

## Centrale del Latte d'Italia S.p.A.

**Relazione sulla remunerazione dei componenti gli organi di amministrazione e controllo dei direttori generali e altri dirigenti con responsabilità strategiche.**

## RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE DEI COMPONENTI GLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO, I DIRETTORI GENERALI E ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICHE. ANNO 2019.

### SEZIONE I

Nella presente sezione viene illustrata la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, del Direttore Generale e dei Dirigenti con responsabilità strategiche. La politica stabilisce i criteri sulla base dei quali vengono determinati i compensi.

La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero massimo di quattordici componenti secondo quanto delibera l'assemblea all'atto della nomina. Gli Amministratori sono eletti sulla base di liste di candidati.

Al termine dell'esercizio 2019 il Consiglio di Amministrazione, che resterà in carica sino all'approvazione del bilancio 2019, è così composto:

Ing.	Riccardo	POZZOLI	Presidente esecutivo e Amministratore Delegato
Avv.	Lorenzo	MARCHIONNI	Vice Presidente esecutivo
Sig.	Maurizio	MACCHIAVELLO	Amministratore Delegato Unità operativa di Rapallo
Dott.ssa	Adele	ARTOM	Consigliere non esecutivo
Dott.ssa	Piera	BRAJA	Consigliere non esecutivo indipendente
Avv.	Antonella	FORCHINO	Consigliere non esecutivo
Prof.ssa	Elsa	FORNERO	Consigliere non esecutivo indipendente
Avv.	Renato	GIALLOMBARDO	Consigliere non esecutivo indipendente
Avv.	Laura	MATERASSI	Consigliere non esecutivo indipendente
Dott.	Luciano	ROASIO	Consigliere non esecutivo indipendente
Dott.	Lorenzo	PETRETTO	Consigliere non esecutivo
Dott.	Edoardo	POZZOLI	Consigliere esecutivo e Direttore Generale
Ing.	Alberto	TAZZETTI	Consigliere non esecutivo indipendente

Edoardo Pozzoli è stato nominato direttore generale della società Centrale del Latte d'Italia s.p.a. ed è stato cooptato in qualità di consigliere esecutivo il giorno 12 settembre 2019.

In relazione al prossimo triennio 2020-2021-2022 la politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti sarà in continuità con la politica adottata nel triennio appena terminato 2017-2018-2019. Si rende comunque necessario che la politica remunerativa sia basata sul raggiungimento degli obiettivi di natura economico-finanziaria e di natura strategica individuati nel piano industriale 2020-2022 approvato.

- a) *Organi o soggetti coinvolti nella predisposizione e approvazione della Politica delle remunerazioni, specificando i rispettivi ruoli, nonché gli organi o i soggetti responsabili della corretta attuazione di tale politica.*

Alla predisposizione e approvazione della politica delle remunerazioni sono intervenuti:

- L'Assemblea ordinaria dei Soci per la parte fissa
- Il Comitato per la remunerazione degli Amministratori per la parte fissa, quella variabile e per l'indennità di fine mandato degli Amministratori Esecutivi e Amministratori Delegati e per la remunerazione degli Amministratori che compongono i Comitati interni della Società.

- b) *Eventuale intervento di un Comitato per la remunerazione o di altro comitato competente in materia, descrivendone la composizione, le competenze e le modalità di funzionamento.*

Il Comitato per la remunerazione degli Amministratori è composto da:

**Alberto Tazzetti** Presidente Consigliere non esecutivo indipendente

**Piera Braja** Consigliere non esecutivo indipendente

**Luciano Roasio** Consigliere non esecutivo indipendente

Il Comitato per la remunerazione degli Amministratori propone la remunerazione del Presidente, dei Vice Presidenti, degli Amministratori Delegati e degli Amministratori che ricoprono particolari cariche e dei Consiglieri impegnati nei comitati interni, monitorando l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio stesso; valuta periodicamente i criteri adottati per la remunerazione, vigila sulla loro applicazione sulla base delle informazioni fornite dagli Amministratori Delegati e formula al Consiglio di Amministrazione raccomandazioni generali in materia. Durante l'esercizio 2019 il Comitato si è riunito 1 volta, in data 1.3.2019, per la verifica degli obiettivi utile alla determinazione della retribuzione variabile.

*c) Eventuale intervento di esperti indipendenti.*

Non sono intervenuti esperti indipendenti nella determinazione della politica delle remunerazioni.

