

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

Data di approvazione della Relazione: 3 aprile 2017

GLOSSARIO

Mid Industry o Società	Mid Industry Capital S.p.A.
Codice	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.
Collegio Sindacale	L'organo di controllo interno della Società, a cui è attribuita la funzione di vigilare sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo concreto funzionamento.
Comitato Controllo e Rischi	Il comitato endoconsiliare costituito ai sensi del principio n. 7 del Codice. Per la descrizione delle funzioni del Comitato Controllo e Rischi si rimanda alla Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari per l'esercizio 2016.
Comitato Parti Correlate	Il comitato endoconsiliare composto da consiglieri indipendenti a cui sono stati assegnati le funzioni e i compiti previsti dal Regolamento CONSOB 17221/2010. Per la descrizione delle funzioni del Comitato Parti Correlate si rimanda alla Relazione sul Governo Societario e sugli assetti proprietari per l'esercizio 2016.
Consiglio di Amministrazione	L'organo collegiale a cui è affidata la gestione della Società. Il Consiglio di Amministrazione di Mid Industry in carica dal 12 ottobre 2015
Dirigenti con Responsabilità Strategiche	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. Si precisa che l'unico Dirigente con Responsabilità Strategiche è il dott. Giacomo Barchetta.

Gruppo	Mid Industry e le società da essa controllate ai sensi dell'art. 93 del TUF.
Istruzioni al Regolamento di Borsa	Le Istruzioni al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.
Parte A	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.
Parte B	Costituisce parte della Sezione II della Relazione, come <i>infra</i> definita, e illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio 2016 a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società o dalle società controllate o collegate.
Politica di Remunerazione o Politica	La Politica di Remunerazione descritta nella Sezione I della Relazione, come <i>infra</i> definita.
Regolamento Emittenti	Il Regolamento approvato con deliberazione Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 in materia di emittenti, come successivamente modificato e integrato.
Relazione	La presente relazione sulla remunerazione redatta ai sensi degli artt. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti nonché in conformità all'art. 6 del Codice.
Statuto	Lo statuto di Mid Industry come modificato con delibera dell'assemblea straordinaria della Società assunta il 2 maggio 2016.
TUF	Il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato.

INDICE

Premessa	6
Sezione I	7
a) Organi o soggetti coinvolti nella predisposizione e approvazione della politica di remunerazione e organi o soggetti responsabili della sua corretta attuazione.....	7
b) Eventuale intervento di un comitato per la remunerazione o di un altro comitato competente in materia: composizione, competenze e funzionamento	7
c) Nominativo degli esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della politica di remunerazione	7
d) Finalità e principi della Politica di Remunerazione ed eventuali cambiamenti rispetto all'esercizio finanziario precedente	7
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.....	8
f) Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari	8
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.....	8
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	8
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.....	9
j) Termini di maturazione dei diritti (cd. vesting period) e sistemi di pagamento differito	9
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.....	9
l) Politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro.....	9
m) Informazioni sulla presenza di coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie.....	9
n) Politica retributiva seguita con riferimento: (i) ai consiglieri indipendenti, (ii) all'attività di partecipazione a comitati e (iii) allo svolgimento di particolari incarichi.	9
o) Indicazione delle politiche retributive di altre società eventualmente utilizzate come riferimento e criteri per scelta di tali società.....	9
Sezione II	10
Parte A	10
1.1 Consiglio di Amministrazione.....	10
1.2 Collegio Sindacale.....	11

1.3	Amministratore Delegato e altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche	11
1.4	Accordi che prevedono indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto.....	12
Parte B	13
Tabella 1A:	Compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di amministrazione (*)	13
Tabella 1B:	Compensi corrisposti ai componenti del Collegio Sindacale in carica fino al 26/05/2016(*).....	15
Tabella 1B:	Compensi corrisposti ai componenti del Collegio Sindacale in carica dal 26/05/2016(*).....	16
Tabella 1C:	Compensi corrisposti ai Dirigenti con Responsabilità strategiche.....	17
Tabella 2:	Piani di incentivazione monetari a favore dei dirigenti con responsabilità strategiche	18

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 2016, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, da Mid Industry e dalle società da quest'ultima controllate, nonché dalle società collegate.

