

**RELAZIONE**

**SULLA REMUNERAZIONE**

**(ai sensi degli artt. 123-ter del Testo Unico della Finanza e 84-quater del Regolamento Emittenti nonché dell'art. 6 del Codice di Autodisciplina degli emittenti quotati promosso da Borsa Italiana S.p.A.)**

**Emittente: Mid Industry Capital S.p.A.**

**Sito web: [www.midindustry.com](http://www.midindustry.com)**

**Data di approvazione della Relazione: 14 aprile 2016**

## GLOSSARIO

<b>Mid Industry o Società</b>	Mid Industry Capital S.p.A.
<b>Codice</b>	Il Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato nel luglio 2015 dal Comitato per la <i>Corporate Governance</i> di Borsa Italiana S.p.A.
<b>Collegio Sindacale</b>	Il Collegio Sindacale di Mid Industry in carica dal 29 aprile 2013 a seguito del passaggio al modello tradizionale di <i>governance</i>
<b>Consiglio di Amministrazione</b>	Il Consiglio di Amministrazione di Mid Industry in carica dal 29 aprile 2013 a seguito del passaggio al modello tradizionale di <i>governance</i> nonché il Consiglio di Amministrazione di Mid Industry in carica dal 12 ottobre 2015
<b>Dirigenti con Responsabilità Strategiche</b>	I dirigenti della Società come definiti nell'Allegato 1 al Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010. In particolare, ai fini della presente Relazione, si intendono Dirigenti con Responsabilità Strategiche i soggetti, diversi dai consiglieri di amministrazione (esecutivi e non) che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società.
<b>Gruppo</b>	Mid Industry e le società da essa controllate ai sensi dell'art. 93 del TUF.
<b>Istruzioni al Regolamento di Borsa</b>	Le Istruzioni al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.
<b>Parte A</b>	Costituisce parte della Sezione II della Relazione, come <i>infra</i> definita, e fornisce una rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione della carica o di risoluzione del rapporto di lavoro.
<b>Parte B</b>	Costituisce parte della Sezione II della Relazione, come <i>infra</i> definita, e illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio 2015 a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società o dalle società controllate o collegate.

<b>Politica di Remunerazione o Politica</b>	La Politica di Remunerazione descritta nella Sezione I della Relazione, come <i>infra</i> definita.
<b>Regolamento Emittenti</b>	Il Regolamento approvato con deliberazione Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 in materia di emittenti, come successivamente modificato e integrato.
<b>Relazione</b>	La presente relazione sulla remunerazione redatta ai sensi degli artt. 123- <i>ter</i> del TUF e dell'art. 84- <i>quater</i> del Regolamento Emittenti nonché in conformità all'art. 6 del Codice.
<b>Statuto</b>	Lo statuto di Mid Industry in vigore dal 28 novembre 2012
<b>TUF</b>	Il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato.

## INDICE

PREMESSA .....	6
SEZIONE I .....	8
<i>a)</i> Organi coinvolti nella predisposizione e approvazione della politica di remunerazione e soggetti responsabili della sua corretta attuazione .....	8
<i>b)</i> Comitato Remunerazione: composizione e competenze .....	8
<i>c)</i> Esperti Indipendenti.....	8
<i>d)</i> Finalità e principi della Politica di Remunerazione .....	8
<i>e)</i> Politica in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione, con particolare riguardo all'indicazione del relativo peso nell'ambito della retribuzione complessiva e alla distinzione tra componenti variabili di breve e di medio-lungo periodo.....	9
<i>f)</i> Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari.....	9
<i>g)</i> Con riferimento alle componenti variabili, descrizione degli obiettivi di <i>performance</i> in base ai quali vengono assegnate, distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio lungo termine, e informazioni sul legame tra la variazione dei risultati e la variazione della remunerazione .....	10
<i>h)</i> Criteri utilizzati per la valutazione degli obiettivi di <i>performance</i> alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione.....	10
<i>i)</i> Informazioni volte a evidenziare la coerenza della Politica sulla Remunerazione con il perseguimento degli interessi a lungo termine della Società e con la politica di gestione del rischio.....	10
<i>j)</i> Termini di maturazione dei diritti (cd. <i>vesting period</i> ) e sistemi di pagamento differito .....	10
<i>k)</i> Informazioni sull'eventuale previsione di clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione, con indicazione dei periodi di mantenimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi.....	10
<i>l)</i> Politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro .....	10
<i>m)</i> Informazioni sulla presenza di coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie.....	10
<i>n)</i> Politica retributiva seguita con riferimento: (i) ai consiglieri indipendenti, (ii) all'attività di partecipazione a comitati e (iii) allo svolgimento di particolari incarichi.....	10
<i>o)</i> Indicazione delle politiche retributive di altre società eventualmente utilizzate come riferimento e criteri per scelta di tali società.....	11
Sezione II .....	12
Parte A .....	12
1.1 Consiglio di Amministrazione .....	12
1.2 Collegio Sindacale.....	13
1.3 Amministratore Delegato e altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche .....	13
1.4 Accordi che prevedono indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto.....	14

