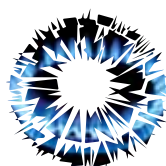


2013

energia  
reti

**ambiente**  
calore  
**e servizi**



**a2a**

## Sommario

### 2 Premessa

### 4 Relazione sulla Remunerazione

### 5 Sezione 1 - Politica sulla Remunerazione 2013

#### 5 a. Sistema di Governance della Società

#### 6 b. Ruoli e attività nella definizione della Politica sulla Remunerazione

#### 8 c. Obiettivi e Principi della Politica sulla Remunerazione

#### 9 d. Linee guida di Politica sulla Remunerazione

#### 9 d1. Remunerazione dei componenti del Consiglio di Sorveglianza e del Consiglio di Gestione (escluso il Presidente del Consiglio di Gestione)

#### 11 d2. Remunerazione del Presidente del Consiglio di Gestione

#### 13 d3. Remunerazione dei Direttori Generali

### 15 Sezione 2 - Attuazione della Politica sulla Remunerazione 2012

#### 15 Componenti del Consiglio di Sorveglianza Uscenti

#### 17 Componenti del Consiglio di Sorveglianza Entranti

#### 18 Remunerazione dei componenti del Consiglio di Gestione Entranti (ad esclusione del Presidente)

#### 18 Remunerazione del Presidente del Consiglio di Gestione Entrante

#### 19 Remunerazione dei Direttori Generali

## Premessa

A fronte degli accadimenti che a partire dal 2008 hanno significativamente modificato il contesto economico e finanziario, la Commissione Europea, attraverso l'emissione di una specifica Raccomandazione (n. 385 del 30 aprile 2009, ad integrazione della Raccomandazione n. 913 del 14 dicembre 2004), ha riformulato le indicazioni in materia di remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche delle società quotate.

In Italia, le Raccomandazioni della Commissione Europea sono state recepite:

- dall'art. 6 del Codice di Autodisciplina per le società quotate promosso da Borsa Italiana S.p.A. ("Codice di Autodisciplina");
- dall'art. 123-ter del Decreto Legislativo n. 58/98 del Testo Unico della Finanza ("TUF") il quale prevede che:
  - le società quotate mettano a disposizione del pubblico, almeno 21 giorni prima della data dell'Assemblea ordinaria (come definita dall'articolo 2364 e 2364-bis del Codice Civile), una Relazione sulla Remunerazione predisposta sulla base delle indicazioni fornite dalla Consob nell'art. 84-*quater* e nell'Allegato 3A, Schema 7-*bis*, del Regolamento adottato con delibera n. 11971/1999 ("Regolamento Emittenti");
  - la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione, che illustra la politica adottata dalla società in materia di remunerazione di Amministratori, Direttori Generali e Dirigenti con responsabilità strategiche (con riferimento almeno all'esercizio successivo a quello del bilancio sottoposto ad approvazione assembleare), sia deliberata in senso favorevole o contrario (deliberazione non vincolante), dagli azionisti.

La presente Relazione sulla Remunerazione (di seguito anche "Relazione") fornisce pertanto agli azionisti di A2A S.p.A. (di seguito anche "A2A" o la "Società") e al mercato una dettagliata informativa:

- della Politica sulla Remunerazione dei componenti del Consiglio di Sorveglianza, del Consiglio di Gestione, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con responsabilità strategiche adottata per l'esercizio 2013;
- sui compensi corrisposti a tali soggetti nell'esercizio 2012.

Secondo quanto previsto dall'art. 84-*quater*, quarto comma, del Regolamento Emittenti, la Relazione illustra inoltre le partecipazioni detenute, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, da:

- componenti del Consiglio di Sorveglianza e del Consiglio di Gestione, Direttori Generali e Dirigenti con responsabilità strategiche;
- coniugi non legalmente separati e figli minori dei componenti del Consiglio di Sorveglianza, del Consiglio di Gestione, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con responsabilità strategiche.

Il testo della presente Relazione è stato trasmesso alla Borsa Italiana ed è stato messo a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e sul sito internet della Società.

## Relazione sulla Remunerazione

La Relazione si articola in due sezioni:

- Sezione 1 - “Politica sulla Remunerazione 2013”, in cui vengono illustrati:
  - a. il sistema di governance della Società;
  - b. i ruoli e le attività nella definizione della Politica sulla Remunerazione;
  - c. gli obiettivi e i principi della Politica sulla Remunerazione;
  - d. i criteri nella definizione della Politica sulla Remunerazione.
- Sezione 2 - “Attuazione della Politica sulla Remunerazione 2012”, in cui vengono illustrati:
  - a. le modalità di attuazione della Politica sulla Remunerazione nell’esercizio 2012;
  - b. in forma analitica, i compensi corrisposti nell’esercizio 2012 ai componenti del Consiglio di Sorveglianza e di Gestione, ai Direttori Generali e ai Dirigenti con responsabilità strategiche <sup>(1)</sup>, secondo lo standard stabilito dalla Consob.

In entrambe le Sezioni della Relazione sono inoltre descritti i cambiamenti apportati alla Politica sulla Remunerazione rispetto all’esercizio finanziario precedente (2011), in gran parte effettuati per recepire le osservazioni emerse nell’ambito dell’Assemblea dei Soci del 29 maggio 2012.

La Relazione sulla Remunerazione 2012 è stata approvata nell’Assemblea dei Soci del 29 maggio 2012 con il 90% dei voti favorevoli, il 7% dei voti astenuti e il 3% dei voti contrari. Hanno partecipato al voto 492 aventi diritto, portatori in proprio e per delega di azioni pari al 70,16% del capitale sociale.

(1) La Consob definisce Dirigenti con responsabilità strategiche “*quei soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della società, compresi gli amministratori (esecutivi o no) della società stessa*” (Regolamento in materia di operazioni con parti correlate n. 17221 del 12 marzo 2010). Secondo quanto indicato nella “Disciplina delle Parti Correlate” di A2A, redatta e pubblicata ai sensi dell’art. 4 del Regolamento Consob 17221 del 12 marzo 2010, i Dirigenti con responsabilità strategiche di A2A sono i Consiglieri di Gestione e i Consiglieri di Sorveglianza.

## Sezione 1 - Politica sulla Remunerazione 2013

### a. Sistema di Governance della Società

A2A ha adottato, dalla sua costituzione, un modello di amministrazione e controllo dualistico caratterizzato dalla presenza di un Consiglio di Sorveglianza e di un Consiglio di Gestione ai sensi dell'articolo 2409-*octies* c.c. e seguenti.

Il Consiglio di Sorveglianza, oltre ad essere l'organo a cui spetta la funzione di controllo della società, tipica del Collegio Sindacale, è investito anche di compiti che, nel sistema tradizionale, sono di competenza dell'Assemblea dei Soci, quali la nomina, la revoca e la determinazione dei compensi dei componenti del Consiglio di Gestione. In coerenza con le disposizioni statutarie (art. 20) e con l'art. 2409-*terdecies* c.c., il Consiglio di Sorveglianza svolge anche funzioni di indirizzo strategico.

Il Consiglio di Gestione ha la responsabilità di gestire in via esclusiva l'impresa nel rispetto delle competenze e attribuzioni del Consiglio di Sorveglianza, compiendo, a tal fine, tutte le operazioni necessarie, utili o comunque opportune per il raggiungimento dell'oggetto sociale, siano esse di ordinaria come di straordinaria amministrazione.

