

## Corporate Governance

Di seguito sono riportate le informazioni inerenti alla Corporate Governance della Società Elettrica Sopracenerina. I principi e le regole della Corporate Governance sono contenuti negli statuti della società, nel regolamento d'organizzazione, nel regolamento delle competenze, nelle direttive di Gruppo e nell'organigramma. Gli stessi sono esaminati periodicamente da parte del Consiglio d'Amministrazione e della Direzione e aggiornati a dipendenza delle esigenze.

### Struttura del capitale azionario e diritti degli azionisti

#### Struttura del capitale azionario

Il capitale azionario della Società Elettrica Sopracenerina ammonta a 16.50 mio CHF. Lo stesso è suddiviso in 1'100'000 azioni nominative da nominale CHF 15.-cadauna. Le azioni sono completamente liberate. Non esistono azioni vincolate o titoli con restrizioni del diritto di voto. Alla pagina 24 della Relazione d'esercizio è riportato il prospetto della variazione del capitale proprio consolidato della Società Elettrica Sopracenerina, mentre alla pagina 71 della Relazione d'esercizio è riportata l'evoluzione del capitale proprio della Società Elettrica Sopracenerina.

#### Diritti degli azionisti

I diritti patrimoniali e di partecipazione alle decisioni degli azionisti sono regolati dalla legge e dagli statuti. Non sussistono disposizioni statutarie che divergono da quelle legali, ad eccezione della regola inerente al termine per la presentazione di nuove trattande da inserire all'ordine del giorno dell'assemblea generale che è di 50 giorni. Le azioni della Società Elettrica Sopracenerina (SES) sono quotate alla SIX Swiss Exchange con il numero ISIN CH0004699440. La capitalizzazione di borsa ammontava a fine 2008 a 295.9 mio CHF.

L'elenco degli azionisti importanti secondo l'iscrizione nel libro delle azioni è riportato a pagina 49 della Relazione d'esercizio. Gli acquirenti di maggioranza di azioni della Società Elettrica Sopracenerina sono obbligati a presentare un'offerta pubblica di acquisto secondo la Legge federale sulle borse e il commercio di valori mobiliari (nessuna clausula Opting-Out).

#### Politica d'informazione agli azionisti

La Società Elettrica Sopracenerina informa regolarmente in modo completo e puntuale i suoi azionisti, i potenziali investitori e gli altri gruppi d'interesse nelle relazioni d'esercizio annuali e semestrali, tramite comunicati stampa sul bilancio, come pure durante l'assemblea generale. Il sito d'informazione internet [www.ses.ch](http://www.ses.ch), come pure i comunicati stampa su eventi importanti, completano l'offerta d'informazione. Alla pagina 93 della Relazione d'esercizio sono indicate le date principali per l'anno in corso.

**Consiglio d'Amministrazione,  
Comitato Direttivo, Direzione aziendale,  
Audit Committee  
e Comitato Nomine e Remunerazioni**

Il Consiglio d'Amministrazione è responsabile per la conduzione dell'azienda ad alto livello, per la definizione delle direttive strategiche, come pure per la sorveglianza sull'operato della Direzione.

Al Comitato Direttivo compete invece la preparazione dei lavori del Consiglio d'Amministrazione e l'approvazione delle proposte della Direzione.

Il Consiglio d'Amministrazione ha delegato completamente la gestione operativa della Società Elettrica Sopracenerina al Presidente della Direzione, il quale a sua volta ha delegato parte delle competenze a lui affidate agli altri Membri della Direzione.

Le competenze e la ripartizione delle funzioni fra Consiglio d'Amministrazione, Comitato Direttivo e Direzione sono sancite nel regolamento d'organizzazione ed in quello delle competenze.