Ai sensi dell'art. 84 *quater*, comma 4, del Regolamento Emittenti, si precisa che, per quanto a conoscenza dell'Emittente, i componenti degli organi di amministrazione e controllo, i direttori generali e gli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche nonché i coniugi non legalmente separati e i figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona non detengono partecipazioni nella Società e nelle società da questa controllate.

Si ricorda che in data 29 aprile 2013 l'assemblea ordinaria della Società aveva nominato i componenti del Collegio Sindacale per la durata di tre esercizi e, pertanto, fino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015. In data 26 maggio 2016 l'Assemblea degli Azionisti ha dunque provveduto al rinnovo del Collegio Sindacale per la durata di tre esercizi, fino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018.

Si ricorda infine che in data 12 ottobre 2015 l'assemblea ordinaria dei soci ha nominato i componenti del Consiglio di Amministrazione e 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. L'Assemblea dei soci convocata in prima convocazione in data 15 maggio 2017 e occorrendo in seconda convocazione in data 16 maggio 2017, sarà chiamata a deliberare tra le altre cose in merito alla Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti, determinazione della durata in carica degli amministratori e dei relativi compensi e nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Per la descrizione del contenzioso con un ex consigliere di gestione, chiuso tramite accordo transattivo in data 5 agosto 2016, si rinvia alla relazione finanziaria annuale.

SEZIONE I

a) Organi o soggetti coinvolti nella predisposizione e approvazione della politica di remunerazione e organi o 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) Eventuale intervento di un comitato per la remunerazione o di un altro comitato competente in materia: composizione, competenze e funzionamento

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, considerata la semplice struttura societaria ed il fatto che, a quella data, tre amministratori su sei erano indipendenti.

Pertanto, non essendoci stati cambiamenti in merito al numero di amministratori indipendenti, l'organo responsabile per la corretta attuazione della Politica di Remunerazione è il Consiglio di Amministrazione.

c) Nominativo degli esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della politica di remunerazione

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 ed eventuali cambiamenti rispetto all'esercizio finanziario precedente

La Politica di Remunerazione per l'esercizio 2017, elaborata in conformità con la Politica adottata per l'esercizio 2016 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.

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

- (i) una componente fissa annuale, congruente con la posizione e l'impegno richiesti;
- (ii) una componente variabile, 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 2016 dagli Amministratori Delegati, Dottor Mario Spongano (in carica fino al 19 luglio 2016) e Dottor Giovanni Arrigo (in carica dal 25 luglio 2016) 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 sul pacchetto retributivo, nel caso della politica di remunerazione 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. E' previsto infine un compenso annuo fisso per l'amministratore indipendente che ricopre la carica di Lead Independent Director, così come definito dal 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 2016.

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

1.1 Consiglio di Amministrazione

- (a) In data 12 ottobre 2015, l'Assemblea della Società ha nominato i componenti dell'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.
- (b) In data 15 ottobre 2015, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato:
- di attribuire al dott. Mario Spongano un compenso annuo di 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 annuo di Euro 5.000;
 - di attribuire al dott. Giacomo Barchetta, quale Dirigente Preposto per la redazione dei Documenti Contabili e Societari un compenso annuo di Euro 2.000 per esercizio, da riconoscersi *pro rata temporis* per l'intera durata della carica.
- (c) In data 10 giugno 2016 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di incrementare il compenso del dott. Barchetta, in qualità di Dirigente Preposto per la redazione dei Documenti Contabili e Societari da Euro 2.000 a Euro 5.000 per esercizio, con efficacia dal 1 luglio 2016.
- (d) In data 19 luglio 2016 il dott. Mario Spongano si è dimesso con effetto immediato dalle cariche di Presidente del Consiglio di Amministrazione, Amministratore Delegato e consigliere di amministrazione di Mid Industry.
- (e) In data 25 luglio 2016 il Consiglio di Amministrazione ha preso atto delle dimissioni del dott. Spongano e ha pertanto deliberato:
- di cooptare il dott. Giovanni Arrigo quale componente del Consiglio di Amministrazione, attribuendogli un compenso annuo pari a Euro 10.000, in linea con quanto deliberato dall'Assemblea per gli altri componenti del Consiglio di Amministrazione;
 - di nominare lo stesso dott. Giovanni Arrigo Amministratore Delegato della società, attribuendogli un ulteriore compenso annuo pari a Euro 100.000;
 - di nominare l'Avvocato Federica Mor Presidente del Consiglio di Amministrazione, attribuendole un ulteriore compenso annuo pari a Euro 50.000, oltre al compenso base deliberato dall'Assemblea (Euro 10.000).