Secondo quanto definito dallo Statuto della Società:

- i membri del Consiglio di Sorveglianza restano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea prevista dal secondo comma dell'art. 2364-bis del codice civile (art. 16, comma 1);
- i componenti del Consiglio di Gestione durano in carica per tre esercizi e scadono alla data della riunione del Consiglio di Sorveglianza convocato per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica o, nel caso in cui l'ultimo esercizio della carica del Consiglio di Gestione coincida con l'ultimo esercizio della carica del Consiglio di Sorveglianza, i componenti del Consiglio di Gestione uscenti restano in carica, in regime di prorogatio, sino alla prima riunione del Consiglio di Sorveglianza successiva al suo rinnovo da parte dell'Assemblea (art. 24, comma 2).

Nel 2012 entrambi i Consigli, in carica dal 2009, sono scaduti e, rispettivamente il 30 maggio 2012 e il 12 giugno 2012, sono stati nominati i nuovi membri dei Consigli di Sorveglianza e di Gestione con un mandato di tre esercizi.

L'attuale Consiglio di Sorveglianza è composto da 15 Consiglieri non esecutivi mentre il Consiglio di Gestione è composto da 8 Consiglieri di cui 2 esecutivi (i due Direttori Generali di A2A).

Maggiori informazioni sul Sistema di Governance della Società sono disponibili nel documento "Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012".

## **b. Ruoli e attività nella definizione della Politica sulla Remunerazione**

Il processo di definizione della remunerazione e della relativa politica riferita ai componenti del Consiglio di Sorveglianza, del Consiglio di Gestione e ai Direttori Generali coinvolge gli organi societari di seguito indicati nel rispetto di quanto previsto dall'art.123-ter del TUF, delle norme statutarie e del Regolamento del Comitato Remunerazione.

### **Assemblea dei Soci**

- definisce il compenso economico dei componenti del Consiglio di Sorveglianza in quanto Consiglieri (art. 16, comma 5 dello Statuto). Il compenso viene stabilito all'atto della nomina dei Consiglieri e ha validità per l'intero periodo di carica;
- delibera in senso favorevole o contrario (deliberazione non vincolante) sulla prima sezione della Relazione prevista dall'art. 123-ter comma 3 del TUF, relativa alla politica della società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Sorveglianza, del Consiglio di Gestione, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo.

### **Consiglio di Sorveglianza**

- approva la Politica sulla Remunerazione <sup>(2)</sup> e la sottopone all'Assemblea dei Soci, chiamata a deliberare sulla destinazione degli utili;
- istituisce un Comitato Remunerazione composto da quattro Consiglieri e ne determina poteri e regole di funzionamento (art. 23, comma 2 dello Statuto), tenendo presente che almeno uno dei componenti del Comitato possieda adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive;

(2) Come previsto dal comma 2 dell'art. 123-ter del TUF, "Nelle società che adottano il sistema dualistico la relazione è approvata dal Consiglio di Sorveglianza, su proposta, limitatamente alla sezione prevista dal comma 4, lettera b), del Consiglio di Gestione".

- stabilisce, sentito il Comitato Remunerazione, i compensi dei Consiglieri di Sorveglianza investiti, dallo Statuto o dal Consiglio stesso, di particolari cariche, poteri o funzioni (art. 16, comma 5 dello Statuto);
- stabilisce, sentito il Comitato Remunerazione, i compensi dei Consiglieri di Gestione, inclusi quelli investiti di particolari cariche, incarichi o deleghe o assegnati ad eventuali comitati (art. 20, comma 1 lett. a) dello Statuto);
- esprime pareri sugli schemi di incentivazione e fidelizzazione dei componenti del Consiglio di Gestione, del personale dirigente di A2A e dei dipendenti o di gruppi di dipendenti (art. 20, comma 1 lett. s) dello Statuto).

### **Consiglio di Gestione**

- stabilisce la remunerazione dei Direttori Generali (art. 38, comma 2 dello Statuto);
- predispone la sezione 2 della Relazione sulla Remunerazione da sottoporre all'approvazione del Consiglio di Sorveglianza.

### **Comitato Remunerazione**

- svolge, sulle tematiche di remunerazione e a supporto del Consiglio di Sorveglianza, funzioni di natura istruttoria, consultiva e propositiva.

Più in dettaglio:

- formula al Consiglio di Sorveglianza proposte in merito all'individuazione dei criteri per la determinazione dei compensi dei:
  - o componenti del Consiglio di Sorveglianza (fra cui il Presidente e il Vice Presidente) investiti di particolari cariche o funzioni incluse quelle derivanti dalla partecipazione ai comitati;
  - o componenti del Consiglio di Gestione (fra cui il Presidente e il Vice Presidente);
- esprime per il Consiglio di Sorveglianza pareri sugli schemi di incentivazione e fidelizzazione dei componenti del Consiglio di Gestione, del personale dirigente di A2A e dei dipendenti o di gruppi di dipendenti;
- monitora l'applicazione delle deliberazioni adottate dal Consiglio di Sorveglianza in materia di compensi e schemi di incentivazione e fidelizzazione e riferisce le proprie valutazioni sull'attività di monitoraggio effettuata;
- supporta il Consiglio di Sorveglianza nella stesura della Relazione sulla Remunerazione e nella verifica dei compensi effettivamente corrisposti come riportati nella Relazione.

Per l'efficace espletamento delle proprie funzioni di analisi ed istruttorie, il Comitato Remunerazione può avvalersi del supporto operativo della Direzione Risorse Umane di A2A e di consulenti esterni esperti sulle tematiche retributive, purché questi ultimi non si trovino in situazioni tali da comprometterne l'indipendenza di giudizio.



Il 4 giugno 2012 il Consiglio di Sorveglianza ha nominato il nuovo Comitato Remunerazione, indicandone i seguenti componenti, tutti non esecutivi e indipendenti ai sensi dell'articolo 3 del Codice di Autodisciplina e del TUF: Alessandro Berdini, con funzioni di Presidente, Marina Brogi, con funzioni di Vice Presidente, Mario Cocchi e Massimo Perona. Tutti i componenti sono indipendenti e gli ultimi due sono stati nominati dalle minoranze.

In coerenza con quanto raccomandato dall'art. 6 del Codice di Autodisciplina, i Consiglieri di Sorveglianza, esclusi i componenti del Comitato Remunerazione, e i Consiglieri di Gestione non partecipano alle riunioni del Comitato Remunerazione in cui vengono formulate proposte relative alla propria remunerazione.

Il processo di definizione della remunerazione coinvolge inoltre la Direzione Pianificazione, Finanza e Controllo di A2A nella determinazione a consuntivo del livello di raggiungimento dei parametri economico-finanziari utilizzati per quantificare le componenti variabili.

### **c. Obiettivi e Principi della Politica sulla Remunerazione**

La Politica sulla Remunerazione di A2A è definita, in coerenza con il modello di governance adottato dalla Società e con le raccomandazioni del Codice di Autodisciplina, allo scopo di attrarre e trattenere persone di alto profilo professionale e manageriale, qualificate per il raggiungimento degli obiettivi della Società e del Gruppo.

La Politica sulla Remunerazione di A2A si prefigge, inoltre, la finalità di allineare l'interesse del management con l'obiettivo prioritario di creazione di valore per gli azionisti nel medio - lungo periodo.

