

Relazione sulla remunerazione

Riferimento art. 123-ter comma 3 TUF e art. 84-quater Reg Emittenti –

All.to 3 A - Schema 7 bis - Sezione I -

- a) La remunerazione dei membri del Consiglio di amministrazione è proposta all'Assemblea dal socio di controllo, in forma aggregata. A seguito della delibera assembleare il Consiglio di amministrazione, tenuto conto dell'impegno dei singoli e dei particolari incarichi, sentito il Collegio sindacale, decide il riparto, esercizio per esercizio. Vi sono due componenti del Consiglio di amministrazione e un dirigente con responsabilità strategiche che sono dipendenti della Società con la qualifica di dirigenti e con il trattamento previsto dal relativo contratto collettivo nazionale di lavoro. Si evidenzia che il dirigente con responsabilità strategiche in data 23 Gennaio 2014 ha spontaneamente rassegnato le dimissioni e in data 20 Febbraio 2014 ha cessato il rapporto di lavoro con la società. Parte della retribuzione dei due dirigenti amministratori e del dirigente con responsabilità strategiche è variabile e l'importo è determinato di anno in anno sulla base del raggiungimento di obiettivi di *performance* di volta in volta previamente indicati e verificati a consuntivo dal Presidente, sentita la Direzione del Personale.
- b) Non esiste un comitato per la remunerazione né altro comitato competente in materia.
- c) Non sono intervenuti esperti indipendenti nella predisposizione della politica delle remunerazioni.
- d) Le finalità perseguite e i principi alla base della politica delle remunerazioni sono stabiliti in misura sufficiente per trattenere e motivare persone dotate delle qualità personali e professionali richieste per gestire l'emittente. Non vi sono variazioni significative rispetto all'esercizio precedente.
- e) Per quanto concerne i due dirigenti che sono anche amministratori della Società e il dirigente con responsabilità strategiche, il peso della retribuzione variabile nell'ambito della loro retribuzione complessiva può influire dal 20% al 30%, a seconda dei singoli casi. La componente variabile di breve periodo (un anno) può oscillare dal 15% al 20% della retribuzione, mentre la componente variabile di medio-lungo periodo (fino a tre anni, eventualmente corrisposta al solo Dirigente con responsabilità strategiche, qualora ne ricorrano i presupposti) può variare dal 5% al 10 % della stessa.
- f) Per quanto concerne la politica relativa ai benefici non monetari, al Presidente e ad un Vice-Presidente sono state assegnate auto di servizio ad uso sia professionale che personale, in considerazione dell'attività di rappresentanza svolta a favore della Società. Anche agli

amministratori-dirigenti e al dirigente con responsabilità strategiche sono assegnate auto di servizio, ad uso promiscuo.

- g) Con riferimento alle componenti variabili della retribuzione dei due dirigenti amministratori e del dirigente con responsabilità strategiche, gli obiettivi di *performance* sulla base dei quali vengono assegnate le componenti variabili di breve termine (bonus annuale) sono, in via prioritaria, correlate al superamento di un “*target* di ingresso” riconducibile a specifici indicatori dell’ultimo bilancio approvato dall’Assemblea. Raggiunto questo primo target, che costituisce il presupposto essenziale per l’erogazione del bonus, sono fissati diversi obiettivi a seconda dell’operatività e delle competenze degli interessati, con riferimento al conto economico e finanziario (Risultato Operativo, Margine Netto delle Unità di Business, Interventi sul Capitale Circolante Netto ecct). Le componenti della retribuzione variabile sul medio-lungo termine (bonus fino a tre anni, eventualmente corrispondibile al Dirigente con responsabilità strategiche) sono erogate sulla base del raggiungimento di obiettivi definiti su progetti di medio-lungo periodo, ad esempio: la definizione dell’organizzazione, dei relativi processi aziendali, lo sviluppo strategico.
- h) Gli obiettivi di *performance* sui quali è basata la valutazione delle componenti variabili della retribuzione dei due dirigenti amministratori e del dirigente con responsabilità strategiche, ai fini dell’erogazione del bonus annuo, sono correlati al raggiungimento di parametri collegati ai risultati economici aziendali, mentre i criteri di valutazione utilizzati per il medio-lungo periodo (bonus fino a tre anni eventualmente corrispondibile al Dirigente con responsabilità strategiche) sono legati al grado di raggiungimento dei singoli obiettivi operativi, come di volta in volta stabiliti dai piani di riferimento.
- i) Il perseguimento degli interessi a lungo termine della società è affidato a remunerazioni degli amministratori non collegate al raggiungimento di obiettivi di breve termine e determinate di anno in anno dagli organi sociali - di cui fanno parte un nucleo di azionisti che rappresentano la maggioranza del capitale sociale ed hanno un investimento stabile e di lungo periodo nella società – entro i limiti fissati dall’assemblea. Per i due amministratori-dirigenti e per il dirigente con responsabilità strategiche la parte variabile delle retribuzioni è indicata dal Presidente, che ha un investimento consistente, stabile e di lungo periodo nella società.