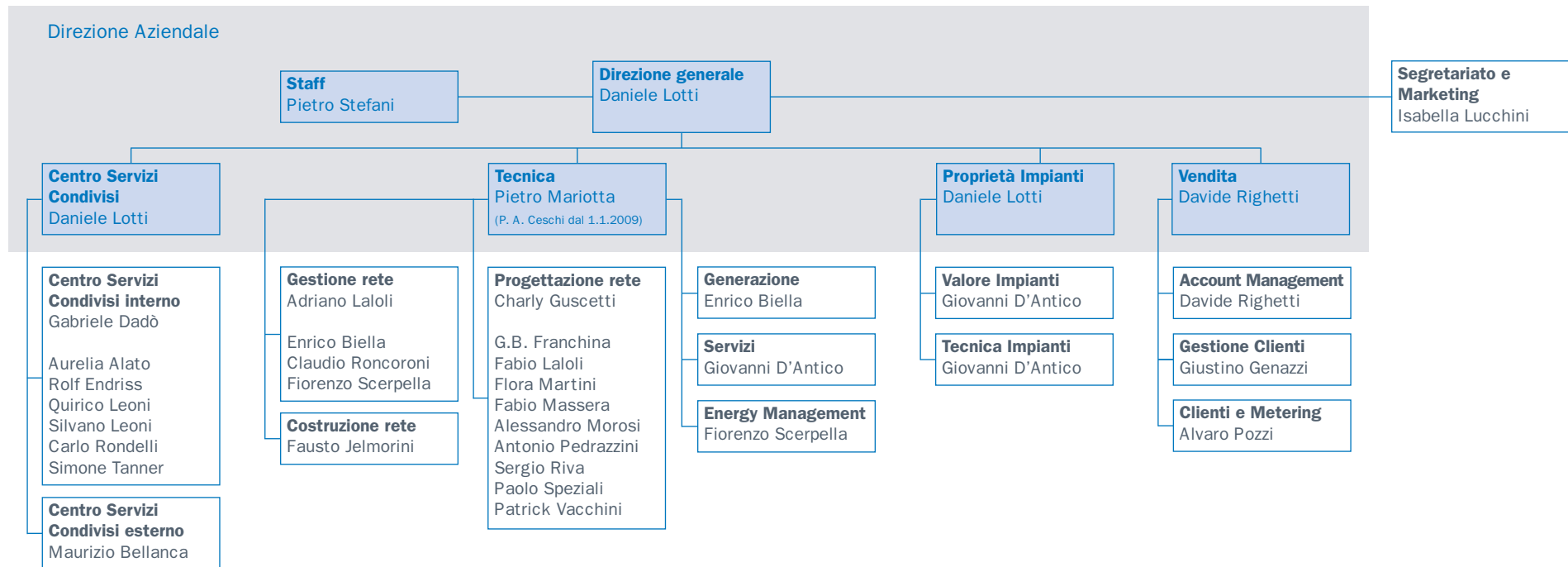
**Consiglio d'Amministrazione**

Il Consiglio d'Amministrazione è composto di 13 Membri. Nessuno dei Membri del Consiglio d'Amministrazione svolge funzioni operative nella società.

Consiglio d'Amministrazione	Prima nomina	Scadenza del mandato
Giovanni Leonardi (Presidente) * ** *	2003	2009
Antonio M. Taormina (Vicepresidente) * ** *	2000	2011
Milo Caroni * **	1983	2010
Herbert A. Niklaus *	2006	2009
Carla Speziali *	2005	2009
Fabio Abate	2002	2011
Consuelo Allidi-Cavalleri	2002	2011
Corrado Bianda	2006	2009
Flavio Cotti	2000	2009
Felice Dafond	2005	2011
Jean-François Dominé	1997	2009
Marco Märki	2007	2010
Michel Vögeli **	2003	2009

- \* Membri del Comitato Direttivo (CD)
- \*\* Membri dell'Audit Committee (AC)
- \*\*\* Membri del Comitato Nomine e Remunerazioni (CNR)

## Organigramma



82  
2008

Le principali società consolidate sono riportate a pagina 59 della Relazione d'esercizio.

**I curriculum vitae, come pure le informazioni inerenti alle altre attività dei Membri del Consiglio d'Amministrazione, sono riportate nel sito Internet della Società Elettrica Sopracenerina: [www.ses.ch](http://www.ses.ch).**

I Membri del Consiglio d'Amministrazione sono eletti singolarmente dall'Assemblea generale per un periodo di tre anni (mandato), per votazione aperta. Al termine del mandato possono essere rieletti, con la stessa procedura. Il subentrante di un Membro del Consiglio d'Amministrazione è eletto, con la stessa procedura, per la durata rimanente del mandato del suo predecessore.