Al fine di raggiungere gli obiettivi sopracitati, la Politica sulla Remunerazione è predisposta sulla base dei seguenti principi:

- retribuzioni coerenti con il mercato e più nello specifico con i principali competitors del settore energetico/aziende nazionali di dimensioni comparabili prendendo a riferimento ruoli confrontabili per complessità;
- compensi dei Consiglieri non esecutivi, escluso il Presidente del Consiglio di Gestione, commisurati alle responsabilità e all'impegno richiesto, anche in considerazione della partecipazione a comitati consiliari, ed indipendenti dall'andamento della Società;
- struttura retributiva del Presidente del Consiglio di Gestione, adeguatamente bilanciata tra componente fissa e componente variabile:
  - componente fissa: idonea a remunerare le responsabilità sostenute, la specializzazione professionale e le competenze tecniche, professionali e manageriali richieste al titolare e l'attività svolta in caso di assente erogazione della componente variabile per mancato raggiungimento degli obiettivi assegnati;

- componente variabile: legata al raggiungimento di obiettivi economico - finanziari e strategici per A2A predeterminati e misurabili; importo articolato in componente di breve e di lungo termine, ad erogazione rispettivamente contestuale e differita;
- struttura retributiva dei Direttori Generali, adeguatamente bilanciata tra componente fissa e componente variabile:
  - componente fissa: idonea a remunerare le responsabilità sostenute, la specializzazione professionale e le competenze tecniche, professionali e manageriali richieste al titolare e l'attività svolta in caso di assente erogazione della componente variabile per mancato raggiungimento degli obiettivi assegnati;
  - componente variabile: legata al raggiungimento di obiettivi economico - finanziari e strategici per A2A predeterminati e misurabili;
- obiettivi alla base del sistema di incentivazione variabile coerenti con il Piano Industriale di A2A e finalizzati alla sua realizzazione;
- benefits prevalentemente di tipo assistenziale e previdenziale e in linea con le prassi di mercato.

#### **d. Linee guida di Politica sulla Remunerazione**

Tutte le deliberazioni del Consiglio di Sorveglianza relative ai compensi dei componenti del Consiglio di Sorveglianza e del Consiglio di Gestione di cui ai successivi punti d1) e d2) sono state assunte su proposta del Comitato Remunerazione nell'ambito delle attività istruttorie, conoscitive e propositive di propria responsabilità.

#### **d1. Remunerazione dei componenti del Consiglio di Sorveglianza e del Consiglio di Gestione (escluso il Presidente del Consiglio di Gestione)**

La remunerazione dei singoli Consiglieri di Sorveglianza e di Gestione, deliberata nel 2012 e valida per l'intero mandato, è articolata in:

- un compenso fisso lordo annuale percepito in qualità di membro del Consiglio. Tale compenso è stabilito:
  - o per i Consiglieri di Sorveglianza, dall'Assemblea dei Soci;
  - o per i Consiglieri di Gestione, dal Consiglio di Sorveglianza;
- per il Presidente e il Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza e per il Vice Presidente del Consiglio di Gestione: un compenso fisso lordo annuale integrativo stabilito in funzione del particolare ruolo svolto e delle responsabilità nei rispettivi organi di controllo e amministrazione;
- un compenso fisso lordo annuale per la partecipazione ai comitati consiliari.

Non sono previsti, per i Consiglieri di Sorveglianza e di Gestione né gettoni di presenza alle sedute dei comitati consiliari né sistemi di incentivazione variabili monetari o basati su strumenti finanziari azionari.

I valori economici dei sopracitati compensi sono definiti sulla base di analisi che considerano nel complesso:

- responsabilità assegnate dallo Statuto al Consiglio di Sorveglianza e al Consiglio di Gestione nella loro interezza e ai singoli ruoli (Presidente, Vice Presidente, Consigliere);
- compiti assegnati ai comitati consiliari (formalizzati in appositi regolamenti);
- benchmark di mercato su società equiparabili per dimensione e complessità organizzativa.

Per i Consiglieri di Sorveglianza e di Gestione:

- non sono previsti, specifici trattamenti di fine mandato o accordi che prevedono indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto di lavoro;
- è presente una polizza infortuni professionali ed extraprofessionali e una specifica copertura assicurativa per la responsabilità civile verso terzi.

Al fine di recepire le osservazioni emerse nell'ambito dell'Assemblea dei Soci del 29 maggio 2012:

- i valori economici dei sopracitati compensi sono stati significativamente ridotti rispetto ai precedenti esercizi (come ulteriormente dettagliato nella Sezione 2 della presente Relazione);
- i gettoni di presenza alle sedute dei comitati consiliari sono stati aboliti, in quanto da considerarsi compresi nel compenso fisso annuale;
- il Consiglio di Sorveglianza ha deliberato che tutti gli emolumenti percepiti a seguito di eventuali incarichi nei Consigli di Amministrazione delle società partecipate da parte dei Consiglieri di Gestione siano interamente riversati alla Capogruppo A2A S.p.A.;
- il Consiglio di Sorveglianza ha definito una linea guida in merito ai rimborsi delle spese sostenute da tutti i Consiglieri in ragione del loro ufficio, identificando le spese rimborsabili, la cifra massima rimborsabile per singola seduta nonché esplicitando alcune indicazioni volte al contenimento di tali costi.

## **d2. Remunerazione del Presidente del Consiglio di Gestione**

La remunerazione del Presidente del Consiglio di Gestione, relativa al triennio 2012 – 2014, definita in modo coerente con il Piano Industriale della Società, approvato in data 8 Novembre 2012, prevede:

- un importo fisso lordo sull'intero triennio pari a 1.800.000 € <sup>(3)</sup>;
- una incentivazione variabile di breve termine, con un valore massimo sull'intero triennio pari a 600.000 € (22% della retribuzione complessiva intesa come somma dell'importo fisso, del variabile di breve e di lungo termine) erogabile alla maturazione annuale, determinata sulla base della performance economica - finanziaria conseguita dalla Società nell'esercizio precedente;
- una incentivazione variabile di lungo termine, con un valore massimo sull'intero triennio pari a 300.000 € (11% della retribuzione complessiva intesa come somma dell'importo fisso, del variabile di breve e di lungo termine), erogabile a fine mandato, determinata sulla base di obiettivi definiti e misurabili e da realizzare su un orizzonte temporale di medio-lungo termine (36 mesi).

Entrambi i compensi variabili prevedono un valore massimo dell'importo erogabile.

Inoltre il diritto a percepire rispettivamente il compenso variabile di breve e di lungo termine, matura al raggiungimento di una soglia minima di performance ("Performance Minima"), fissata ad una predefinita percentuale di scostamento dal target degli obiettivi, al di sotto della quale l'importo correlato allo specifico obiettivo non viene erogato.

In corrispondenza della Performance Minima è prevista l'erogazione del 50% del compenso variabile a target.

(3) Il valore include il compenso percepito in qualità di membro del Consiglio di Gestione.

Nella tabella di seguito sono riportate le caratteristiche dei due sistemi di incentivazione variabile di breve e di lungo termine.

Sistema di incentivazione	Tempistiche di assegnazione e di erogazione	Obiettivi e Relativo Peso	Meccanismo di Correlazione obiettivi - premio	Importo Massimo Erogabile sul triennio
<b>Breve termine</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Assegnazione annuale</li> <li>● Erogazione alla maturazione</li> </ul>	EBITDA - 50% PFN - 50%	A “gradino” fino al raggiungimento di un predefinito valore dell’obiettivo e successivamente lineare	600.000 €
<b>Lungo termine</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Assegnazione ad inizio mandato</li> <li>● Erogazione a fine mandato</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Variazione % del valore delle azioni rispetto ad un panel di competitors, tra l’inizio del mandato e il 31 dicembre 2014 - 20%</li> <li>● CAGR EBITDA triennio 2011 - 2014 - 30%</li> <li>● FREE CASH FLOW triennio 2012 - 2014 - 50%</li> </ul>	A “gradino” fino al raggiungimento di un predefinito valore dell’obiettivo e successivamente lineare	300.000 €

L’applicazione di un compenso variabile funzione della performance economico – finanziaria del Gruppo è giustificata dal fatto che, pur essendo un amministratore non esecutivo, l’attività svolta dal Presidente del Consiglio di Gestione può avere una significativa influenza sull’andamento della Società.

