

## Relazione sulla remunerazione

Riferimento art. 123-ter 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 che sono dipendenti della Società con la qualifica di dirigenti e con il trattamento previsto dal relativo contratto collettivo nazionale di lavoro. Parte della retribuzione dei due dirigenti amministratori 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 il peso della retribuzione variabile nell'ambito della loro retribuzione complessiva può influire dal 20% al 30%, a seconda dei singoli casi.
- 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 sono assegnate auto di servizio, ad uso promiscuo.
- g) Con riferimento alle componenti variabili della retribuzione dei due dirigenti amministratori, gli obiettivi di *performance* sulla base dei quali vengono assegnate le componenti variabili (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 etc).

- h) Gli obiettivi di *performance* sui quali è basata la valutazione delle componenti variabili della retribuzione dei due dirigenti amministratori, ai fini dell'erogazione del bonus annuo, sono correlati al raggiungimento di parametri collegati ai risultati economici aziendali.
- 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 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. Per l'anno 2016, in relazione ai risultati conseguiti, non si sono create le condizioni per l'erogazione delle retribuzioni variabili (bonus annuale).

- 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 il diritto allo stipendio matura mensilmente. La parte variabile della retribuzione (bonus annuo), viene erogata nell'anno successivo a quello a cui si riferiscono i parametri di valutazione, una volta verificato il risultato di esercizio.
- 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 valgono le normali disposizioni previste dal contratto collettivo di lavoro per la categoria.
- m) Gli amministratori 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 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 le voci che compongono la retribuzione previste dal CCNL sono integrate da bonus ( annuali ) legati alla performance economica . 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 28 aprile 2016) ha previsto di attribuire ai Sindaci, per ciascuno degli esercizi 2016, 2017 e 2018, € 30.000 per il Presidente e € 20.000 ciascuno per i due Sindaci effettivi.

## 2. Seconda parte

**Tabella 1** : compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo

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 2016	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2017	270.000,00		3.461,19			273.461,19
Carcassi Giuseppe	Vice Presidente	Esercizio 2016	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2017	30.000,00					30.000,00
Cavalleroni Boero Cristina	Vice Presidente	Esercizio 2016	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2017	90.000,00		2.848,66			92.848,66
Gavarone Gregorio	Consigliere	Esercizio 2016	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2017	20.000,00					20.000,00
Ghisleri Luigi	Consigliere	Esercizio 2016	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2017	20.000,00					20.000,00
Iacone Giampaolo	Consigliere	Esercizio 2016	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2017	50.000,00		5.634,23		169.274,44	224.908,67
Rupnik Giorgio	Amministratore Delegato	Esercizio 2016	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2017	90.000,00		6.364,66		131.502,20	227.866,86
Miele Annarosa	Consigliere	Esercizio 2016	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2017	20.000,00					20.000,00
Teso Adriano	Consigliere	Esercizio 2016	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2017	20.000,00					20.000,00
Pacciani Mario	Presidente del Consiglio Sindacale	Esercizio 2016	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2018	30.000,00					30.000,00
Fasce Paolo	Sindaco effettivo	Esercizio 2016	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2018	20.000,00					20.000,00
Daniela Rosina	Sindaco effettivo	Esercizio 2016	Approvaz.ne bilancio al 31/12/2018	20.000,00					20.000,00
<b>TOTALE</b>				680.000		18.308,74		300.776,64	999.085,38

(\*) 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

<b>Cognome e Nome</b>	<b>Carica</b>	<b>Piano</b>	<b>Bonus dell'anno</b>
Rupnik Giorgio	Amministratore Delegato Dirigente	(annuale)	<b>Erogabile/Erogato</b>
			0,00
Giampaolo Iacone	Consigliere - Dirigente	(annuale)	0,00
<b>TOTALE</b>			<b>0,00</b>

Informazioni sulle partecipazioni nella società quotata e nelle controllate detenute dai componenti degli organi di Amministrazione e di controllo

**Allegato 3 A - Schema 7-ter** : Schema relativo alle informazioni sulle partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo.

**Tabella 1** : Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo -

Nominativo	Carica	Società Partecipata	Numero Azioni possedute alla fine dell'esercizio 2015	Numero Azioni Acquistate	Numero Azioni Vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio 2016	Note
Boero Andreina	Presidente	Boero Bartolomeo S.p.A.	2.428.592	-	-	2.403.889	possesso ind. tramite società controllate
Cavalleroni Boero Cristina	Vice Presidente	Boero Bartolomeo S.p.A.	1.250	-	-	1.250	possesso diretto
Ghisleri Luigi	Consigliere	Boero Bartolomeo S.p.A.	343	-	-	343	possesso diretto

BOERO BARTOLOMEO S.p.A.

23 marzo 2017