

Relazione Annuale sulla Remunerazione

| | |
|---|----|
| 1. INTRODUZIONE | 2 |
| 1.1 Premessa generale | 2 |
| 1.2 Riferimenti Normativi | 2 |
| 1.3 Finalità e contenuti | 2 |
| 1.4 Predisposizione e struttura..... | 3 |
| 2. SEZIONE PRIMA | 3 |
| 2.1 Governance e compliance..... | 3 |
| 2.2 Politica della remunerazione: finalità e principi generali | 4 |
| 2.3 Struttura e articolazione della remunerazione | 5 |
| 2.4 Procedure di gestione | 7 |
| 3. SEZIONE SECONDA | 9 |
| 3.1 Tabella analitica delle voci e dei compensi corrisposti agli amministratori | 9 |
| 3.2 Tabella delle partecipazioni detenute dagli amministratori | 10 |

1. INTRODUZIONE

1.1 Premessa generale

Il Consiglio di Amministrazione in carica è stato nominato dall'Assemblea dei Soci del 27 agosto 2010 che ne ha definito il relativo mandato temporale con riferimento a tre esercizi (2010-2011-2012). Per effetto di quanto sopra, lo stesso Consiglio e conseguentemente i Comitati dallo stesso costituiti scadono con l'approvazione da parte dell'Assemblea dei soci del bilancio al 31.12.2012.

1.2 Riferimenti Normativi

La presente relazione è stata definita in osservanza ed applicazione di quanto previsto dall'art.123-*ter* del "TUF" (Testo Unico della Finanza – D.Lgs. 58/98) ed è stata predisposta secondo le indicazioni contenute nell'art. 84-*quater* introdotto dalla Consob con delibera n.18049 del 23 dicembre 2011, che ha modificato il regolamento emittenti emanato dalla stessa Consob in attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

Inoltre essa assume quali linee guida generali di riferimento in materia di politiche di remunerazione, i principi espressi dall'art. 6-*bis* del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate, promosso da Borsa italiana al quale la Società ha dichiarato di aderire, e quali altresì recepiti nell'art. 6 della versione del dicembre 2011 del Codice.

1.3 Finalità e contenuti

La relazione annuale sulla remunerazione fornisce un'informativa finalizzata ad accrescere la conoscenza e consapevolezza degli *shareholders* ed in generale degli investitori e del mercato, nonché della stessa Consob circa:

- la politica generale della società in materia di remunerazione degli amministratori, direttori generali e dirigenti con responsabilità strategiche, descrivendo la *governance* e le procedure utilizzate per la definizione, l'implementazione ed il controllo delle politiche;
- un'informativa dettagliata e analitica circa le voci e i compensi che compongono la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento ad elementi di natura monetaria fissi e variabili, alla remunerazione basata su strumenti finanziari, ai benefici non monetari, alle partecipazioni detenute nella società o in società controllate, nonché ad ogni altra indennità o forma di compenso pattuito in relazione all'eventuale cessazione anticipata o alla cessazione naturale senza rinnovo dell'incarico ricoperto.

1.4 Predisposizione e struttura

La presente relazione sulla remunerazione, predisposta dalla Società, è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione, (acquisito il parere del Comitato per la Remunerazione e sentito il Collegio Sindacale); la prima sezione della relazione viene quindi sottoposta al voto dell'Assemblea dei Soci convocata per approvare il bilancio relativo all'esercizio 2011.

La relazione forma un documento separato rispetto alla Relazione sul Governo Societario e al Bilancio economico-finanziario e la Relazione sulla Gestione per l'esercizio 2011; essa viene posta a disposizione dei mercati entro il ventunesimo giorno precedente la data di detta dell'Assemblea dei soci, ed è consultabile sul sito internet aziendale www.gruppoiren.it nella sezione *Governance*.

La relazione è strutturata secondo le linee guida espresse dal citato art.84-quater ed in conformità con l'Allegato e gli schemi in esso richiamati.