Completa la retribuzione del Presidente del Consiglio di Gestione, in termini di benefits non monetari, una polizza infortuni professionali ed extraprofessionali.

Come per i Consiglieri, anche per il Presidente del Consiglio di Gestione è attiva una specifica copertura assicurativa per la responsabilità civile verso terzi.

Non sono previsti specifici trattamenti di fine mandato per il Presidente del Consiglio di Gestione o accordi che prevedono indennità in caso di scioglimento anticipato del mandato.

In analogia a quanto descritto nel precedente punto d1) per gli altri Consiglieri, al fine di recepire le osservazioni sulla Politica sulla Remunerazione adottata da A2A emerse nell’ambito dell’Assemblea dei Soci del 29 maggio 2012:

- la retribuzione complessiva (intesa come somma dell’importo fisso, del variabile di breve e di lungo termine) del Presidente del Consiglio di Gestione è stata in termini economici significativamente ridotta rispetto al precedente esercizio (36%);
- il Consiglio di Sorveglianza ha deliberato che tutti gli emolumenti percepiti a seguito di eventuali incarichi nei Consigli di Amministrazione delle società partecipate da parte del Presidente del Consiglio di Gestione siano interamente riversati alla Capogruppo A2A S.p.A.

### d3. Remunerazione dei Direttori Generali

La remunerazione dei Direttori Generali, stabilita da Statuto dal Consiglio di Gestione, prevede:

- un importo fisso lordo annuale, determinato in base al ruolo e alle responsabilità assegnate considerando i livelli retributivi medi applicati, per ruoli di comparabile complessità, da aziende nazionali confrontabili per dimensioni (700.000 €/anno per il Direttore Generale Area Corporate e Mercato; 581.000 €/anno per il Direttore Generale Area Tecnico-Operativa);
- un'incentivazione variabile di breve termine, con peso pari al 50% dell'importo fisso lordo annuale, erogabile alla maturazione, determinato sulla base di obiettivi definiti (risultati economico-finanziari e iniziative strategiche di Gruppo) e da realizzare su un orizzonte temporale di breve termine (12 mesi).

Il compenso variabile descritto prevede un valore massimo dell'importo erogabile; inoltre il diritto a percepirlo matura al raggiungimento di una soglia minima di performance ("Performance Minima"), fissata annualmente ad una predefinita percentuale di scostamento dal target degli obiettivi, al di sotto della quale l'importo variabile non viene erogato.

In corrispondenza della Performance Minima è prevista l'erogazione del 40% del compenso variabile a Target.

Tutti gli eventuali emolumenti percepiti dai due Direttori Generali a seguito di incarichi nei Consigli di Amministrazione delle società partecipate e consolidate sono interamente riversati alla Capogruppo AzA S.p.A.

La percentuale di incidenza del compenso variabile sull'importo fisso annuale e il relativo sistema di funzionamento (indicatori, soglia minima di raggiungimento degli obiettivi, valore massimo dell'importo erogabile e meccanismo di correlazione tra obiettivi e premio) sono stabiliti considerando le prassi retributive riscontrabili sul mercato ed applicate da società confrontabili per dimensione e complessità organizzativa e il profilo di rischio del settore in cui opera la Società.

Nella tabella di seguito sono riportate le caratteristiche del sistema di incentivazione variabile di breve termine.

Sistema di incentivazione	Tempistiche di assegnazione e di erogazione	Obiettivi	Meccanismo di Correlazione obiettivi - premio	Importo Massimo Erogabile
Breve termine	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Assegnazione annuale</li> <li>• Erogazione alla maturazione</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• EBITDA</li> <li>• PFN</li> <li>• Obiettivo aziendale</li> </ul>	Lineare	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 160% del Target</li> </ul>

Per entrambi i Direttori Generali non sono previsti:

- sistemi di incentivazione variabile basati su strumenti finanziari azionari;
- accordi in merito alla stipula di contratti di consulenza, assegnazione/mantenimento di benefici non monetari per periodi successivi alla conclusione del rapporto di lavoro;
- patti di non concorrenza per periodi successivi alla conclusione del rapporto di lavoro.

È invece in essere un accordo tra la Società e uno dei due Direttori Generali, stipulato nel 2007 in concomitanza con l'assunzione come dipendente di AzA, che prevede un'indennità in caso di risoluzione del rapporto di lavoro. In particolare secondo tale accordo, a fronte di dimissioni, presentate entro 30 giorni successivi ad un ridimensionamento del ruolo rispetto a quanto stipulato nell'accordo di assunzione, devono essere corrisposti al Direttore Generale dimissionario tre annualità della retribuzione complessiva.

Come per i Consiglieri non esecutivi e il Presidente del Consiglio di Gestione, anche per i Direttori Generali è attiva una specifica copertura assicurativa per la responsabilità civile verso terzi.

## Sezione 2 - Attuazione della Politica sulla Remunerazione 2012

Come anticipato nella Sezione 1, punto a), nel 2012 entrambi i Consigli, in carica dal 2009, sono scaduti e, rispettivamente il 30 maggio 2012 e il 12 giugno 2012, sono stati nominati i nuovi membri dei Consigli di Sorveglianza e di Gestione con un mandato di tre esercizi.

Inoltre, come già indicato nella Relazione sulla Remunerazione relativa all'anno 2012, il Presidente del Consiglio di Gestione, Giuliano Zuccoli, nominato nel 2009 in concomitanza con la nomina del Consiglio di Gestione, ha dato le dimissioni in data 8 febbraio 2012 e gli è succeduto dal 18 febbraio 2012 un nuovo Presidente, Giuseppe Sala, rimasto in carica fino all'11 giugno 2012.

Di seguito sono pertanto descritti i compensi corrisposti nell'esercizio 2012 in favore di:

- Consiglieri di Sorveglianza e di Gestione in carica rispettivamente fino al 29 maggio 2012 e al 11 giugno 2012 (Consiglieri Uscenti);
- Presidente del Consiglio di Gestione in carica fino al 8 febbraio 2012 e in carica dal 18 febbraio 2012 all'11 giugno 2012;
- Presidente del Consiglio di Gestione attualmente in carica (Presidente del Consiglio di Gestione Entrante);
- Consiglieri di Sorveglianza e di Gestione in carica rispettivamente dal 30 maggio 2012 e dal 12 giugno 2012 (Consiglieri Entranti);
- Direttori Generali.

Tutti i compensi sono stati erogati nella misura spettante per il periodo di carica e in coerenza:

- per i Consiglieri Uscenti, con quanto descritto in Sezione 1 della Relazione sulla Remunerazione 2012;
- per i Consiglieri Entranti, con quanto descritto in Sezione 1 della presente Relazione.

### **Componenti del Consiglio di Sorveglianza Uscenti**

Ai componenti del Consiglio di Sorveglianza Uscenti sono stati erogati, nel 2012, i seguenti compensi pro-rata temporis rispetto al periodo di carica:

- un emolumento fisso annuale pari a:
  - 385.000 €/anno per il Presidente (di cui 55.000 € fissati dall'Assemblea dei Soci);



- 210.000 €/anno per il Vice Presidente (di cui 55.000 € fissati dall'Assemblea dei Soci);
- 55.000 €/anno per gli altri membri (fissati dall'Assemblea dei Soci);
- un emolumento costituito dalla somma di un importo fisso per la nomina a componenti dei comitati e dai gettoni di presenza per la partecipazione alle singole sedute dei comitati stessi a cui il Consigliere ha partecipato, secondo lo schema indicato di seguito.