- (f) 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*.
- (g) 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*).
- (h) I compensi di Giovanni Arrigo in qualità di Consigliere e Amministratore Delegato e di Laura Maria Cocco in qualità di Consigliere e membro del Comitato di Controllo e Rischi, non rimangono nella disponibilità dei singoli consiglieri in quanto riversati rispettivamente alle Società Venice S.p.A. (società del gruppo Palladio Holding S.p.A.) e Palladio Holding S.p.A. (già Palladio Finanziaria S.p.A.), socio di maggioranza del socio di Mid Industry VEI Capital S.p.A.
- (i) I compensi percepiti dal dott. Arrigo in qualità di componente del consiglio di amministrazione della controllata Mar-Ter non rimangono nella disponibilità dello stesso in quanto riversati alla società Venice S.p.A. I compensi percepiti dal dott. Mario Spongano in qualità di componente del Consiglio di Amministrazione della controllata Mar-Ter sono rimasti invece nelle sue disponibilità.
- (j) I consiglieri di amministrazione delegati dott. Mario Spongano e Giovanni Arrigo, considerata la necessità della Società nell'attuale fase di vita aziendale di contenere al massimo i costi operativi, hanno 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

In data 29 aprile 2013 l'Assemblea ordinaria dei Soci aveva deliberato di attribuire al Presidente del Collegio Sindacale un compenso annuo di Euro 22.500 e ai Sindaci effettivi un compenso annuo di Euro 15.000, oltre l'importo di Euro 500 lordi per ciascuna presenza alle riunioni consiliari e del collegio sindacale a cui avessero partecipato (il c.d. gettone di presenza). Oltre al compenso annuo indicato, ai sindaci spettava 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 spettava un ulteriore compenso aggiuntivo annuo pari a complessivi Euro 30.000 per la responsabilità di Organismo di Vigilanza. Alla scadenza del loro incarico, il Consiglio di Amministrazione ha nominato quali nuovi componenti dell'Organismo di Vigilanza i signori Luca Savino (Presidente), Paolo Prandi e Vincenzo Di Nardo.

In data 26 maggio 2016 l'Assemblea ordinaria del Soci ha provveduto al rinnovo del Collegio Sindacale attribuendo al Presidente del Collegio Sindacale un compenso annuo di Euro 18.000 e ai Sindaci effettivi un compenso annuo di Euro 15.000. 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*). 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 l'unico Dirigente con Responsabilità Strategiche è il Dirigente Preposto per la redazione dei Documenti Contabili e Societari, Dottor Giacomo Barchetta, investito anche delle mansioni di *Chief Financial Officer*. Si veda il par. 1.3 della Parte A. Sezione II per i compensi percepiti nel 2016 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 2016.

TABELLA 1A: COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE (*)

(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 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 (1)	01.01.2016 – 19.07.2016	19.07.2016	87.869 (2)	N/A	N/A		N/A	6.667 (3)	94.536	N/A	N/A
Federica Mor	Presidente (4)	25.07.2016 – 31.12.2016	Approvazione bilancio 2016	21.858	N/A	N/A		N/A	N/A	21.858	N/A	N/A
	Consigliere	01.01.2016 – 31.12.2016	Approvazione bilancio 2016	10.000	N/A	N/A		N/A	N/A	10.000	N/A	N/A
Giovanni Arrigo	Amministratore Delegato (4)	25.07.2016 – 31.12.2016	Approvazione bilancio 2016	48.087 (5)	N/A	N/A		N/A	10.000 (6)	58.087	N/A	N/A
Stefano Bucci	Vice Presidente e Consigliere Indipendente (7)	01.01.2016 – 31.12.2016	Approvazione bilancio 2016	10.700 (8)	10.700 (9)	N/A		N/A	N/A	21.400	N/A	N/A
Laura Maria Cocco	Consigliere	01.01.2016 – 31.12.2016	Approvazione bilancio 2016	10.000	5.000 (10)	N/A		N/A	N/A	15.000	N/A	N/A