*d) Finalità perseguite con la politica delle remunerazioni, principi che ne sono alla base e gli eventuali cambiamenti della politica delle remunerazioni rispetto all'esercizio finanziario precedente.*

La politica delle remunerazioni ha la finalità di attirare soggetti con capacità e esperienze professionali diverse che possano garantire alla Società apporti utili alla crescita e al controllo delle attività societarie.

*e) Descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione con particolare riguardo all'indicazione del relativo peso nell'ambito della retribuzione complessiva e distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio-lungo periodo.*

La componente fissa della remunerazione degli Amministratori esecutivi rappresenta il 70 % del totale mentre la retribuzione variabile è pari al 30% del totale di cui 13,5% la componente variabile di breve e 16,5% la componente di medio-lungo. La retribuzione fissa è liquidata mensilmente mentre quella variabile di breve termine viene calcolata sui risultati dell'esercizio e liquidata in quello successivo.

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

Non sono previsti benefici non monetari.

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

La remunerazione variabile è assegnata secondo un sistema misto che tiene conto dei risultati a breve termine e a medio termine previsti per il Gruppo.

*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.*

Il sistema di retribuzione variabile prevede una parte a breve termine e una parte a medio lungo periodo.

La parte a breve termine è calcolata su base percentuale sull'EBITDA che corrisponde al risultato ante ammortamenti, svalutazioni, proventi /oneri finanziari imposte rettificato per escludere ricavi e costi significativi che, per loro natura, si ritiene non si ripeteranno e non influenzeranno periodi futuri, differenziata sulla base degli incarichi ricoperti dai singoli amministratori. I destinatari (consiglieri esecutivi) e la relativa percentuale spettante fino all'anno 2019 incluso:

Presidente e Amministratore delegato della Capogruppo Ing. Riccardo POZZOLI: 0,7% dell'EBITDA di Gruppo, Vice Presidente Avv. Lorenzo MARCHIONNI 0,4% dell'EBITDA di Gruppo, Consigliere delegato unità operativa CLR Latte Tigullio Signor Maurizio MACCHIAVELLO: 0,2% dell'EBITDA di Gruppo. La retribuzione variabile così determinata sarà erogata ogni anno dopo l'approvazione dei singoli bilanci 2017 – 2018 – 2019 e non potrà comunque essere superiore per ogni esercizio a 100.000,00 Euro per ciascun amministratore esecutivo.

La parte di medio lungo periodo è vincolata al raggiungimento degli obiettivi indicati nel piano industriale per gli anni 2017 – 2018 – 2019 approvato dal Consiglio di Amministrazione del 13 dicembre 2016 ed è strutturato come di seguito esposto:

Presidente e Vice Presidente e Amministratore delegato della Capogruppo:

**a.** raggiungimento del fatturato di Gruppo per gli anni 2017 – 2018 – 2019:

1.obiettivo sotto il 95%	nessun bonus
2.obiettivo raggiunto dal 95% al 99%	50% del bonus
3.obiettivo raggiunto al 100% al 104%	100% del bonus
4.obiettivo raggiunto dal 105% e oltre	115% del bonus

**b.** raggiungimento dell'EBITDA (come sopra definito) di gruppo per gli anni 2017 – 2018 – 2019:

1.	obiettivo sotto il 95%	nessun bonus
2.	obiettivo raggiunto dal 95% al 99%	50% del bonus
3.	obiettivo raggiunto al 100% al 104%	100% del bonus
4.	obiettivo raggiunto dal 105% e oltre	115% del bonus

c. rapporto PFN consolidata / EBITDA (come sopra definito) consolidato con esclusione dell'indebitamento finanziario collegato ad eventuali investimenti in partecipazioni e al netto di eventuali smobilizzi:

1.	obiettivo sotto il 95%	nessun bonus
2.	obiettivo raggiunto dal 95% al 99%	50% del bonus
3.	obiettivo raggiunto al 100% al 104%	100% del bonus
4.	obiettivo raggiunto dal 105% e oltre	115% del bonus

d. quota di mercato Latte fresco + Latte ESL a livello Italia per gli anni 2017 – 2018 – 2019 uguale o superiore al 7%.