Comitato	Emolumento per la nomina a componenti dei Comitati (€/anno)			Gettone di presenza (€/singola Assemblea del Comitato)
	Presidente	Vicepresidente	Membro	
Controllo Interno	146.400	107.400	78.100	300
Nomine	40.000	35.000	30.000	300
Remunerazione	40.000	35.000	30.000	300
Liberalità	40.000	35.000	30.000	300

Inoltre, secondo quanto previsto dallo Statuto di A2A, ai componenti del Consiglio di Sorveglianza è stato corrisposto un importo pari al rimborso delle spese sopportate in ragione del loro ufficio.

### Componenti del Consiglio di Gestione Uscenti (ad esclusione del Presidente)

Ai componenti del Consiglio di Gestione Uscenti sono stati erogati, sul 2012, i seguenti compensi fissi pro-rata temporis rispetto al periodo di carica:

- 300.000 €/anno per il Vice Presidente;
- 80.000 €/anno per gli altri membri.

Inoltre, secondo quanto previsto dallo Statuto di A2A, ai componenti del Consiglio di Gestione è corrisposto un importo pari al rimborso delle spese sopportate in ragione del loro ufficio.

### Presidente del Consiglio di Gestione in carica fino all'8 febbraio 2012

Al Presidente del Consiglio di Gestione in carica fino all'8 febbraio 2012 è stato erogato:

- il compenso fisso per la carica (700.000 €/anno) pro-rata temporis rispetto al periodo di carica;
- i compensi percepiti in quanto componente del Consiglio di Amministrazione di società partecipate e consolidate <sup>(4)</sup>.

(4) Per tali compensi era previsto un limite economico massimo di 150.000 €/anno, soglia non raggiunta dal valore effettivamente spettante ed erogato.

Non è stato invece erogato alcun compenso variabile.

## **Presidente del Consiglio di Gestione in carica dal 18 febbraio 2012 all'11 giugno 2012**

Al Presidente del Consiglio di Gestione in carica dal 18 febbraio 2012 all'11 giugno 2012 è stato erogato solamente il compenso spettante come componente del Consiglio di Gestione (80.000 €/anno) pro-rata temporis rispetto al periodo di carica a fronte di una sua rinuncia, all'atto della nomina, del compenso di Presidente.

## **Componenti del Consiglio di Sorveglianza Entranti**

Ai componenti del Consiglio di Sorveglianza Entranti sono stati erogati, nel 2012, i seguenti compensi pro-rata temporis rispetto al periodo di carica:

- un emolumento fisso annuale pari a:
  - 175.000 €/anno per il Presidente (di cui 55.000 € fissati dall'Assemblea dei Soci), ridotto del 55% rispetto all'esercizio precedente <sup>(5)</sup>;
  - 85.000 €/anno per il Vice Presidente (di cui 55.000 € fissati dall'Assemblea dei Soci), ridotto del 60% rispetto all'esercizio precedente;
  - 55.000 €/anno per gli altri membri (fissati dall'Assemblea dei Soci), mantenuto uguale a quello dell'esercizio precedente;
- un importo fisso per la nomina a componenti dei comitati, secondo lo schema indicato di seguito. Rispetto all'esercizio precedente tali emolumenti sono stati ridotti di una percentuale variabile dal 25 al 50. Sono stati inoltre aboliti i gettoni di presenza alle sedute dei comitati consiliari, in quanto da considerarsi compresi nel compenso fisso annuale.

Comitato	Emolumento per la partecipazione ai comitati (€/anno)		
	Presidente	Vicepresidente	Membro
<b>Controllo Interno</b>	75.000	63.000	50.000
<b>Nomine</b>	30.000	25.000	20.000
<b>Remunerazione</b>	30.000	25.000	20.000
<b>Territorio*</b>	30.000	25.000	20.000

(\*) Il Comitato Liberalità è stato ridenominato Comitato per il Territorio con, oltre ai compiti precedentemente in capo al Comitato Liberalità, il compito di verificare l'impatto dell'attività di AzA sui territori nei quali opera e formulare proposte riguardanti l'esercizio della responsabilità sociale e ambientale d'impresa

(5) Il Presidente del Consiglio di Sorveglianza ha disposto che una quota del suo emolumento relativo all'esercizio 2013, pari a 30.000€, sia devoluto in iniziative benefiche.

Inoltre, secondo quanto previsto dallo Statuto di A2A, ai componenti del Consiglio di Sorveglianza è corrisposto un importo pari al rimborso delle spese sopportate in ragione del loro ufficio <sup>(6)</sup>.

### **Remunerazione dei componenti del Consiglio di Gestione Entranti (ad esclusione del Presidente)**

Ai componenti del Consiglio di Gestione Entranti sono stati erogati, nel 2012, i seguenti compensi fissi pro-rata temporis rispetto al periodo di carica:

- 160.000 €/anno per il Vice Presidente (di cui 80.000 € percepiti in qualità di membro del consiglio), ridotto del 47% rispetto all'esercizio precedente;
- 80.000 €/anno per gli altri membri, mantenuto uguale a quello dell'esercizio precedente.

Inoltre, secondo quanto previsto dallo Statuto di A2A, ai componenti del Consiglio di Gestione è corrisposto un importo pari al rimborso delle spese sopportate in ragione del loro ufficio <sup>(6)</sup>.

### **Remunerazione del Presidente del Consiglio di Gestione Entrante**

Il pacchetto retributivo del Presidente del Consiglio di Gestione, deliberato per l'anno 2012, risulta composto da:

- un emolumento fisso annuale pari a 600.000 €/anno (di cui 80.000 € percepiti in qualità di membro del Consiglio);
- un compenso variabile di breve termine ("STI") con valore massimo pari a 100.000 €/anno;
- un compenso variabile di lungo termine ("LTI") con valore massimo pari a 200.000 €/anno; ridotto, in termini economici, complessivamente del 36% rispetto all'esercizio precedente.

Al Presidente del Consiglio di Gestione Entrante è stato pertanto erogato, a fronte del pacchetto retributivo descritto sopra e della performance della Società sul 2012:

- il compenso fisso pro-rata temporis rispetto al periodo di carica;
- il valore massimo del compenso variabile di breve termine ("STI"). Il Presidente del Consiglio di Gestione ha però rinunciato ad una quota della sua retribuzione variabile, chiedendo alla società di devolvere pari importo in iniziative benefiche; l'importo effettivamente erogato è stato pertanto 50.000 €.

(6) Il Consiglio di Sorveglianza ha definito una linea guida in merito ai rimborsi delle spese sostenute da tutti i Consiglieri in ragione del loro ufficio, identificando le spese rimborsabili, la cifra massima rimborsabile per seduta nonché esplicitando alcune indicazioni volte al contenimento di tali costi.

Il costo complessivo, sull'anno 2012, del Consiglio di Sorveglianza e di Gestione è stato pertanto:

- Consiglio di Sorveglianza in carica dal 1/1/2012 al 29/05/2012: 1.002.046 €;
- Consiglio di Sorveglianza in carica dal 30/05/2012 al 31/12/2012: 891.556 €;
- Consiglio di Gestione in carica dal 1/1/2012 al 11/06/2012: 666.745 €;
- Consiglio di Gestione in carica dal 12/06/2012 al 31/12/2012: 737.763 €.

