolezza** e **prestigio personale** tale da assicurare una gestione corretta e trasparente del funzionamento del Collegio Sindacale;
- possedere caratteristiche personali tali da consentire di creare un **forte spirito di squadra** e un **elevato senso di coesione** tra i componenti del Collegio Sindacale;
- disporre di un'adeguata preparazione nel ruolo, avendo maturato precedenti esperienze nell'ambito di Collegi Sindacali di società quotate di complessità, dimensione e proiezione internazionale paragonabili a quelle di ERG;
- possedere competenze più che adeguate in ambito di **finanza e contabilità, audit e compliance, risk management e corporate governance**;
- possedere **cultura internazionale**, accompagnata da un'adeguata conoscenza delle lingue straniere e, in particolar modo, almeno di quella inglese.



# Le caratteristiche personali e professionali ritenute opportune per il ruolo di Sindaco Effettivo

Le caratteristiche personali e professionali ritenute opportune per il ruolo di Sindaco Effettivo, in linea con quelle attualmente riscontrabili, sono le seguenti:

SE

I **Sindaci Effettivi** dovrebbero:

- essere rappresentati da figure con un profilo in prevalenza **professionale**, per realizzare un insieme di competenze ed esperienze tra loro diverse e complementari, tenendo anche conto dei benefici che possono derivare dalla presenza in Collegio di **diversi generi, fasce d'età e anzianità di carica**;
- possedere un'**adeguata seniority**, intesa come comprovata esperienza in contesti organizzativi complessi in ambito aziendale e/o professionale;
- possedere competenze tali da consentire un'efficace loro partecipazione sia ai lavori del Consiglio di Amministrazione che dei Comitati istituiti al suo interno. Sono a tal fine ritenute rilevanti le competenze maturate in ambito **finanza e contabilità, audit e compliance, risk management e corporate governance**;
- avere maturato una significativa **esperienza in ambito internazionale** e disporre di un'**adeguata cultura internazionale**, accompagnata da un'**adeguata conoscenza delle lingue straniere e, in particolar modo, almeno di quella inglese.**

# Le caratteristiche personali e professionali ritenute opportune per i componenti del Collegio Sindacale

Oltre alle caratteristiche personali e professionali precedentemente indicate, si evidenzia che:

**PP**

**i profili professionali** dovrebbero

- avere maturato esperienze in **posizioni di responsabilità** nell'ambito di rilevanti studi professionali, società di consulenza o altre organizzazioni, pubbliche o private.

**PAI**

**i profili accademici o istituzionali** dovrebbero

- possedere **competenze strettamente riferibili al business** della Società e del Gruppo ERG o alle problematiche ad esso attinenti.

# Le caratteristiche personali e professionali ritenute opportune per i componenti del Collegio Sindacale

## TCI

### Time commitment e indipendenza

- Tutti i candidati Sindaci, nell'accettare la propria candidatura, dovrebbero attentamente valutare la **disponibilità di tempo sufficiente** da dedicare allo svolgimento dell'incarico, tenendo conto sia del numero e della qualità degli incarichi rivestiti negli organi di amministrazione e di controllo di altre società, sia dell'impegno loro richiesto dalle ulteriori attività lavorative e professionali svolte, verificando che la propria situazione sia allineata al *time commitment* richiesto come risultante dalle informazioni messe a disposizione attraverso la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari.
- Si ricorda al riguardo:
  - che i componenti del Collegio Sindacale sono chiamati a partecipare a tutte le riunioni del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità (anche il "CCRS") e del Comitato Nomine e Compensi (anche il "CNC") (tali riunioni nel corso del 2024 sono state rispettivamente n. **14**, con una durata media di **1h e 40 min**, e n. **7**, con una durata media di **1h e 35 min**);
  - che i criteri «quantitativi» e «qualitativi» definiti nel Regolamento per l'operatività del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità e del Comitato Nomine e Compensi (il "Regolamento")<sup>1</sup>, ai fini della valutazione dell'indipendenza dei componenti il Consiglio di Amministrazione, coerentemente con quanto previsto dalla raccomandazione 9 del Codice di Corporate Governance, si applicano anche ai componenti il Collegio Sindacale.

<sup>1</sup> I termini e le espressioni con lettera iniziale maiuscola qui di seguito utilizzati hanno il significato ad essi attribuito nel Regolamento, messo a disposizione del pubblico sul sito internet della Società ([www.erg.eu](http://www.erg.eu)).

