

**ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
28 – 29 APRILE 2009
- PARTE ORDINARIA -**

PUNTO 5. ALL'ORDINE DEL GIORNO:

**“Coperture assicurative degli Amministratori e dei Sindaci
– Delibere relative”**

Relazione ai sensi dell'art. 3 D.M. 5 novembre 1998 n. 437

Signori Azionisti,

il sempre più complesso quadro normativo e giurisprudenziale nell'ambito del quale si trovano ad operare aziende e gruppi societari, in particolare quelli i cui titoli sono quotati in mercati regolamentati, espone gli amministratori, i sindaci - e gli altri soggetti titolari di posizioni direzionali e di controllo degli stessi - ad un ampliamento della loro responsabilità in relazione ai compiti e funzioni ai medesimi assegnati.

Al riguardo è prassi ormai diffusa, sia a livello internazionale, sia presso i più importanti gruppi di imprese italiane, fornire uno strumento di tutela a tali soggetti nell'ambito dei processi decisionali e delle conseguenti assunzioni di responsabilità che li vedono coinvolti.

Tale strumento di tutela è rappresentato dalla stipula di polizze di assicurazione dei rischi professionali (cosiddette polizze D&O – Directors & Officers Liability Insurance) volte a coprire la responsabilità di amministratori, sindaci ed altri soggetti con incarichi di direzione e di controllo per eventuali danni cagionati a terzi, ivi compresa la società di appartenenza, in relazione ai rispettivi ruoli, tranne che nei casi di violazione intenzionale degli obblighi relativi a tali posizioni.

Le società hanno un proprio interesse ad assicurare amministratori e sindaci, oltre che gli altri soggetti che operano in favore delle stesse, in quanto l'esistenza di una copertura assicurativa consente l'esercizio dell'incarico con minori remore e timori e quindi con maggiore snellezza operativa.

Per quanto riguarda il Gruppo Iride, in conformità con le citate *best practices* e secondo affermati standard di mercato, la polizza assicurativa in questione viene stipulata dalla Società Capogruppo Iride S.p.A. in qualità di contraente per un premio complessivo dell'ordine di grandezza di Euro 80.000 all'anno.

Tale polizza copre la responsabilità degli Amministratori e Sindaci di Iride S.p.A. e delle Società Controllate dalla medesima.

Sono inoltre assicurati, in estrema sintesi, i direttori generali, i preposti alla redazione dei documenti contabili della società ed altre figure che svolgono compiti di responsabilità o di controllo ai sensi della vigente normativa nonché dirigenti o dipendenti che abbiano ricevuto specifiche deleghe da parte di organi sociali.

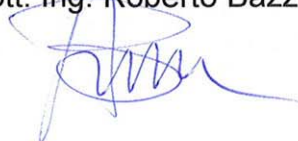
A sua volta Iride S.p.A. addebita una quota del premio, correlata alle persone assicurate, alle società Caposettore Iride Acqua Gas, Iride Energia, Iride Mercato e Iride Servizi, nonché alla controllata al 51% AES Torino.

I più recenti orientamenti giurisprudenziali, richiedono che, con particolare riferimento alla copertura della responsabilità degli amministratori e dei sindaci della società, sia l'Assemblea degli azionisti ad esprimersi in argomento ed a deliberare l'assunzione dei costi di tale polizza di assicurazione.

In relazione a ciò, viene sottoposta all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti di Iride S.p.A. specificamente l'autorizzazione alla copertura assicurativa D&O degli Amministratori e Sindaci della Società – ferma restando la copertura degli altri soggetti che rivestono ruoli direttivi e di controllo anche nel Gruppo - secondo termini e condizioni che siano in linea con le *best practices* diffuse nel mercato assicurativo, tenuto conto degli elementi caratterizzanti lo svolgimento dell'attività di Iride S.p.A. e del Gruppo.

Torino, 27 marzo 2009

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Dott. Ing. Roberto Bazzano)

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Roberto Bazzano", written over the printed name.