Mario Rossetti	Consigliere Indipendente	01.01.2016 – 31.12.2016	Approvazione bilancio 2016	10.000	23.000 ⁽¹¹⁾	N/A	N/A	N/A	33.000	N/A	N/A
Francesco Cartolano	Consigliere Indipendente	01.01.2016 – 31.12.2016	Approvazione bilancio 2016	10.000	5.000 ⁽¹²⁾	N/A	N/A	N/A	15.000	N/A	N/A
Totale				208.514	43.700			16.667	268.881		

Dati espressi in Euro

() I compensi sopra inclusi sono corrisposti dalla società che redige il bilancio, laddove non specificato diversamente.*

*(**) I compensi fissi si riferiscono ai compensi deliberati dall'Assemblea dei Soci e dal Consiglio di Amministrazione di competenza di ciascun amministratore tenuto conto del periodo in cui è stata ricoperta la carica nel corso dell'esercizio 2016*

(1) In data 19 luglio 2016 il dott. Mario Spongano si è dimesso con effetto immediato dalle cariche di Presidente del Consiglio di Amministrazione, Amministratore Delegato e consigliere di amministrazione di Mid Industry Capital.

(2) Di cui: Euro 5.492 come compenso di Consigliere di Amministrazione, Euro 54.918 come compenso in qualità di Amministratore Delegato ed Euro 27.459 come compenso in qualità di Presidente.

(3) Si riferiscono ai compensi come consigliere del Gruppo Mar-Ter Neri, controllato al 76% da Mid Industry Capital, percepiti nel periodo 1 gennaio – 31 agosto (inclusi contributi)

(4) In data 25 luglio 2016 il Consiglio di Amministrazione ha preso atto delle dimissioni del dott. Spongano e ha pertanto deliberato di: (i) cooptare il dott. Giovanni Arrigo quale componente del Consiglio di Amministrazione; (ii) nominare lo stesso dott. Giovanni Arrigo quale Amministratore Delegato, conferendogli tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione fatta eccezione per quelli riservati al Consiglio dalla legge o dallo Statuto; (iii) nominare l'Avv. Federica Mor quale Presidente.

(5) Di cui: Euro 4.372 come compenso in qualità di Consigliere di Amministrazione ed Euro 43.716 come compenso in qualità di Amministratore Delegato della Società.

(6) Si riferiscono ai compensi come Presidente del Gruppo Mar-Ter Neri, controllato al 76% da Mid Industry Capital, percepiti nel periodo 1 gennaio – 31 dicembre (inclusi contributi).

(7) Si precisa che non è previsto un compenso aggiuntivo in qualità di Vice Presidente della Società.

(8) Di cui: Euro 10.000 come compenso in qualità di Consigliere di Amministrazione e Euro 700 come rimborso delle spese forfettarie (7% del compenso).

(9) Di cui: Euro 5.000 come compenso in qualità di membro del Comitato Controllo e Rischi, Euro 5.000 come compenso in qualità di membro del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate ed Euro 700 come rimborso delle spese forfettarie (7% del compenso)

(10) Si riferiscono al compenso in qualità di membro del Comitato Controllo e Rischi.

(11) Di cui: Euro 9.000 come compenso in qualità di Presidente del Comitato Controllo e Rischi, Euro 9.000 come compenso in qualità di Presidente del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate ed Euro 5.000 come compenso in qualità di Lead Independent Director.

(12) Si riferiscono al compenso in qualità di membro del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.