2. SEZIONE PRIMA

2.1 Governance e compliance

Il Consiglio di Amministrazione in carica è stato nominato - in conformità e nei tempi di cui all'art. 41.2 dello statuto allegato al progetto di fusione IRIDE/ENIA (efficace dal 01.07.2010) - dall'assemblea dei soci del 27 agosto 2010 con mandato in scadenza con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2012. La stessa Assemblea ha determinato il compenso di ciascun amministratore in € 23.000 lordi annui.

Il Collegio Sindacale è stato nominato dall'assemblea dei soci del 28 aprile 2009 con mandato in scadenza con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2011. La stessa Assemblea ha stabilito l'emolumento del Presidente del Collegio Sindacale in € 71.000,00 annui lordi e quello di ciascun Sindaco effettivo in € 47.500,00 annui lordi.

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 30.08.2010, ha nominato:

- il Comitato Esecutivo composto da quattro membri in conformità all'art. 26.1 dello Statuto, conferendo a detto organo i poteri di cui all'art. 25.3 dello Statuto;
- il Comitato per il Controllo Interno, composto da tre amministratori tutti indipendenti;
- il Comitato per le remunerazioni, composto da tre amministratori di cui due indipendenti.

Il Comitato Esecutivo, nella seduta del 30.08.2010, in conformità all'art. 28 dello Statuto, ha: (i) conferito al Presidente poteri gestionali, (ii) nominato e

conferito poteri gestionali rispettivamente all'Amministratore Delegato e al Direttore Generale.

Il Consiglio d'Amministrazione, nella seduta del 30.09.2010, su proposta del Comitato per le remunerazioni, sulla base del parere favorevole del Collegio Sindacale, ha deliberato ai sensi dell'art. 2389, comma 3, cod. civ. sui compensi da attribuire agli amministratori esecutivi investiti di particolari cariche, nonché sui compensi da attribuire agli amministratori non esecutivi facenti parte dei comitati e dell'organismo di vigilanza ex D. Lgs. 231/01.

Tenuto conto della particolare struttura di *Governance* della Società, in tema di attribuzioni di responsabilità e competenze attribuiti agli organi sociali (Consiglio d'amministrazione e Comitati da esso costituiti) nonché delle deleghe di attribuzione di poteri degli amministratori esecutivi, sono stati identificati dirigenti con responsabilità strategiche nell'accezione del principio IAS 24 i Componenti del Comitato Esecutivo nella loro posizione, come dipendenti, di Direttore Generale delle seguenti Società di primo livello: IREN ENERGIA SpA; IREN ACQUA GAS SpA; IREN EMILIA SpA.

2.2 Politica della remunerazione: finalità e principi generali

La politica della remunerazione ha la finalità di attrarre e trattenere le migliori risorse funzionali allo sviluppo dell'azienda, riconoscerne le responsabilità attribuite, motivarne l'azione verso il raggiungimento degli obiettivi aziendali, premiando i risultati ottenuti.

Per la definizione della politica di remunerazione vengono presi in considerazione gli elementi essenziali della politica di remunerazione relativa all'anno precedente ed in corso, l'andamento del mercato del lavoro e delle remunerazioni, con particolare attenzione al settore energetico italiano nonché la situazione economica aziendale in corso, gli obiettivi di breve periodo e le strategie di medio-lungo periodo definite nel piano strategico aziendale approvato.

Per l'analisi delle retribuzioni di mercato nonché del confronto e del posizionamento competitivo delle politiche aziendali e delle remunerazioni dei propri *managers* con il mercato, l'azienda si avvale del supporto di indagini esterne effettuate da qualificate società di consulenza che operano a livello nazionale e internazionale.

2.3 Struttura e articolazione della remunerazione

Tenuto conto delle finalità sopra riportate e del posizionamento competitivo sul mercato di riferimento, la politica sulla remunerazione relativa ai componenti del Comitato Esecutivo con deleghe è articolata in una componente fissa annua lorda e in una componente variabile annua lorda.

