



# ***Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti***

*Ai sensi dell'art. 123-ter del Testo Unico della Finanza*

*Approvata dal Consiglio di Amministrazione di SIT S.p.A. il 22 marzo 2022*

 **SIT S.p.A.**

**Sede Legale ed amministrativa:** Viale dell'industria 31, 35129 Padova, Italia

**Tel.** +39 049 8293111 **Fax** +39 049 8070093

**Partita IVA / Codice Fiscale / Iscrizione al Registro delle Imprese Padova n.** 04805520287

**WEB:** [www.sitcorporate.it](http://www.sitcorporate.it)

## INDICE

<b>LETTERA DEL PRESIDENTE DEL COMITATO REMUNERAZIONE.....</b>	<b>4</b>
<b>QUADRO DI SINTESI DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE .....</b>	<b>5</b>
<b>PAY MIX.....</b>	<b>7</b>
<b>PREMESSA .....</b>	<b>7</b>
<b>SEZIONE I - POLITICA DI REMUNERAZIONE 2022.....</b>	<b>8</b>
<b>1.    RISULTATO DEL VOTO ASSEMBLEARE .....</b>	<b>8</b>
<b>2.    INFORMAZIONI SULLA POLITICA E SULLE PROCEDURE ADOTTATE IN MATERIA DI REMUNERAZIONE.....</b>	<b>8</b>
2.1 FINALITA' PERSEGUITE.....	8
2.2 PRINCIPI GENERALI .....	10
2.3 ESPERTI INDIPENDENTI E PRASSI DI MERCATO.....	11
2.4 ELEMENTI DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE AI QUALI, IN PRESENZA DI CIRCOSTANZE ECCEZIONALI, È POSSIBILE DEROGARE E, FERMO QUANTO PREVISTO DAL REGOLAMENTO PARTI CORRELATE, EVENTUALI ULTERIORI CONDIZIONI PROCEDURALI IN BASE ALLE QUALI LA DEROGA PUÒ ESSERE APPLICATA.....	12
<b>3.    ORGANI E SOGGETTI COINVOLTI NELLA PREDISPOSIZIONE, APPROVAZIONE, ATTUAZIONE ED EVENTUALE REVISIONE DELLA POLITICA</b>	<b>14</b>
3.1 COMITATO PER LA REMUNERAZIONE.....	14
3.2 CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE .....	17
3.3 ASSEMBLEA.....	17
3.4 COLLEGIO SINDACALE.....	17
3.5 PROCESSO PER LA DEFINIZIONE E L'APPROVAZIONE DELLA POLITICA.....	17
<b>4.    DESCRIZIONE DELLA POLITICA .....</b>	<b>19</b>
4.1 REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI NON ESECUTIVI.....	19
4.2 REMUNERAZIONE DEL PRESIDENTE E AMMINISTRATORE DELEGATO.....	20
4.3 REMUNERAZIONE DELLA CORPORATE SUSTAINABILITY DIRECTOR.....	22
4.4 REMUNERAZIONE DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICHE.....	22
<b>SEZIONE II - COMPENSI CORRISPOSTI NELL'ESERCIZIO 2021 AI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE E AI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE .....</b>	<b>31</b>
<b>1.    PRIMA PARTE – VOCI CHE COMPONGONO LA REMUNERAZIONE .....</b>	<b>31</b>
1.1 COMPENSI EROGATI AGLI AMMINISTRATORI NON ESECUTIVI.....	31
1.2 REMUNERAZIONE DEL RESPONSABILE DELLA FUNZIONE DI INTERNAL AUDIT .....	32
1.3 COMPENSI EROGATI AL COLLEGIO SINDACALE.....	32
1.4 COMPENSI EROGATI AL PRESIDENTE E AMMINISTRATORE DELEGATO.....	33
1.5 COMPENSI EROGATI AL CORPORATE SUSTAINABILITY DIRECTOR .....	35
1.6 COMPENSI EROGATI AI DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICHE .....	35
1.6 ULTERIORI INFORMAZIONI .....	37
<b>2.    SECONDA PARTE - TABELLE .....</b>	<b>40</b>
<b>Tabella 1 - Compensi corrisposti ai componenti degli Organi di Amministrazione e di Controllo e ai Dirigenti con responsabilità strategiche .....</b>	<b>41</b>
A.    ORGANI IN CARICA .....	41
B.    DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICHE (dato aggregato).....	45

<b>TABELLA 3A - Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle stock-option, a favore dei componenti dell'Organo di Amministrazione e dei Dirigenti con responsabilità strategiche .....</b>	<b>46</b>
<b>TABELLA 3B - Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'Organo di Amministrazione e dei Dirigenti con responsabilità strategiche.....</b>	<b>47</b>
<b>Schema 7-ter, Tab. 1 - Schema relativo alle informazioni sulle partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e controllo, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategica.....</b>	<b>48</b>
<b>Allegato ai sensi dell'articolo 84-bis del Regolamento Emittenti Consob - Attuazione 2021 dei Piani: Performance Shares, Restricted Shares, Advisory Board. ....</b>	<b>49</b>

## LETTERA DEL PRESIDENTE DEL COMITATO REMUNERAZIONE

---

Signori Azionisti,

è con grande piacere in qualità di Presidente del Comitato Remunerazione che vi presento, assieme ai consiglieri Dott.ssa Bettina Campedelli e Dott. Fabio Buttignon, la Relazione 2022 sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti che viene sottoposta alla approvazione della Assemblea dei Soci.

La Relazione 2022 si presenta in forma fortemente rinnovata, con l'obiettivo di fornire informazioni più dettagliate e fruibili per quanto attiene l'allineamento della politica di remunerazione alle strategie aziendali nonché il legame tra la performance societaria e la remunerazione del top management.

Numerose sono le novità introdotte, in particolare:

1. Una rappresentazione più chiara ed efficace, anche attraverso l'inserimento di grafici e tabelle sintetiche.
2. Maggiori dettagli circa i meccanismi di funzionamento dei sistemi di incentivazione di breve e lungo termine (KPI e relativo peso, curva di incentivazione, ...)
3. Inserimento di clausole di claw-back anche nei sistemi di incentivazione di breve termine
4. Una migliore informativa sui target dei sistemi di incentivazione nella Sezione II e sul collegamento tra premi erogati e performance conseguita
5. Una descrizione più approfondita delle clausole di risoluzione anticipata del Rapporto
6. Introduzione di una specifica policy volta a disciplinare i bonus una tantum

Il Comitato Remunerazione, avvalendosi anche del supporto di qualificati advisor esterni in materia di *executive compensation*, ha strutturato in questi anni i sistemi di incentivazione in modo da garantirne un forte collegamento tra i premi eventualmente attribuiti ai manager e la performance aziendale.

Il piano di Performance Share approvato nel 2021 prevede un cap nonché clausole di lock-up e di claw-back sulle azioni eventualmente attribuite ai manager.

Riteniamo infine che l'informativa fornita nella Sezione II della Relazione potrà consentire agli azionisti di meglio valutare il grado di sfida degli obiettivi assegnati al management e di verificare la coerenza tra la performance conseguita e i premi eventualmente attribuiti.

Sono fiducioso che la Relazione sulla Remunerazione possa fornire un quadro chiaro in merito alla politica retributiva e alla sua attuazione. Mi auguro che la Relazione sulla Remunerazione possa essere positivamente valutata dagli investitori, ringraziandovi anche a nome degli altri componenti del Comitato per l'adesione che vorrete dare alla Politica di remunerazione dell'azienda per il 2022 descritta nella Sezione I della Relazione ed alle modalità di applicazione della Politica 2021 descritte nella Sezione II del presente documento.

Carlo Malacarne  
Presidente Comitato Remunerazione

## QUADRO DI SINTESI DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE

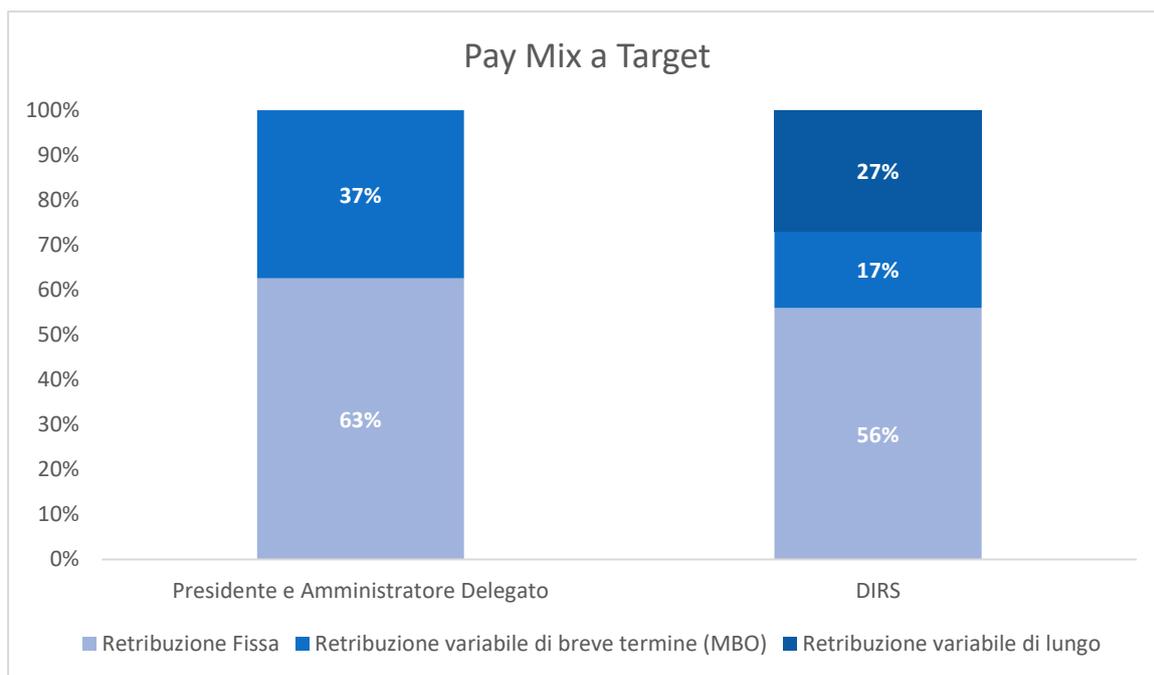
La tabella sottostante descrive in maniera sintetica i principali elementi che compongono la politica di remunerazione 2022:

COMPONENTE		CARATTERISTICHE
<b>RETRIBUZIONE FISSA</b>	<p>Per il Presidente e AD include i seguenti elementi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remunerazione per la carica</li> <li>• Remunerazione per le deleghe e gli incarichi speciali</li> </ul> <p>Per la Corporate Sustainability Director:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remunerazione per la carica di consigliere di amministrazione.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presidente e AD: 660.000€</li> <li>• Corporate Sustainability Director: 40.000€ come membro del Consiglio di Amministrazione. A seguito del conferimento di deleghe in materia di sostenibilità, ha rinunciato al relativo compenso</li> </ul>
<b>RETRIBUZIONE VARIABILE DI BREVE TERMINE (MBO)</b>	<p>Destinatari:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Presidente e Amministratore Delegato</li> <li>• DIRS</li> </ul>	<p><b>Indicatori di performance:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Per il Presidente e Amministratore Delegato sono previsti 6 obiettivi strategici di business. Il valore del premio a target è pari circa al 37% della retribuzione fissa</li> <li>• Per i DIRS sono previsti tra 4 e 6 obiettivi strategici di business (peso 50% - 85%) e tra 1 e 3 obiettivi individuali (peso 15% - 50%). Il valore del premio a target è mediamente pari al 31% della retribuzione fissa.</li> </ul> <p>L'EBITDA di Gruppo funge da Gate del piano (il cui mancato raggiungimento comporta il venir meno del premio). Il premio varia tra il 50% (livello minimo) e il 125% (livello massimo) del premio previsto a target.</p> <p>È inoltre presente un moltiplicatore basato su due indicatori finanziari: EBITDA Adjusted (peso 75%) e PFN (peso 25%). Applicando il moltiplicatore, il premio finale varia tra il 25% (livello minimo) e il 156,25% (livello massimo) del premio previsto a target.</p> <p>A partire dal 2022, l'MBO prevede l'applicazione della clausola di claw back.</p>

