



**ORIENTAMENTI IN MERITO
AL NUMERO MASSIMO DI INCARICHI
CHE POSSONO ESSERE RIVESTITI
DAGLI AMMINISTRATORI DI ENEL S.p.A.
(AI SENSI DELL'ART. 1.C.3 DEL CODICE DI AUTODISCIPLINA
DELLE SOCIETA' QUOTATE)**

**Documento approvato dal Consiglio di Amministrazione di Enel S.p.A.
nella riunione del 19 dicembre 2006 e successivamente modificato nelle
riunioni del 3 agosto 2011 e del 18 dicembre 2012**

ART. 1

Presupposti e finalità del documento – Informativa

circa gli incarichi rivestiti dagli Amministratori di Enel S.p.A.

- 1.1 Gli Amministratori di Enel S.p.A. (di seguito, anche, la “Società”) accettano la carica e la mantengono in quanto ritengono di potere dedicare allo svolgimento diligente dei loro compiti il tempo necessario, tenendo conto sia del numero e della qualità degli incarichi rivestiti negli organi di amministrazione e di controllo di altre società di rilevanti dimensioni, sia dell’impegno loro richiesto dalle ulteriori attività professionali svolte e dalle cariche associative ricoperte.
- 1.2 Il presente documento, adottato in attuazione di quanto raccomandato dall’art. 1.C.3 del Codice di Autodisciplina delle società quotate, esprime gli orientamenti del Consiglio di Amministrazione di Enel S.p.A. in merito al numero massimo di incarichi che i relativi componenti possono rivestire negli organi di amministrazione e di controllo di altre società di rilevanti dimensioni, al fine di assicurare agli interessati una disponibilità di tempo idonea a garantire un efficace espletamento del ruolo da essi ricoperto nel Consiglio di Amministrazione di Enel S.p.A.
- 1.3 Ai fini del presente documento si intendono per “società di rilevanti dimensioni”:
- a. le società con azioni quotate in mercati regolamentati, anche esteri;
 - b. le società, italiane o estere, con azioni non quotate in mercati regolamentati e che operano nei settori assicurativo, bancario, dell’intermediazione mobiliare, del risparmio gestito o finanziario;
 - c. le altre società, italiane o estere, con azioni non quotate in mercati regolamentati e che, pur operando in settori diversi da quelli indicati alla precedente lettera b), abbiano un attivo patrimoniale superiore a 1.000

milioni di euro e/o ricavi superiori a 1.700 milioni di euro in base all'ultimo bilancio approvato.

- 1.4 Gli Amministratori della Società comunicano alla Funzione *Legal and Corporate Affairs* di Enel S.p.A., all'atto dell'accettazione della carica, gli incarichi da essi ricoperti negli organi di amministrazione e di controllo di altre società di rilevanti dimensioni. Essi comunicano inoltre tempestivamente alla Funzione *Legal and Corporate Affairs* di Enel S.p.A. ogni variazione intervenuta in merito agli incarichi in precedenza indicati. Nell'ambito di tali comunicazioni essi provvedono ad indicare l'impegno medio mensile connesso agli incarichi da essi ricoperti in altre società di rilevanti dimensioni, affinché possa procedersi – in base ai criteri indicati all'articolo 2 – alla verifica del relativo "peso" complessivo.
- 1.5 Il Consiglio di Amministrazione di Enel S.p.A., sulla base delle informazioni fornite dai propri componenti, rileva e rende note nella relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari gli incarichi da essi rivestiti negli organi di amministrazione e di controllo di altre società di rilevanti dimensioni.

ART. 2

Numero massimo degli incarichi che possono essere rivestiti dagli Amministratori di Enel S.p.A.

- 2.1 Gli incarichi rivestiti da ciascun Amministratore di Enel S.p.A. – sia esso esecutivo ovvero non esecutivo – negli organi di amministrazione e di controllo di altre società di rilevanti dimensioni devono avere un "peso" complessivo non superiore a 12, determinato in base a quanto indicato nei successivi paragrafi 2.2, 2.3 e 2.4, fermo restando quanto previsto nel successivo articolo 3.

2.2 Per chi riveste il ruolo di Amministratore Delegato di Enel S.p.A. il “peso” degli incarichi ricoperti negli organi di amministrazione e di controllo di altre società di rilevanti dimensioni viene determinato come segue:

- a) non è consentito in linea di principio – salvo diversa e motivata valutazione espressa da parte del Consiglio di Amministrazione di Enel S.p.A. – rivestire alcun incarico di amministratore delegato nelle società indicate alla lettera a) dell’articolo 1.3;
- b) a ciascun incarico di amministratore esecutivo, diverso da quello di amministratore delegato, nelle società indicate alla lettera a) dell’articolo 1.3 è attribuito un “peso” pari a 12;
- c) a ciascun incarico di amministratore esecutivo nelle società indicate alle lettere b) e c) dell’articolo 1.3, tale da comportare un impegno medio superiore a 6 giorni al mese, è attribuito un “peso” pari a 8;
- d) a ciascun incarico di amministratore non esecutivo e/o di sindaco effettivo nelle società indicate alla lettera a) dell’articolo 1.3, tale da comportare un impegno medio superiore a 3 giorni al mese, è attribuito un “peso” pari a 6;
- e) a ciascun incarico di amministratore non esecutivo e/o di sindaco effettivo nelle società indicate alla lettera a) dell’articolo 1.3, tale da comportare un impegno medio fino a 3 giorni al mese, è attribuito un “peso” pari a 4;
- f) a ciascun incarico di amministratore non esecutivo e/o di sindaco effettivo nelle società indicate alle lettere b) e c) dell’articolo 1.3, tale da comportare un impegno medio superiore a 3 giorni al mese, è attribuito un “peso” pari a 4;
- g) a ciascun incarico di amministratore esecutivo nelle società indicate alle lettere b) e c) dell’articolo 1.3, tale da comportare un impegno medio superiore a 3 giorni al mese e fino a 6 giorni al mese, è attribuito un “peso” pari a 4;
- h) a ciascun incarico di amministratore (esecutivo o non esecutivo) e/o di sindaco effettivo nelle società indicate alle lettere b) e c) dell’articolo 1.3,

tale da comportare un impegno medio fino a 3 giorni al mese, è attribuito un “peso” pari a 2.

Fermi rimanendo i “pesi” sopra indicati, salvo diversa e motivata valutazione espressa da parte del Consiglio di Amministrazione della Società, l'Amministratore Delegato di Enel S.p.A. non può rivestire l'incarico di amministratore in una delle società indicate alla lettera a) dell'articolo 1.3 che non appartenga al Gruppo Enel e di cui sia *chief executive officer* un Amministratore di Enel S.p.A.

2.3 Per gli Amministratori esecutivi di Enel S.p.A. diversi dall'Amministratore Delegato il “peso” degli incarichi ricoperti negli organi di amministrazione e di controllo di altre società di rilevanti dimensioni viene determinato come segue:

- a) a ciascun incarico di amministratore delegato nelle società indicate alla lettera a) dell'articolo 1.3 è attribuito un “peso” pari a 12;
- b) a ciascun incarico di amministratore esecutivo, diverso da quello di amministratore delegato, nelle società indicate alla lettera a) dell'articolo 1.3 è attribuito un “peso” pari a 10;
- c) a ciascun incarico di amministratore esecutivo nelle società indicate alle lettere b) e c) dell'articolo 1.3, tale da comportare un impegno medio superiore a 6 giorni al mese, è attribuito un “peso” pari a 6;
- d) a ciascun incarico di amministratore non esecutivo e/o di sindaco effettivo nelle società indicate alla lettera a) dell'articolo 1.3, tale da comportare un impegno medio superiore a 3 giorni al mese, è attribuito un “peso” pari a 4,5;
- e) a ciascun incarico di amministratore non esecutivo e/o di sindaco effettivo nelle società indicate alla lettera a) dell'articolo 1.3, tale da comportare un impegno medio fino a 3 giorni al mese, è attribuito un “peso” pari a 3;
- f) a ciascun incarico di amministratore non esecutivo e/o di sindaco effettivo nelle società indicate alle lettere b) e c) dell'articolo 1.3, tale da

comportare un impegno medio superiore a 3 giorni al mese, è attribuito un “peso” pari a 3;

- g) a ciascun incarico di amministratore esecutivo nelle società indicate alle lettere b) e c) dell'articolo 1.3, tale da comportare un impegno medio superiore a 3 giorni al mese e fino a 6 giorni al mese, è attribuito un “peso” pari a 3;
- h) a ciascun incarico di amministratore (esecutivo o non esecutivo) e/o di sindaco effettivo nelle società indicate alle lettere b) e c) dell'articolo 1.3, tale da comportare un impegno medio fino a 3 giorni al mese, è attribuito un “peso” pari a 1,5.

2.4 Per coloro che rivestono il ruolo di Amministratore non esecutivo di Enel S.p.A. il “peso” degli incarichi ricoperti negli organi di amministrazione e di controllo di altre società di rilevanti dimensioni viene determinato come segue:

- a) a ciascun incarico di amministratore delegato nelle società indicate alla lettera a) dell'articolo 1.3 è attribuito un “peso” pari a 6;
- b) a ciascun incarico di amministratore esecutivo, diverso da quello di amministratore delegato, nelle società indicate alla lettera a) dell'articolo 1.3 è attribuito un “peso” pari a 5;
- c) a ciascun incarico di amministratore esecutivo nelle società indicate alle lettere b) e c) dell'articolo 1.3, tale da comportare un impegno medio superiore a 6 giorni al mese, è attribuito un “peso” pari a 4;
- d) a ciascun incarico di amministratore non esecutivo e/o di sindaco effettivo nelle società indicate alla lettera a) dell'articolo 1.3, tale da comportare un impegno medio superiore a 3 giorni al mese, è attribuito un “peso” pari a 3;
- e) a ciascun incarico di amministratore non esecutivo e/o di sindaco effettivo nelle società indicate alla lettera a) dell'articolo 1.3, tale da comportare un impegno medio fino a 3 giorni al mese, è attribuito un “peso” pari a 2;