I compensi complessivi sono stati stabiliti, su proposta del Comitato per la Remunerazione, dal Consiglio di Amministrazione di IREN SpA in data 30.09.2010 con una decurtazione nella misura del 10% rispetto ai compensi in precedenza riconosciuti ad ogni singolo Amministratore Esecutivo del Gruppo IRIDE (per quanto concerne Presidente e Amministratore Delegato) e del Gruppo Enia (per quanto concerne il Direttore Generale).

La remunerazione fissa annua lorda è commisurata al contenuto di responsabilità del complesso degli incarichi ricoperti ed assicura un'adeguata competitività del pacchetto economico anche in presenza di un mancato pagamento della componente variabile annua.

La retribuzione annua lorda tiene conto soprattutto del fatto che i tre amministratori esecutivi con specifiche deleghe - Presidente, Amministratore Delegato e Direttore Generale - sono dipendenti, con qualifica di dirigente e ruolo di Direttore Generale, rispettivamente, nelle Società di Primo Livello: IREN ACQUA GAS SpA, IREN ENERGIA SpA e IREN EMILIA SpA.

In quanto dirigenti, i suddetti amministratori esecutivi riversano al Gruppo, sulla base di specifica policy, la totalità dei compensi stabiliti per cariche ricoperte in società controllate o partecipate del Gruppo ulteriori rispetto a quelle relative ad IREN SpA, nella fattispecie: (i) per la carica di Amministratore Delegato di IREN ACQUA GAS SpA per quanto concerne il Presidente di IREN SpA; per la carica di Amministratore Delegato di IREN ENERGIA SpA e di IRIDE SERVIZI, di Presidente di AES Torino SpA, di Consigliere di Amministrazione di EDIPOWER e di ENERGIA ITALIANA SpA, per quanto concerne l'Amministratore Delegato di IREN SpA; (iii) per la carica di Amministratore Delegato di IREN EMILIA SpA e di IREN AMBIENTE SpA, di Consigliere di Amministrazione di DELMI SpA e di EDISON SpA per quanto concerne il Direttore Generale di IREN SpA.

La remunerazione variabile annua lorda del Presidente, dell'Amministratore Delegato e del Direttore Generale è predeterminata con riferimento ad un valore target (100%), ed è correlata al raggiungimento di obiettivi predefiniti e misurabili assegnati dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione.

Per l'esercizio 2011 sono stati considerati quali obiettivi di riferimento da collegare alla retribuzione variabile, per tutti e tre i suddetti *managers*, l'Ebitda (peso 50%) e il contenimento dell'indebitamento del Gruppo (peso 50%). L'obiettivo relativo all'Ebitda è rapportato ad una scala lineare tra una soglia minima di risultato da raggiungere, al di sotto della quale l'obiettivo specifico non viene considerato raggiunto e non produce conseguentemente nessun effetto economico, e una soglia massima corrispondente al valore di budget; il secondo obiettivo è strutturato on/off in funzione di un valore dell'indicatore debt/Ebitda.

Non è presente una remunerazione variabile di medio-lungo periodo (LTI).

Per tutti e tre i *managers* sono previsti il benefit dell'auto aziendale utilizzabile per uso promiscuo e le coperture assicurative quali

amministratori, nonché gli usuali benefits stabiliti per i dirigenti dei vari territori/aziende di origine, come specificato nella sezione II della presente relazione.