<b>PARTE B</b> .....	<b>15</b>
<b>TABELLA 1A: COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI</b> .....	
<b>AMMINISTRAZIONE IN CARICA FINO AL 12/10/2015.....</b>	<b>15</b>
<b>TABELLA 1A: COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI</b> .....	
<b>AMMINISTRAZIONE IN CARICA DAL 12/10/2015 .....</b>	<b>16</b>
<b>TABELLA 1B: COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEL COLLEGIO SINDACALE .....</b>	<b>17</b>
<b>TABELLA 1C: COMPENSI CORRISPOSTI AI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ.....</b>	
<b>STRATEGICHE .....</b>	<b>18</b>
<b>TABELLA 2: PIANI DI INCENTIVAZIONE MONETARI A FAVORE DEI DIRIGENTI CON.....</b>	
<b>RESPONSABILITÀ STRATEGICHE .....</b>	<b>19</b>
<b>TABELLE ALLEGATO 3A, SCHEMA N.7-TER DEL REGOLAMENTO EMITTENTI.....</b>	<b>20</b>

## **PREMESSA**

La presente Relazione è stata redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF e dell'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti, secondo lo Schema 7-ter dell'Allegato 3A del medesimo Regolamento Emittenti, nonché in conformità all'art. 6 del Codice.

La Relazione è suddivisa in due sezioni.

Nella Sezione I, Politica di Remunerazione, sono illustrati la politica, i principi e le linee guida adottate dalla Società in materia di remunerazione:

- (a) dei membri del Consiglio di Amministrazione; e
- (b) dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche di Mid Industry.

La Sezione II è suddivisa in due parti:

- (a) **Parte A**, ove sono rappresentate le singole voci che compongono la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società, ivi compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro;
- (b) **Parte B**, ove sono illustrati i compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società con riferimento all'esercizio 2015, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, da Mid Industry e dalle società da quest'ultima controllate, nonché dalle società collegate.

Nella Sezione II sono altresì riportate, ai sensi dell'art. 84-*quater*, comma 4, del Regolamento Emittenti, apposite tabelle contenenti le partecipazioni detenute dai soggetti sopra richiamati, dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, nella Società e nelle società da questa controllate.

Si ricorda che nel corso dell'esercizio 2015 la composizione del Consiglio di Amministrazione è mutata. In data 29 aprile 2013 l'assemblea ordinaria della Società aveva nominato i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale per la durata di tre esercizi e, pertanto, fino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016.

Successivamente, in data 3 agosto 2015 – tenuto conto dell'offerta pubblica volontaria totalitaria promossa da Venice European Investment Capital S.p.A. (“VEI”), ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 4, del TUF, su azioni ordinarie di Mid Industry, conclusasi il 31 luglio 2015, all'esito del quale VEI risulta titolare di n. 3.388.978, rappresentative dell'80,30% del capitale della Società – la maggioranza dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società ha rassegnato le proprie dimissioni con efficacia alla data di pagamento dell'offerta stessa.

Per effetto delle dimissioni e di quanto disposto dall'art. 15.17 dello Statuto, l'intero Consiglio di Amministrazione è decaduto, rimanendo in carica in regime di *prorogatio* fino alla nomina del nuovo Consiglio da parte dell'Assemblea.

In data 12 ottobre 2015 è stata dunque convocata l'assemblea ordinaria dei soci per la nomina del nuovo organo amministrativo, previa determinazione del numero, della durata e della fissazione dei relativi compensi. In particolare l'assemblea ha deliberato di determinare in sei il numero dei componenti del Consiglio di

Amministrazione e in due esercizi, e pertanto fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016, la durata del Consiglio di Amministrazione.

Per la descrizione del contenzioso pendente con un ex consigliere di gestione si rinvia alla relazione finanziaria annuale.