In occasione della nuova nomina di Membri del Consiglio d'Amministrazione, gli azionisti hanno il diritto di proposta. I criteri determinanti per la scelta sono rappresentati in particolare da conoscenze generali e specifiche nel campo di attività della SES e di un cospicuo bagaglio di esperienza e lungimiranza imprenditoriale. Così facendo si dà importanza a una composizione equilibrata del Consiglio d'Amministrazione.

#### **Attività del Consiglio d'Amministrazione e del Comitato Direttivo**

Il Consiglio d'Amministrazione si costituisce autonomamente e nomina il Presidente ed il Vicepresidente, i Membri del Comitato Direttivo come pure un segretario, che non deve essere necessariamente un Membro del Consiglio d'Amministrazione. Il Presidente ed il Vicepresidente del Consiglio d'Amministrazione assumono pure la stessa carica nel Comitato Direttivo.

Il Presidente determina l'ordine del giorno delle sedute del Consiglio d'Amministrazione e del Comitato Direttivo dopo aver interpellato il Presidente della Direzione. Ogni Membro del Consiglio d'Amministrazione e del Comitato Direttivo può, specificandone le ragioni, chiedere per iscritto al Presidente la convocazione del Consiglio o l'aggiunta di una nuova trattanda all'ordine del giorno.

I Membri del Consiglio d'Amministrazione e del Comitato Direttivo ricevono, prima della seduta, la documentazione necessaria per prepararsi al disbrigo delle trattande all'ordine del giorno. Nello scorso esercizio il Consiglio d'Amministrazione si è riunito 5 volte, per la durata media di 2 ore e il Comitato Direttivo si è riunito 5 volte, per la durata media di 2 ore.

I Membri della Direzione partecipano alle sedute del Consiglio d'Amministrazione a scopo consultivo mentre a quelle del Comitato Direttivo partecipa di regola il Presidente della Direzione e se del caso anche gli altri Membri della Direzione. Su richiesta del Presidente del Consiglio d'Amministrazione si ritirano dalla sala.

Le decisioni del Consiglio d'Amministrazione sono prese a maggioranza dei voti dei membri presenti. In caso di parità decide il voto del Presidente. Questa regola vale anche per il Comitato Direttivo. Nel caso in cui un Membro del Consiglio d'Amministrazione si trovasse in una situazione di conflitto d'interesse, lo stesso è tenuto a lasciare la sala. Le discussioni e le decisioni del Consiglio d'Amministrazione e del Comitato Direttivo sono verbalizzate. Ogni Membro riceve copia del verbale, che è approvato nella seduta seguente.

Il Presidente della Direzione orienta il Consiglio d'Amministrazione ed il Comitato Direttivo ad ogni seduta sull'evoluzione aziendale, sugli scostamenti dal preventivo, su eventi particolari e sullo stato d'avanzamento di progetti importanti. Oltre a ciò, trimestralmente, il Presidente della Direzione allestisce un rapporto economico finanziario all'attenzione dei due organi. Eventi straordinari sono immediatamente comunicati al Consiglio d'Amministrazione. Il Presidente della Direzione allestisce pure un rapporto scritto per tutti gli affari importanti. Nello stesso è formulata una proposta d'approvazione da parte del Consiglio d'Amministrazione o del Comitato Direttivo, se di sua competenza. Il Presidente della Direzione informa verbalmente sull'andamento di questi affari il Consiglio d'Amministrazione; per progetti importanti allestisce un rapporto annuale sullo stato d'avanzamento e sulla conclusione degli stessi.

All'infuori delle sedute ordinarie, ogni Membro del Consiglio d'Amministrazione è autorizzato a richiedere informazioni al Presidente della Direzione sull'andamento aziendale previa informazione del Presidente del Consiglio d'Amministrazione. Con esplicita autorizzazione da parte del Presidente del Consiglio d'Amministrazione, il singolo consigliere è autorizzato a richiedere informazioni su affari determinati. Ogni Membro è autorizzato a richiedere al Presidente l'accesso ai libri contabili e agli atti necessari per l'espletamento di un incarico ricevuto.