## Remunerazione dei Direttori Generali

Il pacchetto retributivo dei Direttori Generali, illustrato nella Relazione sulla Remunerazione 2012, risulta composto da:

- un importo fisso lordo annuale pari a 700.000 €/anno per il Direttore Generale Area Corporate e Mercato e 581.000 €/anno per il Direttore Generale Area Tecnico-Operativa;
- un'incentivazione variabile di breve termine, con peso pari al 50% dell'importo fisso lordo annuale, erogabile alla maturazione, determinato sulla base di obiettivi definiti (risultati economico-finanziari e iniziative strategiche di Gruppo) e da realizzare su un orizzonte temporale di breve termine (12 mesi).

A fronte del pacchetto retributivo sopra descritto e dei risultati di performance aziendale sull'anno 2012, il compenso di breve termine da erogare è risultato pari a:

- Direttore Generale Area Corporate e Mercato: 560.000 €;
- Direttore Generale Area Tecnico-Operativa: 420.500 €.

I due Direttori Generali hanno però rinunciato ad una quota della loro retribuzione variabile, chiedendo alla società di devolvere pari importo in iniziative benefiche.

L'importo effettivamente erogato è stato pertanto:

- Direttore Generale Area Corporate e Mercato: 460.000 €;
- Direttore Generale Area Tecnico-Operativa: 320.500 €.

TABELLA 1: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche (articolate nelle tabelle 1/a, 1/b e 1/c)

TABELLA 1/a - Compensi ai componenti del Consiglio di Gestione (valori in €)

(A)	(B)	(C)		(D)	(I)	
Cognome Nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica		Scadenza della carica	Compensi fissi	
		dal	al			
Tarantini Graziano	Presidente A2A S.p.A.	12.06.12	31.12.12	31.12.14	288.415	
	Consigliere A2A S.p.A.	12.06.12	31.12.12	31.12.14	44.372	
Silva Francesco	Vice Presidente A2A S.p.A.	12.06.12	31.12.12	31.12.14	44.372	
	Consigliere A2A S.p.A.	12.06.12	31.12.12	31.12.14	44.372	
Brivio Giambattista	Consigliere A2A S.p.A.	12.06.12	31.12.12	31.12.14	44.372	
Cao Stefano	Consigliere A2A S.p.A.	12.06.12	31.12.12	31.12.14	44.372	
Caparini Bruno	Consigliere A2A S.p.A.	12.06.12	31.12.12	31.12.14	44.372	
Cappello Maria Elena	Consigliere A2A S.p.A.	12.06.12	31.12.12	31.12.14	44.372	
Ravanelli Renato	Consigliere A2A S.p.A.	01.01.12	11.06.12	31.12.11	35.628	
	Consigliere A2A S.p.A.	12.06.12	31.12.12	31.12.14	44.372	
Rossetti Paolo	Consigliere A2A S.p.A.	01.01.12	11.06.12	31.12.11	35.628	
	Consigliere A2A S.p.A.	12.06.12	31.12.12	31.12.14	44.372	
Zuccoli Giuliano	Presidente A2A S.p.A.	01.01.12	08.02.12	31.12.11		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio					74.590	
(II) Compensi da Controllate e Collegate (**)					9.735	
(III) Totale					84.325	
Sala Giuseppe	Presidente A2A S.p.A. (***)	18.02.12	11.06.12	31.12.11	-	
	Consigliere A2A S.p.A.	01.01.12	11.06.12	31.12.11	35.628	
Cinquini Vittorio	Vice Presidente A2A S.p.A.	01.01.12	11.06.12	31.12.11	133.607	
Baiguera Franco	Consigliere A2A S.p.A.	01.01.12	11.06.12	31.12.11		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio					35.628	
(II) Compensi da Controllate e Collegate (**)					22.641	
(III) Totale					58.269	
Cocchi Mario	Consigliere A2A S.p.A.	01.01.12	29.05.12	31.12.11	32.787	
Randazzo Francesco	Consigliere A2A S.p.A.	01.01.12	11.06.12	31.12.11		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio					35.628	
(II) Compensi da Controllate e Collegate (**)					3.962	
(III) Totale					39.590	
Secchi Carlo	Consigliere A2A S.p.A.	18.02.12	11.06.12	31.12.11	25.137	

(\*) Importo inferiore a quanto spettante a fronte del raggiungimento degli obiettivi assegnati, in quanto il Presidente del Consiglio di Gestione ha rinunciato a percepire parte del variabile (50.000€ R) con richiesta alla Società di devolvere pari importo in iniziative benefiche

(\*\*) Vedere successiva tabella di dettaglio

(\*\*\*) Sala Giuseppe ha rinunciato al compenso di Presidente di A2A S.p.A. per il periodo di carica del 2012

Ravanelli Renato ha inoltre ricevuto un importo pari a 167.133 € per la partecipazione, come membro, a CdA di società controllate e collegate, ma tale importo è stato interamente riversato alla società di appartenenza

Rossetti Paolo ha inoltre ricevuto un importo pari a 339.265 € per la partecipazione, come membro, a CdA di società controllate e collegate, ma tale importo è stato interamente riversato alla società di appartenenza

	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
	Compensi per la partecipazione ai comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	TOTALE	Fair value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
		Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
		50.000 *				338.415		
						44.372		
						44.372		
						44.372		
						44.372		
						44.372		
						44.372		
						44.372		
						35.628		
						44.372		
						35.628		
						44.372		
						74.590		
						9.735		
						84.325		
						35.628		
						133.607		
						-		
						35.628		
						22.641		
						58.269		
						32.787		
						-		
						35.628		
	1.981					5.943		
	1.981					41.571		
						25.137		

(\*\*) **Dettaglio Compensi ai componenti del Consiglio di Gestione da Controllate e Collegate (rif. Tabella 1/a)**

(A)	(B)	(C)		(D)	(1)	
Cognome Nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica		Scadenza della carica	Compensi fissi	
		dal	al			
<b>Zuccoli Giuliano</b>	Consigliere di Delmi S.p.A.	01.01.12	08.02.12	08.02.12	799	
	Consigliere di Elektroprivreda Cnre Gore Ad Niksic.	01.01.12	08.02.12	08.02.12	946	
	Presidente di Ecodeco S.r.l.	01.01.12	08.02.12	08.02.12	3.729	
	Consigliere di Ecodeco S.r.l.	01.01.12	08.02.12	08.02.12	266	
	Presidente di Partenope Ambiente S.p.A.	01.01.12	08.02.12	08.02.12	3.729	
	Consigliere di Partenope Ambiente S.p.A.	01.01.12	08.02.12	08.02.12	266	
<b>Baiguera Franco</b>	Presidente di Delmi S.p.A.	01.01.12	24.05.12	24.05.12	11.885	
	Consigliere di Delmi S.p.A.	01.01.12	24.05.12	24.05.12	2.971	
	Consigliere di Azienda Servizi Valtrompia S.p.A.	01.01.12	31.12.12	31.12.13	7.000	
	Consigliere di Selene S.p.A.	01.01.12	24.04.12	24.04.12	785	
<b>Randazzo Francesco</b>	Consigliere di Edipower S.p.A.	01.01.12	24.05.12	24.05.12	3.962	

	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
	Compensi per la partecipazione ai comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	TOTALE	Fair value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
		Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
						799		
						946		
						3.729		
						266		
						3.729		
						266		
						11.885		
						2.971		
						7.000		
						785		
	1.981					5.943		



TABELLA 1/b - Compensi al Consiglio di Sorveglianza (valori in €)