## SEZIONE I

### **a) Organi coinvolti nella predisposizione e approvazione della politica di remunerazione e soggetti responsabili della sua corretta attuazione**

La politica di remunerazione della Società è predisposta e approvata, con periodicità almeno annuale, dal Consiglio di Amministrazione che la sottopone poi al voto consultivo e non vincolante dell'Assemblea dei soci. Sulla Politica esprime il proprio parere il Collegio Sindacale, in particolare, nella parte riguardante la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche.

### **b) Comitato Remunerazione: composizione e competenze**

Il Consiglio di Amministrazione della Società nominato in data 29 aprile 2013, nella riunione del 7 maggio 2013 aveva ritenuto, considerata la semplice struttura societaria ed il fatto che, a quella data, tre amministratori su sette erano indipendenti, di non istituire il Comitato Nomine e il Comitato Remunerazioni.

Successivamente, anche il Consiglio di Amministrazione della Società nominato in data 12 ottobre 2015, nella riunione del 15 ottobre 2015, ha valutato di non istituire il Comitato Nomine e il Comitato Remunerazioni per le medesime motivazioni addotte dal precedente Consiglio di Amministrazione, essendo presenti anche nel nuovo Consiglio tre amministratori indipendenti su sei componenti totali.

Pertanto, l'organo responsabile per la corretta attuazione della Politica di Remunerazione è il Consiglio di Amministrazione.

### **c) Esperti Indipendenti**

Il Consiglio di Amministrazione non si è avvalso di alcun esperto indipendente nella predisposizione della Politica di Remunerazione.

### **d) Finalità e principi della Politica di Remunerazione**

La Politica di Remunerazione per l'esercizio 2016, elaborata in parziale difformità con la Politica adottata per l'esercizio 2015, è volta principalmente: (a) ad attrarre, motivare e trattenere risorse e professionalità adeguate per perseguire proficuamente gli obiettivi della Società e (b) ad allineare gli interessi del *management* con quelli degli azionisti, valorizzando la crescita della Società nel medio-lungo termine e in misura sostenibile.

Rispetto all'esercizio 2015, per l'esercizio 2016 si riscontrano elementi di contenimento della Remunerazione con riferimento ai compensi dei consiglieri di amministrazione delegati, come di seguito evidenziato.

Per il perseguimento degli obiettivi sopra delineati, la Politica di Remunerazione consente di determinare i compensi dei consiglieri di amministrazione delegati e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche sulla base delle seguenti componenti:

- (i) una componente fissa annuale, congruente con la posizione e l'impegno richiesti;
- (ii) una componente variabile di breve e/o di medio-lungo periodo, parametrata alla performance della Società o attribuita su base discrezionale, sotto forma di *bonus*;
- (iii) *fringe benefits* quali l'assegnazione di telefono, computer e veicolo aziendale nonché l'adesione a piani previdenziali ed assicurativi che riflettono,
  - a. per quanto attiene ai dipendenti della Società, la tutela ordinaria in materia previdenziale ed assistenziale (così come prevista dal Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro laddove applicabile) e la protezione assicurativa infortuni contro il rischio di morte, invalidità permanente

- e inabilità temporanea e,
- b. per quanto riguarda i consiglieri di amministrazione, una protezione assicurativa in relazione alle cariche nei consigli di amministrazione delle società del Gruppo.

Si veda il par. 1.3 della Parte A. Sezione II per la descrizione dei compensi percepiti nel 2015 dall'Amministratore Delegato, Dottor Mario Spongano e dall'unico Dirigente con Responsabilità Strategiche, Dottor Giacomo Barchetta.

**e) Politica in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione, con particolare riguardo all'indicazione del relativo peso nell'ambito della retribuzione complessiva e alla distinzione tra componenti variabili di breve e di medio-lungo periodo**

Rinviando al precedente paragrafo (d) per la descrizione delle componenti della remunerazione, si precisa che ai fini della determinazione della remunerazione vengono tenuti in considerazione i seguenti elementi:

- i. lo specifico contenuto delle deleghe di potere attribuite ai singoli e/o le funzioni e il ruolo concretamente svolti;
- ii. la corrispondenza e proporzionalità tra gli elementi che concorrono alla determinazione del compenso e i target prestabiliti;
- iii. la remunerazione di altri soggetti investiti della medesima carica in società di dimensioni ed attività assimilabili a quella svolta da Mid Industry;
- iv. gli obiettivi strategici e la politica di gestione dei rischi della Società, tenuto anche conto del settore di attività in cui essa opera e delle caratteristiche dell'attività d'impresa concretamente svolta;
- v. gli obiettivi di *performance* a cui è collegata l'erogazione della componente variabile della remunerazione.