Per quanto riguarda i dati gestiti dal Gruppo IREN come sostituto d'imposta del Presidente del Consiglio di Amministrazione (ing. Roberto Bazzano), dell'Amministratore Delegato (ing. Roberto Garbati) e del Direttore Generale (dr. Andrea Viero), si rappresenta che vengono assoggettati alle tassazioni di legge tutti i compensi percepiti dai nominati a titolo di retribuzioni fisse e variabili nonché i vari fringe benefits risultanti alla Direzione del Personale di IREN, di seguito elencati:

- autovettura uso promiscuo (ing. Bazzano, ing. Garbati, dott. Viero);
- tasso agevolato mutuo dirigenti ex AEM Torino (ing. Garbati);
- sconto energia dipendenti/dirigenti Iren ex AEM Torino (ing. Garbati);
- utilizzo alloggio in locazione (dr. Viero);
- componente extraprofessionale dell'assicurazione infortuni dirigenti del Gruppo Iren (ing. Bazzano, ing. Garbati, dott. Viero).

E' disponibile buona parte degli atti ufficiali (verbali di organi sociali, lettere delle Società, accordi sindacali) relativi al riconoscimento di compensi e benefits per il Presidente, l'Amministratore Delegato e il Direttore Generale.

Relativamente ad altri compensi riconducibili a incarichi in Consigli di Amministrazione di Società del Gruppo o in cui il Gruppo IREN detiene partecipazioni (come sopra anticipato), stante la regola generale all'interno del Gruppo della reversibilità di detti compensi, si dichiara che i suddetti membri del Comitato Esecutivo hanno certificato - con apposite dichiarazioni - di riversare a IREN i compensi, in coerenza con quanto stabilito dalla delibera del Consiglio di Amministrazione di IREN del 30 settembre 2010.

E' disponibile buona parte degli atti ufficiali (verbali di organi sociali, lettere delle Società, accordi sindacali) relativi al riconoscimento di compensi e benefits per il Presidente, l'Amministratore Delegato e il Direttore Generale.

Relativamente ad altri compensi riconducibili a incarichi in Consigli di Amministrazione di Società del Gruppo o in cui il Gruppo IREN detiene partecipazioni (come sopra anticipato), stante la regola generale all'interno del Gruppo della reversibilità di detti compensi, si dichiara che i suddetti membri del Comitato Esecutivo hanno certificato - con apposite dichiarazioni - di riversare a IREN i compensi, in coerenza con quanto stabilito dalla delibera del Consiglio di Amministrazione di IREN del 30 settembre 2010.

* * *

La remunerazione del Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo è stata determinata tenendo conto del fatto che, nel sistema di *governance* del Gruppo, riveste un ruolo pari a quello degli altri

componenti sulle decisioni demandate al Comitato Esecutivo, tenuto conto delle remunerazioni di mercato per ruoli analoghi.

Il Vice Presidente, non essendo titolare di deleghe gestionali individuali/ruoli di coordinamento di filiere di business, a parte la copertura assicurativa quale amministratore, non usufruisce di alcun benefit e non percepisce compenso variabile.

* * *

La remunerazione degli amministratori non esecutivi è commisurata all'impegno loro richiesto, tenuto conto anche della partecipazione ai Comitati costituiti in seno al Consiglio; è costituita di una componente predeterminata in cifra fissa annua quali membri dell'organo sociale. Per i componenti dei diversi Comitati/ODV ex D. Lgs 231 è stato scelto di attribuire a ciascun componente il medesimo compenso, diversificando la retribuzione tra il ruolo di Presidente e di componenti il Comitato/ODV. Non sono previste forme di remunerazione variabili connesse ai risultati aziendali in nessuna forma.

Per i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Consiglio Sindacale è attivata una specifica copertura assicurativa aziendale in materia di responsabilità civile verso terzi.

Non esistono accordi tra la Società e gli Amministratori che prevedano particolari indennità di caso di dimissioni o revoca del mandato/incarico per qualsiasi ragione e/o causa, o di mancato rinnovo dello stesso alla sua naturale scadenza.