COMPONENTE		CARATTERISTICHE
SISTEMA DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE (LTI)	<p><b>Performance Share Plan 2021-2025</b></p> <p>Piano di <i>Performance Share</i> prevede l'assegnazione di un determinato numero di diritti a ricevere azioni alla fine del periodo di vesting in funzione del raggiungimento di specifici obiettivi di performance cui il piano è collegato</p> <p>Destinatari: DIRS, senior manager e altri manager (in totale 36 beneficiari)</p>	<p><b>Indicatori di performance:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• EBITDA adjusted cumulato triennale con peso del 60%</li> <li>• Posizione Finanziaria Netta adjusted di fine periodo 20%</li> <li>• Indicatore ESG: definito per ciascun ciclo, con peso del 20%</li> </ul> <p>Il numero delle azioni può variare tra il 70% ed il 130% (cap) dei diritti assegnati in base alla performance conseguita per i due indicatori economico-finanziari.</p> <p>Per l'indicatore ESG il numero delle azioni può variare tra lo 0% ed il 130% (cap) dei diritti assegnati in base alla performance conseguita</p> <p>Il valore annuale del grant a target è in generale definito pari al valore del MBO a target.</p> <p>Il piano prevede l'applicazione della clausola di claw back.</p>
	<p><b>Restricted Share Plan 2021-2023</b></p> <p>Piano di <i>Restricted Share</i> prevede l'assegnazione di un determinato numero di diritti a ricevere azioni «restricted», ovvero non soggette a condizioni di performance, ma alla sola permanenza dei beneficiari in azienda</p> <p>Destinatari: DIRS e senior manager (in totale 8 beneficiari)</p>	<p>Il piano prevede un'unica assegnazione effettuata nel 2021.</p> <p>Il periodo di vesting è triennale (2021/2023).</p>
ISTITUTI ACCESORI		
INDENNITÀ IN CASO DI RISOLUZIONE DEL RAPPORTO	<p>Presidente e AD: non previsti</p> <p>DIRS:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sono applicabili i trattamenti previsti dal CCNL dirigenti industria</li> </ul>	-
PATTO DI NON CONCORRENZA E DIVIETO DI STORNO	Presidente e AD: non previsto	-
	<p>DIRS</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Patto della durata compresa tra i 24 e 36 mesi.</li> </ul>	<p>Componente annua prevista mediamente pari al 13% della retribuzione fissa.</p> <p>Corrispettivo minimo annuo pari a € 20.000</p>

## PAY MIX

Di seguito si fornisce evidenza del pay mix per il 2022 del Presidente e Amministratore Delegato e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche, ovvero della ripartizione percentuale delle singole componenti remunerative all'interno del pacchetto complessivo in caso di performance a target.



Per la valorizzazione della retribuzione variabile di lungo termine, costituita dai due Piani di Performance Shares e Restricted Shares, è stato considerato, in generale, un valore annuale pari all'MBO a target per il Piano di Performance Share e pari ad un terzo dell'MBO a target per il Piano di Restricted Share.

## PREMESSA

La presente Relazione sulla Remunerazione, si articola in due sezioni:

- La **Prima Sezione** illustra la politica di remunerazione, sottoposta al voto vincolante della Assemblea.
- La **Seconda Sezione** fornisce un resoconto dei compensi, corrisposti nell'esercizio 2021, sottoposta al voto non vincolante della medesima Assemblea.

## SEZIONE I - POLITICA DI REMUNERAZIONE 2022

### 1. RISULTATO DEL VOTO ASSEMBLEARE

L'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2021 secondo quanto previsto dalla normativa vigente ha espresso un voto vincolante sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione 2021, con una percentuale di voti favorevoli del 98,43% dei partecipanti.

	n° azioni	%
<b>Favorevole</b>	19.442.261	98,428%
<b>Contrario</b>	310.486	1,572%
<b>Astenuto</b>	0	0,000%
<b>Non votante</b>	0	0,000%
<b>Totale diritti di voto</b>	<b>19.752.747</b>	<b>100,000%</b>

Le considerazioni emerse nel contesto dell'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2021 sono state prese in considerazione al fine di individuare potenziali aree di miglioramento nella Politica di Remunerazione per il 2022.

### 2. INFORMAZIONI SULLA POLITICA E SULLE PROCEDURE ADOTTATE IN MATERIA DI REMUNERAZIONE

#### 2.1 FINALITA' PERSEGUITE

In continuità con il percorso intrapreso a seguito della quotazione nel mercato azionario, la Politica di Remunerazione rafforza il collegamento di una parte significativa della retribuzione al raggiungimento di obiettivi strategici di Gruppo.

Un punto chiave della strategia del Gruppo è la ricerca di crescita di valore per gli azionisti supportata nel sistema incentivante sia da una componente di compenso variabile a breve legato alla redditività, identificata come fondamentale driver di creazione di valore, che da due componenti di compenso variabile a lungo termine ("Performance Share Plan" e "Restricted Share Plan").

La strategia prevede inoltre una forte attenzione alla sostenibilità, infatti il Gruppo SIT opera in un settore nel quale le azioni di sostenibilità, specialmente nei confronti dell'ambiente, sono centrali. In qualità di fornitore strategico di primari player nei settori energia, utility e risorse energetiche alternative – ambiti che sono considerati centrali per il *climate change* e lo sviluppo

di buone pratiche in una logica di economia circolare – SIT è a sua volta un soggetto attivo nei percorsi di efficientamento delle risorse naturali, abbassamento dei livelli di anidride carbonica (decarbonizzazione) e investimento nell'individuazione di soluzioni carbon-neutral.

Le componenti di incentivazione a breve e lungo legate agli indici di sostenibilità sono state introdotte a supporto di questa componente della strategia. Infatti, la componente di breve termine prevede indicatori collegati allo sviluppo sostenibile dei prodotti e della rispettiva supply chain, in una prospettiva di economia circolare, eventuali processi di delocalizzazione produttiva ed eventuali operazioni di M&A. Mentre la componente di lungo termine include un indicatore legato al ranking Ecovadis che valuta le performance di Sit in termini di responsabilità sociale d'impresa.

La strategia aziendale è infine ispirata dalla massima attenzione al rispetto di tutte le leggi e regolamenti oltre che alla costante ricerca di modelli operativi in linea con le best practice del mercato anche in ambito di sostenibilità sociale.

Per supportare questo modello comportamentale il sistema di incentivazione a lungo termine "Performance Share Plan" prevede meccanismi di claw-back in caso di comportamenti non conformi al codice etico.

In tale contesto la società dedica particolare attenzione ai propri dipendenti e alle condizioni di lavoro, tutelando il benessere, la salute e la sicurezza degli stessi e sollecitando la collaborazione e l'incontro virtuale, l'utilizzo di nuove tecnologie, il rispetto per l'ambiente ed il work-life balance tramite l'adozione dello smart working.

SIT punta all'eccellenza attraverso il miglioramento continuo delle sue professionalità ed il coinvolgimento del personale a tutti i livelli. Le persone e i collaboratori coinvolti nelle attività del Gruppo costituiscono una risorsa strategica preziosa. Per questo motivo, il Gruppo si impegna a garantire il rispetto delle diversità, dei diritti, a favorirne il benessere e a promuoverne la crescita professionale.

La Politica di remunerazione è definita tenendo pertanto in considerazione la necessità di disporre, trattenere e motivare persone dotate della competenza e della professionalità richieste dal ruolo ricoperto nella società.

## 2.2 PRINCIPI GENERALI

La politica di remunerazione di SIT viene proposta per l'anno 2022 e ha quindi una durata annuale.

Il Consiglio di Amministrazione definisce la Politica di Remunerazione della Società, basandosi su principi di equità, qualità, proattività, appartenenza, promozione e valorizzazione, ed allineandosi alle *best practice* previste anche dal Codice di *Corporate Governance*.

La Politica di Remunerazione prevede:

- una componente fissa che valorizza le competenze, le capacità, il ruolo e, in particolare, le responsabilità connesse al ruolo;
- una componente variabile legata al raggiungimento di specifici obiettivi di *performance*, anche di natura non economica determinati ex ante sia di breve che di medio lungo termine. La componente variabile prevede un adeguato bilanciamento tra erogazioni della retribuzione variabile in forma monetaria e in forma di strumenti finanziari. Viene, pertanto, garantito un corretto equilibrio tra i criteri di efficienza a breve e a lungo termine attraverso il pagamento dilazionato della componente variabile.
- componente fissa e componente variabile di breve periodo sono modulate in relazione alle caratteristiche del ruolo ricoperto in azienda e alla responsabilità attribuite, al fine di assicurare la sostenibilità dei risultati aziendali e la creazione di valore per gli azionisti nel medio-lungo termine;
- sono riconosciuti benefit in linea con le prassi dei mercati retributivi di riferimento, al fine di completare e valorizzare il pacchetto retributivo complessivo;
- La Società, per quanto riguarda il piano di Performance Share e la componente variabile di breve (MBO) ha ritenuto di aderire alla raccomandazione del Codice di *Corporate Governance* relativa ai c.d. "*claw-back*" e "*malus*". Il bonus MBO viene liquidato a condizione che al 31 dicembre dell'anno di riferimento sia ancora in essere il rapporto di lavoro tra il dipendente e la Società. La cessazione del rapporto per qualsiasi ragione o causa (ivi inclusi il licenziamento e la risoluzione consensuale), esclude il diritto al pagamento del bonus.

Si segnala inoltre che la Politica di Remunerazione prevede la possibilità per la Società di corrispondere ("*entry bonus*") al fine di favorire l'attraction e agevolare l'inserimento

tempestivo di risorse in possesso di specifiche competenze e professionalità di alto livello ritenute necessarie per il conseguimento degli obiettivi di Gruppo.

Si prevedono inoltre erogazioni monetarie *una tantum*, che richiedono una proposta e successiva approvazione da parte di Comitato Remunerazione e Consiglio di Amministrazione, volti a premiare *effort* e risultati nell'ambito di operazioni straordinarie portate a termine dal management con successo, con esiti superiori alle aspettative.

## 2.3 ESPERTI INDIPENDENTI E PRASSI DI MERCATO

SIT si avvale del supporto di importanti società di consulenza per la definizione della propria Politica di remunerazione e per la definizione dei benchmark di mercato.

Nel 2021 in particolare è stato identificato il seguente panel per il Presidente e Amministratore Delegato e i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, composto da 11 Corporate italiane e 18 filiali italiane di gruppi internazionali:

PANEL PRESIDENTE, AD e DIRS					
AGCO	CNH Industrial	Exide Technologies	GE Aviation	Rockwell Automation	Tenneco
AptarGroup	Coesia	FAAC Group	Honeywell	Sacmi	Valeo
Ball	Comer Industries	FANUC	Kohler	Siemens	Vitec Group
Bombardier Transportation	Datalogic	Fedrigoni	Meritor	Sumitomo Corporation	Zapi
Brembo	Electrolux Professional	Ferrari	Nidec Global Appliance	Tecno Poultry Equipment	

Tale panel è stato identificato considerando società / divisioni o business unit di società comparabili in termini di: dimensioni di business (ricavi compresi tra 150.000.000 USD e 500.000.000 USD), dimensioni organizzative (organico compreso tra 620 e 4.100), settore di appartenenza e ampiezza geografica (internazionali), in base alla pesatura dei ruoli.

Mentre per gli amministratori non esecutivi il panel adottato è costituito dalle seguenti 9 società:

PANEL AMMINISTRATORI NON ESECUTIVI		
LU.VE	Piovan	Carel Industries
FILA	Avio	GVS Group
FNM	GPI	Aquafil

Tali società sono state identificate sulla base dei seguenti fattori: settore, segmento di mercato, fatturato, capitalizzazione di mercato e size organizzativa.

#### **2.4 ELEMENTI DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE AI QUALI, IN PRESENZA DI CIRCOSTANZE ECCEZIONALI, È POSSIBILE DEROGARE E, FERMO QUANTO PREVISTO DAL REGOLAMENTO PARTI CORRELATE, EVENTUALI ULTERIORI CONDIZIONI PROCEDURALI IN BASE ALLE QUALI LA DEROGA PUÒ ESSERE APPLICATA**

Ai sensi dell'art. 123-terdel TUF, e dell'art. 84-*quater*del Regolamento Emittenti, la Società può derogare temporaneamente alla Politica di Remunerazione in presenza di circostanze eccezionali – ovvero le situazioni in cui la deroga alla Politica è necessaria ai fini del perseguimento degli interessi a lungo termine e della sostenibilità della Società nel suo complesso o per assicurarne la sua capacità di stare sul mercato – purché la stessa preveda le condizioni procedurali in base alle quali la deroga può essere applicata e specifichi gli elementi della Politica a cui si può derogare.

Tali circostanze eccezionali potrebbero configurarsi (i) il verificarsi, a livello nazionale o internazionale, di eventi straordinari e non prevedibili, riguardanti il Gruppo o i settori e/o mercati in cui opera, che incidano in modo significativo sui risultati del Gruppo (ii) l'intervento di modifiche sostanziali nell'organizzazione dell'attività di impresa, sia di carattere oggettivo (quali operazioni straordinarie, fusioni, cessioni, ecc.), sia di carattere soggettivo, quali mutamenti nella compagine del top management.