# Le caratteristiche personali e professionali ritenute opportune per i componenti del Collegio Sindacale

I

## I criteri «quantitativi» e «qualitativi» definiti nel Regolamento

- Ai sensi del Regolamento, si considera come significativa (ovvero come circostanza potenzialmente idonea a compromettere l'indipendenza di un Sindaco, da valutarsi pertanto in concreto da parte del Consiglio di Amministrazione):
  - a) una relazione commerciale o finanziaria, in essere o intrattenuta nei tre esercizi precedenti, con la Società, le Società Controllate, la Società Controllante o con i relativi Amministratori Esecutivi o Dirigenti con Responsabilità Strategiche il cui corrispettivo annuo complessivo a favore del Sindaco (o dell'impresa o dell'ente di cui il Sindaco abbia il controllo o sia amministratore esecutivo) incida in maniera superiore (i) al 5% sul fatturato annuo complessivo del Sindaco (ove imprenditore individuale) o (ii) al 5% sul fatturato annuo complessivo dell'impresa o dell'ente di cui il Sindaco abbia il controllo o sia amministratore esecutivo;
  - b) una relazione professionale, in essere o intrattenuta nei tre esercizi precedenti, con la Società, le Società Controllate, la Società Controllante o con i relativi Amministratori Esecutivi o Dirigenti con Responsabilità Strategiche il cui corrispettivo annuo complessivo a favore del Sindaco (o dello studio professionale o della società di consulenza di cui il Sindaco sia partner) incida in maniera superiore (i) al 5% sul fatturato annuo complessivo del Sindaco (ove consulente individuale) o (ii) al 5% sul fatturato annuo complessivo dello studio professionale o della società di consulenza di cui il Sindaco sia partner;
  - c) una remunerazione aggiuntiva, in essere o ricevuta dal Sindaco nei tre esercizi precedenti, da parte della Società, di Società Controllate o della Società Controllante che risulti, complessivamente e su base annuale, superiore al 45% rispetto (i) al compenso fisso per la carica di Sindaco deliberato dall'Assemblea e (ii) alla remunerazione prevista per la partecipazione a comitati/organismi previsti dalla normativa vigente.

Si precisa inoltre che:

- costituisce circostanza idonea a compromettere l'indipendenza di un Sindaco anche il fatto di essere uno Stretto Familiare di una persona che si trovi in una delle predette situazioni;
- non verranno considerate come significative anche le retribuzioni aggiuntive previste per la partecipazione agli organi di controllo delle Società Controllate.

# Le caratteristiche personali e professionali ritenute opportune per i componenti del Collegio Sindacale

**RE**

## Retribuzione

- Con riferimento alla determinazione della retribuzione spettante al Presidente e agli altri componenti del Collegio Sindacale, ai sensi di quanto previsto dalla raccomandazione del Comitato Italiano sulla Corporate Governance (Relazione 2020), il Consiglio di Amministrazione, con il supporto del Comitato Nomine e Compensi, renderà note, nella relazione del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti che sarà convocata per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2024, le proprie valutazioni circa l'adeguatezza della retribuzione annuale fissa riconosciuta, per l'esercizio 2024, a favore del Presidente del Collegio Sindacale e dei Sindaci Effettivi, prendendo come riferimento sia le società appartenenti al MID CAP che quelle del FTSE MIB, tenuto conto della professionalità e dell'impegno richiesti dall'incarico.

Si ricorda che l'Assemblea degli Azionisti del 26 aprile 2022 aveva deliberato una retribuzione annua omnicomprensiva di Euro 70.000,00 per il Presidente e di Euro 50.000,00 ciascuno per gli altri due Sindaci Effettivi.

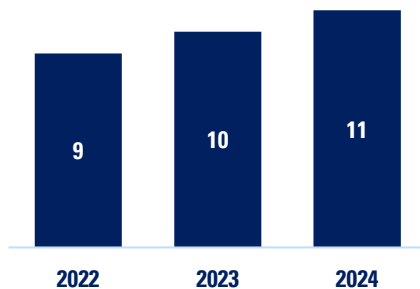
# Le caratteristiche personali e professionali ritenute opportune per i componenti del Collegio Sindacale

RT

## Riunioni e tasso di partecipazione

### Numero riunioni del Consiglio di Amministrazione

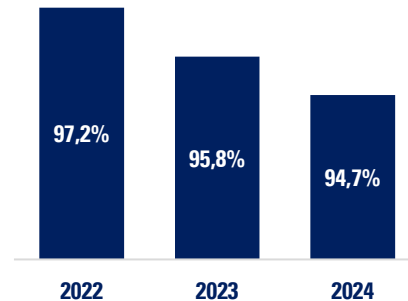
FTSE Mid Cap\* 12 10



\* Escluse le società finanziarie, bancarie e assicurative

### Tasso di partecipazione dei membri

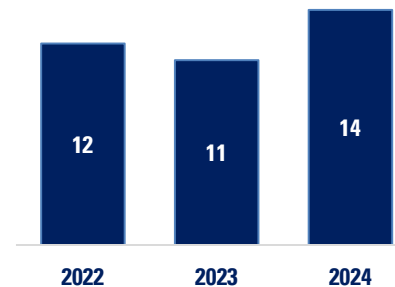
FTSE Mid Cap\* 94% 95,6%



\* Escluse le società finanziarie, bancarie e assicurative

### Numero riunioni del CCRS

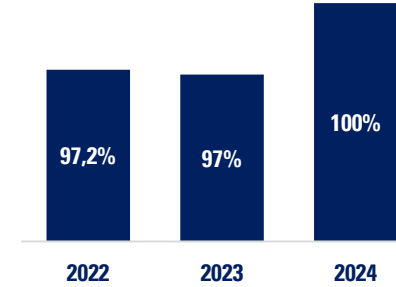
FTSE Mid Cap\* 7,7 9



\* Dati riferiti al Comitato Controllo e Rischi escluse le società finanziarie, bancarie e assicurative

### Tasso di partecipazione dei membri

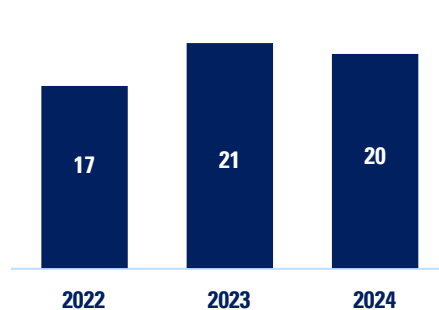
FTSE Mid Cap\* 96% 95%



\* Dati riferiti al Comitato Controllo e Rischi escluse le società finanziarie, bancarie e assicurative