2.4 Procedure di gestione

Gli Organi Sociali coinvolti nella gestione della remunerazione degli amministratori sono:

- **L'Assemblea dei soci**, definisce il compenso complessivo annuale per il Consiglio d'Amministrazione relativo alla durata di ciascun mandato e, in linea con l'art. 123-ter TUF, esprime un voto non vincolante sulla prima parte della relazione sulla politica di remunerazione predisposta dal Consiglio d'Amministrazione e ad essa sottoposta in sede di approvazione del bilancio d'esercizio;
- **Il Consiglio d'Amministrazione**, definisce il compenso per la partecipazione degli amministratori ai Comitati costituiti dallo stesso Consiglio. Il Consiglio definisce anche la struttura ed i compensi di qualsiasi natura per gli amministratori investiti di particolari cariche (Presidente, Amministratore Delegato e Direttore Generale), gli obiettivi di riferimento a cui è correlata la componente variabile annua di questi ultimi, sia in sede di definizione che al momento della consuntivazione ed ogni eventuale piano di incentivazione di medio-lungo periodo anche a beneficio del management aziendale. A tal fine il Consiglio si avvale in particolare del supporto del Comitato per la Remunerazione con funzione

propositiva in materia di remunerazione e delibera sentito anche il Collegio Sindacale.

- Il **Comitato per la Remunerazione**, costituito dal Consiglio stesso che ne ha anche attribuito le relative funzioni (deliberazioni assunte rispettivamente in data 29 agosto 2010 e 30 settembre 2010).
Il Comitato si avvale del supporto operativo delle competenti Direzioni aziendali e, qualora valutato opportuno, di Società qualificate di consulenza esterna diverse da quelle utilizzate normalmente dal management aziendale.
Ove Il Comitato per la Remunerazione sia composto in maggioranza da amministratori indipendenti, come è il caso del Comitato attualmente in carica, esso agisce altresì in qualità di Comitato Indipendenti ai sensi della normativa che disciplina le Operazioni con Parti Correlate con riguardo alle decisioni che abbiano come oggetto la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche (inclusi quelli che siano componenti di Comitati interni al Consiglio), esprimendo al Consiglio un parere preventivo obbligatorio ma – in considerazione degli importi – non vincolante.
- Il **Collegio Sindacale** svolge i compiti ad esso attribuiti dall'art. 2389 comma 3, del codice civile e, a far tempo dall'esercizio 2012, partecipa, come membro invitato, nella persona del Suo Presidente o di altro sindaco, alle riunioni del Comitato per la Remunerazione;
- Il **Management Aziendale** che supporta l'attività del Comitato per la Remunerazione con compiti di segreteria generale (a cura della Direzione Affari Societari) e che fornisce elementi e dati necessari all'istruttoria dei temi affrontati (a cura della Direzione del Personale).

23 aprile 2012

IREN SpA
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Ing. Roberto BAZZANO)



3. SEZIONE SECONDA

3.1 Tabelle analitiche delle voci e dei compensi corrisposti agli amministratori

IREN SpA

COMPENSI CORRISPOSTI DA IREN AI COMPONENTI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO E AI DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICHE

Periodo di riferimento 1 gennaio 2011 – 31 dicembre 2011

(in migliaia di euro, con arrotondamenti per eccesso)