Il peso della retribuzione variabile di breve periodo sul pacchetto retributivo, nel caso della politica di remunerazione adottata nell'esercizio 2016 applicabile solo ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, viene determinato in base alle prassi di mercato e al livello di contribuzione del soggetto interessato ai risultati del Gruppo.

**f) Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari**

La Politica di Remunerazione consente il riconoscimento a consiglieri di amministrazione titolari di deleghe e Dirigenti con Responsabilità Strategiche, di benefici non monetari quali l'assegnazione di telefoni, computer e veicoli aziendali nonché l'adesione a piani previdenziali ed assicurativi che riflettono la tutela ordinaria in materia previdenziale ed assistenziale, così come prevista dal Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro laddove applicabile ed, in particolare, protezione assicurativa infortuni contro il rischio di morte, invalidità permanente e inabilità temporanea e di una protezione assicurativa in relazione alle cariche nei consigli di amministrazione delle società del Gruppo. Il riconoscimento di frange *benefits* ha lo scopo di mantenere competitivo il pacchetto retributivo e viene effettuato in conformità alle prassi di mercato.

**g) Con riferimento alle componenti variabili, descrizione degli obiettivi di *performance* in base ai quali vengono assegnate, distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio lungo termine, e informazioni sul legame tra la variazione dei risultati e la variazione della remunerazione**

Si rinvia a quanto indicato *sub* lettere d) ed e).

**h) Criteri utilizzati per la valutazione degli obiettivi di *performance* alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione**

Si rinvia a quanto indicato *sub* lettere d) ed e).

**i) Informazioni volte a evidenziare la coerenza della Politica sulla Remunerazione con il perseguimento degli interessi a lungo termine della Società e con la politica di gestione del rischio**

La Politica di Remunerazione prevede che gli obiettivi di *performance* sopra delineati e le modalità di corresponsione della componente variabile siano coerenti con la politica di gestione del rischio adottata dalla Società, dovendosi tener conto dei rischi assunti da Mid Industry nell'esercizio del proprio *business* e delle risorse, in termini di capitalizzazione e di liquidità, necessarie per fronteggiare le attività intraprese.

**j) Termini di maturazione dei diritti (cd. *vesting period*) e sistemi di pagamento differito**

Si rinvia a quanto indicato *sub* lettera e).

**k) Informazioni sull'eventuale previsione di clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione, con indicazione dei periodi di mantenimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi**

La Politica di Remunerazione non prevede alcuna clausola per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari eventualmente attribuiti.

**l) Politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro**

Non sono previste indennità o trattamenti equipollenti a fronte del termine della cessazione della carica o di risoluzione del rapporto di lavoro degli attuali amministratori o dipendenti.

**m) Informazioni sulla presenza di coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie**

Si segnala che, in linea con la *best practice*, è vigente una polizza assicurativa D&O (*Directors&Officers Liability*), a fronte della responsabilità civile verso terzi per atti compiuti dagli organi sociali (incluso il Collegio Sindacale) e dai Dirigenti con Responsabilità Strategiche nell'esercizio delle loro funzioni. Tale polizza è finalizzata a tenere indenne gli assicurati dagli oneri derivanti da eventuali richieste di risarcimento danni avanzate da parte dei terzi danneggiati, esclusi i casi di dolo e di colpa grave.

I Dirigenti con Responsabilità Strategiche beneficiano inoltre di una polizza infortuni contro il rischio di morte, invalidità permanente e inabilità temporanea.

**n) Politica retributiva seguita con riferimento: (i) ai consiglieri indipendenti, (ii) all'attività di partecipazione a comitati e (iii) allo svolgimento di particolari incarichi.**

La politica retributiva seguita dalla società prevede che ai consiglieri indipendenti spetti un compenso "di base" come componenti del Consiglio di Amministrazione. Un ulteriore compenso annuo è dovuto qualora i

Consiglieri facciano parte dei Comitati costituiti all'interno del Consiglio di Amministrazione, anche in ossequio alle previsioni del Codice di Autodisciplina.

***o) Indicazione delle politiche retributive di altre società eventualmente utilizzate come riferimento e criteri per scelta di tali società.***

Salvo quanto indicato alla lettera e), punto iii), la politica retributiva della Società non è stata definita utilizzando quale riferimento le politiche retributive di altre società.