Il Consiglio di Amministrazione discute ed approva le principali scelte strategiche dell’emittente, siano esse industriali o finanziarie, pur non essendo formalizzata una politica di gestione del rischio.

- j) Per gli amministratori il diritto alla corresponsione dell'emolumento matura dalla delibera assembleare che definisce l'importo complessivo e dalla riunione consiliare immediatamente successiva che ne stabilisce il riparto, tenuto conto anche delle particolari cariche. Per i due amministratori-dirigenti e per il dirigente con responsabilità strategiche il diritto allo stipendio matura mensilmente. La parte variabile della retribuzione di breve periodo (bonus annuo), viene erogata nell'anno successivo a quello a cui si riferiscono i parametri di valutazione, una volta verificato il risultato di esercizio. La parte variabile della retribuzione legata al bonus di medio lungo periodo (bonus fino a tre anni) viene corrisposta al dirigente con responsabilità strategiche alle date stabilite dai piani operativi di riferimento, in relazione al raggiungimento degli obiettivi fissati.
- k) Non vi sono clausole relative a strumenti finanziari come parte degli emolumenti o delle retribuzioni, in quanto mai assegnati.
- l) Non si prevedono per gli amministratori trattamenti particolari in caso di cessazione della carica. Per gli amministratori-dirigenti e per il dirigente con responsabilità strategiche valgono le normali disposizioni previste dal contratto collettivo di lavoro per la categoria.
- m) Gli amministratori e il dirigente con responsabilità strategiche hanno una copertura assicurativa denominata "*Directors & Officers (D&O)*", contro la responsabilità civile. Il premio è pagato dalla società annualmente, come da delibera assembleare a suo tempo assunta. Ai due amministratori dirigenti e al dirigente con responsabilità strategiche viene pagata dalla Società la Polizza sanitaria integrativa al FASI (ASSIDAI).
- n) Gli amministratori indipendenti non sono oggetto di particolare politica retributiva. Non sono stati stabiliti comitati. Come detto, l'emolumento per le particolari cariche è parte dell'importo complessivo deliberato in assemblea.
- o) La politica retributiva della Società risponde alle sue caratteristiche storiche e alle sue dimensioni.

Relazione sulla remunerazione, sezione II

1. Prima parte

Le voci che compongono la remunerazione sono le seguenti:

per quanto concerne gli emolumenti degli Amministratori si tratta di un compenso annuo fisso determinato globalmente, come già detto, dall'Assemblea e ripartito dal Consiglio;

per quanto concerne i due Amministratori che sono anche dirigenti e il dirigente con responsabilità strategiche, le voci che compongono la retribuzione previste dal CCNL sono integrate da bonus di breve periodo (annuali) legati alla performance economica e da bonus di medio-lungo periodo (fino a tre anni) legati alla realizzazione di obiettivi strategici, per il solo dirigente con responsabilità strategiche.

Tali voci sono coerenti con la politica in materia di remunerazione adottata dalla Società.

Non sono previsti trattamenti specifici in caso di cessazione della carica o di risoluzione del rapporto di lavoro.

Per quanto concerne il Collegio sindacale, la delibera assembleare di nomina (Assemblea del 29 aprile 2013) ha previsto di attribuire ai Sindaci, per ciascuno degli esercizi 2013, 2014 e 2015, € 30.000 per il Presidente ed € 20.000 ciascuno per i due Sindaci effettivi.

2. Seconda parte

Tabella 1 : compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo ed al dirigente con responsabilità strategiche.