| SOGGETTO | | DESCRIZIONE E PERIODO CARICA | | | | | | | |
|---|--------------------|---|---------------------------|----------------|---|-------------------------|----------------------------|----------------------|-------------|
| Amministratori in carica alla data del 31 dicembre 2011 (A) | | | | | | | | | |
| Nome e Cognome | Carica | Periodo per cui è stata ricoperta la carica | Scadenza della carica (*) | Compensi fissi | Compensi per la partecipazione a Comitati/OdV | Bonus e altri incentivi | Benefici non monetari (**) | Altri compensi (***) | Totale |
| Roberto Bazzano | Presidente | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 115(*) | | 38 (1) | 2 | 342 (1) | 497 |
| Roberto Garbati | Amm. Delegato | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 93(**) | | 38 (2) | 4 | 342 (2) | 477 |
| Luigi Giuseppe Villani | Vice Presidente | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 123(***) | | | | 22 (4) | 145 |
| Andrea Viero | Direttore Generale | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 55(***) | | 38 (3) | 7 | 342 (3) | 442 |
| Paolo Cantarella | Consigliere | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 23 | 36 | | | | 59 |
| Gianfranco Carbonato | Consigliere | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 23 | 24 | | | | 47 |
| Alcide Rosina | Consigliere | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 23 | 24 | | | | 47 |
| Ernesto Lavatelli | Consigliere | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 23 | 48 | | | 15 (5) | 86 |
| Alberto Clò | Consigliere | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 23 | 24 | | | | 47 |
| Ettore Rocchi | Consigliere | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 23 | | | | | 23 |
| Marco Elefanti | Consigliere | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 23 | 36 | | | 19 (6) | 78 |
| Franco Amato | Consigliere | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 23 | 24 | | | | 47 |
| Enrico Salza | Consigliere | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 23 | 36 | | | | 59 |
| Totale compensi amministratori | | | | 593 | 252 | 114 | 13 | 1082 | 2054 |
| Sindaci in carica alla data del 31 dicembre 2011 (B) | | | | | | | | | |
| Aldo Milanese | Presidente | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2011 | 71 | | | | 31 (7) | 102 |
| Lorenzo Ginisio | Sindaco Effettivo | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2011 | 48 | | | | 15 (8) | 63 |
| Giuseppe Lalla | Sindaco Effettivo | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2011 | 48 | | | | 68 (9) | 116 |
| Totale compensi sindaci | | | | 167 | | | | 114 | 281 |
| Totale compensi | | | | 760 | 252 | 114 | 13 | 1196 | 2335 |

(*) Il mandato scade con l'Assemblea di approvazione del bilancio dell'esercizio che chiude alla data indicata.

(**) I benefici non monetari si riferiscono a coperture assicurative stipulate dalla Società a favore del soggetto, al valore convenzionale dell'auto utilizzata dal soggetto nonché, rispettivamente,

(i) nel caso dell'ing. Garbati anche dello sconto sull'energia elettrica; (ii) nel caso del dott. Viero anche della locazione dell'alloggio.

(***) Gli altri compensi includono gli emolumenti annuali per le cariche in società controllate e collegate al 31 dicembre 2011.

(A) Nominati dall'Assemblea del 30/8/2010 (B) Nominati dall'Assemblea del 28/4/2009

(1) Compenso complessivo relativo all'incarico di Direttore Generale di Iren Acqua Gas S.p.A. = € 380.000, di cui € 38.000 max di compenso variabile legato ad MBO, e € 342.000 per retribuzione fissa.

(*) Compenso come Consigliere e Presidente di IREN e AD di Società di Primo Livello. Detto compenso sconta una riduzione del 10% (richiesta dall'Assemblea in sede di nomina del nuovo CdA) sull'ammontare complessivo riconosciuto durante il precedente mandato.

(2) Compenso relativo all'incarico di Direttore Generale di Iren Energia S.p.A. € 380.000 (comprensivo di € 38.000 max di compenso variabile legato ad MBO).

(**) Compenso come Consigliere ed Amministratore Delegato di IREN ed AD di Società di Primo Livello. Detto compenso sconta una riduzione del 10% (richiesta dall'Assemblea in sede di nomina del nuovo CdA) sull'ammontare complessivo riconosciuto durante il precedente mandato.

(3) Compenso relativo all'incarico di Direttore Generale di Iren S.p.A. € 380.000 (comprensivo di € 38.000 max di compenso variabile legato ad MBO).

(***) Compenso come Consigliere e Direttore Generale di IREN e AD di Società di Primo Livello. A detto compenso devono essere detratti € 43.500 su base annua di rinuncia esplicita, onde aderire all'invito degli azionisti di ridurre del 10% i compensi rispetto al precedente mandato.