Fonte IRI Infoscan Iper + Super:

1.	obiettivo sotto il 99%	nessun bonus
2.	obiettivo raggiunto al 100% al 104%	100% del bonus
3.	obiettivo raggiunto dal 105% e oltre	115% del bonus

Il bonus per il raggiungimento del 100% di ciascuno degli obiettivi sopra indicati sarà pari 25.000,00 Euro e sarà erogato alla scadenza del mandato e cioè dopo l'approvazione del bilancio 2019.

Alla fine del triennio di mandato il massimo livello di retribuzione variabile di medio lungo periodo sarà pari a 230.000,00 Euro. Nel caso di interruzione del mandato per causa di morte o invalidità permanente i bonus raggiunti saranno erogati agli aventi diritto immediatamente dopo il verificarsi dell'evento, negli altri casi di interruzione anticipata del mandato i bonus non saranno erogati.

Presidente di Centrale del Latte della Toscana Avv. Lorenzo MARCHIONNI

a. raggiungimento del fatturato della Centrale del Latte della Toscana S.p.A. per gli anni 2017 – 2018 – 2019:

1.	Obiettivo sotto il 95%	nessun bonus
2.	Obiettivo raggiunto dal 95% al 99%	50% del bonus
3.	Obiettivo raggiunto al 100% al 104%	100% del bonus
4.	Obiettivo raggiunto dal 105% e oltre	115% del bonus

b. quota di mercato nella Regione Toscana Latte fresco + Latte ESL per gli anni 2017 – 2018 -2019 uguale o superiore al 41,5% Fonte IRI Infoscan Iper + Super:

1.	Obiettivo sotto il 99%	nessun bonus
2.	Obiettivo raggiunto al 100% al 104%	100% del bonus
3.	Obiettivo raggiunto dal 105% e oltre	115% del bonus

Il bonus al raggiungimento degli obiettivi sarà pari, per ciascun obiettivo raggiunto, Euro 25.000,00 e sarà erogato alla scadenza del mandato e cioè dopo l'approvazione del bilancio 2019.

Alla fine del triennio di mandato il massimo livello di retribuzione variabile di medio lungo periodo sarà pari a 172.500 Euro. Nel caso di interruzione del mandato per causa di morte o invalidità permanente i bonus raggiunti saranno erogati agli aventi diritto immediatamente dopo il verificarsi dell'evento, negli altri casi di interruzione anticipata del mandato i bonus non saranno erogati.

Consigliere delegato unità operativa CLR Latte Tigullio Signor Maurizio MACCHIAVELLO:

c. raggiungimento del fatturato dell'unità operativa di Rapallo per gli anni 2017 – 2018 – 2019:

5.	Obiettivo sotto il 95%	nessun bonus
6.	Obiettivo raggiunto dal 95% al 99%	50% del bonus
7.	Obiettivo raggiunto al 100% al 104%	100% del bonus
8.	Obiettivo raggiunto dal 105% e oltre	115% del bonus

d. quota di mercato nella Regione Liguria Latte fresco + Latte ESL per gli anni 2017 – 2018 -2019 uguale o superiore al 20,6%.

Fonte IRI Infoscan Iper + Super:

4.	Obiettivo sotto il 99%	nessun bonus
5.	Obiettivo raggiunto al 100% al 104%	100% del bonus
6.	Obiettivo raggiunto dal 105% e oltre	115% del bonus

Il bonus al raggiungimento degli obiettivi sarà pari, per ciascun obiettivo raggiunto, Euro 25.000,00 e sarà erogato alla scadenza del mandato e cioè dopo l'approvazione del bilancio 2019.

Alla fine del triennio di mandato il massimo livello di retribuzione variabile di medio lungo periodo sarà pari a 172.500 Euro.

Nel caso di interruzione del mandato per causa di morte o invalidità permanente i bonus raggiunti saranno erogati agli aventi diritto immediatamente dopo il verificarsi dell'evento, negli altri casi di interruzione anticipata del mandato i bonus non saranno erogati.

Per gli amministratori che saranno nominati in occasione della prossima assemblea vengono confermate le linee guida della politica retributiva del triennio precedente, caratterizzato dall'allineamento della remunerazione al modello di crescita e alle strategie dell'azienda.

- i) Informazioni volte ad evidenziare la coerenza della politica delle remunerazioni con il perseguimento degli interessi a lungo termine della società e con la politica di gestione del rischio, ove formalizzata.*

L'utilizzo dell'EBITDA, degli incrementi di fatturato e la riduzione dell'indebitamento finanziario netto sono adeguati e probanti misuratori di *performance*.