## Sezione II

### Parte A

Nella presente parte della Sezione II è fornita una rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche con riferimento all'esercizio 2015.

Tali voci sono riflesse nelle tabelle di cui alla Parte B della presente Sezione.

#### 1.1 Consiglio di Amministrazione

- (a) In data 29 aprile 2013, l'Assemblea della Società aveva deliberato di attribuire:
- ad ogni Amministratore (i) il compenso "di base", quale componente del Consiglio di Amministrazione, pari Euro 24.000 annui lordi e (ii) un importo di Euro 500 lordi per ciascuna presenza alle riunioni consiliari (il c.d. gettone di presenza). In data 5 maggio 2014, l'Assemblea della Società ha deliberato di integrare il consiglio di amministrazione sino al numero di nove consiglieri, attribuendo ai due nuovi consiglieri un emolumento annuo pari al quoziente fra il complessivo emolumento già deliberato dalla precedente assemblea a favore del consiglio allora composto da sette consiglieri ed il nuovo numero dei componenti del consiglio;
  - ai componenti del Comitato Controllo e Rischi un ulteriore compenso globale annuo pari a Euro 20.000;
  - ai componenti del Comitato Operazioni Parti Correlate un ulteriore compenso globale annuo pari a Euro 20.000.
- (b) In data 7 maggio 2013 il Consiglio di Amministrazione aveva deliberato di attribuire a:
- Giorgio Garuzzo, per la carica di Presidente della Società, Euro 96.000 in aggiunta al compenso base deliberato dall'assemblea (Euro 24.000), con assorbimento del gettone di presenza dalla stessa deliberato;
  - Paolo Bassi, per la carica di Amministratore Delegato della Società, Euro 160.000 in aggiunta al compenso base deliberato dall'assemblea (Euro 24.000), con assorbimento del gettone di presenza dalla stessa deliberato
- (c) Successivamente, a seguito dell'offerta pubblica volontaria totalitaria promossa da VEI, e delle dimissioni rassegnate dai componenti del Consiglio di Amministrazione, in data 12 ottobre 2015, l'Assemblea della Società ha nominato i componenti del nuovo organo amministrativo, deliberando:
- di attribuire a ciascun amministratore un compenso annuo lordo di Euro 10.000 e
  - di demandare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c., la determinazione della ulteriore remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche.
- (d) In data 15 ottobre 2015, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato:
- di attribuire al dott. Mario Spongano Euro 50.000 per la carica di Presidente ed Euro 100.000 per la carica di Amministratore Delegato, oltre al compenso base deliberato dall'Assemblea (Euro 10.000);
  - di attribuire al Comitato Operazioni con Parti Correlate e al Comitato Controllo e Rischi un compenso globale annuo pari ad Euro 19.000 per ciascun comitato, da suddividere in Euro 9.000 per il Presidente ed Euro 5.000 per gli altri due membri di ciascun comitato;
  - di attribuire al dott. Mario Rossetti per la carica di *Lead Independent Director* della Società un

compenso di Euro 5.000

- di attribuire al dott. Giacomo Barchetta, quale Dirigente Preposto per la redazione dei Documenti Contabili e Societari un compenso di Euro 2.000 per esercizio, da riconoscersi *pro rata temporis* per l'intera durata della carica.
- (e) I componenti del Consiglio di Amministrazione, ivi incluso il Presidente, il Vice-Presidente e l'Amministratore Delegato, non sono inclusi in piani di incentivazione basati sul raggiungimento di performance aziendale, né in forma monetaria né in quella *equity*.
- (f) Ai componenti del Consiglio di Amministrazione spettano, inoltre, i rimborsi delle spese sostenute per ragioni d'ufficio, nonché la copertura della polizza D&O (*Directors&Officers Liability*).
- (g) I compensi percepiti dai componenti del Consiglio di Amministrazione nei consigli di amministrazione delle società partecipate rimangono nella disponibilità dei singoli consiglieri.
- (h) Il consigliere di amministrazione delegato dott. Mario Spongano, considerata la necessità della Società nell'attuale fase di vita aziendale di contenere al massimo i costi operativi, ha rinunciato per il momento a qualsiasi parte variabile aggiuntiva alla parte fissa sopra indicata, accettando che la parte variabile sia pari a zero almeno fino a quando non si verificheranno eventi od opportunità nuovi che ne consigliano una diversa quantificazione.