(****) Compenso come Consigliere IREN e per l'impegno richiesto come componente del Comitato Esecutivo.

(4) Compenso relativo alla carica di Consigliere in Delmi S.p.A. (€ 7.500) (dal 26/4/2011) ed ACOS S.p.A. (€ 8.676,48); Amministratore Delegato AGA S.p.A. (€ 5.000).

(5) Compenso relativo alla carica di Consigliere di Iren Ambiente S.p.A. (€ 15.000).

(6) Compenso relativo alla carica di Consigliere di Iren Acqua Gas S.p.A. (€ 15.000) e di Iren Ambiente (in carica fino al 18/4/2011) (€ 4.438,36)

(7) Compenso percepito come Presidente del Collegio Sindacale di AEM Torino Distribuzione S.p.A. € 31.000

(8) Compenso percepito come Sindaco Effettivo di AES S.p.A. € 15.000

(9) Compenso percepito come Presidente Collegio Sindacale di Iren Mercato S.p.A. € 26.000 e di Acquamet S.p.A. € 11.749,97, Sindaco Effettivo di Mediterranea delle Acque S.p.A. € 30.000

IREN SpA

DETTAGLIO COMPENSI FISSI E COMPENSI PARTECIPAZIONE A COMITATI CORRISPOSTI DA IREN AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO

Periodo di riferimento 1 gennaio 2011 – 31 dicembre 2011

(in migliaia di euro, con arrotondamenti per eccesso)

| SOGGETTO | DESCRIZIONE E PERIODO CARICA | | | COMPENSI FISSI | DETTAGLIO COMPENSI FISSI | | | DETTAGLIO COMPENSI PARTECIPAZ. COMITATI | | |
|--|------------------------------|-------------------|---|----------------|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--|---|---|
| | Nome e Cognome | Carica Ricoperta | Periodo per cui è stata ricoperta la carica | | Scadenza della carica (*) | Emolumenti deliberati dall'Assemblea | Emolumento Fisso per la Carica | Emolumento da retribuzione fissa da lavoro dipendente (**) | Emolumenti per la partecipazione al Comitato per la Remunerazione | Emolumenti per la partecipazione al Comitato per il Controllo Interno |
| Amministratori in carica alla data del 31 dicembre 2011 (A) | | | | | | | | | | |
| Roberto Bazzano | Presidente | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 457 | 23 | 92 | 342 | | | |
| Roberto Garbati | Amm. Delegato | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 435 | 23 | 70 | 342 | | | |
| Luigi Giuseppe Villani | Vice Presidente | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 123 (e) | 23 | 100 | | | | |
| Andrea Viero | Dirett. Generale | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 397 (d) | 23 | 32 | 342 | | | |
| Paolo Cantarella | Consigliere | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 23 | | | | 36 (b) | | |
| Gianfranco Carbonato | Consigliere | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 23 | | | | | | 24 (c) |
| Alcide Rosina | Consigliere | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 23 | | | | | 24 (c) | |
| Ernesto Lavatelli | Consigliere | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 38 (g) | | | | 24 (c) | | 24 (c) |
| Alberto Clò | Consigliere | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 23 | | | | | 24 (c) | |
| Ettore Rocchi | Consigliere | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 23 | | | | | | |
| Marco Elefanti | Consigliere | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 43 (f) | | | | | | 41 (a) |
| Franco Amato | Consigliere | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 23 | | | | 24 (c) | | |
| Enrico Salza | Consigliere | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2012 | 23 | | | | | 36 (b) | |
| Totale compensi amministratori | | | | 1654 | 92 | 294 | 1026 | 84 | 84 | 89 |
| Sindaci in carica alla data del 31 dicembre 2011 (B) | | | | | | | | | | |
| Aldo Milanese | Presidente | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2011 | 71 | | | | | | |
| Lorenzo Ginisio | Sindaco Effettivo | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2011 | 48 | | | | | | |
| Giuseppe Lalla | Sindaco Effettivo | 01.01.11-31.12.11 | 31.12.2011 | 48 | | | | | | |
| Totale compensi sindaci | | | | 167 | | | | | | |
| Totale compensi | | | | 1821 | 92 | 294 | 1026 | 84 | 84 | 89 |

(*) Il mandato scade con l'Assemblea di approvazione del bilancio dell'esercizio che chiude alla data indicata.