TABELLA 1B: COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEL COLLEGIO SINDACALE IN CARICA FINO AL 26/05/2016(*)

(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	01.01.2016 – 26.05.2016	26/05/2016 Approvazione bilancio 2015	14.037 ⁽¹⁾	4.016	N/A		N/A	N/A	18.053	N/A	N/A
Gianluigi Fiorendi	Sindaco effettivo	01.01.2016 – 26.05.2016	26/05/2016 Approvazione bilancio 2015	11.025 ⁽²⁾	4.016	N/A		N/A	N/A	15.041	N/A	N/A
Stefano Morri	Sindaco effettivo	01.01.2016 – 26.05.2016	26/05/2016 Approvazione bilancio 2015	10.025 ⁽³⁾	4.016	N/A		N/A	N/A	14.041	N/A	N/A
Totale				35.087	12.048	N/A		N/A	N/A	47.135	N/A	N/A
Dati espressi in Euro												
<p>(*) I compensi sopra inclusi sono corrisposti dalla società che redige il bilancio e includono i gettoni di presenza.</p> <p>(**) I compensi fissi si riferiscono ai compensi deliberati dall'Assemblea dei Soci di ciascun membro del Collegio Sindacale tenuto conto del periodo in cui è stata ricoperta la carica nel corso dell'esercizio 2016.</p> <p>(1) Di cui: Euro 9.037 come compenso in qualità di Presidente del Collegio Sindacale ed Euro 5.000 come gettoni di presenza.</p> <p>(2) Di cui: Euro 6.025 come compenso in qualità di Sindaco Effettivo ed Euro 5.000 come gettoni di presenza.</p> <p>(3) Di cui: Euro 6.025 come compenso in qualità di Sindaco Effettivo ed Euro 4.000 come gettoni di presenza.</p>												

TABELLA 1B: COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEL COLLEGIO SINDACALE IN CARICA DAL 26/05/2016(*)

(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					
Luca Bandera	Presidente	26.05.2016 – 31.12.2016	Approvazione bilancio 2018	10.770	N/A	N/A		N/A	N/A	10.770	N/A	N/A
Alessandro Masera	Sindaco effettivo	26.05.2016 – 31.12.2016	Approvazione bilancio 2018	8.975	N/A	N/A		N/A	N/A	8.975	N/A	N/A
Mariateresa Salerno	Sindaco effettivo	26.05.2016 – 31.12.2016	Approvazione bilancio 2018	8.975	N/A	N/A		N/A	N/A	8.975	N/A	N/A
Totale				28.720	N/A	N/A		N/A	N/A	28.720	N/A	N/A
Dati espressi in Euro												
<p>(*) I compensi sopra inclusi sono corrisposti dalla società che redige il bilancio.</p> <p>(**) I compensi fissi si riferiscono ai compensi deliberati dall'Assemblea dei Soci di ciascun membro del Collegio Sindacale tenuto conto del periodo in cui è stata ricoperta la carica nel corso dell'esercizio 2016.</p> <p>(***) In data 26 maggio 2016 è stato nominato un Organismo di Vigilanza separato dal Collegio Sindacale, il cui compenso complessivo per l'esercizio 2016 è stato di euro 15.558.</p>												

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					
Giacomo Barchetta	CFO (*)	01.01.2016 – 31.12.2016	Tempo indeterminato	121.425 (**)	N/A	43.000		8.471	N/A	172.896	N/A	N/A
Dati espressi in Euro												
(*) in data 15 gennaio 2016, il Consiglio di Amministrazione ha nominato il dott. Giacomo Barchetta (già dirigente Preposto alla redazione dei Documenti Contabili e Societari) Chief Financial Officer della Società. (**) di cui Euro 117.917 a titolo di retribuzione e Euro 3.508 come compenso quale dirigente Preposto alla redazione dei Documenti Contabili e Societari.												

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

Nome e Cognome	Carica		Bonus dell'anno (Euro)				Bonus di anni precedenti (Euro)			Altri bonus (Euro)
			Piano	Erogabile/Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile/Erogati	Ancora differiti	
Giacomo Barchetta	CFO	<i>Compensi in Mid Industry Capital</i>	-	43.000	-	-	-	35.000	-	-
		<i>Compensi in società controllate e collegate</i>	-	NA	-	-	-	NA	-	-
		Totale		43.000	-	-	-	35.000	-	-