- j) I termini di maturazione dei diritti (c.d. vesting period), gli eventuali sistemi di pagamento differito, con indicazione dei periodi di differimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi e, se previsti, meccanismi di correzione ex post.*

Non applicabile

- k) Informazione sulla 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.*

Non sono previste clausole per il mantenimento in portafoglio strumenti finanziari in quanto non sono previsti piani di incentivazioni legati a strumenti finanziari.

- l) Politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, specificando quali circostanze determinino l'insorgenza del diritto e l'eventuale collegamento tra tali trattamenti e le performance della Società.*

Al termine del mandato i Consiglieri esecutivi hanno diritto a una indennità di fine mandato pari a 1/12 dell'emolumento annuo lordo per ciascun esercizio con decorrenza dall'esercizio in corso al momento della nomina.

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

La Società ha sottoscritto una polizza assicurativa cumulativa contro gli infortuni e per la tutela legale per tutti gli Amministratori esecutivi e non esecutivi.

- n) Politica retributiva eventualmente seguita con riferimento: (i) agli amministratori indipendenti, (ii) all'attività di partecipazione a comitati e (iii) allo svolgimento di particolari incarichi (presidente, vice presidente, etc.).*

Il diritto alla remunerazione matura al momento della nomina. Il pagamento della parte fissa è stabilito in forma mensile mentre la parte variabile è liquidata nell'esercizio successivo alla chiusura del bilancio consolidato.

La retribuzione degli Amministratori non esecutivi componenti i Comitati interni della Società è pari a Euro 500,00 per ciascuna seduta.

- o) Se la politica retributiva è stata definita utilizzando le politiche retributive di altre società come riferimento, e in caso positivo i criteri utilizzati per la scelta di tali società.*

La politica retributiva della Società è stata definita senza utilizzare come riferimento politiche retributive adottate da altre società.

- p) Circostanze Eccezionali che possono indurre a derogare sulla politica di remunerazione per il perseguimento degli interessi a lungo termine e della sostenibilità nel suo complesso o per assicurarne la capacità di stare sul mercato.*

Nel caso di risultato fortemente negativo (risultato netto dopo le imposte inferiore a zero) il presidente può chiedere al Consiglio di Amministrazione di approvare una modifica della remunerazione.

## SEZIONE II

### PARTE PRIMA

## 1.1 VOCI CHE COMPONGONO LA REMUNERAZIONE

Consiglio di Amministrazione:

### a) Amministratori esecutivi:

- parte fissa da delibera Assembleare e del Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per la remunerazione;
- al Presidente, e agli amministratori Delegati la società e/o le società controllate hanno concesso in uso una autovettura aziendale;
- la società ha sottoscritto una polizza assicurativa cumulativa sugli infortuni a favore degli Amministratori esecutivi e una polizza assicurativa per la tutela legale;
- parte variabile da delibera del Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per la remunerazione;
- indennità di fine mandato da delibera del Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per remunerazione:
  - indennità pari a 1/12 del compenso annuo lordo per ciascun esercizio
  - non sono presenti criteri di performance per l'assegnazione dell'indennità;
  - non sono previsti piani di incentivazione basati su strumenti finanziari;
  - non sono previsti accordi che prevedono l'assegnazione o il mantenimento di benefici non monetari ovvero la stipula di contratti di consulenza per un periodo successivo alla cessazione del rapporto;
  - non esistono accordi che prevedono compensi per impegni di non concorrenza.

### b) Amministratori non esecutivi:

1. parte fissa da delibera Assembleare;
2. parte variabile per attività svolta nei Comitati interni da delibera del Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per la remunerazione;
3. non è prevista indennità di fine mandato.
4. la società ha sottoscritto una polizza assicurativa cumulativa sugli infortuni a favore degli Amministratori non esecutivi.