La Politica può essere derogata con riguardo ai seguenti elementi:

- le componenti fisse e variabili della remunerazione dei soggetti destinatari della Politica, ivi inclusi, il peso attribuito a ciascuna di tali componenti nell'ambito della retribuzione complessiva, gli obiettivi di *performance* al cui raggiungimento le componenti variabili sono subordinate, i relativi termini di maturazione nonché la previsione di componenti della remunerazione basate su azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o di altre componenti variabili della remunerazione, gli eventuali sistemi di pagamento differito e i meccanismi di correzione ex post della componente variabile;

Con riguardo alle condizioni procedurali in base alle quali la deroga può essere applicata, ogni eventuale deroga temporanea alla Politica di Remunerazione deve essere approvata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, previo parere

favorevole del Comitato Parti Correlate e del Collegio Sindacale, fermo restando quanto previsto dal Regolamento Parti Correlate e dalla Procedura adottata dalla Società in materia di operazioni con parti correlate, ove applicabili.

La delibera del Consiglio di Amministrazione determina la durata di tale deroga e gli elementi specifici della Politica che vengono derogati, nel rispetto di quanto sopra indicato.

### 3. ORGANI E SOGGETTI COINVOLTI NELLA PREDISPOSIZIONE, APPROVAZIONE, ATTUAZIONE ED EVENTUALE REVISIONE DELLA POLITICA

La definizione della Politica di Remunerazione è il risultato di un processo che vede il coinvolgimento di una pluralità di organi e soggetti, da quadro normativo e regolamentare. Tali organi sono, in particolare: il Comitato per la Remunerazione, il Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea e il Collegio Sindacale. I medesimi organi e soggetti sono coinvolti nella eventuale revisione della Politica di Remunerazione.

In particolare, il coinvolgimento del Comitato per la Remunerazione e del Collegio Sindacale nel processo della Politica di Remunerazione costituiscono le principali misure volte a evitare i conflitti d'interesse nella definizione e/o revisione della Politica di Remunerazione.

#### 3.1 COMITATO PER LA REMUNERAZIONE

Il Comitato per la Remunerazione, composto da n. 3 Amministratori non esecutivi e indipendenti, è dotato di funzioni istruttorie, di natura propositiva e consultiva e ad esso sono attribuiti i seguenti compiti:

- formulare proposte o esprimere pareri al Consiglio di Amministrazione in materia di politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche;
- valutare periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della Politica di Remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche, avvalendosi a tale ultimo riguardo delle informazioni fornite dagli amministratori delegati;
- presentare proposte o esprimere pareri al Consiglio di Amministrazione sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di *performance* correlati alla componente variabile di tale remunerazione e monitorare l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio di Amministrazione verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance*;
- valutare e formulare proposte in merito ai criteri e ai beneficiari dei piani di remunerazione e di incentivazione di lungo termine, con particolare attenzione su quelli basati sull'assegnazione di azioni della società;
- svolgere gli ulteriori compiti che il Consiglio di Amministrazione potrà attribuirgli con apposite deliberazioni;

- esaminare il contenuto del voto espresso dall'Assemblea degli Azionisti in tema di Remunerazione sulla seconda sezione della Relazione dell'esercizio precedente ed esprimere un parere al Consiglio di Amministrazione.

Il Comitato è convocato dal Presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente ogni qualvolta sia ritenuto opportuno in relazione alle proprie funzioni, in ogni caso almeno semestralmente.

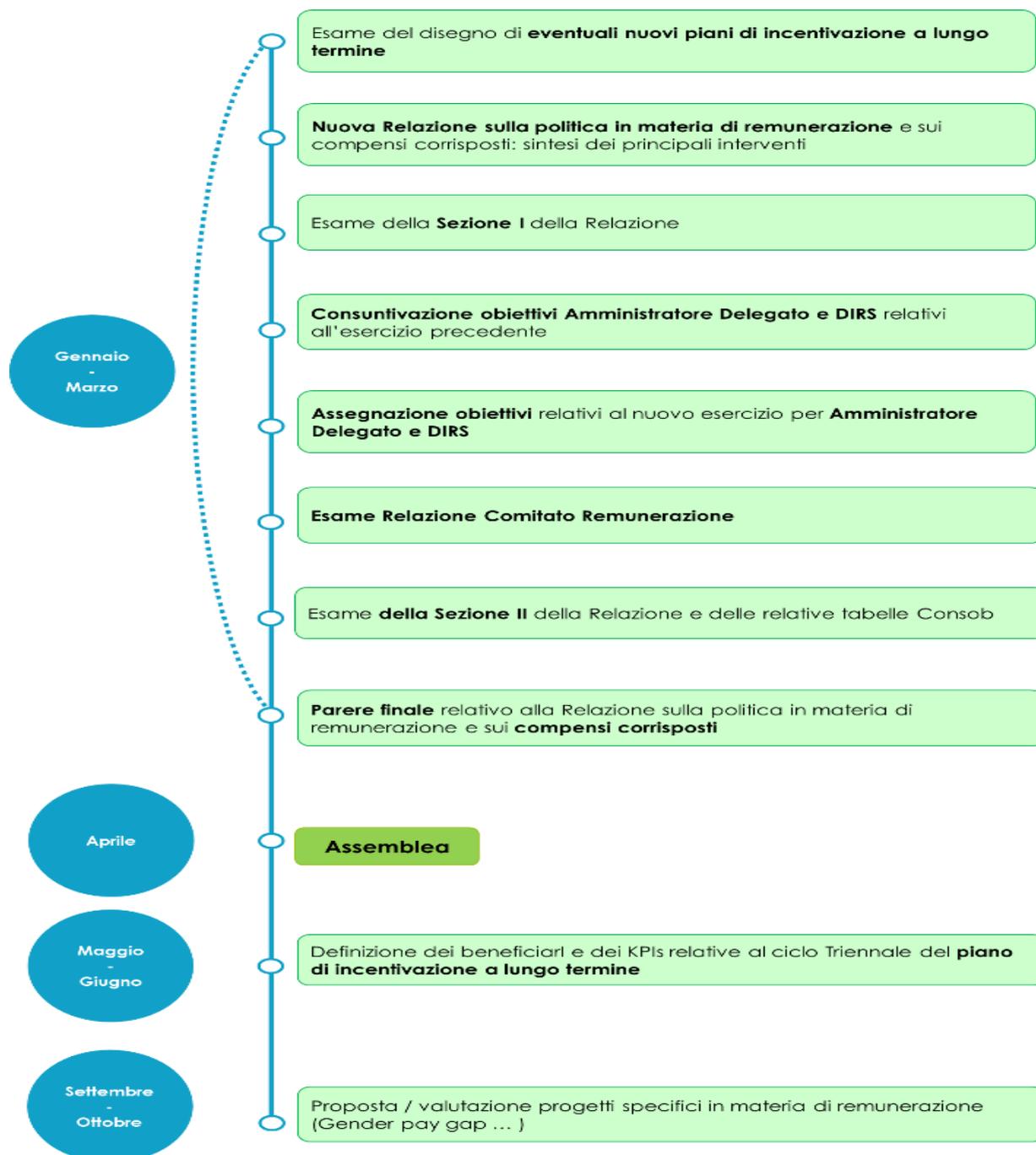
Il Comitato si riunisce altresì ogniqualvolta sia richiesto da un suo componente che ne faccia istanza scritta al Presidente o al Vice Presidente, con indicazione degli argomenti da porre all'ordine del giorno.

I nominativi dei componenti del Comitato Remunerazione sono disponibili sul sito [www.sitcorporate.it](http://www.sitcorporate.it) alla sezione: *Home > Corporate Governance > Organi Societari > Comitato remunerazione.*

## Attività svolte dal Comitato per la Remunerazione

Per quanto riguarda il 2021, anno oggetto della presente Relazione, il Comitato per la Remunerazione si è complessivamente riunito n. 2 volte.

Il Comitato per la Remunerazione si riunisce con cadenza periodica e con la frequenza necessaria per lo svolgimento delle proprie funzioni secondo un calendario annuale che segue tipicamente il seguente ciclo di attività per quanto riguarda le remunerazioni:



### 3.2 CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione dispone di tutti i poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società. In particolare, ai fini della presente Relazione:

- costituisce al proprio interno il Comitato per la Remunerazione;
- stabilisce la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, sentito il parere del Collegio Sindacale e con l'ausilio del Comitato per la Remunerazione;
- definisce la struttura della remunerazione del Responsabile della Funzione di Internal Audit di SIT, in coerenza con le politiche retributive della stessa;
- predispone, con l'ausilio del Comitato per la Remunerazione, i piani di incentivazione a medio/lungo termine e ne cura l'attuazione;
- approva la Relazione sulla Remunerazione.

### 3.3 ASSEMBLEA

Ai fini della presente Relazione, l'Assemblea degli Azionisti di SIT ha competenza in tema di:

- Determinazione del compenso dei membri dell'organo esecutivo e dell'organo di controllo;
- Votazione vincolante sulla Politica di Remunerazione (Sezione I della presente Relazione) e consultiva sulla Sezione II della presente Relazione.

### 3.4 COLLEGIO SINDACALE

Il Collegio Sindacale, limitatamente ai temi di interesse per la presente Relazione, assume un ruolo di natura consultiva. In particolare, esso partecipa, in forma collegiale, alle riunioni del Comitato per la Remunerazione e formula i pareri richiesti dalla normativa vigente in tema di proposte di remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche.

### 3.5 PROCESSO PER LA DEFINIZIONE E L'APPROVAZIONE DELLA POLITICA

La Politica di Remunerazione è sottoposta all'approvazione del Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione. Nella redazione della presente Politica, il Comitato per la Remunerazione coinvolge la Direzione Risorse Umane della Società, al fine di raccogliere i dati di mercato in termini di prassi, politiche e *benchmarking*, per una migliore definizione della Politica stessa. Il Comitato per la Remunerazione, ove lo ritenga necessario, può coinvolgere esperti in materia, verificando preventivamente che essi non si trovino in situazioni che ne compromettano l'indipendenza di giudizio.

Esaminata ed approvata la Politica, il Consiglio di Amministrazione la sottopone al voto vincolante dell'Assemblea degli Azionisti, rendendola disponibile al pubblico almeno 21 giorni prima della data dell'Assemblea, ai sensi del disposto normativo dell'art. 123-ter del Testo Unico sulla Finanza.

La Società attribuisce compensi solo in conformità alla Politica di Remunerazione da ultimo approvata dall'Assemblea degli Azionisti, anche in occasione del rinnovo dell'organo amministrativo.

Il testo integrale della presente Relazione è stato esaminato preventivamente dal Comitato per la Remunerazione e sottoposto quindi all'approvazione del Consiglio di Amministrazione in data 22 marzo 2022.

## 4. DESCRIZIONE DELLA POLITICA

### 4.1 REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI NON ESECUTIVI

La remunerazione degli amministratori non esecutivi non è legata ai risultati economici conseguiti dalla Società e/o dal Gruppo, ma è esclusivamente commisurata alla competenza, alla professionalità e all'impegno richiesto a ciascuno di essi per lo svolgimento del proprio ruolo all'interno del Consiglio di Amministrazione.

La remunerazione degli amministratori non esecutivi è rappresentata da una componente fissa, deliberata dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti per il triennio di carica, pari a euro 40.000,00 lordi.

Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni dell'ufficio.

#### Compenso per la partecipazione ai Comitati

Per gli amministratori non esecutivi è previsto un compenso aggiuntivo per la partecipazione ai comitati consiliari, strutturato come segue:

COMITATO	COMPENSO PRESIDENTE	COMPENSO ALTRI MEMBRI	GETTONE PRESENZA PRESIDENTE	GETTONE PRESENZA ALTRI MEMBRI
<b>Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità</b>	12.000€	8.000€	-	-
<b>Comitato Remunerazione</b>	-	-	1.000€	1.000€
<b>Comitato Parti Correlate</b>	-	-	1.000€	1.000€

Il compenso fisso dei consiglieri risulta superiore alle prassi di mercato, mentre i compensi legati ai comitati risultano al di sotto delle prassi di mercato.

Complessivamente il compenso previsto per gli amministratori non esecutivi (componente fissa + compenso aggiuntivo per la partecipazione ai comitati) risulta allineato ai benchmark di mercato di aziende comparabili come da elenco nel par. 2.3.

