



**Orientamenti del Consiglio di Amministrazione di
IREN S.p.A. agli Azionisti sulla composizione quali-quantitativa del Consiglio di
Amministrazione per il triennio 2019-2021**

(formulati nel corso della seduta tenutasi in data 5 aprile 2019,
previa istruttoria del Comitato per la Remunerazione e le Nomine)

In ottemperanza a quanto raccomandato dal Criterio Applicativo 1.C.1. lett. h) del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (in seguito "**Codice**"), cui IREN S.p.A. (sin d'ora anche "**IREN**" o "**Società**") ha dichiarato di aderire, tenuto conto che il suo mandato è in scadenza con l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, il Consiglio di Amministrazione della Società

- previa istruttoria del Comitato per la Remunerazione e le Nomine della Società, svolta in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 9.1 lett. (b) del rispettivo Regolamento;
- visti gli esiti dell'attività di auto-valutazione riferita all'esercizio 2018;
- tenuto altresì conto di quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci tenutasi in data odierna;

esprime agli Azionisti, in vista del rinnovo dell'organo amministrativo:

- le proprie riflessioni sulla dimensione del nuovo Consiglio di Amministrazione; nonché
- gli orientamenti sulle figure manageriali e professionali la cui presenza nel nuovo Consiglio di Amministrazione viene ritenuta opportuna, avuto altresì riguardo a criteri di diversità, anche di genere, la cui applicazione è raccomandata dal Principio 2.P.4. del Codice, nonché alla luce della dimensione e della complessità della Società, dei suoi obiettivi di *business* e della sua visione strategica.

ASPETTI DI CARATTERE QUANTITATIVO: LA DIMENSIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI COMITATI COSTITUITI AL SUO INTERNO

Secondo le migliori prassi in materia di *corporate governance*, il numero dei componenti dell'organo amministrativo deve essere stabilito in misura adeguata rispetto alle dimensioni e alla complessità dell'assetto organizzativo della Società, al fine di presidiare efficacemente l'intera operatività aziendale, sia in termini gestionali che di controllo.

La corretta dimensione dell'organo amministrativo è determinata anche in funzione del numero e della composizione dei Comitati endo-consiliari, aventi funzioni consultive, propositive ed istruttorie, nei quali un ruolo decisivo è affidato ai Consiglieri non esecutivi e indipendenti.

In merito, si ricorda che: (i) in data odierna l'Assemblea dei Soci di IREN ha approvato il nuovo Statuto sociale; (ii) fra le revisioni al testo statutario, è previsto che il Consiglio di Amministrazione della Società sia composto da quindici componenti (cfr. par. 18.1 dello Statuto sociale approvato dall'Assemblea).

La presenza dei Comitati rappresenta una modalità organizzativa consolidata nell'ambito della *governance* della Società, che ha condotto, nel triennio trascorso, al raggiungimento di un buon livello di efficienza ed efficacia nello svolgimento dei lavori consiliari.

Tutto quanto sopra premesso, nel corso del trascorso triennio di mandato, il Consiglio di Amministrazione di IREN ha ritenuto adeguato il rapporto in essere tra Amministratori esecutivi ed Amministratori non esecutivi e indipendenti (che rappresentano la maggioranza dei Consiglieri attualmente in carica), in quanto idoneo ad assicurare un efficace funzionamento del Consiglio di

Amministrazione stesso e ad agevolare la dialettica nei lavori consiliari, creando un adeguato spirito di *challenging*.

Il Consiglio di Amministrazione di IREN auspica che, anche per il prossimo triennio, venga mantenuta una adeguata rappresentanza degli Amministratori indipendenti in seno all'organo amministrativo. Ciò per le motivazioni già citate, nonché per agevolare la costituzione dei Comitati endo-consiliari secondo i criteri definiti dal Codice.

Infine, il Consiglio di Amministrazione valuta adeguata e, pertanto, da mantenere a valle del rinnovo, l'articolazione dei Comitati endo-consiliari, anche in termini di bilanciamento di professionalità e competenze al loro interno rappresentate.