La tabella che segue riporta i compensi spettanti ai componenti del Consiglio di amministrazione per le cariche ricoperte nella Società, nelle Società controllate, per la retribuzione variabile e per la partecipazione ai Comitati:

Riccardo POZZOLI	Presidente e Amministratore Delegato	626.969 Euro
Maurizio MACCHIAVELLO	Amministratore Delegato	213.577 Euro
Lorenzo MARCHIONNI	Vice Presidente esecutivo	199.154 Euro
Adele ARTOM	Consigliere non esecutivo	8.000 Euro
Piera BRAJA	Consigliere non esecutivo	9.000 Euro
Antonella FORCHINO	Consigliere non esecutivo	13.500 Euro
Elsa FORNERO	Consigliere non esecutivo indipendente	8.500 Euro
Renato GIALLOMBARDO	Consigliere non esecutivo indipendente	8.000 Euro
Laura MATERASSI	Consigliere non esecutivo indipendente	14.000 Euro
Lorenzo PETRETTO	Consigliere non esecutivo	15.000 Euro
Edoardo POZZOLI	Consigliere esecutivo e Dir. Generale	30.500 Euro
Luciano ROASIO	Consigliere non esecutivo indipendente	14.500 Euro
Alberto TAZZETTI	Consigliere non esecutivo indipendente	9.000 Euro

Nel corso dell'esercizio 2019 la retribuzione variabile corrisposta è pari a complessivi 155.769 Euro così suddivisi:

- retribuzione variabile su obiettivi a breve termine punto h) Euro 155.769;

Nel corso dell'esercizio 2019 è stata definita, in relazione agli obiettivi previsti per l'anno 2018, la retribuzione variabile su altri obiettivi a medio lungo termine da corrispondere a fine mandato è la seguente:

- retribuzione variabile su obiettivi a medio lungo termine Euro 186.250.

Per il dettaglio si rimanda alla tabella 1) nelle pagine seguenti

### Collegio Sindacale:

**Il compenso è determinato, in misura fissa, dall'Assemblea degli Azionisti, in sede di nomina, per l'intera durata del mandato. Il compenso è differenziato tra Presidente e Sindaci Effettivi.**

Il Collegio Sindacale, nominato dall'Assemblea ordinaria svoltasi il 26 aprile 2018 e che resterà in carica sino all'approvazione del bilancio d'esercizio 2020 risulta così composto:

Dott.sa Deborah SASSOROSI Presidente del Collegio Sindacale

Dott. Francesco FINO Sindaco effettivo

Dott. Giovanni RAYNERI Sindaco effettivo

Dott.sa Vittoria ROSSOTTO Sindaco supplente

Dott.sa Michela RAYNERI Sindaco supplente

Dott. Franco RICETTI Sindaco supplente

La tabella che segue riporta i compensi spettanti ai componenti del Collegio Sindacale

		Compensi fissi
Deborah SASSOROSI	Presidente del Collegio Sindacale	Euro 24.000
Francesco FINO	Sindaco Effettivo	Euro 18.000
Giovanni RAYNERI	Sindaco Effettivo	Euro 18.000

**Dirigenti con responsabilità strategiche:**

**Compensi spettanti agli eventuali altri dirigenti con responsabilità strategiche.**

Non sono presenti dirigenti ai quali sono attribuite responsabilità strategiche che hanno il potere e la responsabilità, direttamente e indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo della Società.

1.2 *Con particolare riferimento agli accordi che prevedono indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto, si indicano le informazioni che seguono:*

1.2.1 *Eventuale esistenza di tali accordi.*

*Amministratori esecutivi:*

indennità di fine mandato da delibera del Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per remunerazione pari a 1/12 del compenso annuo lordo per ciascun esercizio

*Amministratori non esecutivi:*

Non sono stati stipulati accordi che prevedano indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto.

1.2.2 *Criteri di determinazione dell'indennità spettante a ogni singolo soggetto.*

Vedere precedente punto 1.2.1.

1.2.3 *Eventuale presenza di criteri di performance a cui è legata l'assegnazione dell'indennità*

Non sono previsti obiettivi di performance collegati all'assegnazione di indennità.

1.2.4 *Eventuali effetti della cessazione del rapporto sui diritti assegnati nell'ambito di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari o da erogare per cassa*

Non applicabile.

1.2.5 *Casi in cui matura il diritto all'indennità*

Non applicabile.

1.2.6 *Eventuale esistenza di accordi che prevedono l'assegnazione o il mantenimento di benefici non monetari a favore dei soggetti che hanno cessato il loro incarico ovvero la stipula di contratti di consulenza per un periodo successivo alla cessazione del rapporto*

Non sono stati stipulati accordi.

1.2.7 *Esistenza di accordi che prevedono compensi per impegni di non concorrenza*

Non sono stati stipulati accordi.