### Compenso per i membri del Collegio Sindacale

Per i membri del Collegio Sindacale, il compenso annuo è pari a euro 45.000 per il Presidente e pari a euro 30.000 per ciascun sindaco effettivo.

Il compenso comprende, inoltre, i rimborsi per le spese sostenute dai membri del Collegio Sindacale e gli oneri previdenziali (cassa).

Tali compensi risultano complessivamente allineati al benchmark di mercato.

### 4.2 REMUNERAZIONE DEL PRESIDENTE E AMMINISTRATORE DELEGATO

La remunerazione del Presidente e Amministratore Delegato si articola nelle seguenti componenti:

- (i) una componente fissa annua lorda;
- (ii) una componente variabile (MBO) avente carattere incentivante attraverso una corresponsione legata al raggiungimento di obiettivi predeterminati di *performance*, in un periodo di dodici mesi, coerenti con la creazione di valore sostenibile per l'Emittente, per gli azionisti e per tutti gli *stakeholder* della Società;
- (iii) *benefit* aziendali.

Per il Presidente e Amministratore Delegato non è prevista alcuna forma di incentivazione a lungo termine in quanto ritenuta non necessaria per la coincidenza del ruolo di Amministratore Delegato e principale azionista della Società.

### Retribuzione fissa

La retribuzione fissa del Presidente e Amministratore Delegato è così definita:

CARICA	REMUNERAZIONE PER LA CARICA	REMUNERAZIONE PER LE DELEGHE E INCARICHI SPECIALI	TOTALE COMPENSI FISSI
Presidente e Amministratore Delegato	40.000€	620.000€	660.000€

### Retribuzione variabile di breve termine (MBO)

La componente variabile di breve termine (MBO) della retribuzione dell'Amministratore Delegato a target è pari al 37% della remunerazione fissa, ed è subordinata al raggiungimento dei seguenti obiettivi strategici, con il relativo peso percentuale:

- Espansione internazionale di Metersit (peso 20%)
- Crescita del Mercato US nella divisione Heating (peso 25%)
- Sviluppo dei Water Meters (peso 15%)
- Potenziamento del Plant in Tunisia (peso 15%)
- Derisking del processo di delivery al mercato (peso 10%)
- Piano di Sostenibilità (peso 15%).

Per ciascuno degli obiettivi strategici di business è stato definito il relativo livello di *performance*, e la relativa curva di payout in termini percentuali:

LIVELLO DI PERFORMANCE	PAYOUT
<b>SOGLIA</b>	50%
<b>TARGET</b>	100%
<b>MASSIMO</b>	125%

Al di sotto del livello soglia, l'obiettivo viene considerato come non raggiunto. Per valori intermedi rispetto ai livelli stabiliti invece, la percentuale associata alla *performance* viene calcolata tramite interpolazione lineare.

Nella determinazione del *payout*, inoltre, viene preso in considerazione un ulteriore moltiplicatore rappresentato da due indicatori finanziari: EBITDA Adjusted (peso 75%) e PFN (peso 25%). Tale moltiplicatore può determinare una correzione del bonus determinato sulla base del raggiungimento degli obiettivi strategici (come descritto sopra).

Il moltiplicatore può determinare un effetto aggiuntivo, che varia tra il 50% (livello minimo) e il 125% (livello massimo), sul totale del bonus.

È stata stabilita, infine, una condizione “Gate” in base alla quale il mancato raggiungimento dell’80% del valore target di EBITDA di Gruppo comporterà il venir meno del diritto all’MBO dell’anno di riferimento.

Considerando tutte le componenti di cui sopra, il payout finale è compreso in un range tra il 25% (livello minimo) e il 156,25% (livello massimo) dell’ammontare del premio previsto.

### **Indennità in caso cessazione del rapporto o mancato rinnovo del mandato**

Alla data della presente Relazione, fatto salvo quanto previsto dalle vigenti normative, non è previsto per il Presidente e Amministratore Delegato il riconoscimento di alcuna indennità in caso di cessazione del rapporto o mancato rinnovo del mandato.

### **4.3 REMUNERAZIONE DELLA CORPORATE SUSTAINABILITY DIRECTOR**

La remunerazione della Corporate Sustainability Director si compone della sola componente fissa per la carica di amministratore pari a euro 40.000.

A seguito del conferimento di deleghe in materia di sostenibilità, la Corporate Sustainability Director ha rinunciato al relativo compenso.

### **4.4 REMUNERAZIONE DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE**

I Dirigenti con Responsabilità Strategiche di SIT sono quattro, ovvero:

- Chief Financial Officer;
- Managing Director Janz;
- Chief Operating Officer;
- Chief Product Officer.

La remunerazione dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società si compone dei seguenti elementi:

- una componente fissa annua lorda (“Retribuzione Fissa”) che riconosce ruolo e responsabilità ricoperta, nonché il potenziale espresso dalle risorse. La verifica dei livelli di adeguatezza avviene sulla base di valutazioni relative al mercato interno ed esterno di riferimento e in caso di modifiche rilevanti di ruoli e di responsabilità attribuite, secondo criteri di differenziazione e di merito;
- una componente variabile che si compone di due elementi principali: (i) sistemi di *bonus* annuale (**MBO – Management by Objectives**) e (ii) i piani di compensi basati su azioni della Società a medio-lungo termine, rappresentati dal **Piano Performance Share** e dal **Piano Restricted Share**.

Il pacchetto retributivo dei Dirigenti con Responsabilità Strategica si posizionano sostanzialmente in linea con la mediana di mercato.

### **Retribuzione fissa**

La componente fissa della remunerazione attribuita ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche ricompensa il ruolo ricoperto, in termini di ampiezza delle responsabilità e di impatto sul *business*, rispecchiando esperienza, capacità e competenze richieste per ciascuna posizione, nonché la qualità complessiva del contributo ai risultati di *business*.

La componente fissa potrà variare da circa il 56% fino al 100% della remunerazione totale e nella sua determinazione si terrà conto del caso in cui la componente variabile non venga erogata.

### **Retribuzione variabile di breve termine (MBO)**

Gli obiettivi connessi a questa componente del pacchetto retributivo sono: obiettivi strategici di business relativi a progetti di espansione internazionale, derisking del processo di delivery al mercato e obiettivi propedeutici al raggiungimento dei target di sostenibilità (con peso complessivo variabile tra il 50% e l’85% a seconda del ruolo) e obiettivi individuali (con peso complessivo variabile tra il 15% e il 50% a seconda del ruolo).

Si sottolinea l'importanza dell'integrazione di indicatori di sostenibilità all'interno del piano MBO, collegati, in particolare, all'implementazione di alcuni progetti ed iniziative connesse al Piano di Sostenibilità dell'azienda, tra le quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo:

- l'analisi e la pianificazione di azioni volte a ridurre l'impronta carbonica dei prodotti della Divisione Heating;
- il miglioramento della performance complessiva della società sui temi di Environment, Social responsibility e Governance (ESG), misurata attraverso il rating Ecovadis;
- progetti legati all'economia circolare, come l'utilizzo di materiali riciclati.

L'incentivo a target rappresenta una percentuale generalmente compresa tra il 26% e il 41% della retribuzione fissa del beneficiario.

Per ciascuno degli obiettivi strategici di business è stato definito il relativo livello di *performance*, e la relativa curva di payout in termini percentuali:

LIVELLO DI PERFORMANCE	PAYOUT
SOGLIA	50%
TARGET	100%
MASSIMO	125%

Al di sotto del livello soglia, l'obiettivo viene considerato come non raggiunto. Per valori intermedi rispetto ai livelli stabiliti invece, la percentuale associata alla *performance* viene calcolata tramite interpolazione lineare.

Nella determinazione del *payout*, inoltre, viene preso in considerazione un ulteriore moltiplicatore rappresentato da due indicatori finanziari: EBITDA Adjusted (peso 75%) e PFN (peso 25%). Tale moltiplicatore può determinare una correzione del bonus determinato sulla base del raggiungimento degli obiettivi strategici (come descritto sopra).

Il moltiplicatore può determinare un effetto incrementale, che varia tra il 50% (livello minimo) e il 125% (livello massimo), sul totale del bonus.

È stata stabilita, infine, una condizione “Gate” in base alla quale il mancato raggiungimento dell’80% del valore target di EBITDA di Gruppo comporterà il venir meno del diritto all’MBO dell’anno di riferimento.

Considerando tutte le componenti di cui sopra, il payout finale è compreso in un range tra il 25% (livello minimo) e il 156,25% (livello massimo) dell’ammontare del premio previsto. Si precisa che, alla data della presente Relazione, non sono previsti sistemi di pagamento differito.

### **Retribuzione variabile di lungo termine – Piano di Performance Share**

Attraverso il Piano *Performance Shares* la Società si pone le seguenti finalità

- migliorare l’allineamento tra gli interessi del management e la creazione di valore per gli azionisti in un’ottica di sostenibilità nel medio-lungo termine;
- rafforzare la motivazione del management verso il perseguimento di obiettivi non solo reddituali/di business ma anche di creazione di valore per gli azionisti;
- assicurare un alto livello di *attraction* e *retention* delle risorse chiave offrendo pacchetti di remunerazione allineati alle prassi di mercato.

In particolare, il Piano *Performance Shares* è stato identificato come lo strumento più adatto ad incentivare i dirigenti a perseguire obiettivi di creazione di valore di lungo periodo.

#### Caratteristiche

Il Piano *Performance Share* consiste nell’attribuzione gratuita ai beneficiari, condizionatamente al raggiungimento degli obiettivi di performance meglio specificati di seguito e subordinatamente alla continuità del rapporto di lavoro, del diritto a ricevere azioni a titolo gratuito per ciascuno dei cicli del Piano, come meglio descritti di seguito.

Il Piano *Performance Share* prevede tre cicli di periodi di misurazione degli obiettivi di performance (1° Ciclo del Piano: gennaio 2021 – dicembre 2023; 2° Ciclo del Piano: gennaio 2022 – dicembre 2024; 3° Ciclo del Piano: gennaio 2023 – dicembre 2025) al termine di ciascuno dei quali la Società procederà all’assegnazione delle azioni, previa verifica della misura di raggiungimento degli obiettivi di performance.

### Obiettivi di performance

L'effettiva attribuzione delle azioni del secondo ciclo è subordinata al livello di performance conseguito in relazione ai seguenti obiettivi:

- EBITDA Adjusted Cumulato Triennale (peso relativo 60%);
- PFN Adjusted di Fine Periodo (peso relativo 20%);
- Indicatore ESG (peso relativo 20%).

Per ognuno di questi obiettivi è fissato un livello soglia, target e massimo, sulla base dei quali verrà misurato il livello di raggiungimento dei risultati.

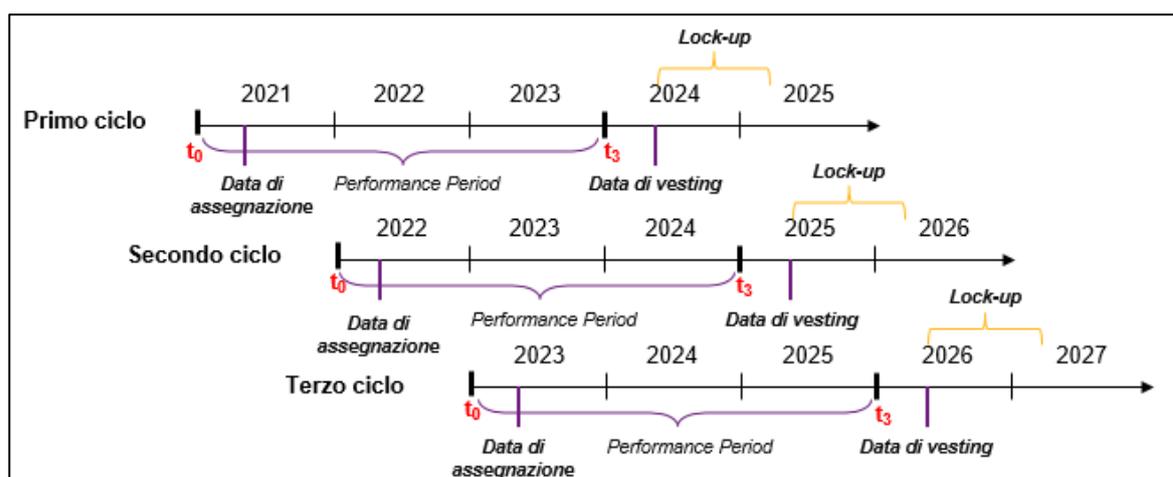
KPI	PERFORMANCE DEL SINGOLO INDICATORE (IN % SUL SINGOLO OBIETTIVO DI PERFORMANCE, PER CIASCUN BENEFICIARIO)			AZIONI OGGETTO DI ASSEGNAZIONE (IN %, PER CIASCUN BENEFICIARIO)		
	Soglia	Target	Massimo	Soglia	Target	Massimo
<b>EBITDA ADJUSTED CUMULATO</b>	90%	100%	115%	70% del Numero Base di Azioni	Numero Base di Azioni	130% del Numero Base di Azioni
<b>PFN ADJUSTED DI FINE PERIODO</b>	110%	100%	75%	70% del numero Base di Azioni	Numero Base di Azioni	130% del Numero Base di Azioni
<b>ESG</b>	<i>Da definire in base alla natura dell'indicatore ESG</i>			0% del numero Base di Azioni	Numero Base di Azioni	130% del Numero Base di Azioni