- f) a ciascun incarico di amministratore non esecutivo e/o di sindaco effettivo nelle società indicate alle lettere b) e c) dell'articolo 1.3, tale da comportare un impegno medio superiore a 3 giorni al mese, è attribuito un "peso" pari a 2;
- g) a ciascun incarico di amministratore esecutivo nelle società indicate alle lettere b) e c) dell'articolo 1.3, tale da comportare un impegno medio superiore a 3 giorni al mese e fino a 6 giorni al mese, è attribuito un "peso" pari a 2;
- h) a ciascun incarico di amministratore (esecutivo o non esecutivo) e/o di sindaco effettivo nelle società indicate alle lettere b) e c) dell'articolo 1.3, tale da comportare un impegno medio fino a 3 giorni al mese, è attribuito un "peso" pari a 1.

2.5 Nel computo degli incarichi indicati nei precedenti paragrafi 2.2., 2.3 e 2.4 non si tiene conto di quelli eventualmente ricoperti in società controllate, direttamente e/o indirettamente, ovvero partecipate da Enel S.p.A.

ART. 3

Deroghe al numero massimo degli incarichi

3.1 E' rimesso alla competenza del Consiglio di Amministrazione di Enel S.p.A. di accordare eventuali deroghe (anche temporanee) al "peso" massimo indicato all'articolo 2.1, connesso agli incarichi complessivamente ricoperti dai relativi componenti negli organi di amministrazione e di controllo di altre società di rilevanti dimensioni. Nell'accordare tali deroghe, il Consiglio di Amministrazione tiene in considerazione i seguenti elementi:

- le specifiche caratteristiche degli incarichi rivestiti dall'interessato, anche in relazione alla natura ed alle dimensioni delle società in cui tali incarichi sono ricoperti ed alla loro appartenenza al medesimo gruppo;

- l'impegno richiesto (i) dalle eventuali ulteriori attività professionali svolte dall'interessato e (ii) dalle cariche associative da costui eventualmente ricoperte;
- l'impegno richiesto all'interessato nell'ambito del Consiglio di Amministrazione di Enel S.p.A. (con particolare riferimento al caso in cui si tratti di Amministratore non esecutivo che non risulta componente di alcun Comitato).

Delle deroghe eventualmente accordate in tal modo dal Consiglio di Amministrazione viene data informativa nella relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari.

NUMERO MASSIMO DEGLI INCARICHI CHE POSSONO ESSERE RIVESTITI DAGLI AMMINISTRATORI DI ENEL S.p.A.

	Peso degli incarichi in società di rilevanti dimensioni						
	A Incarico rivestito in <u>società quotate di amministratore delegato</u>	B Incarico rivestito in <u>società quotate di amministratore esecutivo diverso dall'amministratore delegato</u>	C Incarico rivestito in <u>società non quotate di amministratore esecutivo</u> che comporti un impegno medio superiore a 6 giorni al mese	D Incarico rivestito in <u>società quotate di amministratore non esecutivo e/o sindaco</u> che comporti un impegno medio superiore a 3 giorni al mese	E Incarico rivestito in <u>società quotate di amministratore non esecutivo e/o sindaco</u> che comporti un impegno medio fino a 3 giorni al mese	F - G Incarico rivestito in <u>società non quotate</u> di: (i) <u>amministratore non esecutivo e/o sindaco</u> che comporti un impegno medio superiore a 3 giorni al mese; ovvero (ii) <u>amministratore esecutivo</u> che comporti un impegno medio superiore a 3 giorni al mese e fino a 6 giorni al mese	H Incarico rivestito in <u>società non quotate di amministratore (esecutivo o non esecutivo) e/o sindaco</u> che comporti un impegno medio fino a 3 giorni al mese
Amministratore Delegato di Enel S.p.A.	N.A.	peso 12	peso 8	peso 6	peso 4	peso 4	peso 2
Altri Amministratori esecutivi di Enel S.p.A.	peso 12	Peso 10	peso 6	peso 4,5	peso 3	peso 3	peso 1,5
Amministratori non esecutivi di Enel S.p.A.	peso 6	peso 5	peso 4	peso 3	peso 2	peso 2	peso 1

L'orientamento - per gli Amministratori sia esecutivi che non esecutivi di Enel S.p.A. - è quello di consentire l'assunzione di incarichi in altre società di rilevanti dimensioni che abbiano complessivamente un peso non superiore a 12.

In linea con quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina, sono considerate di rilevanti dimensioni le seguenti tipologie di società:

- società con azioni quotate (in mercati regolamentati italiani o esteri);
- società con azioni non quotate ed operanti nei settori finanziario, bancario, dell'intermediazione mobiliare, del risparmio gestito o assicurativo;
- società con azioni non quotate operanti in settori diversi da quelli di cui alla lettera b), che abbiano in base all'ultimo bilancio approvato (i) attivo patrimoniale > €1 miliardo e/o (ii) ricavi > €1,7 miliardo.