### Numero riunioni del Collegio Sindacale

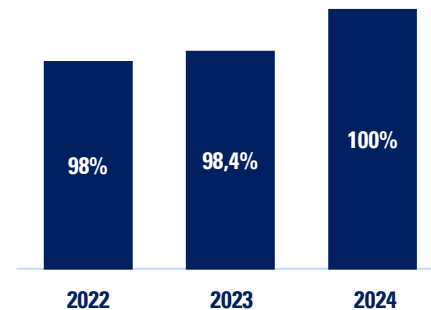
FTSE Mid Cap\* 13,8 13



\* Escluse le società finanziarie, bancarie e assicurative

### Tasso di partecipazione dei membri

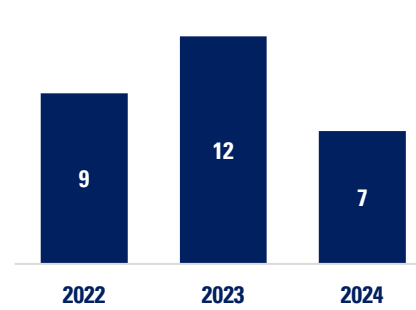
FTSE Mid Cap\* 99% 99%



\* Escluse le società finanziarie, bancarie e assicurative

### Numero riunioni del CNC

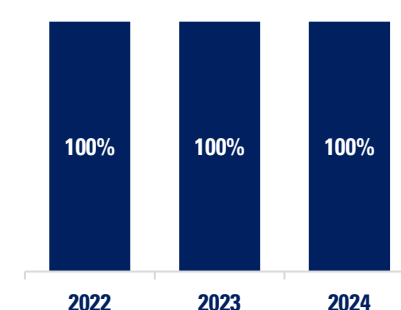
FTSE Mid Cap\* 5,8 8



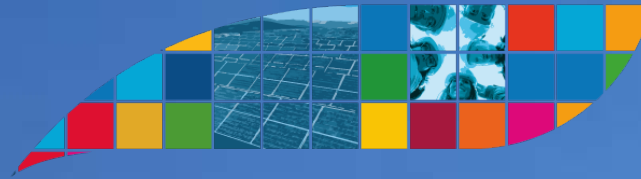
\* Dati riferiti al Comitato per le remunerazioni escluse le società finanziarie, bancarie e assicurative

### Tasso di partecipazione dei membri

FTSE Mid Cap\* 97% 97%



\* Dati riferiti al Comitato per le remunerazioni escluse le società finanziarie, bancarie e assicurative



# ORIENTATIONS OF THE BOARD OF DIRECTORS OF ERG S.P.A.

to Shareholders on the composition of the new Board of Statutory Auditors

# Guidance from the Board of Directors of ERG S.p.A. to Shareholders on the composition of the new Board of Statutory Auditors

## **Statutory Auditors Performance Review**

The Chairman of the Board of Statutory Auditors of ERG S.p.A. (the "Board of Statutory Auditors") informed the Board of Directors of ERG S.p.A. (the "Board of Directors") at the Board meeting held on February 25, 2025, about the results of the self-assessment carried out regarding the composition and functioning of the Board of Statutory Auditors during the year 2024, using, among other things, the findings of a self-assessment questionnaire prepared by Corporate Affairs, Compliance 231 & Privacy at the request of the Board of Statutory Auditors itself.

The assessment was also carried out in view of the recommendations to be provided to shareholders on the competencies whose presence is deemed necessary for the composition of the new Board of Statutory Auditors to be appointed by the Shareholders' Meeting convened to approve the Financial Statements as of December 31, 2024, also taking into account elements such as educational and professional characteristics, experience, gender and age, consistent with the provisions of Article 123-bis, paragraph 2, letter d-bis) of the TUF.

## **Diversity policy in relation to the composition of the supervisory board - Objectives**

The Board of Directors believes that the presence of different, complementary skills, values and points of view on the Board of Auditors can be a strength by enabling it to analyze the various topics under discussion from different perspectives and stimulate debate, thus representing the prerequisite for collegial, thoughtful, informed and balanced decisions.

The presence of professionalism of various kinds is also considered essential and necessary for the purpose of a full understanding and proper appreciation of the various aspects that must be taken into account in the business in which the Company operates.



# Guidance from the Board of Directors of ERG S.p.A. to Shareholders on the composition of the new Board of Statutory Auditors

## **Diversity policy in relation to the composition of the supervisory board - Methods of implementation**

Since the Company's supervisory body, pursuant to the provisions of Article 148 of the TUF as well as Article 22 of the Articles of Association, is appointed on the basis of lists of candidates submitted by the shareholders, the composition of the aforementioned body depends on the determinations that, from time to time, will be made by the shareholders at the Shareholders' Meeting, in compliance with the applicable laws and regulations.

Without prejudice to the foregoing, the Board of Directors believes that the Company's policy on diversity in relation to the composition of the Board of Statutory Auditors (the "Policy"), consistent with the provisions of the Corporate Governance Code, promoted by Borsa Italiana S.p.A. (the "Code"), may find its expression through **specific recommendations** or **guidelines** formulated to the shareholders, from time to time, prior to the appointment of the Board of Statutory Auditors, and reported on the website well in advance of the publication of the notice of the shareholders' meetings relating to its renewal and in the report on corporate governance and ownership structure pursuant to Article 123-bis of the TUF.