Per tutti gli obiettivi di performance sopra riportati, qualora il raggiungimento di uno o più degli obiettivi di performance si attesti in misura intermedia rispetto a quelli indicati nella tabella, il numero di azioni da assegnare in relazione a tale/i obiettivo/i di performance verrà calcolato mediante interpolazione lineare. Qualora il raggiungimento di uno degli obiettivi di performance si attesti in misura intermedia rispetto a quelli indicati nella tabella, il numero di

azioni da assegnare in relazione a tale/i obiettivo/i di performance sarà comunque pari e mai superiore al 130% del numero base di azioni da assegnare (ossia il numero delle azioni da assegnare al raggiungimento del 100% degli obiettivi di *performance*, singolarmente considerati). Il mancato raggiungimento della Performance Soglia, considerato a livello di singolo obiettivo di performance, non permette l'assegnazione delle azioni correlate al raggiungimento di quell'obiettivo di performance

### Lock-up

È previsto un vincolo di indisponibilità delle azioni per un periodo di tempo considerato adeguato, pari a un anno sul 20% delle azioni assegnate a taluni beneficiari, durante il quale i partecipanti al Piano non potranno disporre delle azioni eventualmente attribuite (salvo quanto eventualmente ceduto a copertura di oneri fiscali/contributivi, se applicabile).



### Meccanismi di correzione della componente variabile (malus e claw back)

Il Piano Performance Share prevede clausole di malus e claw back - volte a recuperare le azioni attribuite (tramite la restituzione delle azioni assegnate od un importo pari al loro valore alla data di assegnazione) - che si attivano, nei tre anni successivi l'assegnazione delle Azioni, in caso di circostanze che abbiano determinato l'assegnazione delle azioni sulla base di dati manifestamente errati ovvero di una dolosa alterazione dei dati utilizzati per tale determinazione ovvero della determinazione di uno o più degli obiettivi di performance tramite comportamenti contrari a disposizione di legge e/o a norme aziendali (violazione del Modello di organizzazione, gestione e controllo e codice etico ex D. Lgs. 231/2001 o procedure interne della Società o delle società controllate) e/o al regolamento del Piano, ovvero ancora per

comportamenti contrari a disposizioni di legge o norme aziendali indipendentemente dall'alterazione dei risultati conseguiti

Informazioni di maggior dettaglio sul Piano *Performance Shares* sono riportate nel Documento Informativo disponibile sul sito sul sito [www.sitcorporate.it](http://www.sitcorporate.it) alla sezione *Home > Corporate Governance > Sistema di Corporate Governance > Piani di compensi*.

### **Retribuzione variabile di lungo termine – Piano di Restricted Share**

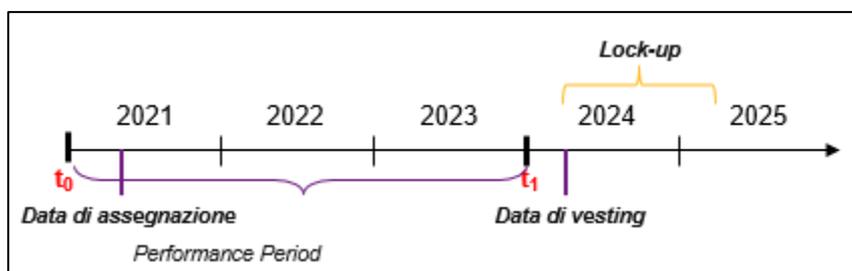
Il Piano *Restricted Shares* prevede l'attribuzione gratuita ai beneficiari del diritto a ricevere azioni a titolo gratuito in caso di mantenimento del rapporto di lavoro. Il Piano è diretto ad assicurare un alto livello di *retention* delle risorse chiave dell'azienda.

#### Caratteristiche

Il Piano *Restricted Shares* prevede l'attribuzione ai beneficiari del diritto a ricevere azioni a titolo gratuito al termine di un periodo di vesting triennale (2021/2023), subordinatamente al mantenimento del rapporto di lavoro.

#### Lock-up

È previsto un vincolo di indisponibilità delle azioni (Lock-up) per un periodo di tempo considerato adeguato, pari a un anno, sul 100% delle azioni assegnate ai beneficiari, durante il quale i partecipanti al Piano non potranno disporre delle azioni eventualmente attribuite (salvo quanto eventualmente ceduto a copertura di oneri fiscali/contributivi, se applicabile).



### Meccanismi di correzione ex post della componente variabile (malus e claw back)

Il Piano *Restricted Shares* non prevede meccanismi di correzione ex post, considerate le finalità di *retention* del Piano *Restricted Shares*, che si basa unicamente sulla permanenza del rapporto tra i beneficiari e la Società.

Informazioni di maggior dettaglio sul Piano *Restricted Shares* sono riportate nel Documento Informativo disponibile sul sito sul sito [www.sitcorporate.it](http://www.sitcorporate.it) alla sezione *Home > Corporate Governance > Sistema di corporate governance > Piani di compensi*

### **Benefit non monetari**

Ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche sono attribuiti, ad uso promiscuo e con trattenute fiscali ai sensi di legge, taluni *fringe benefit* che rientrano nella tipologia ordinaria di benefici non monetari aventi lo scopo di integrare il pacchetto retributivo con componenti in natura coerenti con lo status del beneficiario. In particolare, i predetti soggetti beneficiano di un'autovettura (regolamentata dalla relativa *Company Car Policy*) e, all'occorrenza, sulla base di un accordo di natura individuale, possono beneficiare di un alloggio.

Inoltre, al fine di tutelare in senso lato il benessere del beneficiario, questi usufruisce di coperture assicurative sulla vita, sull'invalidità permanente da malattia, sugli infortuni (anche extraprofessionali), oltre che del contributo da parte della Società al Fondo di Assistenza Sanitaria Integrativa per i dirigenti di aziende produttrici di beni e servizi (FASI).

È stata inoltre stipulata a favore dei membri dell'organo amministrativo, dell'organo di controllo, dei Dirigenti e del management della Società una polizza a copertura della responsabilità civile verso terzi (c.d. *Directors & Officers Liability - D&O*), al fine di mantenere indenni tali soggetti, al di fuori dei casi di dolo e colpa grave, da eventuali oneri risarcitori derivanti dall'esercizio delle proprie funzioni

### **Indennità in caso di cessazione del rapporto**

Alla data della presente Relazione, fatto salvo quanto previsto dalle vigenti normative e dai Contratti Collettivi Nazionali di Lavoro, non è previsto il riconoscimento di alcuna indennità in

caso di cessazione del rapporto intercorrente tra Dirigenti con Responsabilità Strategiche e la Società.

Per quanto concerne gli effetti della risoluzione del rapporto di lavoro sul Piano *Performance Shares* e sul Piano *Restricted Shares*, i regolamenti dei Piani hanno stabilito i diversi effetti causati dalla cessazione del rapporto di lavoro, tenuto conto della causa e del momento in cui la cessazione avviene. In particolare, è previsto che i beneficiari che termineranno il rapporto di lavoro in qualità di “*bad leaver*”, prima della data di assegnazione o comunque prima della consegna delle azioni perderanno definitivamente ed integralmente il diritto a ricevere azioni, mentre i beneficiari che termineranno il rapporto di lavoro in qualità di “*bad leaver*” successivamente alla consegna delle azioni manterranno la titolarità sulle medesime e il vincolo di lock up fino al termine previsto.

La cessazione del rapporto di lavoro per ragioni diverse da quelle sopra indicate, anche a seconda della tempistica di cessazione del rapporto, potrà invece prevedere l’attribuzione di una quota parte delle azioni secondo un principio pro-rata, così come il mantenimento dei diritti maturati in base ai risultati raggiunti.

### **Patti di non concorrenza**

La Società ha stipulato con i quattro Dirigenti con Responsabilità Strategiche patti di non concorrenza che prevedono il riconoscimento di un corrispettivo mediamente pari al 13% della Retribuzione Fissa (con un minimo di 20.000€ su base annua), che varia nella durata tra un minimo di 24 mesi e un massimo di 36 mesi, e all’ampiezza del vincolo derivante dal patto stesso. Il vincolo varia per i settori merceologici (comunque settori in cui opera il Gruppo al momento della definizione dell’accordo) e per l’estensione territoriale. La varianza è altresì in relazione al ruolo ricoperto al momento del perfezionamento dell’accordo e può giungere ad avere un’estensione geografica che copre tutti i Paesi in cui opera il Gruppo.

## SEZIONE II - COMPENSI CORRISPOSTI NELL'ESERCIZIO 2021 AI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE E AI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

Nella presente Sezione della Relazione sono illustrati nominativamente i compensi corrisposti nell'Esercizio 2021 ai componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e, a livello aggregato, dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

L'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2021, secondo quanto previsto dalla normativa vigente, si è espressa in maniera favorevole sulla Sezione II della Relazione sulla Remunerazione 2021, con una percentuale di voti favorevoli del 98,92%.

	n° azioni	%
<b>Favorevole</b>	19.539.415	98,920%
<b>Contrario</b>	213.332	1,080%
<b>Astenuto</b>	0	0,000%
<b>Non votante</b>	0	0,000%
<b>Totale diritti di voto</b>	<b>19.752.747</b>	<b>100,000%</b>

### 1. PRIMA PARTE – VOCI CHE COMPONGONO LA REMUNERAZIONE

Nella presente parte della Sezione II è fornita una rappresentazione chiara, adeguata e comprensibile di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche con riferimento all'Esercizio 2021.

Tali voci sono riflesse nelle Tabelle di cui alla Seconda Parte della presente Sezione.

#### 1.1 COMPENSI EROGATI AGLI AMMINISTRATORI NON ESECUTIVI

Complessivamente nel corso del 2021 sono stati erogati agli Amministratori non Esecutivi i seguenti compensi, esclusi oneri e rimborsi:

COMPENSI FISSI EROGATI*	COMPENSI PER COMITATI	TOTALE COMPENSI
<b>240.000€</b>	<b>40.000€</b>	<b>280.000€</b>

*\*include il compenso del Corporate Sustainability Director*

## **Benefici non monetari e ulteriori informazioni**

Nell'ambito dei benefici non monetari corrisposti agli Amministratori della Società, è stata stipulata una polizza assicurativa a copertura della responsabilità civile di amministratori, dirigenti e sindaci, cd. *Directors' and Officers' Liability Insurance* ("D&O").

### **1.2 REMUNERAZIONE DEL RESPONSABILE DELLA FUNZIONE DI INTERNAL AUDIT**

La remunerazione del Responsabile della Funzione di Internal Audit è composta da una componente fissa e da una componente variabile a breve termine (MBO), coerentemente con le funzioni assegnate dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Chief Executive Officer, con il parere favorevole del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità, sentito il Collegio Sindacale.

In coerenza con quanto previsto dalle *best practices* in materia, la remunerazione variabile del Responsabile della Funzione di Internal audit, che risulta comunque in linea con le politiche retributive aziendali, non è collegata a parametri di natura economico finanziaria del Gruppo. Gli obiettivi assegnati sono strettamente collegati alle attività declinate nel Piano di Funzione approvato dal CDA, la valutazione degli stessi, avviene in funzione di parametri di natura qualitativa e quantitativa declinati nella "scheda" MBO del Responsabile di Funzione.

### **1.3 COMPENSI EROGATI AL COLLEGIO SINDACALE**

I compensi erogati nel 2021 ai membri del Collegio Sindacale sono risultati complessivamente pari a euro 105.000 (per la sola SIT S.p.A.), esclusi oneri ed IVA.

Nello specifico euro 45.000 sono stati attribuiti al Presidente del Collegio Sindacale ed euro 30.000 ciascuno ai Sindaci Effettivi.

Inoltre, sono stati complessivamente erogati euro 3.251,47 in termini di rimborsi spese ed oneri (cassa) in ragione dei costi sostenuti per le cariche ricoperte.