## 1.2 Collegio Sindacale

Al Presidente del Collegio Sindacale spetta un compenso annuo di Euro 22.500 mentre ai Sindaci effettivi spetta un compenso annuo di Euro 15.000, oltre importo di Euro 500 lordi per ciascuna presenza alle riunioni consiliari e del collegio sindacale cui partecipino (il c.d. gettone di presenza).

Oltre al compenso annuo indicato, ai sindaci spetta il rimborso delle spese incontrate nell'esercizio delle loro funzioni, nonché la copertura della polizza D&O (*Directors&Officers Liability*).

Ai componenti del Collegio Sindacale spetta un ulteriore compenso aggiuntivo annuo pari a complessivi Euro 30.000 per la responsabilità di Organismo di Vigilanza.

Per una descrizione analitica dei compensi corrisposti ai singoli componenti del Collegio Sindacale si rimanda alla Parte B della presente Sezione.

## 1.3 Amministratore Delegato e altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche

La remunerazione del Presidente e dell'Amministratore Delegato è stabilita in coerenza con i principi generali richiamati nella Sezione I ed è composta, considerata la necessità della Società nell'attuale fase di vita aziendale di contenere al massimo i costi operativi, da una componente fissa annuale, oltre a *fringe benefits*.

La remunerazione dell'unico Dirigente con Responsabilità Strategiche è stabilita in coerenza con i principi generali richiamati nella Sezione I ed è composta da:

1. una componente fissa annuale;
2. la possibilità di percepire una componente variabile, la cui previsione e il cui ammontare sono rimessi alla discrezionalità della Società e riconosciuti in base alle *performance* aziendali;
3. *fringe benefits*.

Alla Data della Relazione nell'organigramma della Società Dirigente con Responsabilità Strategiche è il Dirigente Preposto per la redazione dei Documenti Contabili e Societari, Dottor Giacomo Barchetta, da ultimo investito anche delle mansioni di *Chief Financial Officer*. Si veda il par. 1.3 della Parte A. Sezione II per i compensi percepiti nel 2015 dal Dottor Giacomo Barchetta.

#### **1.4 Accordi che prevedono indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto**

Non sono previste specifiche indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto con i componenti del Consiglio di Amministrazione.

## PARTE B

Nelle seguenti tabelle sono indicati analiticamente: i compensi per i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, nonché dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche corrisposti o da corrispondere dalla Società e da società controllate e collegate con riferimento all'esercizio 2015.

**TABELLA 1A: COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN CARICA FINO AL 12/10/2015<sup>(1)</sup>**

(A)	(B)	(C)	(D)	-1	-2	-3		-4	-5	-6	-7	-8
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi (2)	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Giorgio Garuzzo	Presidente e amministratore delegato	01.01.2015 – 12.10.2015	12.10.2015	104.530	N/A	N/A		15.821	2.986(*)	123.337	N/A	N/A
Paolo Bassi	Amministratore delegato	01.01.2015 – 12.10.2015	12.10.2015	146.450	N/A	N/A		N/A	6.932(**)	153.382	N/A	N/A
Luciano Balbo	Vice Presidente	01.01.2015 – 12.10.2015	12.10.2015	24.561	N/A	N/A		N/A	N/A	24.561	N/A	N/A
G. Grazia Carbone	Consigliere Indipendente	05.03.2015 – 25.05.2015	25.05.2015	6.338	N/A	N/A		N/A	N/A	6.338	N/A	N/A
Sergio Chiostrì	Consigliere	01.01.2015 – 12.10.2015	12.10.2015	21.721	8.121	N/A		N/A	7.918(***)	37.760	N/A	N/A
Federica Mantini	Consigliere Indipendente	01.01.2015 – 12.10.2015	12.10.2015	21.721	8.121	N/A		N/A	N/A	29.842	N/A	N/A
Mario Rey	Consigliere Indipendente	01.01.2015 – 12.10.2015	12.10.2015	24.736	9.032	N/A		N/A	N/A	33.768	N/A	N/A
Laura Sanvito	Consigliere Indipendente	01.01.2015 – 12.10.2015	12.10.2015	26.792	9.077	N/A		N/A	N/A	35.869	N/A	N/A
Mario Gabbriellini	Consigliere	01.01.2015 – 12.10.2015	12.10.2015	24.737	N/A	N/A		N/A	6.932(**)	31.669	N/A	N/A
<b>Totale</b>				<b>401.586</b>	<b>34.351</b>			<b>15.821</b>	<b>24.768</b>	<b>476.526</b>		
Dati espressi in Euro												
<p>(1) I compensi sopra inclusi sono corrisposti dalla società che redige il bilancio e includono i gettoni di presenza e contributi, laddove applicabile.</p> <p>(2) I compensi fissi si riferiscono ai compensi deliberati dall'assemblea di competenza di ciascun amministratore tenuto conto del periodo in cui è stata ricoperta la carica nel corso dell'esercizio 2015.</p> <p>(*) Si riferiscono ai compensi come amministratore della partecipata MAR-TER percepiti nel periodo 01/01/2015 – 06/02/2015.</p> <p>(**) Si riferiscono ai compensi come amministratore della partecipata MAR-TER percepiti nel periodo 06/02/2015 – 16/10/2015</p> <p>(***) Si riferiscono ai compensi come amministratore della partecipata MAR-TER per il periodo 01/01/2015 – 16/10/2015</p>												