(A)	(B)	(C)		(D)	(1)
Cognome Nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica		Scadenza della carica	Compensi fissi
		dal	al		
Ranci Ortigosa Pippo	Presidente	30.05.12	31.12.12	31.12.14	70.820
	Consigliere	30.05.12	31.12.12	31.12.14	32.459
Di Mezza Fausto	Vice Presidente	30.05.12	31.12.12	31.12.14	17.705
	Consigliere	30.05.12	31.12.12	31.12.14	32.459
Baga Marco	Consigliere	30.05.12	31.12.12	31.12.14	32.459
Berdini Alessandro	Consigliere	30.05.12	31.12.12	31.12.14	32.459
Brogi Marina	Consigliere	30.05.12	31.12.12	31.12.14	32.459
Castelli Michaela	Consigliere	30.05.12	31.12.12	31.12.14	32.459
Cocchi Mario	Consigliere	30.05.12	31.12.12	31.12.14	32.459
Manzoli Marco	Consigliere	30.05.12	31.12.12	31.12.14	32.459
Mattinzoli Enrico Giorgio	Consigliere	01.01.12	29.05.12	31.12.11	22.541
	Consigliere	30.05.12	31.12.12	31.12.14	32.459
Miccinesi Marco	Consigliere	01.01.12	29.05.12	31.12.11	22.541
	Consigliere	30.05.12	31.12.12	31.12.14	32.459
Mina Andrea	Consigliere	30.05.12	31.12.12	31.12.14	32.459
Pareglio Stefano	Consigliere	30.05.12	31.12.12	31.12.14	32.459
Perona Massimo	Consigliere	01.01.12	29.05.12	31.12.11	22.541
	Consigliere	30.05.12	31.12.12	31.12.14	32.459
Rosini Norberto	Consigliere	01.01.12	29.05.12	31.12.11	22.541
	Consigliere	30.05.12	31.12.12	31.12.14	32.459
Zanotti Angelo Teodoro	Consigliere	30.05.12	31.12.12	31.12.14	32.459
Tarantini Graziano	Presidente	01.01.12	29.05.12	31.12.11	135.246
	Consigliere	01.01.12	29.05.12	31.12.11	22.541
Bifulco Rosario	Vice Presidente	01.01.12	29.05.12	31.12.11	63.525
	Consigliere	01.01.12	29.05.12	31.12.11	22.541
Bandera Adriano	Consigliere	01.01.12	29.05.12	31.12.11	22.541
Brivio Giambattista	Consigliere	01.01.12	29.05.12	31.12.11	22.541
Caparini Bruno	Consigliere	01.01.12	29.05.12	31.12.11	22.541
		01.01.09	31.12.09	31.12.09	
Castelli Gianni	Consigliere	01.01.12	29.05.12	31.12.11	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio					22.541
(II) Compensi da Controllate e Collegate (*)					20.000
(III) Totale					42.541
Cavalli Alberto	Consigliere	01.01.12	29.05.12	31.12.11	22.541
Grassani Stefano	Consigliere	01.01.12	29.05.12	31.12.11	22.541
Sommariva Giorgio	Consigliere	01.01.12	15.01.12	31.12.11	2.254
Tamburini Franco	Consigliere	01.01.12	29.05.12	31.12.11	22.541
Taormina Antonio	Consigliere	01.01.12	29.05.12	31.12.11	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio					22.541
(II) Compensi da Controllate e Collegate (*)					3.962
(III) Totale					26.503

	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
	Compensi per la partecipazione ai comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	TOTALE	Fair value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
		Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
	60.246 (1)					131.066		
						32.459		
	50.492 (2)					68.197		
						32.459		
	11.475 (3)					43.934		
	17.213 (4)					49.672		
	14.344 (5)					46.803		
	16.066 (6)					48.525		
	11.475 (7)					43.934		
	28.689 (8)					61.148		
	12.595 (9)					35.136		
	17.213					49.672		
	33.208 (10)					55.749		
	14.344					46.803		
	11.475 (11)					43.934		
	11.475 (12)					43.934		
	13.795 (13)					36.336		
	11.475					43.934		
	33.508 (14)					56.049		
	28.689					61.148		
	11.475 (15)					43.934		
	78.193 (16)					213.439		
						22.541		
	60.160 (17)					123.685		
						22.541		
	17.293 (18)					39.834		
	13.795 (19)					36.336		
	13.195 (20)					35.736		
						-		
	17.893 (21)					40.434		
	18.000					38.000		
	35.893					78.434		
	15.244 (22)					37.785		
	12.895 (23)					35.436		
	1.230 (24)					3.484		
	15.544 (25)					38.085		
						-		
						22.541		
						3.962		
						26.503		

(\*) **Dettaglio Compensi ai componenti del Consiglio di Sorveglianza da Controllate e Collegate (rif. Tabella 1/b)**

(A)	(B)	(C)		(D)	(1)	
Cognome Nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica		Scadenza della carica	Compensi fissi	
		dal	al			
Castelli Gianni	Consigliere di ACSM-AGAM S.p.A.	01.01.12	31.12.12	31.12.14	20.000	
Taormina Antonio	Consigliere di Edipower S.p.A.	01.01.12	24.05.12	24.05.12	3.962	

	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
	Compensi per la partecipazione ai comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	TOTALE	Fair value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
		Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
	18.000					38.000		
						3.962		

TABELLA 1/c - Compensi ai Direttori Generali (valori in €)

(A) Cognome Nome	(B) Carica	(C) Periodo per cui è stata ricoperta la carica		(D) Scadenza della carica	(1) Compensi fissi	
		dal	al			
Ravanelli Renato	Direttore Generale Area Corporate e Mercato	01.01.12	31.12.12	-	700.000	
Rossetti Paolo	Direttore Generale Area Tecnico Operativa	01.01.12	31.12.12	-	580.670	

(\*) Importo inferiore a quanto spettante a fronte del raggiungimento degli obiettivi assegnati, in quanto entrambi i Direttori Generali hanno rinunciato a percepire parte del variabile (100.000€ Renato Ravanelli; 100.000€ Paolo Rossetti) con richiesta alla Società di devolvere pari importo in iniziative benefiche

	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
	Compensi per la partecipazione ai comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	TOTALE	Fair value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
		Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
		460.000 *		19.747		1.179.747		
		320.500 *		28.282		929.452		