Per il dettaglio di tutti i compensi si rimanda alla (Tabella 1 – A. Organi in Carica).

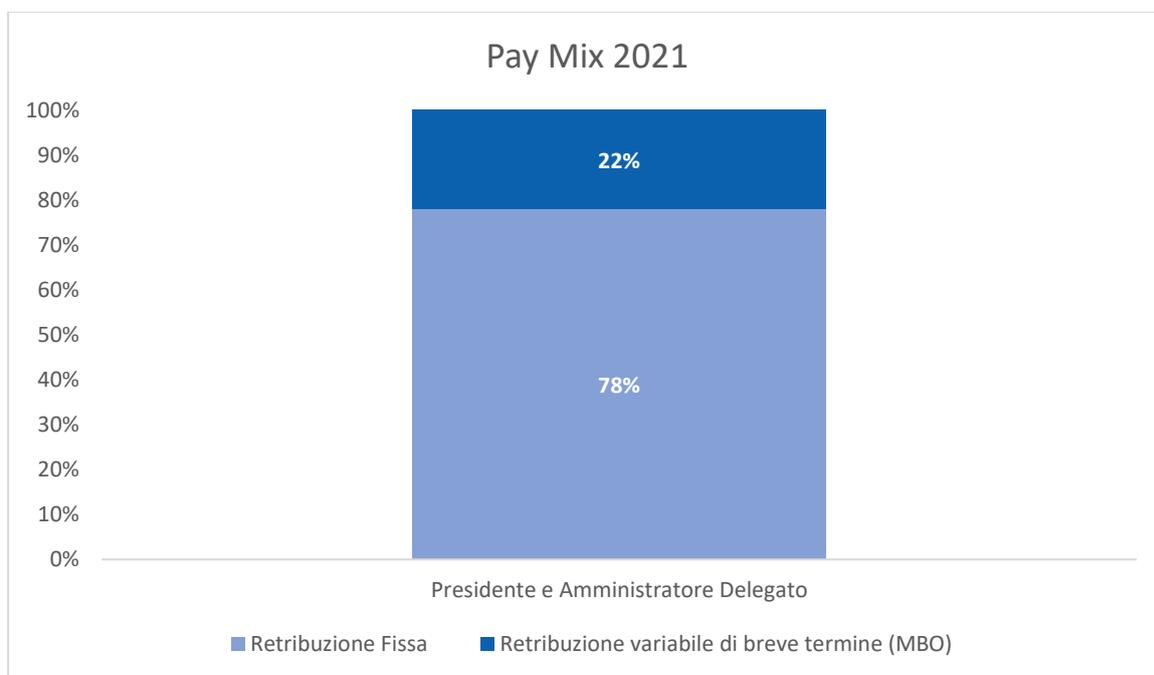
## **Benefici non monetari e ulteriori informazioni**

Nell'ambito dei benefici non monetari corrisposti agli Amministratori della Società, è stata stipulata una polizza assicurativa a copertura della responsabilità civile di amministratori, dirigenti e sindaci, cd. *Directors' and Officers' Liability Insurance* ("D&O").

### **1.4 COMPENSI EROGATI AL PRESIDENTE E AMMINISTRATORE DELEGATO**

#### **Proporzione tra compensi fissi e variabili corrisposti**

In conformità alle disposizioni introdotte dall'aggiornamento del Regolamento Emittenti, si riporta di seguito l'indicazione della proporzione tra i compensi di natura fissa e di natura variabile di competenza del 2021. I paragrafi che seguono descrivono nel dettaglio le singole voci retributive considerate.



Il Paymix 2021 è stato calcolato in relazione alla sola componente fissa legata alla remunerazione per le deleghe ed incarichi speciali, e alla componente variabile di breve termine, come di seguito riportati

## Retribuzione fissa

Al Presidente e Amministratore Delegato è stata corrisposta la seguente remunerazione fissa:

CARICA	REMUNERAZIONE PER LA CARICA	REMUNERAZIONE PER LE DELEGHE E INCARICHI SPECIALI	TOTALE COMPENSI FISSI
Presidente e Amministratore Delegato	40.000€	620.000€	660.000€

## Retribuzione variabile di breve termine (MBO)

Nell'anno 2021 l'EBITDA di Gruppo, *Gate* del sistema MBO, ha registrato un valore pari a: 51,2 milioni di euro, registrando una performance al di sopra della soglia di esclusione (80%).

Complessivamente il livello di conseguimento degli obiettivi strategici 2021 è stato del 100%

Si riportano nella tabella sottostante i livelli di conseguimento annuale degli obiettivi finanziari 2021 collegati al moltiplicatore del piano MBO:

INDICATORE DI PERFORMANCE	RISULTATO 2021	WEIGHT	PAYOUT
EBITDA ADJUSTED	51,2	75%	114,3%
PFN	106,7	25%	100%
<b>TOTALE MOLTIPLICATORE PREMIO</b>		<b>111%</b>	

Di seguito il prospetto di riepilogo della retribuzione variabile di breve termine erogata al Presidente e Amministratore Delegato:

MBO 2021 – TARGET (25% di 620.000€)	% MBO PERFORMANCE (Obiettivi Strategici)	PAYOUT MBO (Obiettivi Strategici)	% MOLTIPLICATORE PREMIO (EBITDA Adj – PFN)	PAYOUT TOTALE
<b>155.000 €</b>	100%	<b>155.000 €</b>	111%	<b>172.050€</b>

In virtù del livello di performance conseguito per gli obiettivi strategici del 2021 e applicando il moltiplicatore legato ai parametri finanziari di EBITDA Adjusted e PFN, il bonus maturato è pari a euro 172.050.

## **Benefici non monetari e ulteriori informazioni**

Il Presidente e Amministratore Delegato beneficia di coperture assicurative sulla vita, sull'invalidità permanente da malattia, sugli infortuni (anche extraprofessionali), oltre che polizza di rimborso spese mediche.

### **1.5 COMPENSI EROGATI AL CORPORATE SUSTAINABILITY DIRECTOR**

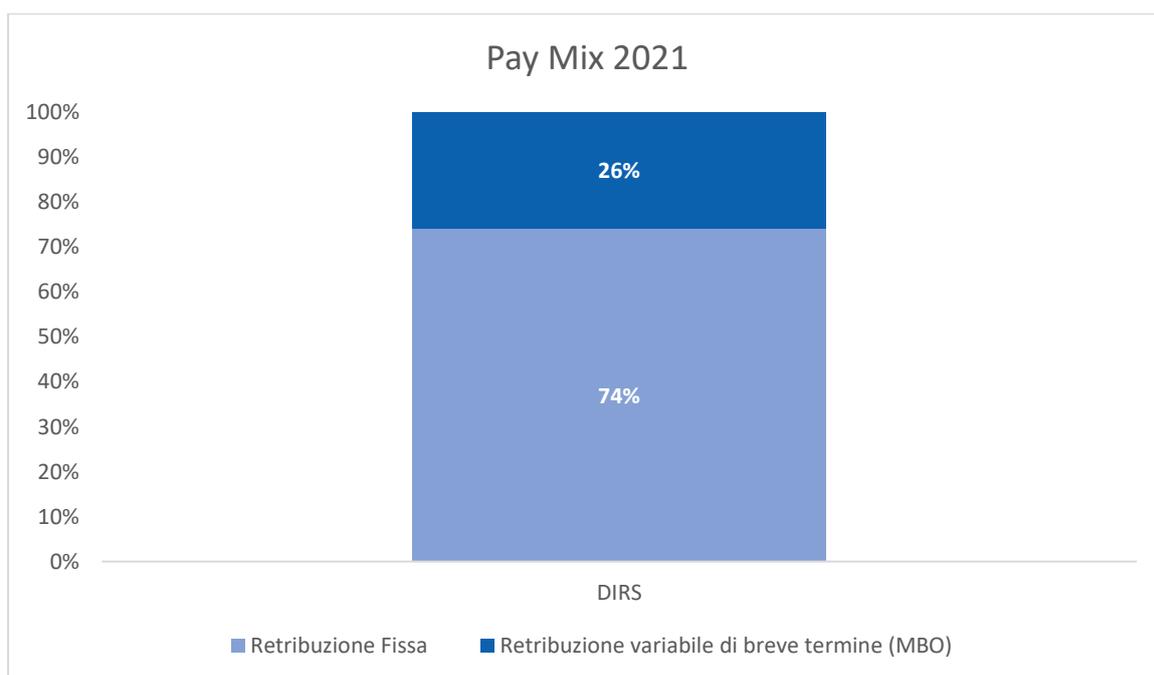
#### **Retribuzione fissa**

Al Corporate Sustainability Director, dott.ssa Chiara de Stefani, è stata corrisposta una remunerazione fissa per la carica pari a euro 40.000.

### **1.6 COMPENSI EROGATI AI DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICHE**

#### **Proporzione tra compensi fissi e variabili corrisposti**

In conformità alle disposizioni introdotte dall'aggiornamento del Regolamento Emittenti, si riporta di seguito l'indicazione della proporzione tra i compensi di natura fissa e di natura variabile di competenza del 2021. I paragrafi che seguono descrivono nel dettaglio le singole voci retributive considerate



### **Retribuzione fissa**

I Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società hanno percepito la quota fissa della retribuzione determinata dai rispettivi contratti di lavoro, in considerazione del ruolo e della responsabilità ricoperti, nonché del potenziale da questi espresso. L'adeguatezza di tale componente viene verificata sulla base di valutazioni relative al mercato interno ed esterno di riferimento e, in caso di modifiche rilevanti di ruoli e di responsabilità attribuite, secondo criteri di differenziazione e di merito.

Nel corso dell'Esercizio 2021, ai quattro Dirigenti con Responsabilità Strategiche sono stati corrisposti complessivi euro 904.062,08.

### **Retribuzione variabile di breve termine (MBO)**

Nell'anno 2021 l'EBITDA di Gruppo, *Gate* del sistema MBO, ha registrato un valore pari a: 51,2 milioni di euro, registrando una performance al di sopra della soglia di esclusione (80%).

Gli obiettivi strategici di business e individuali assegnati ai DIRS per il 2021 hanno registrato una performance in un range compreso tra il 100% e il 112,5%.

Si riportano nella tabella sottostante i livelli di conseguimento annuale degli obiettivi finanziari 2021 collegati al moltiplicatore del piano MBO:

INDICATORE DI PERFORMANCE	RISULTATO 2021	WEIGHT	PAYOUT
EBITDA ADJUSTED	51,2	75%	114,3%
PFN	106,7	25%	100%
<b>TOTALE MOLTIPLICATORE PREMIO</b>		<b>111%</b>	

In virtù del livello di performance conseguito per gli obiettivi del 2021 e applicando il moltiplicatore il bonus maturato per i quattro Dirigenti con Responsabilità Strategiche, a livello aggregato, è pari a euro 313.515,62.

### **Retribuzione variabile di lungo termine: Performance Share Plan**

I Dirigenti con Responsabilità Strategiche sono inclusi tra i beneficiari del piano di performance share. Nel corso del 2021 si è provveduto all'assegnazione di diritti a ricevere azioni tramite il Piano di Performance Share 2021-2025.

Il Piano di Performance Share 2021-2025 prevede la possibilità di assegnare diritti, oltre che ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, anche a favore di alcuni dipendenti fino ad un massimo di 649.310 azioni.

### **Benefici non monetari e ulteriori informazioni**

A tutti i Dirigenti con Responsabilità Strategiche è assegnata una serie di *fringe benefits*, tra cui, ai sensi delle previsioni del CCNL applicabile e delle disposizioni dei contratti individuali di lavoro, autovettura ad uso promiscuo (regolamentata dalla relativa *Company Car Policy*), copertura assicurativa sulla vita, sull'invalidità permanente da malattia e sugli infortuni, sia professionali che extraprofessionali, contribuzione al Fondo di Assistenza Sanitaria Integrativa per i dirigenti di aziende produttrici di beni e servizi (FASI), stipula della polizza D&O, nonché concessione, in taluni casi, della c.d. *house allowance*.

## **1.6 ULTERIORI INFORMAZIONI**

### **Applicazione di meccanismi di correzione *ex-post* (*claw-back* e/o *malus*)**

Nel corso dell'esercizio 2021 non sono stati applicati meccanismi di correzione *ex post* della componente variabile della remunerazione degli Amministratori o dei Dirigenti con Responsabilità Strategica.

### **Trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro e patti di non concorrenza**

Nel corso dell'esercizio 2021 non sono state riconosciute indennità per la cessazione della carica o risoluzione del rapporto di lavoro e patti di non concorrenza.

### **Deroghe alla politica di remunerazione di SIT**

Nel corso dell'esercizio 2021 non sono state applicate deroghe alla Politica di Remunerazione.