“ A som mi da guardia incöö...  
e che a nisün u ga  
vegniga in ment da tocaa o disc'türbaa  
el mé padron e la sò müsica...  
e intant che mi a controli lüü u pensa..!”

**Audit Committee e Comitato Nomine e Remunerazioni****Audit Committee (AC)**

Membri dell'Audit Committee sono Michel Vögeli (Presidente) e l'avv. Milo Caroni (Membro). L'AC assiste il Consiglio d'Amministrazione nell'esecuzione del suo compito di sorveglianza ed in particolare analizza il piano finanziario e il budget annuale e sorveglia il sistema di controllo, la gestione del rischio, della Compliance e Corporate Governance, come pure l'attività e l'indipendenza dell'organo di revisione esterno. L'AC informa verbalmente il Consiglio d'Amministrazione sulle sue attività, delibere, conclusioni e raccomandazioni. I verbali dell'AC sono trasmessi ai membri del Consiglio d'Amministrazione a titolo informativo e quale base per la presa di decisioni. Al Consiglio d'Amministrazione viene altresì sottoposto annualmente un resoconto che descrive sommariamente l'attività dell'AC durante l'anno in rassegna. Di norma il Presidente di Direzione ed il responsabile del Centro Servizi Condivisi interno partecipano alle sedute dell'AC. Durante l'esercizio in rassegna l'AC si è riunito 3 volte per la durata media di 2 ore.

**Comitato Nomine e Remunerazioni (CNR)**

Membri del CNR sono l'ing. Giovanni Leonardi (Presidente) e Antonio M. Taormina (Membro). I compiti del CNR consistono nell'assistere il Consiglio d'Amministrazione per il controllo e la sorveglianza relativi al piano di successione nel Consiglio d'Amministrazione e nella Direzione aziendale, la determinazione del contratto di lavoro, delle condizioni di assunzione per il Presidente di Direzione e per i Membri di Direzione e le loro retribuzioni. Il CNR inoltra al Consiglio d'Amministrazione proposte di deliberazione. I verbali del CNR sono a disposizione dei membri del Consiglio d'Amministrazione a titolo informativo. Durante l'esercizio in rassegna il CNR si è riunito 1 volta per la durata di 2 ore. Di norma il Presidente di Direzione partecipa alle sedute del CNR.

“ A ma toca cercaa el ciel disc'tand...  
a devi sc'cascigaa el frec'  
da per mi..!  
Ma perché la neev l'é rivada  
tüta a cà mea ? ”







La Direzione aziendale si compone di quattro Membri (da sinistra ing. Davide Righetti, Pietro Stefani, dott. Daniele Lotti, ing. Pier Angelo Ceschi dal 1.1.2009, ing. Pietro Mariotta fino al 31.12.2008). Dal 1.1.2009, in sostituzione dell'ing. Pietro Mariotta, è stato nominato l'ing. Pier Angelo Ceschi. Il suo profilo è consultabile sul sito internet della società all'indirizzo [www.ses.ch](http://www.ses.ch) (alla rubrica Investitori/Membri della Direzione).