SOGGETTO	CARICA	COMPENSI							
		Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Emolumenti per la carica nella Società che redige il bilancio	Compenso da controllata	Benefici non monetari	Bonus e altri incentivi	Altri compensi (*)	TOTALE
Boero Andreina	Presidente	Esercizio 2014	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2014	300.000,00		3.921,62			303.921,62
Carcassi Giuseppe	Vice Presidente	Esercizio 2014	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2014	60.000,00					60.000,00
Cavalleroni Boero Cristina	Vice Presidente	Esercizio 2014	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2014	90.000,00		2.729,52			92.729,52
Gavarone Gregorio	Consigliere	Esercizio 2014	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2014	20.000,00					20.000,00
Elia Bruno	Consigliere	Esercizio 2014	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2014	20.000,00					20.000,00
Ghisleri Luigi	Consigliere	Esercizio 2014	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2014	20.000,00					20.000,00
Iacone Giampaolo	Consigliere	Esercizio 2014	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2014	20.000,00		5.160,89	25.080,00	171.703,66	221.944,55
Rupnik Giorgio	Amministratore Delegato	Esercizio 2014	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2014	90.000,00		5.949,75	41.800,00	130.111,56	267.861,31
Sindoni Giuseppe	Consigliere	Esercizio 2014	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2014	20.000,00					20.000,00
Teso Adriano	Consigliere	Esercizio 2014	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2014	20.000,00					20.000,00
Pacciani Mario	Presidente del Consiglio Sindacale	Esercizio 2014	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2015	30.000,00					30.000,00
Fasce Paolo	Sindaco effettivo	Esercizio 2014	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2015	20.000,00					20.000,00
Daniela Rosina	Sindaco effettivo	Esercizio 2014	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2015	20.000,00					20.000,00
Tomasoni Mario Giuseppe	Dirigente con Responsabilità Strategiche	Esercizio 2014	Dipendente a tempo ind. da 21/11/12 a 20/02/14			2.411,14		44.953,86	47.365,00
TOTALE				730.000,00		20.172,92	66.880,00	346.769,08	1.163.882,00

(*) Retribuzioni fisse da lavoro dipendente al lordo degli oneri previdenziali e fiscali a carico del dipendente, esclusi gli oneri previdenziali obbligatori collettivi a carico della società e accantonamento TFR.

Tabella 3B : piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione e del dirigente con responsabilità strategiche

Cognome e Nome	Carica	Piano	Bonus dell'anno
Rupnik Giorgio	Amministratore Delegato Dirigente	breve periodo (annuale)	Erogabile/Erogato
			41.800,00
Giampaolo Iacone	Consigliere - Dirigente	breve periodo (annuale)	25.080,00
Tomasoni Mario	Dirigente con Responsabilità Strategiche Direttore Generale	breve periodo (annuale)	0,00
		medio lungo periodo (fino a tre anni)	0,00
TOTALE			66.880,00

Informazioni sulle partecipazioni nella società quotata e nelle controllate detenute dai componenti degli organi di Amministrazione e di controllo e dal dirigente con responsabilità strategiche.

Allegato 3 A - Schema 7-ter : Schema relativo alle informazioni sulle partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e del dirigente con responsabilità strategiche.

Tabella 1 : Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e del dirigente con responsabilità strategiche.

Nominativo	Carica	Società Partecipata	Numero Azioni possedute alla fine dell'esercizio 2013	Numero Azioni Acquistate	Numero Azioni Vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio 2014	Note
Boero Andreina	Presidente	Boero Bartolomeo S.p.A.	2.428.592	-	-	2.428.592	possesso ind. tramite società controllate
Cavalleroni Boero Cristina cg. Rupnik	Vice Presidente	Boero	1.250	-	-	1.250	possesso diretto
Rupnik Giorgio	Amministratore Delegato / Dirigente	Bartolomeo S.p.A.					possesso ind. tramite il coniuge
Ghisleri Luigi	Consigliere	Boero Bartolomeo S.p.A.	343	-	-	343	possesso diretto
Sindoni Giuseppe	Consigliere	Boero Bartolomeo S.p.A.	27.135	-	-	27.135	possesso ind. tramite società controllata

Boero Bartolomeo S.p.A.

24 marzo 2015