**TABELLA 1A: COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN CARICA DAL 12/10/2015<sup>(1)</sup>**

(A)	(B)	(C)	(D)	-1	-2	-3		-4	-5	-6	-7	-8
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi <sup>(2)</sup>	Compensi per la partecipazione a comitati e Lead Independent Director	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Mario Raffaele Spongano	Presidente e amministratore delegato	12.10.2015 – 31.12.2015	Approvazione bilancio 2016	41.293	N/A	N/A		N/A	2.082(*)	43.375	N/A	N/A
Stefano Bucci	Vice Presidente	12.10.2015 – 31.12.2015	Approvazione bilancio 2016	2.328	2.241	N/A		N/A	N/A	4.569	N/A	N/A
Laura Maria Cocco	Consigliere	12.10.2015 – 31.12.2015	Approvazione bilancio 2016	2.219	1.068	N/A		N/A	N/A	3.287	N/A	N/A
Federica Mor	Consigliere	12.10.2015 – 31.12.2015	Approvazione bilancio 2016	2.308	N/A	N/A		N/A	N/A	2.308	N/A	N/A
Mario Rossetti	Consigliere Indipendente	12.10.2015 – 31.12.2015	Approvazione bilancio 2016	2.219	4.597	N/A		N/A	N/A	6.816	N/A	N/A
Francesco Cartolano	Consigliere Indipendente	12.10.2015 – 31.12.2015	Approvazione bilancio 2016	2.308	1.111	N/A		N/A	N/A	3.419	N/A	N/A
Totale				52.675	9.017				2.082	63.774		
Dati espressi in Euro												
<p>(1) I compensi sopra inclusi sono corrisposti dalla società che redige il bilancio e includono contributi, laddove applicabile.</p> <p>(2) I compensi fissi si riferiscono ai compensi deliberati dall'assemblea di competenza di ciascun amministratore tenuto conto del periodo in cui è stata ricoperta la carica nel corso dell'esercizio 2015.</p> <p>(*) Si riferiscono ai compensi come amministratore della partecipata MAR-TER percepiti nel periodo 17/10/2015 – 31/12/2015</p>												

**TABELLA 1B: COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEL COLLEGIO SINDACALE<sup>(1)</sup>**

(A)	(B)	(C)	(D)	-1	-2	-3		-4	-5	-6	-7	-8
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati (ODV)	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Alide Lupo	Presidente	01.01.2015 – 31.12.2015	Approvazione bilancio 2015	35.880	10.400	N/A		N/A	N/A	46.280	N/A	N/A
Gianluigi Fiorendi	Sindaco effettivo	01.01.2015 – 31.12.2015	Approvazione bilancio 2015	28.080	10.400	N/A		N/A	N/A	38.480	N/A	N/A
Stefano Morri	Sindaco effettivo	01.01.2015 – 31.12.2015	Approvazione bilancio 2015	25.486	10.400	N/A		N/A	N/A	35.886	N/A	N/A
Totale				89.446	31.200	N/A		N/A	N/A	120.646	N/A	N/A
Dati espressi in Euro												
<i>(1) I compensi sopra inclusi sono corrisposti dalla società che redige il bilancio e includono i gettoni di presenza e contributi, laddove applicabile.</i>												