(**) Retribuzione fissa da lavoro dipendente corrisposto dalla società controllata di primo livello

(A) Nominati dall'Assemblea del 30/8/2010 (B) Nominati dall'Assemblea del 28/4/2009.

(a) Compenso relativo alla carica di Presidente dell'Organismo di Vigilanza IREN (€ 36.000) e Componente dell'Organismo di Vigilanza di Iren Acqua Gas (€ 5.000).

(b) Compenso relativo alla carica di Presidente del Comitato

(c) Compenso relativo alla carica di Membro del Comitato

(d) A detto compenso devono essere detratti € 43.500 su base annua di rinuncia esplicita, onde aderire all'invito degli azionisti di ridurre del 10% i compensi rispetto al precedente mandato.

(e) Compenso come Consigliere IREN e per l'impegno richiesto come componente del Comitato Esecutivo.

(f) Compenso relativo alla carica di Consigliere di Iren Acqua Gas S.p.A. (€ 15.000) e di Iren Ambiente (in carica fino al 18/4/2011) (€ 4.438,36)

(g) Compenso relativo alla carica di Consigliere di Iren Ambiente S.p.A. (€ 15.000).

3.2 Tabella delle partecipazioni detenute dagli amministratori

IREN SPA

PARTECIPAZIONI DEI COMPONENTI GLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO STRATEGICHE

Periodo di riferimento 1 gennaio 2011 – 31 dicembre 2011

| COGNOME E NOME | CARICA RICOPERTA | SOCIETA' PARTECIPATA | NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE (31.12.2010) | NUMERO AZIONI ACQUISTATE | NUMERO AZIONI VENDUTE | NUMERO AZIONI POSSEDUTA ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2011 |
|--|-------------------------|----------------------|--|--------------------------|-----------------------|---|
| Amministratori in carica alla data del 31 dicembre 2011 | | | | | | |
| Roberto Bazzano | Presidente | | -- | -- | -- | -- |
| Roberto Garbati | Amministratore Delegato | IREN SPA | 17.999** | -- | -- | 17.999** |
| Luigi Giuseppe Villani | Vice Presidente | | -- | -- | -- | -- |
| Andrea Viero | Direttore Generale | IREN SPA | 2.000 | -- | -- | 2.000 |
| Paolo Cantarella | Consigliere | | -- | -- | -- | -- |
| Gianfranco Carbonato | Consigliere | | -- | -- | -- | -- |
| Alcide Rosina | Consigliere | | -- | -- | -- | -- |
| Ernesto Lavatelli | Consigliere | IREN SPA | 8.500 | -- | 8.500 | -- |
| Alberto Clò | Consigliere | | -- | -- | -- | -- |
| Ettore Rocchi | Consigliere | | -- | -- | -- | -- |
| Marco Elefanti | Consigliere | | -- | -- | -- | -- |
| Franco Amato | Consigliere | | -- | -- | -- | -- |
| Enrico Salza | Consigliere | IREN SPA | 1499 * | -- | -- | 1.499 * |
| | | | -- | -- | -- | -- |
| Sindaci in carica alla data del 31 dicembre 2011 | | | | | | |
| Aldo Milanese | Presidente | | -- | -- | -- | -- |
| Lorenzo Ginisio | Sindaco Effettivo | | -- | -- | -- | -- |
| Giuseppe Lalla | Sindaco Effettivo | | -- | -- | -- | -- |

* detenute dal coniuge

** di cui 14.666 detenute indirettamente dal coniuge