88

2008

<b>Nome e cognome</b>	Daniele Lotti	Pietro Mariotta	Davide Righetti	Pietro Stefani
<b>Nazionalità</b>	CH	CH	CH	CH
<b>Funzione</b>	Presidente di Direzione	Responsabile Business Unit Tecnica Membro di Direzione	Responsabile Business Unit Vendita Membro di Direzione	Responsabile dello Staff di Direzione Membro di Direzione
<b>Formazione</b>	Dott. oec. Università San Gallo	Ing. dipl. ETH in elettrotecnica Corso di management Università Bocconi, Milano	Ing. dipl. STS Diploma Federale di Tecnico di Marketing	Lic. ès. sc. écon. Università di Neuchâtel
<b>Retrosцена professionale</b>	Assistente cattedra di finanze pubbliche Università San Gallo Membro di Direzione Istituto bancario svizzero	AGIE, Losone Motor Columbus, Baden	Schindler Aufzüge AG, Ebikon Telecom PTT, Bellinzona Swisscom Solutions SA, Lugano	Credit Suisse Private Banking, Locarno Scuola Cantonale di Commercio, Bellinzona ATEL Aare-Tessin AG für Elektrizität, Olten
<b>Precedenti attività per il Gruppo SES</b>	Nessuna	Attività tecniche, commercio Energia, Rinnovo impianti FLOC Membro Stato maggiore nazionale Organizzazione delle aziende elettriche in caso di problemi di approvvigionamento (OSTRAL) Membro Sezione Elettricità della Confederazione	Nessuna	Consulente alla clientela Membro dello Staff di Direzione
<b>Altre attività in organi di condotta e di controllo</b>	Presidente CdA SAP SA, Locarno Membro CdA Calore SA, Locarno Presidente CdA Senco Holding SA, Locarno Vicepresidente CdA Atel Hydro Ticino SA, Airole Membro CdA Enerti SA, Locarno Membro CdA Funicolare Locarno - Madonna del Sasso Membro CdA Cooperativa Migros Ticino, S. Antonino Presidente CdA Ente Ospedaliero Cantonale, Bellinzona Presidente CdA Lotti Impianti SA, Lumino, Membro CdA AITI Servizi (Associazione Industrie Ticinesi), Lugano	Membro CdA Calore SA, Locarno Membro CdA Senco Holding SA, Locarno Membro CdA Enerti SA, Locarno Membro Commissione Federale per le condizioni di raccordo dei produttori indipendenti (KAP)	Commissione "Mercato e Comunicazione" ESI Commissione Comunicazione VSE Commissione Comitato Direttivo "Stromzukunft" VSE	Membro CdA Area City Quinto SA, Quinto
<b>Attuali incarichi</b>	Presidente di Direzione	Responsabile parte tecnica SES	Responsabile vendita SES	Responsabile dello Staff di Direzione
<b>Funzioni pubbliche e cariche politiche</b>		Presidente Patriziato di Muraito	Membro di comitato Patriziato di Lumino	
<b>Entrata nel gruppo SES</b>	02.08.1999	04.09.1978	01.10.2006	10.01.2005

### Remunerazioni e diritti di partecipazione

I Membri del Consiglio d'Amministrazione e del Comitato Direttivo ricevono un'indennità annua, dei gettoni di presenza e un rimborso delle spese effettive sostenute. L'importo dell'indennità annua è determinato in funzione della carica ricoperta ed è stabilito dal Consiglio d'Amministrazione.

La remunerazione dei Membri della Direzione si compone di uno stipendio base e di una parte variabile, che dipende dal raggiungimento degli obiettivi aziendali e degli obiettivi personali. La remunerazione dei Membri della Direzione è stabilita dal CNR.

### Consiglio d'Amministrazione e Direzione aziendale

Le retribuzioni, gli onorari e le azioni dei Membri del Consiglio d'Amministrazione e della Direzione aziendale, a seguito dell'entrata in vigore dell'art. 663b bis del Codice delle Obbligazioni (legge sulla trasparenza), sono espressi nella nota 19 dalla pagina 73 alla 76 del conto annuale della SES.

### Revisione esterna

Dall'anno 2002 la società Ernst & Young SA, Lugano, è stata nominata quale ufficio di revisione della Società Elettrica Sopracenerina e quale revisore del conto di Gruppo. L'Ufficio di revisione e il revisore del conto di Gruppo sono eletti dall'Assemblea generale per la durata di un anno e sono rieleggibili. La prestazione ed il relativo onorario sono oggetto di verifica una volta all'anno. Il responsabile del mandato dell'Ernst & Young SA ha assunto questa carica nel 2002.

Con Ernst & Young SA, quale Ufficio di revisione e revisore del conto di Gruppo, è stato concordato per l'anno in esame un onorario di 0.125 mio CHF. Inoltre sono stati eseguiti lavori di consulenza per 0.071 mio CHF.