**(\*\*\*) Dettaglio Compensi per la partecipazione ai Comitati:**

(1) Di cui:		(16) Di cui:	
COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO	43.033	COMITATO NOMINE (FINO AL 29.05.12)	16.393
COMITATO NOMINE	17.213	GETTONI DI PRESENZA COMITATO NOMINE (FINO AL 29.05.12)	300
(2) Di cui:		COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO (FINO AL 29.05.12)	60.000
COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO	36.148	GETTONI DI PRESENZA COMITATO DI CONTROLLO INTERNO	1.500
COMITATO NOMINE	14.344	(17) Di cui:	
(3) Di Cui:		COMITATO NOMINE (FINO AL 29.05.12)	14.344
COMITATO PER IL TERRITORIO	11.475	GETTONI DI PRESENZA COMITATO NOMINE (FINO AL 29.05.12)	300
(4) Di cui:		COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO (FINO AL 29.05.12)	44.016
COMITATO PER LA REMUNERAZIONE	17.213	GETTONI DI PRESENZA COMITATO DI CONTROLLO INTERNO	1.500
(5) Di cui:		(18) Di cui:	
COMITATO PER LA REMUNERAZIONE	14.344	COMITATO LIBERALITA' (FINO AL 29.05.12)	16.393
(6) Di cui:		GETTONI DI PRESENZA COMITATO LIBERALITA' (FINO AL 29.05.12)	900
COMITATO NOMINE	11.475	(19) Di cui:	
ATTIVITA' DI SUPPORTO AL COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO	4.591	COMITATO PER LA REMUNERAZIONE (FINO AL 29.05.12)	12.295
(7) Di cui:		GETTONI DI PRESENZA COMITATO REMUNERAZIONE (FINO AL 29.05.12)	1.500
COMITATO PER LA REMUNERAZIONE	11.475	(20) Di cui:	
(8) Di cui:		COMITATO LIBERALITA' (FINO AL 29.05.12)	12.295
COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO	28.689	GETTONI DI PRESENZA COMITATO LIBERALITA' (FINO AL 29.05.12)	900
(9) Di cui:		(21) Di cui:	
COMITATO NOMINE (FINO AL 29.05.12)	12.295	COMITATO PER LA REMUNERAZIONE (FINO AL 29.05.12)	16.393
GETTONI DI PRESENZA COMITATO NOMINE (FINO AL 29.05.12)	300	GETTONI DI PRESENZA COMITATO REMUNERAZIONE (FINO AL 29.05.12)	1.500
COMITATO PER IL TERRITORIO	17.213	(22) Di cui:	
(10) Di cui:		COMITATO LIBERALITA' (FINO AL 29.05.12)	14.344
COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO (FINO AL 29.05.12)	32.008	GETTONI DI PRESENZA COMITATO LIBERALITA' (FINO AL 29.05.12)	900
GETTONI DI PRESENZA COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO (FINO AL 29.05.12)	1.200	(23) Di cui:	
COMITATO PER IL TERRITORIO	14.344	COMITATO LIBERALITA' (FINO AL 29.05.12)	12.295
(11) Di cui:		GETTONI DI PRESENZA COMITATO LIBERALITA' (FINO AL 29.05.12)	600
COMITATO NOMINE	11.475	(24) Di cui:	
(12) Di cui:		COMITATO NOMINE (FINO AL 15.01.12)	1.230
COMITATO PER IL TERRITORIO	11.475	(25) Di cui:	
(13) Di cui:		COMITATO PER LA REMUNERAZIONE (FINO AL 29.05.12)	14.344
COMITATO PER LA REMUNERAZIONE (FINO AL 29.05.12)	12.295	GETTONI DI PRESENZA COMITATO REMUNERAZIONE (FINO AL 29.05.12)	1.200
GETTONI DI PRESENZA COMITATO REMUNERAZIONE (FINO AL 29.05.12)	1.500		
COMITATO PER LA REMUNERAZIONE (DAL 05.06.12)	11.475		
(14) Di cui:			
COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO (FINO AL 29.05.12)	32.008		
GETTONI DI PRESENZA COMITATO DI CONTROLLO INTERNO (FINO AL 29.05.12)	1.500		
COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO (DAL 05.06.12)	28.689		
(15) Di cui:			
COMITATO PER IL TERRITORIO	11.475		

TABELLA 3B: Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell’Organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche (valori in €)

(A) Cognome Nome	(B) Carica	(1) Piano	(2) Bonus dell'anno			(3) Bonus di anni precedenti			(4) Altri Bonus
			(A) Erogabile / Erogato	(B) Differito	(C) Periodo di differimento	(A) Non più erogabili	(B) Erogabile / Erogato	(C) Differiti	
Tarantini Graziano	Presidente del Consiglio di Gestione								
(I) Compensi nella società che redige il Bilancio		Piano STI 2012	50.000*						
(II) Compensi da Controllate e Collegate			-						
(III) TOTALE			50.000	-	-	-	-	-	-
Ravanelli Renato	Direttore Generale Area Corporate e Mercato								
(I) Compensi nella società che redige il Bilancio		Piano STI 2012	460.000*						
(II) Compensi da Controllate e Collegate			-						
(III) TOTALE			460.000	-	-	-	-	-	-
Rossetti Paolo	Direttore Generale Area Tecnico Operativa								
(I) Compensi nella società che redige il Bilancio		Piano STI 2012	320.500*						
(II) Compensi da Controllate e Collegate			-						
(III) TOTALE			320.500	-	-	-	-	-	-
TOTALE			830.500						

(\*) Importi inferiori a quanto spettante a fronte del raggiungimento degli obiettivi assegnati, in quanto sia Presidente del Consiglio di Gestione che Direttori Generali hanno rinunciato a percepire parte del compenso variabile (50.000€ Graziano Tarantini; 100.000€ Renato Ravanelli; 100.000€ Paolo Rossetti) con richiesta alla Società di devolvere pari importo in iniziative benefiche



**SCHEMA N. 7-ter: Schema relativo alle informazioni sulle partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche**

**TABELLA 1: Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali**

*Consiglieri di Gestione e Consiglieri di Sorveglianza in carica alla data del 31 dicembre 2012*

Cognome e nome	Carica	Società partecipata	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
<b>Tarantini Graziano</b>	Presidente Consiglio di Gestione	AzA S.p.A.	9.800	=	=	9.800
<b>Brivio Giambattista</b>	Consigliere di Gestione	AzA S.p.A.	=	130.000	=	130.000
<b>Ravanelli Renato</b>	Consigliere di Gestione e Direttore Generale	AzA S.p.A.	95.500	=	=	95.500
<b>Rossetti Paolo <sup>(1)</sup></b>	Consigliere di Gestione e Direttore Generale	AzA S.p.A.	58.960	=	=	58.960
<b>Brogi Marina</b>	Consigliere di Sorveglianza	AzA S.p.A.	10.000	=	=	10.000
<b>Cocchi Mario</b>	Consigliere di Sorveglianza	AzA S.p.A.	700.000	=	=	700.000
<b>Manzoli Marco</b>	Consigliere di Sorveglianza	AzA S.p.A.	9.000	=	=	9.000
<b>Zanotti Angelo Teodoro</b>	Consigliere di Sorveglianza	AzA S.p.A.	3.200	=	=	3.200

Consiglieri di Gestione e Consiglieri di Sorveglianza cessati nel corso del 2012

Cognome e nome	Carica	Società partecipata	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
<b>Zuccoli Giuliano</b> (2)	Presidente Consiglio di Gestione	AzA S.p.A.	68.000	=	=	n.d.
<b>Baiguera Franco</b>	Consigliere di Gestione	AzA S.p.A.	16.000	=	=	16.000
<b>Bifulco Rosario</b> (3)	Vice Presidente Consiglio di Sorveglianza	AzA S.p.A.	=	100.000	=	100.000
<b>Bandera Adriano</b> (4)	Consigliere di Sorveglianza	AzA S.p.A.	2.000	=	=	2.000
<b>Castelli Gianni</b> (5)	Consigliere di Sorveglianza	AzA S.p.A.	19.850	4.000	=	23.850
<b>Grassani Stefano</b>	Consigliere di Sorveglianza	AzA S.p.A.	10.000	=	=	10.000

- (1) Di cui 3.680 azioni detenute indirettamente tramite il coniuge non legalmente separato.
- (2) Informazioni di cui la Società disponeva fino al momento del decesso avvenuto in data 10 febbraio 2012.
- (3) Detenute indirettamente tramite società fiduciaria.
- (4) Detenute indirettamente tramite il coniuge non legalmente separato.
- (5) Di cui 13.650 azioni detenute indirettamente tramite il coniuge non legalmente separato.



[www.a2a.eu](http://www.a2a.eu)