## **Diversity policy in relation to the composition of the supervisory board - Composition of the supervisory board**

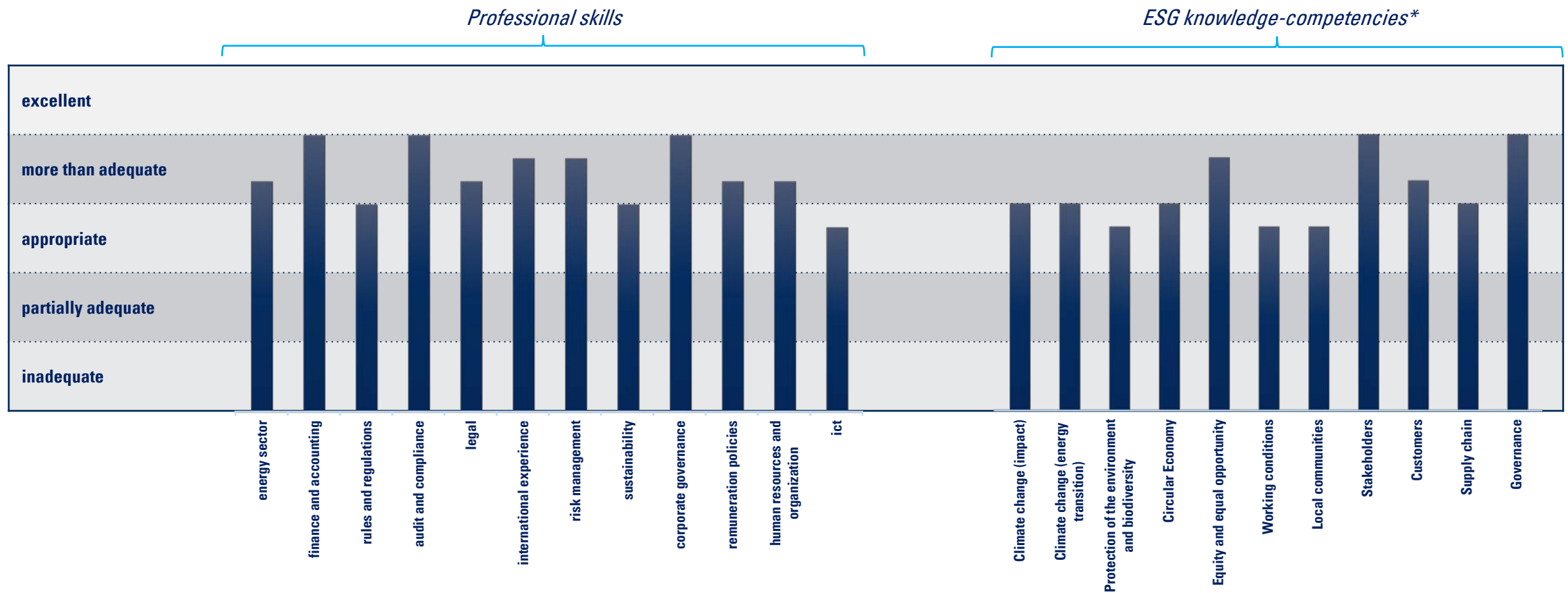
The Policy stipulates, in particular, that the Board of Directors shall make its own the information provided by the Board of Statutory Auditors regarding the self-assessment process on the functioning of the Board of Statutory Auditors and express, prior to the appointment of the new Board of Statutory Auditors, certain guidelines on the professional figures whose presence on the Board of Statutory Auditors is deemed appropriate, also taking into account elements such as educational and professional characteristics, experience, gender and age.

Since the current Board of Statutory Auditors was appointed by the Shareholders' Meeting of April 26, 2022, and, consequently, the mandate given to it will expire on the date of the Shareholders' Meeting convened to approve the Financial Statements as of December 31, 2024, this evaluation process was carried out during the first quarter of 2025 so that the outcomes of the same can constitute an integral and substantial element of the guidelines to the Shareholders' Meeting that will be convened to appoint the new control body.

The outcomes of the self-assessment carried out by the Board of Statutory Auditors and the guidelines to the Shareholders' Meeting are represented below.