1.2.8 *Con riferimento agli amministratori che hanno cessato il loro incarico nel corso dell'esercizio, eventuali scostamenti nella determinazione dell'indennità rispetto alle previsioni dell'accordo di riferimento*

Non applicabile.

1.2.9 *Nel caso in cui non siano previsti specifici accordi, esplicitare i criteri con i quali sono state determinate le indennità di fine rapporto maturate.*

Non applicabile

#### PARTE SECONDA

#### **Allegata tabella 1 prevista dallo schema n. 7-bis del Regolamento Emittenti**

#### PARTE TERZA

Ai sensi del quarto comma dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti si riportano in allegato alla presente Relazione le partecipazioni possedute, nella Società o in sue controllate, da Amministratori e Sindaci, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, risultanti dal libro soci, dalle comunicazioni ricevute o da altre informazioni acquisite dagli stessi Amministratori e Sindaci (tabella 2 prevista dallo schema 7-ter del Regolamento Emittenti).

Torino, 5 marzo 2020

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Riccardo Pozzoli

Tabella 1)

## COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non	variabili equity	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
<b>Riccardo POZZOLI</b>	<b>Presidente Amm.Delegato</b>	<b>(*) 2000</b>	<b>31-dic-19</b>									
Compensi da CLI S.p.A.				450.450	-	-	54.519	-	-	504.969	-	210.248
Compensi da controllate				122.000	-	-	-	-	-	122.000	-	-
<b>Totale</b>				<b>572.450</b>	-	-	<b>54.519</b>	-	-	<b>626.969</b>	-	<b>210.248</b>

(\*) riferimento anno di quotazione

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non	variabili equity	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
<b>Lorenzo MARCHIONNI</b>	<b>Vice Presidente non esecutivo</b>	<b>ott-2016</b>	<b>31-dic-19</b>									
Compensi da CLI S.p.A.				88.000	-	-	31.154	-	-	119.154	-	19.555
Compensi da controllate				60.000	-	-	-	-	-	60.000	-	-
<b>Totale</b>				<b>148.000</b>	-	-	<b>31.154</b>	-	-	<b>179.154</b>	-	<b>19.555</b>

(\*) riferimento anno di quotazione

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non	variabili equity	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
<b>Adele ARTOM</b>	<b>Consigliere</b>	<b>(*) 2000</b>	<b>31-dic-19</b>									
Compensi da CLI S.p.A.				8.000	-	-	-	-	-	8.000	-	-
Compensi da controllate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>				<b>8.000</b>	-	-	-	-	-	<b>8.000</b>	-	-

(\*) riferimento anno di quotazione

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non	variabili equity	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
<b>Piera BRAJA</b>	Consigliere	2017	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A. Compensi da controllate <b>Totale</b>				8.000 - <b>8.000</b>	- - -	1.000  <b>1.000</b>	0	0	0	9.000  <b>9.000</b>	- - -	- - -

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non	variabili equity	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
<b>Antonella FORCHINO</b>	Consigliere	2006	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A. Compensi da controllate <b>Totale</b>				8.000 - <b>8.000</b>	- - -		5.500  <b>5.500</b>	- - -	- - -	13.500 0 <b>13.500</b>	- - -	- - -

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non	variabili equity	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
<b>Elsa FORNERO</b>	Consigliere	2014	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A. Compensi da controllate <b>Totale</b>				8.000 - <b>8.000</b>	- - -	500  <b>500</b>	- - -	- - -	- - -	8.500 - <b>8.500</b>	- - -	- - -

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non	variabili equity	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
<b>Renato GIALLOMBARDO</b>	Consigliere	ott-2016	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A. Compensi da controllate <b>Totale</b>				8.000 - <b>8.000</b>	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	8.000 - <b>8.000</b>	- - -	- - -

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non	variabili equity	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
<b>Laura MATERASSI</b>	Consigliere	ott-2016	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A. Compensi da controllate <b>Totale</b>				8.000 - <b>8.000</b>	- - -	6.000 - <b>6.000</b>	- - -	- - -	- - -	14.000 0 <b>14.000</b>	- - -	- - -

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non	variabili equity	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
<b>Maurizio MACCHIAVELLO</b>	Consigliere delegato	2012	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A. Compensi da controllate <b>Totale</b>				198.000 - <b>198.000</b>	- - -	- - -	15.577 - <b>15.577</b>	- - -	- - -	213.577 - <b>213.577</b>	- - -	112.222 - <b>112.222</b>