## Variazione della remunerazione dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale in relazione alla remunerazione media dei dipendenti e alla performance aziendale dalla data di quotazione

Si riporta di seguito una tabella rappresentativa delle informazioni di confronto, per gli esercizi 2018, 2019, 2020 e 2021, tra la variazione annuale:

### a) della remunerazione totale dei membri del Consiglio di Amministrazione e dei Sindaci:

NOMINATIVO	CARICA	REMUNERAZIONE TOTALE*				VARIAZIONE 2018 – 2021	COMMENTI
		2018	2019	2020	2021		
Federico de Stefani	Presidente CdA e AD	664.795,59 €	657.195,05 €	822.866,15 €	850.661,67 €	27,96%	Rinnovo carica nel corso dell'esercizio 2020 Nel 2021 compenso erogato su 12 mesi
Attilio Francesco Arietti	Consigliere	31.200,00 €	31.200,00 €	37.952,72 €	41.600,00 €	33,33%	Rinnovo carica nel corso dell'esercizio 2020 Nel 2021 compenso erogato su 12 mesi
Fabio Buttignon	Consigliere	31.200,00 €	31.200,00 €	40.873,42 €	45.760,00 €	46,67%	Rinnovo carica nel corso dell'esercizio 2020 Nel 2021 compenso erogato su 12 mesi
Chiara de Stefani	Consigliere	133.802,09 €	133.297,32 €	82.361,78 €	48.333,33 €	-63,88%	Fino al 2019 ulteriore compenso come dipendente, dal 2020 solo compenso Amm.re
Bettina Campedelli	Consigliere	8.744,91 €	45.000,00 €	51.531,15 €	56.000,00 €	540,37%	Rinnovo carica nel corso dell'esercizio 2020 Nel 2021 compenso erogato su 12 mesi
Carlo Malacarne	Consigliere	-	-	37.716,29 €	57.000,00 €	51,13%	Rinnovo carica nel corso dell'esercizio 2020 Nel 2021 compenso erogato su 12 mesi
Lorenza Morandini	Consigliere	-	-	32.824,10 €	49.920,00 €	52,08%	Rinnovo carica nel corso dell'esercizio 2020 Nel 2021 compenso erogato su 12 mesi
Matteo Tiezzi	Presidente del Collegio Sindacale	-	-	30.515,68 €	46.800,00 €	53,36%	Rinnovo carica nel corso dell'esercizio 2020 Nel 2021 compenso erogato su 12 mesi
Saverio Bozzolan	Sindaco	55.420,00 €	65.550,13 €	60.612,30 €	58.371,47 €	5,33%	Fino al 2019 Presidente del Collegio Sindacale, dal 2020 Sindaco Effettivo
Loredana Anna Conidi	Sindaco	15.452,21 €	29.454,00 €	31.209,84 €	30.000,00 €	94,15%	Rinnovo carica nel corso dell'esercizio 2020 Nel 2021 compenso erogato su 12 mesi

\*Nella tabella non sono riportati i dati relativi al 2017, non essendo la Società soggetta ad obblighi di rendicontazione nell'esercizio di riferimento.

I compensi corrisposti sono indicati in dettaglio nella colonna **“Totale (6) della TABELLA 1**: Compensi corrisposti ai componenti degli Organi di Amministrazione e di Controllo e ai Dirigenti con Responsabilità Strategica”.

b) dei risultati consolidati di Gruppo (espressi in termini di Ricavi netti, EBITDA, Utile Netto *Reported* e Utile Netto *Adjusted*, per gli anni 2018, 2019, 2020 e 2021):

Indicatore (mln Euro)	Dato consuntivo*				Variazione 2018-2021
	2018	2019	2020	2021	
Ricavi	359.688	352.207	320.731	380.521	5,79%
EBITDA	43.821	48.739	43.621	51.215	16,87%
Utile Netto <i>Reported</i>	24.265	19.928	13.225	8.243	-66,03%
Utile Netto <i>Adjusted</i>	19.582	14.900	13.409	16.311	-16,70%

\*Nella tabella non sono riportati i dati relativi al 2017, non essendo la Società soggetta ad obblighi di rendicontazione nell'esercizio di riferimento.

c) della remunerazione annua lorda media, parametrata sui dipendenti a tempo pieno (inclusi i c.d. *full time equivalent*), ad esclusione dei dipendenti di cui alla precedente lett. a).

Perimetro*	Numero dipendenti <sup>(1)</sup>				Remunerazione Annua Lorda In migliaia Euro <sup>(2)</sup>				Remunerazione Annua Lorda Media in migliaia Euro <sup>(3)</sup>				Variazione 2018-2021 <sup>(4)</sup>
	2018	2019	2020	2021	2018	2019	2020	2021	2018	2019	2020	2021	
Gruppo SIT	2.094	1.978	2.032	2.774	48.748	47.166	45.976	56.106	23.234	23.799	22.512	20.225	-2,36%

\*Nella tabella non sono riportati i dati relativi al 2017, non essendo la Società soggetta ad obblighi di rendicontazione nell'esercizio di riferimento.

- (1) Numero medio di dipendenti del Gruppo SIT nell'anno di riferimento;
- (2) Totale della voce "salari e stipendi" come risultante da Bilancio Consolidato di ciascun esercizio;
- (3) Rapporto tra Remunerazione Annua Lorda e numero medio di dipendenti di ciascun esercizio;
- (4) Variazione percentuale della Remunerazione Annua Lorda Media 2021 vs. 2018.

## 2. SECONDA PARTE - TABELLE

Nelle seguenti Tabelle sono indicati:

- i. nella Tabella 1, analiticamente, i compensi dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale corrisposti dalla Società e da società da essa controllate e ad essa collegate con riferimento all'esercizio 2021;
- ii. nella Tabella 2, nominativamente, le partecipazioni detenute dai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale nella Società e nelle società da questa controllate. I compensi dei direttori generali non sono indicati in quanto la Società non ha individuato alcun direttore generale.

Alla data della presente Relazione, per i componenti dell'organo di amministrazione e per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche non sono previsti piani di *stock-option*, né altri piani di incentivazione.

## Tabella 1 - Compensi corrisposti ai componenti degli Organi di Amministrazione e di Controllo e ai Dirigenti con responsabilità strategiche

Nella Tabella di seguito riportata è fornita l’informativa su compensi corrisposti nell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 ai componenti degli Organi di Amministrazione e di Controllo e ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

### A. ORGANI IN CARICA

COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO												
NOME E COGNOME	CARICA	PERIODO COPERTURA CARICA	SCADENZA CARICA	COMPENSI FISSI	COMPENSI PER LA PARTECIPAZIONE A COMITATI	COMPENSI VAIRBILI NON EQUITY		BENEFICI NON MONETARI	ALTRI COMPENSI	TOTALE	FAIR VALUE COMPONENTI EQUITY	INDENNITÀ DI FINE CARICA O DI CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO
						BONUS E ALTRI INCENTIVI	PARTECIPAZIONE AGLI UTILI					
Federico de Stefani <sup>1</sup>	Presidente CdA e AD	01.01.2021 31.12.2021	Data Assema approvazione del bilancio al 31.12.2022									
(i) compensi nella società che redige il bilancio				660.000,00 €		172.050,00 €		6.945,00 €		838.995,00 €		
(ii) Compensi da controllate e collegate				11.666,67 €						11.666,67 €		
<b>(iii) Totale</b>				<b>671.666,67 €</b>		<b>172.050,00 €</b>		<b>6.945,00 €</b>		<b>850.661,67 €</b>		
Attilio Arietti <sup>2</sup>	Consigliere	01.01.2021 31.12.2021	Data Assema approvazione del bilancio al 31.12.2022									
(i) compensi nella società che redige il bilancio				40.000,00 €					1.600,00 €	41.600,00 €		
(ii) Compensi da controllate e collegate												
<b>(iii) Totale</b>				<b>40.000,00 €</b>					<b>1.600,00 €</b>	<b>41.600,00 €</b>		

<sup>1</sup> **Compensi Fissi:** somma di (i) SIT SPA - Amministratore (euro 40.000,00); (ii) SIT SPA: Amministratore dotato di particolari cariche (euro 620.000,00); (iii) Metersit Srl - Amministratore Delegato (euro 5.000,00); (iv) SIT Technologies SPA - Amministratore Delegato (euro 6.666,67). **Bonus e altri incentivi:** SIT SPA - MBO 2021. **Benefici non Monetari:** polizza rimborso spese mediche.

<sup>2</sup> **Compensi Fissi:** SIT SPA - Amministratore (euro 40.000,00). **Altri compensi:** contributo integrativo Cassa Nazionale Dottori Commercialisti (euro 1.600,00).

COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO

NOME E COGNOME	CARICA	PERIODO COPERTURA CARICA	SCADENZA CARICA	COMPENSI FISSI	COMPENSI PER LA PARTECIPAZIONE A COMITATI	COMPENSI VAIRBILI NON EQUITY		BENEFICI NON MONETARI	ALTRI COMPENSI	TOTALE	FAIR VALUE COMPONENTI EQUITY	INDENNITÀ DI FINE CARICA O DI CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO
						BONUS E ALTRI INCENTIVI	BONUS E ALTRI INCENTIVI					
Fabio Buttignon <sup>3</sup>	Consigliere	01.01.2021 31.12.2021	Data Assemea approvazione del bilancio al 31.12.2022									
(i) compensi nella società che redige il bilancio				40.000,00 €	4.160,00 €				1.600,00 €	45.760,00 €		
(ii) Compensi da controllate e collegate										- €		
<b>(iii) Totale</b>				<b>40.000,00 €</b>	<b>4.160,00 €</b>				<b>1.600,00 €</b>	<b>45.760,00 €</b>		
Chiara de Stefani <sup>4</sup>	Consigliere	01.01.2021 31.12.2021	Data Assemea approvazione del bilancio al 31.12.2022									
(i) compensi nella società che redige il bilancio				40.000,00 €						40.000,00 €		
(ii) Compensi da controllate e collegate				8.333,33 €						8.333,33 €		
<b>(iii) Totale</b>				<b>48.333,33 €</b>						<b>48.333,33 €</b>		
Bettina Campedelli <sup>5</sup>	Consigliere	01.01.2021 31.12.2021	Data Assemea approvazione del bilancio al 31.12.2022									
(i) compensi nella società che redige il bilancio				40.000,00 €	16.000,00 €					56.000,00 €		
(ii) Compensi da controllate e collegate										- €		
<b>(iii) Totale</b>				<b>40.000,00 €</b>	<b>16.000,00 €</b>					<b>56.000,00 €</b>		

<sup>3</sup> **Compensi Fissi:** SIT SPA – Amministratore (euro 40.000,00). **Compensi per la partecipazione a Comitati:** (i) Comitato Remunerazione (euro 2.000); (ii) Comitato Parti Correlate (euro 2.000), e rimborsi spesa. **Altri compensi:** contributo integrativo Cassa Nazionale Dottori Commercialisti (euro 1.600,00).

<sup>4</sup> **Compensi Fissi:** (i) SIT SPA - Amministratore (euro 40.000,00); (ii) Metersit Srl – Amministratore (euro 5.000,00); (iii) SIT Technologies SPA - Amministratore (euro 3.333,33).

<sup>5</sup> **Compensi Fissi:** SIT SPA: Amministratore (euro 40.000,00). **Compensi per la partecipazione a Comitati:** somma di (i) Presidente Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità (euro 12.000,00/anno); (ii) Comitato Remunerazione (euro 2.000); Comitato Parti Correlate (euro 2.000).

**COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

NOME E COGNOME	CARICA	PERIODO COPERTURA CARICA	SCADENZA CARICA	COMPENSI FISSI	COMPENSI PER LA PARTECIPAZIONE A COMITATI	COMPENSI VAIRBILI NON EQUITY		BENEFICI NON MONETARI	ALTRI COMPENSI	TOTALE	FAIR VALUE COMPONENTI EQUITY	INDENNITÀ DI FINE CARICA O DI CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO
						BONUS E ALTRI INCENTIVI	BONUS E ALTRI INCENTIVI					
Carlo Malacarne <sup>6</sup>	Consigliere	01.01.2021 31.12.2021	Data Assemblea approvazione del bilancio al 31.12.2022									
(i) compensi nella società che redige il bilancio				40.000,00 €	12.000,00 €					52.000,00 €		
(ii) Compensi da controllate e collegate				5.000,00 €						5.000,00 €		
<b>(iii) Totale</b>				<b>45.000,00 €</b>	<b>12.000,00 €</b>					<b>57.000,00 €</b>		
Lorenza Morandini <sup>7</sup>	Consigliere	01.01.2021 31.12.2021	Data Assemblea approvazione del bilancio al 31.12.2022									
(i) compensi nella società che redige il bilancio				40.000,00 €	8.320,00 €				1.600,00 €	49.920,00 €		
(ii) Compensi da controllate e collegate										- €		
<b>(iii) Totale</b>				<b>40.000,00 €</b>	<b>8.320,00 €</b>				<b>1.600,00 €</b>	<b>49.920,00 €</b>		

<sup>6</sup> **Compensi Fissi:** somma di (i) SIT SPA: Amministratore (euro 40.000,00); (ii) Metersit Srl – Amministratore (euro 5.000,00) **Compensi per la partecipazione a Comitati:** somma di (i) Membro Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità (euro 8.000,00/anno); (ii) Comitato Remunerazione (euro 2.000,00); Comitato Parti Correlate (euro 2.000,00).