# The adequacy of professional skills and ESG knowledge-competencies on the Board of Auditors

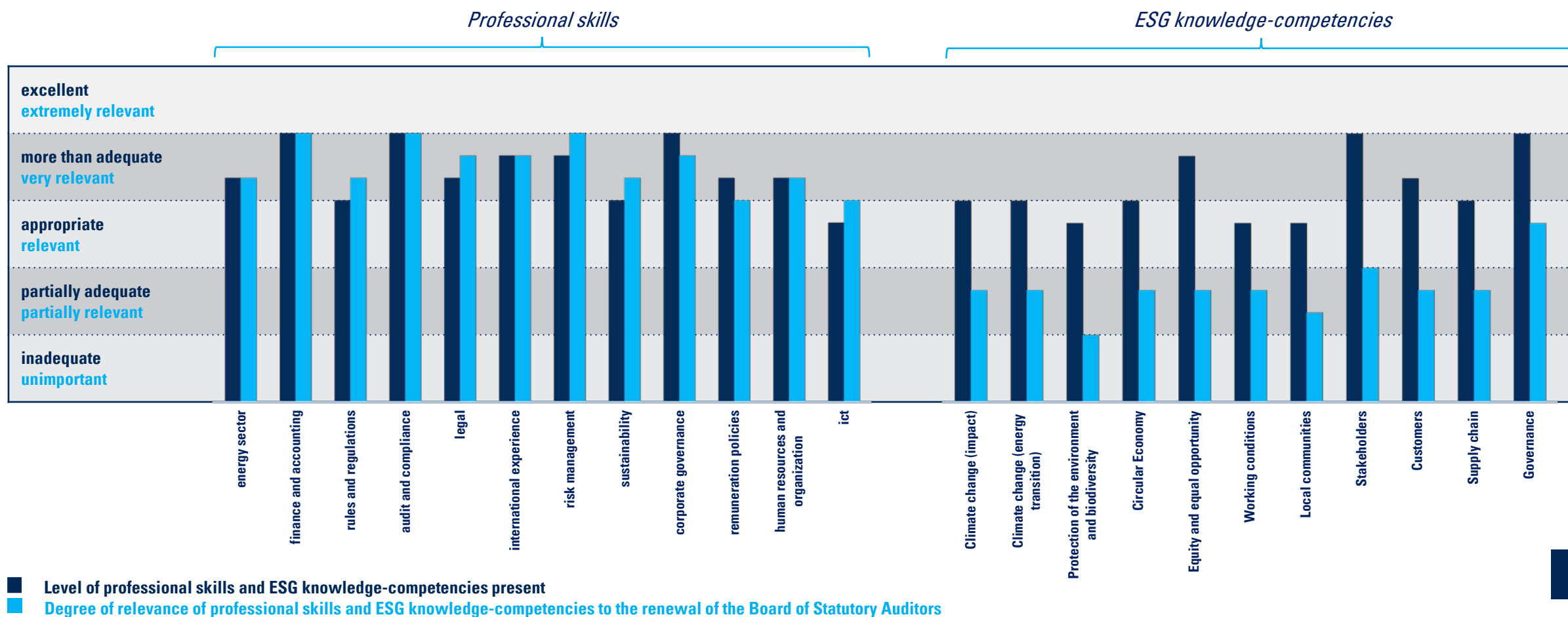
The average rating of **professional skills (69%)** and **ESG knowledge-competencies (64%)** is more than adequate.



(\*) With regard to the ERG Group's business and taking into account the objectives of the Business Plan and the ESG Plan

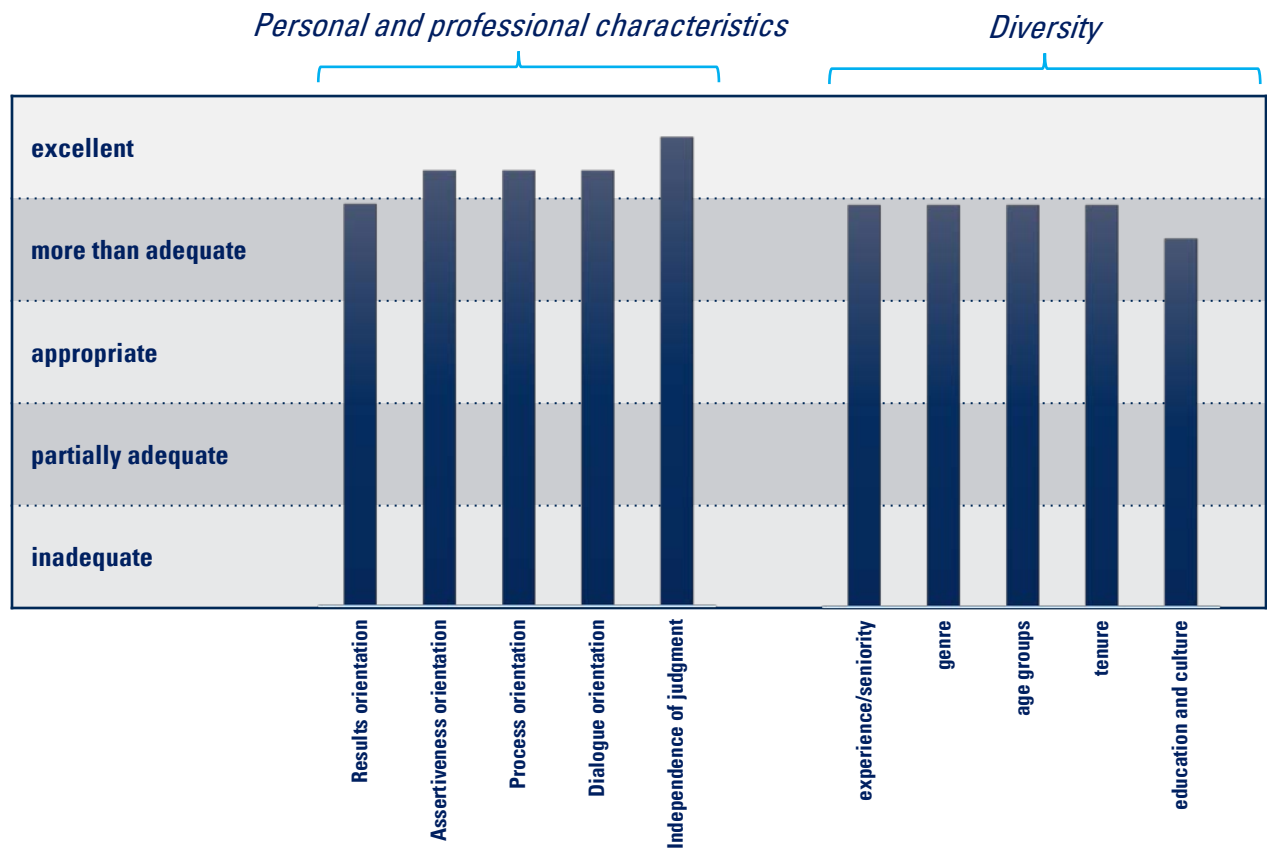
# Professional skills and ESG knowledge-competencies: relevance to ERG and level of appropriateness in the current Board of Auditors