**TABELLA 1C: COMPENSI CORRISPOSTI AI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE**

(A)	(B)	(C)	(D)	-1	-2	-3		-4	-5	-6	-7	-8
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Stefano Cannizzaro	CFO (*)	01.01.2015 – 15.10.2015	Tempo indeterminato	166.600(**)	N/A			8.232	7.918 (***)	182.750	N/A	N/A
Giacomo Barchetta	Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (***)	15.10.2015 – 31.12.2015	Tempo indeterminato	95.417(****)	N/A	35.000		9.929	6.932 (*****)	147.278	N/A	N/A
Dati espressi in Euro												
<p>(*) in data 15 ottobre 2015 Stefano Cannizzaro ha rassegnato le dimissioni da Chief Financial Officer della Società e contestualmente dal ruolo di Dirigente Preposto alla Redazione dei documenti Contabili e Societari.  (**) I compensi fissi si riferiscono ai compensi di competenza del CFO per il periodo in cui è stata ricoperta la carica nel corso dell'esercizio 2015.  (***) Tale somma si riferisce ai compensi corrisposti dalla controllata Mar-Ter Spedizioni S.p.A. per il periodo dal 01.01.2015 al 16.10.2016 a titolo di amministratore di Mar-Ter Spedizioni S.p.A..  (****) in data 15 ottobre 2015, il Consiglio di Amministrazione, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, ha nominato il dott. Giacomo Barchetta (già dirigente con funzioni di Business Controller della Società) quale dirigente Preposto alla redazione dei Documenti Contabili e Societari.  (*****) di cui Euro 95.000 come dirigente con funzioni di Business Controller della Società e Euro 417 titolo di quota di competenza della retribuzione quale dirigente Preposto alla redazione dei Documenti Contabili e Societari per il periodo in cui la carica è stata ricoperta nel corso dell'esercizio 2015.  (*****) Tale somma si riferisce ai compensi corrisposti dalla controllata Mar-Ter Spedizioni S.p.A. per il periodo dal 06.02.2015 al 16.10.2016 a titolo di amministratore di Mar-Ter Spedizioni S.p.A..</p>												

**TABELLA 2: PIANI DI INCENTIVAZIONE MONETARI A FAVORE DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE**

Nome e Cognome	Carica		<i>Bonus dell'anno (Euro)</i>				<i>Bonus di anni precedenti (Euro)</i>			<i>Altri bonus (Euro)</i>
			Piano	Erogabile/Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile/Erogati	Ancora differiti	
Stefano Cannizzaro	CFO	<i>Compensi in Mid Industry Capital</i>	-	-	-	-	-	80.000	-	-
		<i>Compensi in società controllate e collegate</i>	-	-	-	-	-	NA	-	-
Giacomo Barchetta	Dirigente Proposto alla redazione dei documenti contabili societari	<i>Compensi in Mid Industry Capital</i>	-	35.000	-	-	-	30.000	-	-
		<i>Compensi in società controllate e collegate</i>	-	NA	-	-	-	NA	-	-
		<b><i>Totale</i></b>		<b>35.000</b>	-	-	-	<b>110.000</b>	-	-

**TABELLE ALLEGATO 3A, SCHEMA N.7-TER DEL REGOLAMENTO EMITTENTI**

Nella seguente tabella sono indicate, nominativamente, le partecipazioni detenute alla data del 14 aprile 2016 dai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale in Mid Industry e nelle società da questa controllate.

Nome e Cognome	Carica ricoperta	Società Partecipata	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Numero azioni possedute al 31.12.2014	Acquistate 2015	Vendute 2015 /Adesione OPA	Numero azioni ordinarie alla Data della Relazione
Giorgio Garuzzo	Presidente Consiglio di Amministrazione	Mid Industry Capital S.p.A.	1.1.2015-12.10.2015	500.059		(500.059)	0
Paolo Bassi	Amministratore delegato	Mid Industry Capital S.p.A.	1.1.2015-12.10.2015	10.000	0	(10.000)	0
Luciano Balbo	Vice Presidente	Mid Industry Capital S.p.A.	1.1.2015-12.10.2015	3.454	0	(3.454)	0

Nella seguente tabella sono indicate, nominativamente, le partecipazioni detenute alla data del 14 aprile 2016 dai Dirigenti con Responsabilità Strategiche in Mid Industry e nelle società da questa controllate.

Nome e Cognome	Carica ricoperta	Società Partecipata	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Numero azioni possedute al 31.12.2014	Acquistate 2015	Vendute 2015 /Adesione OPA	Numero azioni ordinarie alla Data della Relazione
Stefano Cannizzaro	CFO	Mid Industry Capital S.p.A.	1.1.2015-31.12.2015	150	0	(150)	0