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non	variabili equity	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
<b>Lorenzo PETRETTO</b>	Consigliere	ott-2016	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A. Compensi da controllate <b>Totale</b>				8.000 7.000 <b>15.000</b>	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	8.000 7.000 <b>15.000</b>	- - -	- - -

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non	variabili equity	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
<b>Edoardo POZZOLI</b>	Consigliere	Sett 2019	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A. Compensi da controllate <b>Totale</b>				8.000 22.500 <b>30.500</b>	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	8.000 22.500 <b>30.500</b>	- - -	- - -

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non	variabili equity	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
<b>Luciano ROASIO</b>	Consigliere	2009	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A. Compensi da controllate <b>Totale</b>				8.000 - <b>8.000</b>	- - -	6.500  <b>6.500</b>	  <b>0</b>	  <b>0</b>	  <b>0</b>	14.500  <b>14.500</b>	- - -	- - -

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non	variabili equity	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
<b>Alberto TAZZETTI</b>	Consigliere	(*) 2002	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A. Compensi da controllate <b>Totale</b>				8.000 - <b>8.000</b>	- - -	1.000  <b>1.000</b>	  <b>0</b>	  <b>0</b>	  <b>0</b>	9.000  <b>9.000</b>	- - -	- - -

				Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non	variabili equity	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
Compensi da CLI S.p.A. Compensi da controllate <b>TOTALE COMPENSI</b>				816.450 211.500 <b>1.027.950</b>	- - <b>0</b>	20.500 0 <b>20.500</b>	101.250 0 <b>101.250</b>	- - <b>0</b>	- - <b>0</b>	938.200 211.500 <b>1.149.700</b>	- - <b>0</b>	342.025 0 <b>342.025</b>

(\*) riferimento anno di quotazione

Il dr. Luigi Luzzati ha cessato anticipatamente il proprio mandato nel corso del 2019 e gli sono state remunerati il compenso fisso e l'indennità di fine mandato per un totale di 229.612,00 Euro (Totale emolumento genn/ago 2019 118.667,00 Euro, Trattamento fine mandato 110.945,00 Euro)

Tabella 2)

## COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE

(\*) riferimento anno di quotazione

Sindaci effettivi	Carica	Primo anno di incarico (*)	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili					
<b>Deborah SASSOROSSI</b>	Presidente	2012	31-dic-20										
Compensi da CLTO & C. S.p.A.				24.000 <b>24.000</b>							24.000 <b>24.000</b>		

		di incarico (*)	Carica	fissi	da lavoro dipendente	partecipazione comitati	Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili	monetari	compensi	Totale	compensi equity	fine carica
<b>Francesco FINO</b>	Presidente	2012	31-dic-20										
Compensi da CLTO & C. S.p.A.				18.000 <b>18.000</b>							24.000 <b>24.000</b>		

	Carica	Primo anno di incarico (*)	Scadenza Carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili					
<b>Giovanni RAYNERI</b>	Sindaco	2009	31-dic-20										
Compensi da CLTO & C. S.p.A.				18.000 <b>18.000</b>							18.000 <b>18.000</b>		

<b>TOTALE COMPENSI</b>				<b>60.000</b>							<b>60.000</b>		
------------------------	--	--	--	---------------	--	--	--	--	--	--	---------------	--	--

**PARTECIPAZIONI DETENUTE DAI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE**

Il Consigliere di Amministrazione Adele Artom esercita il controllo sulla Società ai sensi degli articoli 2359, n. 2 del Codice Civile (influenza dominante) e 93 del TUF.

	Carica	Società partecipata	Azioni possedute al 01-gen-19	Acquistate nel 2019	Vendute nel 2019	Azioni possedute al 31-dic-19
Riccardo POZZOLI	Presidente e Amm. Delegato	Centrale del Latte d'Italia S.p.A.	55.125	-	-	55.125
Adele ARTOM	Consigliere	Centrale del Latte d'Italia S.p.A.	(*) 5.904.895	-	-	(*) 5.904.895
Antonella FORCHINO	Consigliere	Centrale del Latte d'Italia S.p.A.	177.857	-	-	177.857
Maurizio MACCHIAVELLO	Consigliere	Centrale del Latte d'Italia S.p.A.	10.000	-	-	10.000

(\*) anche tramite Società direttamente controllate

Nessun altro componente il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale detiene azioni della Centrale del Latte d'Italia S.p.A.