For the purpose of the composition of the new Board of Statutory Auditors, **professional skills** are **highly relevant (71%)** while **ESG knowledge-competencies** are considered **partially relevant (34%)**. It is also shown that the **ESG knowledge-competencies** present in the current Board of Statutory Auditors (**64%**) are significantly higher than their relevance for the purpose of the Composition of the new Board of Statutory Auditors (**34%**).



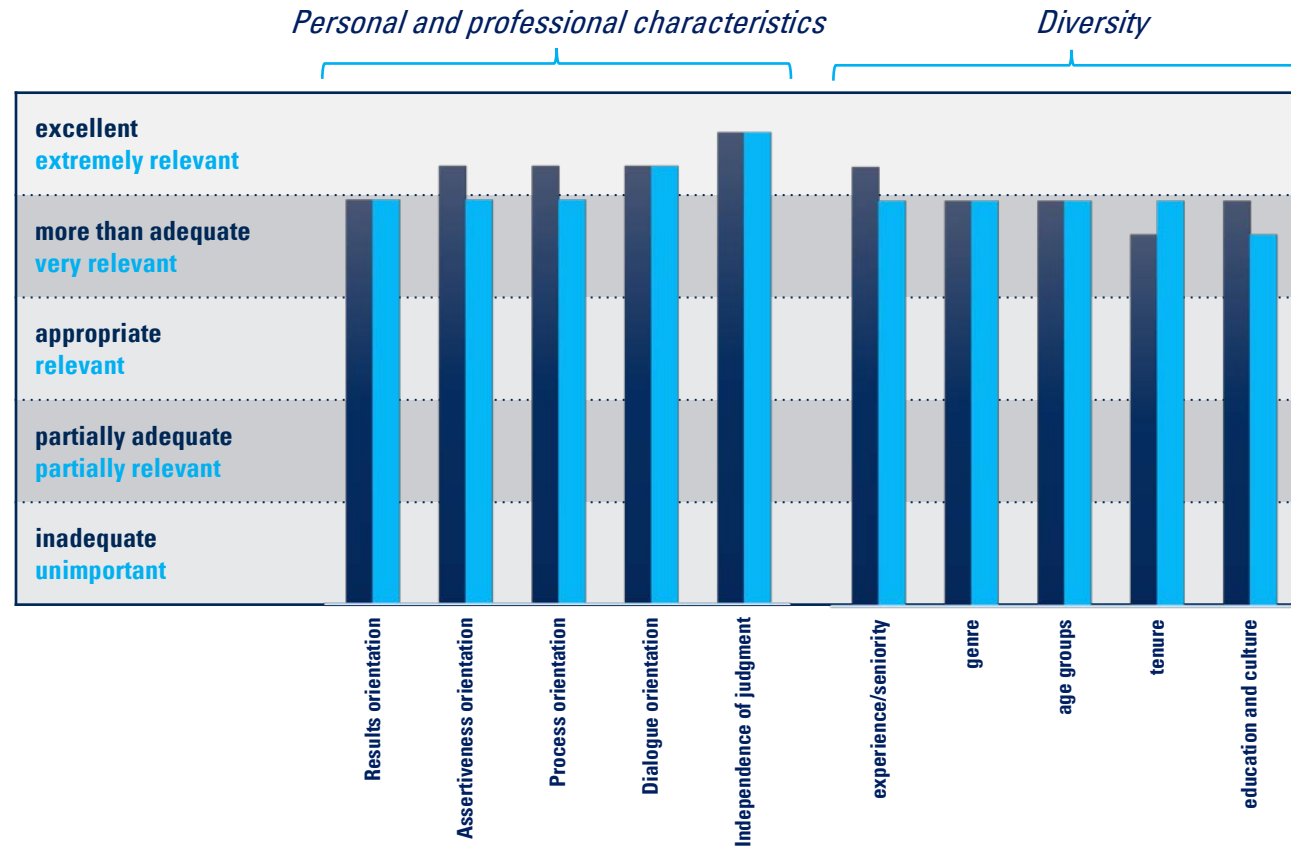
# The adequacy of the personal and professional characteristics and diversity present in the Board of Auditors

The average assessment of **personal and professional characteristics** is **excellent (87%)**, while the average assessment of **diversity** is **more than adequate (64%)**.



# Personal and professional characteristics and diversity: relevance to ERG and level of appropriateness in the current Board of Auditors

For the purposes of the composition of the new Board of Auditors, **personal and professional characteristics** are **extremely relevant (84%)** while **diversity** is **very relevant (79%)**.