ASPETTI DI CARATTERE QUALITATIVO: LA COMPOSIZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Ferma restando la previsione di cui all'art. 18, comma 2, dello Statuto sociale in merito al possesso dei requisiti di onorabilità, da fornire con la massima trasparenza e correttezza mediante ogni informazione utile alla loro verifica, l'obiettivo che il Consiglio di Amministrazione si prefigge in merito alla sua composizione è di coniugare insieme profili professionali e manageriali tra loro diversi, riconoscendo il valore attribuito alla complementarità di esperienze e competenze, insieme alla *diversity* di genere e di età, ai fini del buon funzionamento del Consiglio stesso.

I Consiglieri ritengono che, nel passato triennio, l'attuale Consiglio di Amministrazione abbia maturato esperienze e competenze adeguate e abbia garantito un'equilibrata combinazione di profili, tenuto conto delle importanti sfide che la Società ha affrontato.

In generale, il Consiglio di Amministrazione esprime un auspicio a che, per il prossimo triennio, al fine di garantire il buon funzionamento del Consiglio stesso, venga garantita la complementarità di esperienze e competenze, da coniugare con un'adeguata *diversity* in termini di età e di anzianità di carica. Con specifico riferimento alla *gender diversity*, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che questa sia adeguatamente rappresentata in seno all'organo amministrativo in carica e – alla luce di ciò – formula un auspicio a che detta rappresentanza venga mantenuta anche in futuro.

Più in generale, viene valutata l'opportunità che siano presenti in capo ai Consiglieri che saranno nominati per il prossimo triennio, *soft skills* o competenze di natura non tecnica – da sviluppare attraverso programmi di *induction* – con particolare riguardo: (1) alla consapevolezza del proprio ruolo e delle proprie responsabilità nonché al modello di *governance* del Gruppo IREN; (2) alla capacità di contribuire alla creazione di un modello di cultura, valori e comportamenti appropriati in seno all'organo amministrativo.

In caso di modifiche nella composizione dell'organo amministrativo, al fine di arricchire ulteriormente il mix di competenze ad oggi presenti, considerato il tempo e l'impegno rilevanti, necessari a un nuovo Consigliere, per una piena assimilazione delle complessità del Gruppo IREN e dei suoi *business*, sono state individuate, in esito alla *board review*, quali aree prioritarie, una maggior rappresentanza di competenze ed esperienze di carattere manageriale (acquisite in realtà comparabili a IREN e consolidate in un congruo periodo di tempo), finanziarie-amministrative e di *marketing*, in campo

digitale e di innovazione industriale nonché, più in generale, in materia di sostenibilità e responsabilità sociale d'impresa. Dette competenze saranno da supportare con una formazione graduale, che terrà conto delle diverse anzianità di carica e dell'eventuale riconferma di Consiglieri in carica.

FIGURE MANAGERIALI E PROFESSIONALI RITENUTE OPPORTUNE NEL NUOVO CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente:

- dovrebbe essere una persona dotata di adeguata autorevolezza per lo svolgimento dell'incarico o, comunque, con caratteristiche tali da assicurare nel corso del mandato una gestione corretta e trasparente del funzionamento del Consiglio di Amministrazione, rappresentando quindi una figura di garanzia per tutti gli Azionisti;
- dovrebbe possedere caratteristiche personali tali da consentire di creare un forte spirito di squadra e un forte senso di coesione tra i componenti del Consiglio di Amministrazione;
- dovrebbe avere maturato precedenti esperienze nell'ambito, e preferibilmente, in Consigli di Amministrazione di società quotate di dimensione e/o complessità comparabili a quelle di IREN;
- dovrebbe possedere conoscenze specifiche in tematiche relative alla *corporate governance*.

Il Vice Presidente:

- dovrebbe essere una persona dotata di adeguata autorevolezza per lo svolgimento dell'incarico;
- dovrebbe avere maturato precedenti esperienze nell'ambito, e preferibilmente, in Consigli di Amministrazione di società quotate di dimensione e/o complessità comparabili a quelle di IREN.