<sup>7</sup> **Compensi Fissi:** somma di (i) SIT SPA: Amministratore (euro 40.000,00). **Compensi per la partecipazione a Comitati:** somma di (i) Membro Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità (euro 8.000,00/anno) e rimborsi spese. **Altri compensi:** contributo integrativo Cassa Nazionale Dottori Commercialisti (euro 1.600,00).

**COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

NOME E COGNOME	CARICA	PERIODO COPERTURA CARICA	SCADENZA CARICA	COMPENSI FISSI	COMPENSI PER LA PARTECIPAZIONE A COMITATI	COMPENSI VAIRBILI NON EQUITY		BENEFICI NON MONETARI	ALTRI COMPENSI	TOTALE	FAIR VALUE COMPONENTI EQUITY	INDENNITÀ DI FINE CARICA O DI CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO
						BONUS E ALTRI INCENTIVI	BONUS E ALTRI INCENTIVI					
<b>Matteo Tiezzi<sup>8</sup></b>	Presidente Collegio Sindacale	01.01.2021 31.12.2021	Data Assemblea approvazione del bilancio al 31.12.2022									
(i) compensi nella società che redige il bilancio				45.000,00 €					1.800,00 €	46.800,00 €		
(ii) Compensi da controllate e collegate										- €		
<b>(iii) Totale</b>				<b>45.000,00 €</b>					<b>1.800,00 €</b>	<b>46.800,00 €</b>		
<b>Saverio Bozzolan<sup>9</sup></b>	Sindaco Effettivo	01.01.2021 31.12.2021	Data Assemblea approvazione del bilancio al 31.12.2022									
(i) compensi nella società che redige il bilancio				38.000,00 €					1.771,47 €	39.771,47 €		
(ii) Compensi da controllate e collegate				18.600,00 €						18.600,00 €		
<b>(iii) Totale</b>				<b>56.600,00 €</b>					<b>1.771,47 €</b>	<b>58.371,47 €</b>		
<b>Loredana Anna Conidi<sup>10</sup></b>	Sindaco Effettivo	01.01.2021 31.12.2021	Data Assemblea approvazione del bilancio al 31.12.2022									
(i) compensi nella società che redige il bilancio				30.000,00 €						30.000,00 €		
(ii) Compensi da controllate e collegate										- €		
<b>(iii) Totale</b>				<b>30.000,00 €</b>						<b>30.000,00 €</b>		

<sup>8</sup> **Compensi Fissi:** SIT SPA - Presidente del Collegio Sindacale (euro 45.000,00). **Altri compensi:** contributo integrativo Cassa Nazionale Dottori Commercialisti (euro 1.600,00) e rimborsi.

<sup>9</sup> **Compensi Fissi:** (i) SIT SPA Sindaco Effettivo (euro 30.000,00); (ii) SIT SPA – Componente Organismo di Vigilanza ex D.Lgs.231/01 (euro 8.000,00); (iii) SIT Technologies SPA - Presidente del Collegio Sindacale (euro 13.700,00); (iv) SIT Immobiliare SPA – Sindaco Effettivo (euro 3.400,00); (v) Technologies SAPA di F.d.S. s.s. – Presidente del Collegio Sindacale (euro 1.500,00). **Altri compensi:** oneri, contributi e rimborsi spese.

<sup>10</sup> **Compensi Fissi:** (i) SIT SPA Sindaco Effettivo (euro 30.000,00).

## B. DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICHE (dato aggregato)

COMPENSI CORRISPOSTI AI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE (dato aggregato)												
NOME E COGNOME	CARICA	PERIODO COPERTURA CARICA	SCADENZA CARICA	COMPENSI FISSI	COMPENSI PER LA PARTECIPAZIONE AI COMITATI	COMPENSI VARIABILI NON EQUITY		BENEFICI NON MONETARI	ALTRI COMPENSI	TOT	FAIR VALUE COMPONENTI EQUITY	INDENNITÀ DI FINE CARICA O DI CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO
						BONUS E ALTRI INCENTIVI	PARTECIPAZIONE AGLI UTILI					
<b>n. 4 soggetti<sup>11</sup></b>	Dirigenti con Responsabilità Strategiche	01.01.2021 31.12.2021	Revoca / Cessazione									
(i) compensi nella società che redige il bilancio				904.062,08 €		313.515,62 €		33.327,57 €	8.943,48 €	1.259.848,75 €		
(ii) Compensi da controllate e collegate												
<b>(iii) Totale</b>				<b>904.062,08 €</b>		<b>313.515,62€</b>		<b>33.327,57 €</b>	<b>8.943,48 €€</b>	<b>1.259.848,75 €</b>		

<sup>11</sup> **Compensi Fissi:** RAL come Dirigenti della Società. **Bonus e altri incentivi:** MBO 2021. **Benefici non monetari:** benefit aziendali (es. auto).

## TABELLA 3A - Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle stock-option, a favore dei componenti dell'Organo di Amministrazione e dei Dirigenti con responsabilità strategiche

Di seguito sono riportati i componenti equity erogati ai componenti dell'organo amministrativo della Società e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

PIANI DI INCENTIVAZIONE BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI, DIVERSI DALLE <i>STOCK OPTION</i> , A FAVORE DEI COMPONENTI DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE E DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE													
Nome e Cognome	Carica	Piano	Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti non vested nel corso dell'esercizio		Strumenti finanziari assegnati nel corso dell'esercizio					Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio o e non attribuiti	Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio e attribuibili		Strumenti finanziari di competenza dell'esercizio
			Numero e tipologia strumenti finanziari	Periodo di vesting	Numero e tipologia di strumenti finanziari*	Fair value alla data di assegnazione	Periodo di vesting	Data di assegnazione	Prezzo di mercato all'assegnazione	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Valore alla data di maturazione	Fair value
<b>n. 4 soggetti</b>	Dirigenti con Responsabilità Strategiche												
(i) Performance Share		Assemblea del 29 Aprile 2021	-	-	49.452	359.021,52 €	triennale	11 Ottobre 2021	7,26 €	-	-	-	35.902,15 €
(ii) Restricted Share		Assemblea del 29 Aprile 2021	-	-	49.452	359.021,52 €	triennale	11 Ottobre 2021	7,26 €	-	-	-	35.902,15 €
<b>(iii) Totale</b>					<b>98.904</b>	<b>718.043,04 €</b>							<b>71.804,30 €</b>

\*Azioni della Società

## TABELLA 3B - Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'Organo di Amministrazione e dei Dirigenti con responsabilità strategiche

Di seguito sono illustrati i piani di incentivazione monetari erogati a favore dei componenti dell'organo amministrativo della Società e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

PIANI DI INCENTIVAZIONE MONETARI A FAVORE DEI COMPONENTI DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE E DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE									
NOME E COGNOME	CARICA	PIANO	BONUS DELL'ANNO			BONUS DI ANNI PRECEDENTI			ALTRI BONUS
			EROGABILE/EROGATO	DIFFERITO	PERIODO DI DIFFERIMENTO	NON PIÙ EROGABILI	EROGABILI/EROGATI	ANCORA DIFFERITI	
<b>Federico de Stefani</b>	Presidente CdA e Amministratore Delegato								
(i) compensi nella società che redige il bilancio		<b>MBO 2021</b>	172.050,00 €				156.662,00 €		
(ii) Compensi da controllate e collegate									
<b>(iii) Totale</b>			<b>172.050,00 €</b>				<b>156.662,00 €</b>		
<b>n. 4 soggetti</b>	Dirigenti con Responsabilità Strategiche								
(i) compensi nella società che redige il bilancio		<b>MBO 2021</b>	313.515,62€				270.250,00 €		
(ii) Compensi da controllate e collegate									
<b>(iii) Totale</b>			<b>313.515,62€</b>				<b>270.250,00 €</b>		

## Schema 7-ter, Tab. 1 - Schema relativo alle informazioni sulle partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e controllo, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategica

Nella Tabella di seguito riportata è contenuta l'informativa sulle partecipazioni in SIT S.p.A. detenute, nel periodo dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2021, dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona.

Nome e Cognome	Carica	Società partecipata	N. azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente (2019)	N. azioni acquistate	N. azioni vendute	N. azioni possedute alla fine dell'Esercizio (2021)
Federico de Stefani <sup>(1)</sup>	Presidente CdA e Amministratore Delegato	SIT S.p.A.	18.625.779	-	-	18.625.779
Attilio Arietti <sup>(2)</sup>	Amministratore	SIT S.p.A.	714.825	-	-	714.825
Chiara de Stefani <sup>(3)</sup>	Amministratore	SIT S.p.A.	28.200	-	-	28.200

<sup>(1)</sup> Per mezzo della Società SIT Technologies S.p.A..

<sup>(2)</sup> Per mezzo delle Società: Spaclab S.r.l., Spaclab2 S.r.l. e Imsen S.r.l..

<sup>(3)</sup> Per mezzo della Società Destiny S.r.l..

## Allegato ai sensi dell'articolo 84-bis del Regolamento Emittenti Consob - Attuazione 2021 dei Piani: Performance Shares, Restricted Shares, Advisory Board.

Con riferimento ai piani: Performance Shares, Restricted Shares, Advisory Board, approvati dall'Assemblea ordinaria degli azionisti in data 29 aprile 2021, alle condizioni e finalità illustrate nei Documenti Informativi disponibili sul sito internet, nelle tabelle seguenti vengono riportati, ai sensi dell'articolo 84-bis (Allegato 3A, schema n. 7) del Regolamento Emittenti Consob, i dettagli dell'attribuzione 2021 dei Piani.

NOME, COGNOME O CATEGORIA	CARICA	QUADRO 1						
		STRUMENTI FINANZIARI DIVERSI DALLE <i>STOCK OPTION</i>						
		SEZIONE 1						
		STRUMENTI RELATIVI A PIANI, IN CORSO DI VALIDITÀ, APPROVATI SULLA BASE DI PRECEDENTI DELIBERE ASSEMBLEARI <sup>12</sup>						
		DATA DELLA RELATIVA DELIBERA ASSEMBLEARE	TIPOLOGIA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI	NUMERO STRUMENTI FINANZIARI	DATA ASSEGNAZIONE	EVENTUALE PREZZO DI ACQUISTO DEGLI STRUMENTI	PREZZO DI MERCATO ALL'ASSEGNAZIONE	PERIODO DI VESTING
(1) Performance Shares	DIRS (4)	29 aprile 2021	Azioni della Società	49.452	11 Ottobre 2021	-	7,26	triennale
	Dirigenti e Quadri (32)			93.108				
<b>Totale</b>	<b>(36)</b>			<b>142.560</b>				
(2) Restricted Shares	DIRS (4)	29 aprile 2021	Azioni della Società	49.452	11 Ottobre 2021	-	7,26	triennale
	Dirigenti (4)			7.492				
<b>Totale</b>	<b>(8)</b>			<b>56.944</b>				
(3) Advisory Board	Collaboratori non dipendenti (3)	29 aprile 2021	Azioni della Società	30.000	11 Ottobre 2021	-	9,65	triennale
<b>Totale</b>	<b>(39)<sup>13</sup></b>			<b>229.504</b>				

<sup>12</sup> I dati si riferiscono agli strumenti finanziari relativi al primo ciclo dei Piani Performance Share / Restricted Share / Advisory Board, approvati dall'Assemblea del 29 Aprile 2021, deliberati dall'organo competente per l'attuazione della delibera dell'Assemblea (Consiglio di Amministrazione di SIT S.p.A. del 26 Luglio 2021).

<sup>13</sup> Gli assegnatari del Piano di Restricted Shares, sono anche assegnatari del Piano di Performance Share, pertanto il totale dei soggetti coinvolti nei tre piani è dato dalla somma dei destinatari dei Piani di Performance Share e Advisory Board