# The personal and professional characteristics deemed appropriate for the role of Chairman of the Board of Statutory Auditors

The personal and professional characteristics deemed appropriate for the role of Chairman of the Board of Statutory Auditors, consistent with those currently found, are as follows:

**P**

The **president** should:

- be a figure with **authority** and **personal prestige** such as to ensure proper and transparent management of the operation of the Board of Statutory Auditors;
- possess personal characteristics that enable the creation of a **strong team spirit** and a **high sense of cohesion** among the members of the Board of Statutory Auditors;
- have an adequate background in the role, having gained previous experience on Boards of Statutory Auditors of listed companies of comparable complexity, size and international projection to ERG;
- possess more than adequate skills in **finance and accounting, audit and compliance, risk management** and **corporate governance**;
- possess **international culture**, accompanied by adequate knowledge of foreign languages, especially at least English.

# Personal and professional characteristics deemed appropriate for the role of Statutory Auditor.

The personal and professional characteristics deemed appropriate for the role of Statutory Auditor, consistent with those currently found, are as follows:

IF

**Standing Auditors** should:

- be represented by figures with a predominantly **professional** profile, in order to achieve a mix of different and complementary skills and experiences, while also taking into account the benefits that may result from the presence of **different genders, age groups** and **seniority** in the Board;
- possess **adequate seniority**, defined as proven experience in complex organizational settings in the corporate and/or professional environment;
- possess skills that enable them to participate effectively in the work of both the Board of Directors and its internal Committees. Skills gained in the areas of **finance and accounting, audit and compliance, risk management**, and **corporate governance** are considered relevant for this purpose;
- have significant **international experience** and have an appropriate **international background**, accompanied by adequate knowledge of foreign languages, especially at least English.

# The personal and professional characteristics deemed appropriate for the members of the Board of Statutory Auditors

In addition to the previously mentioned personal and professional characteristics, it should be noted that:

**PP**

**professional profiles** should

- have experience in **responsible positions** within relevant professional firms, consulting firms or other organizations, public or private.

**PAI**

**academic or institutional profiles** should

- possess **skills closely related to the business of** the Company and the ERG Group or issues related to it.



# The personal and professional characteristics deemed appropriate for the members of the Board of Statutory Auditors

## TCI

### Time commitment and independence

- All Statutory Auditor candidates, in accepting their candidacy, should carefully assess the **availability of sufficient time** to devote to the performance of their duties, taking into account both the number and quality of positions held on the boards of directors and auditors of other companies and the commitment required of them by their additional work and professional activities, verifying that their situation is aligned with the required *time commitment* as reflected in the information made available through the report on corporate governance and ownership structure.
- It is recalled in this regard:
  - that members of the Board of Statutory Auditors are required to attend all meetings of the Control Risk and Sustainability Committee (also the "CRSC") and the Nominations and Remuneration Committee (also the "NRC") (these meetings during 2024 were **14**, with an average duration of **1 hr 40 min**, and **7**, with an average duration of **1 hr 35 min**, respectively);
  - that the "quantitative" and "qualitative" criteria defined in the Regulations for the Operation of the Board of Directors, the Control Risk and Sustainability Committee, and the Nominations and Remuneration Committee (the "Regulations")<sup>1</sup>, for the purpose of assessing the independence of the members of the Board of Directors, consistent with the provisions of Recommendation 9 of the Corporate Governance Code, also apply to the members of the Board of Statutory Auditors.

<sup>1</sup> Capitalized terms and phrases used below have the meanings ascribed to them in the Regulations, made available to the public on the Company's website ([www.erg.eu](http://www.erg.eu)).

# The personal and professional characteristics deemed appropriate for the members of the Board of Statutory Auditors

I

## The "quantitative" and "qualitative" criteria defined in the Regulations.

- Pursuant to the Regulations, it is considered as significant (i.e., as a circumstance potentially capable of compromising the independence of an Auditor, therefore to be assessed concretely by the Board of Directors):
  - a) a commercial or financial relationship, existing or maintained in the previous three fiscal years, with the Company, the Subsidiary Companies, the Parent Company or with the relevant Executive Directors or Executives with Strategic Responsibilities whose total annual consideration to the Auditor (or to the enterprise or entity of which the Auditor has control or is an executive director) affects more than (i) 5% of the Auditor's total annual turnover (if a sole proprietor) or (ii) 5% of the total annual turnover of the enterprise or entity of which the Auditor has control or is an executive director;
  - b) a professional relationship, existing or maintained in the previous three fiscal years, with the Company, Subsidiary Companies, the Parent Company, or with the relevant Executive Directors or Executives with Strategic Responsibilities whose total annual compensation to the Auditor (or the professional firm or consulting firm of which the Auditor is a partner) affects more than (i) 5% of the total annual turnover of the Auditor (if an individual consultant) or (ii) 5% of the total annual turnover of the professional firm or consulting firm of which the Auditor is a partner;
  - c) additional remuneration, outstanding or received by the Statutory Auditor in the previous three fiscal years, from the Company, Subsidiaries, or the Parent Company that is, in the aggregate and on an annual basis, greater than 45% more than (i) the fixed remuneration for the office of Statutory Auditor resolved by the Shareholders' Meeting and (ii) the remuneration provided for participation in committees/bodies provided for by the regulations in force.

It is also pointed out that:

- being a Close Family Member of a person in one of the aforementioned situations also constitutes a circumstance capable of compromising the independence of a Mayor;
- additional remuneration provided for participation in the control bodies of Subsidiaries will also not be considered as significant.