L'Amministratore Delegato:

- oltre alle caratteristiche rilevanti per tutti i Consiglieri, tenuto conto della strategia adottata dalla Società, dovrebbe disporre di un *know-how* specifico dei settori di *business* più rilevanti per IREN, di adeguate competenze in materia economico-finanziaria, di strategie aziendali;
- dovrebbe essere una persona dotata di adeguata autorevolezza e *leadership* per lo svolgimento dell'incarico, che abbia maturato, in particolare, esperienze significative e di successo al vertice di società quotate di dimensione e/o complessità comparabili a quelle di IREN e che sia dotato di uno stile di gestione orientato alla direzione e alla capacità di fare squadra e di creare spirito di *team* fra i collaboratori;
- dovrebbe avere maturato adeguate conoscenze ed esperienze nel settore delle *multi-utilities* o in altri settori aventi con quest'ultimo analogia, affinità, attinenza o contiguità;
- dovrebbe aver maturato adeguata esperienza nella gestione di relazioni con *stakeholder* e investitori nazionali e internazionali nonché elevata credibilità e autorevolezza sul mercato.

Gli altri Amministratori:

- dovrebbero essere tutti non esecutivi, e con un'adeguata rappresentanza di Amministratori indipendenti, fermo restando il rispetto dei criteri stabiliti dalla legge e dalle raccomandazioni del vigente Codice di Autodisciplina della Società. Il requisito dell'indipendenza dovrebbe essere valutato avendo riguardo sia alla sostanza che alla forma;
- dovrebbero essere adeguatamente bilanciati in termini di diversità di genere, età e anzianità di carica;
- dovrebbero possedere competenze tali da consentire una loro efficace partecipazione sia ai lavori del Consiglio di Amministrazione, sia dei vari Comitati istituiti al suo interno;
- in particolare, in considerazione del contesto di riferimento e delle mutate esigenze dell'azienda (che si articola su più territori di riferimento) al fine di mantenere un equilibrio tra componente legale/economica e componente tecnico/manageriale e poter costituire i Comitati endo-consiliari garantendo le competenze specifiche raccomandate dal Codice in capo ai rispettivi membri, dovrebbe essere perseguito un rapporto bilanciato fra:
 - ✓ **Consiglieri che abbiano maturato, nell'arco di un congruo periodo temporale, esperienze manageriali presso società od organizzazioni di rilevanti dimensioni**, fra i quali:
 - a) profili in possesso della capacità di *business judgement* e un elevato orientamento alle strategie e ai risultati;
 - b) profili con esperienza in materia economico-finanziaria e di strategie aziendali, nonché con alti livelli di esperienza in altre materie di rilievo per le attività della Società, anche con riferimento a materie e temi di sostenibilità connessi all'esercizio dell'attività dell'impresa;
 - c) profili dotati di adeguata *expertise* nell'ambito della direzione/organizzazione d'impresa, dell'innovazione industriale/digitalizzazione;
 - d) profili con esperienze maturate presso *multi-utilities* e/o realtà simili.
 - ✓ **Consiglieri che si caratterizzino per un *background* sviluppato in ambito professionale e/o accademico e/o istituzionale (pubblico/privato), e che abbiano maturato, nell'arco di un congruo periodo temporale, esperienze in Consigli di Amministrazione di società od organizzazioni di rilevanti dimensioni**, fra i quali:
 - a) profili caratterizzati da competenze economico-finanziarie e/o di *marketing* e/o di politiche del personale e/o di politiche retributive, acquisite anche presso realtà istituzionali;
 - b) profili con competenze nel settore della responsabilità sociale d'impresa e/o del *risk management* e/o dell'*auditing* e/o in materia giuridica con particolare attinenza alla *corporate governance*;
 - c) profili dotati di competenze nel settore tecnologico e/o della ricerca;
 - d) profili con competenze specifiche sul tema digitale, vista la complessità organizzativa e di *business* del gruppo.



IMPEGNO IN TERMINI DI TEMPO

Il Consiglio di Amministrazione di IREN evidenzia l'opportunità che, da parte degli azionisti, sia valutata la disponibilità di tempo che i candidati alla carica di Amministratore della Società possono dedicare allo svolgimento diligente dei loro compiti, 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 e dalle cariche associative ricoperte.

A tal fine, per assicurare che gli Amministratori nominati per il prossimo mandato consiliare possano dedicare il tempo necessario alla preparazione e alla partecipazione alle riunioni consiliari e dei Comitati al suo interno costituiti, il futuro Consiglio di Amministrazione potrebbe definire ulteriori indicazioni/criteri in merito al numero massimo di incarichi che gli Amministratori della Società possono rivestire.