



PARERE DI ORIENTAMENTO AGLI AZIONISTI SU DIMENSIONE E COMPOSIZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PER IL TRIENNIO 2020-2022

Il **Codice di Autodisciplina delle società quotate** auspica che il Consiglio di Amministrazione esprima il proprio parere di orientamento agli Azionisti circa la dimensione e la composizione del Consiglio di Amministrazione stesso, tenuto conto anche delle risultanze del processo di autovalutazione.

Nel rispetto di quanto raccomandato dall'art. 1.C.1, lett. h) del Codice al quale A2A S.p.A. aderisce, e tenuto conto che con l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2019 scade il relativo mandato, il Consiglio di Amministrazione di A2A S.p.A., avendo:

- esaminato gli esiti dell'autovalutazione ("board review") riferita all'esercizio 2019;
- sentito il Comitato per la Remunerazione e le Nomine;

fornisce agli Azionisti, in vista del rinnovo dell'organo amministrativo, il proprio parere di orientamento per ciò che riguarda il profilo quali-quantitativo del Consiglio stesso ritenuto ottimale in vista dello svolgimento della propria attività.

Il suddetto parere comprende anche una riflessione sulle caratteristiche di professionalità, esperienza e competenze largamente intese dei Consiglieri, tenendo conto che l'autorevolezza e la competenza di questi ultimi devono essere commisurate ai compiti che gli amministratori sono chiamati a svolgere, anche alla luce della dimensione e della complessità della Società, dei suoi obiettivi di business e strategia.

Dimensione del Consiglio di Amministrazione

Con riferimento alle *best practice* del governo societario, il numero dei componenti del Consiglio dev'essere adeguato sia alle dimensioni e alla complessità delle società, al fine di garantire efficacemente il presidio e controllo sull'operatività aziendale, sia in riferimento numero e della composizione dei Comitati endoconsiliari.

Alla luce di questa premessa, il Consiglio di Amministrazione di A2A ritiene:

- appropriato l'attuale numero di 12 Amministratori, in quanto assicura un adeguato bilanciamento delle competenze e delle esperienze richieste dalla complessità del business;
- adeguato il rapporto tra Consiglieri Esecutivi (2) e Non Esecutivi (10) - che nell'assetto attuale coincide con quello tra Non Indipendenti e Indipendenti ai

sensi del TUF, in relazione alle logiche di funzionamento del Consiglio stesso ed alle esigenze dei Comitati endoconsiliari.

Composizione del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di A2A apprezza il profilo qualitativo del Consiglio e, in vista del rinnovo, auspica di mantenere sostanzialmente invariato l'attuale mix di competenze ed esperienze oggi rappresentate. Preso atto dell'adeguatezza della composizione qualitativa attuale e pensando alle sfide future per A2A, emergono come possibili elementi da rafforzare, in ordine di preferenza:

- l'esperienza specifica dei business di riferimento;
- le esperienze manageriali;
- l'orientamento strategico e di mercato;
- le competenze digitali, con riferimento a Cyber Security e Artificial Intelligence.

Parimenti, focalizzandosi sulla valorizzazione della «diversità», sono indicate come prioritarie per il futuro Consiglio la diversificazione in termini di esperienza, di anzianità di carica dei Consiglieri - per bilanciare rinnovamento e continuità nel Consiglio - e di formazione e cultura, così come, in minor misura, di genere, allineandosi al recente aggiornamento legislativo in merito.

Anche le cosiddette «soft skills» e competenze chiave per il profilo atteso del Consigliere sono state oggetto di una specifica riflessione, che ha portato a definire la centralità delle diverse caratteristiche sotto citate:

- ✓ *equilibrio nella ricerca del consenso;*
- ✓ *capacità di lavorare in team;*
- ✓ *allineamento sul proprio ruolo strategico;*
- ✓ *adeguata disponibilità di tempo ed energie in funzione degli altri impegni;*
- ✓ *capacità di gestire i conflitti in modo costruttivo;*
- ✓ *capacità di interazione con il management.*

In particolare, si sottolinea l'importanza di saper lavorare in team all'interno del Consiglio, gestendo dialettica e eventuali conflitti in maniera costruttiva e potendo garantire un'adeguata disponibilità di tempo ed energie per ricoprire a pieno il proprio ruolo.

Esponenti rilevanti all'interno del Consiglio di Amministrazione

Di seguito le indicazioni del Consiglio uscente in merito alle principali competenze distintive per gli Esponenti rilevanti all'interno del futuro Consiglio, anche alla luce della strategia di A2A per il futuro.

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Le competenze e le esperienze distintive per il Presidente volte alla guida del Consiglio di Amministrazione si confermano chiave in vista di una *Governance* di eccellenza.

In particolare, gli Amministratori indicano come prioritari l'autorevolezza e lo *standing* nel rappresentare con indipendenza tutti gli Azionisti, nonché l'esperienza pregressa nella guida di Consigli di Amministrazione di società quotate.

Inoltre, si conferma l'importanza attribuita sia all'esperienza cumulata in qualità di Consigliere Non Esecutivo di società di complessità paragonabile ad A2A, sia alla conoscenza di tematiche di Corporate Governance ed al know how specifico di business rilevanti per il gruppo A2A.

Amministratore Delegato

In vista del rinnovo, relativamente alla definizione del profilo ideale dell'Amministratore Delegato, si riportano come prioritarie l'esperienza in ruoli di vertice di società quotate di complessità paragonabile ad A2A ed il know how specifico dei settori di business rilevanti per il Gruppo stesso.

In questo perimetro, un *track record* di successo nella gestione di una società operativa e di *stakeholders* complessi sono considerati elementi ulteriormente qualificanti.