# The personal and professional characteristics deemed appropriate for the members of the Board of Statutory Auditors

## RE

### Remuneration

- With reference to the determination of the remuneration payable to the Chairman and the other members of the Board of Statutory Auditors, in accordance with the provisions of the recommendation of the Italian Committee on Corporate Governance (2020 Report), the Board of Directors, with the support of the Nominations and Remuneration Committee, will disclose, in the Board of Directors' report on the items on the agenda of the Shareholders' Meeting to be convened to approve the Financial Statements as of December 31, 2024 its assessments of the appropriateness of the fixed annual remuneration paid, for the year 2024, to the Chairman of the Board of Statutory Auditors and the Standing Auditors, taking as a reference both companies belonging to the MID CAP and those belonging to the FTSE MIB, taking into account the professionalism and commitment required by the position.

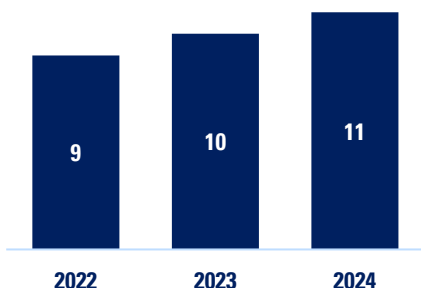
As a reminder, the Shareholders' Meeting of April 26, 2022 had resolved an all-inclusive annual remuneration of 70,000.00 euros for the Chairman and 50,000.00 euros each for the other two Standing Auditors.

# The personal and professional characteristics deemed appropriate for the members of the Board of Statutory Auditors

## RT Meetings and attendance rate

Number of meetings of the Board of Directors

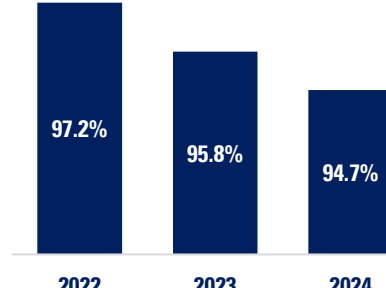
FTSE Mid Cap\* 12 10



\* Excluding finance, banking and insurance companies

Participation rate of members

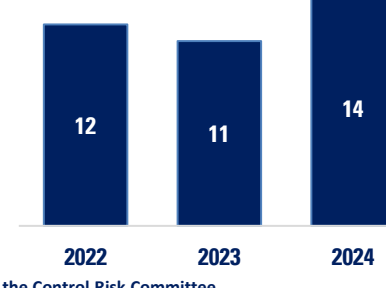
FTSE Mid Cap\* 94% 95.6%



\* Excluding finance, banking and insurance companies

Number of meetings of the CRSC

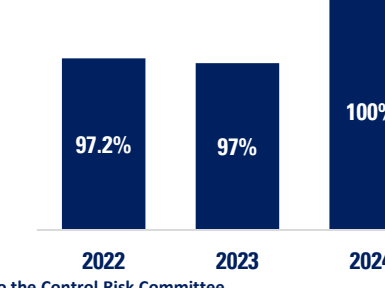
FTSE Mid Cap\* 7.7 9



\* Data referring to the Control Risk Committee excluding finance, banking and insurance companies

Participation rate of members

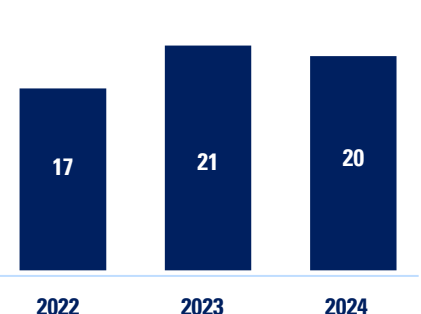
FTSE Mid Cap\* 96% 95%



\* Data referring to the Control Risk Committee excluding finance, banking and insurance companies

Number of meetings of the Board of Statutory Auditors

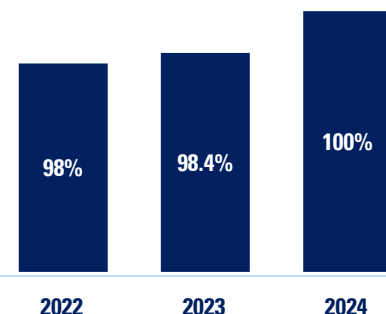
FTSE Mid Cap\* 13.8 13



\* Excluding finance, banking and insurance companies

Participation rate of members

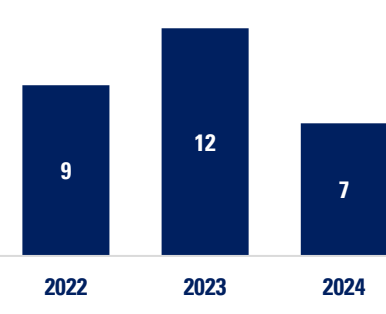
FTSE Mid Cap\* 99% 99%



\* Excluding finance, banking and insurance companies

Number of meetings of the NRC

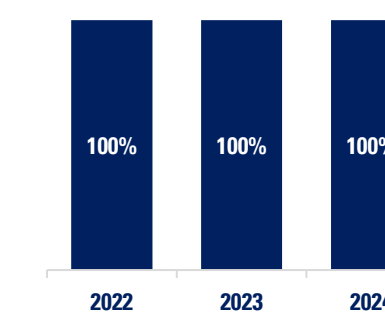
FTSE Mid Cap\* 5.8 8



\* Data referring to the Remuneration Committee excluding finance, banking and insurance companies

Participation rate of members

FTSE Mid Cap\* 97% 97%



\* Data referring to the Remuneration Committee excluding finance, banking and insurance companies