



**RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE
E SUI COMPENSI CORRISPOSTI**

Esercizio 2020

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti
ai sensi dell'art. 123-ter Testo Unico e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti

Modello di amministrazione e controllo tradizionale

Emittente: **Unieuro S.p.A.**

Sito web: www.unieurospa.com,
sezione "Corporate Governance/Assemblee degli Azionisti/Assemblea 2020"

Esercizio 2020

Approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 6 maggio 2020

LETTERA DEL PRESIDENTE DEL COMITATO REMUNERAZIONE E NOMINE AGLI AZIONISTI

Signori Azionisti,

la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti che Vi presentiamo illustra la Politica di Remunerazione di Unieuro S.p.A. (“**Unieuro**” ovvero “**Società**”) per l’esercizio che chiuderà al 28 febbraio 2021, nonché i compensi corrisposti agli Amministratori, ai Sindaci ed ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche nel corso del precedente esercizio chiuso al 29 febbraio 2020. Il suddetto documento, definito in coerenza con il modello di *governance* adottato dalla Società, con le raccomandazioni del Codice di Autodisciplina nonché con le *best practices* applicate in materia, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 6 maggio 2020 su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine (“**Comitato**”).

La Politica di Remunerazione di Unieuro si pone l’obiettivo di attrarre, motivare e fidelizzare le risorse più adeguate a gestire con successo l’azienda, supportando la capacità di *retention* e incentivando il raggiungimento degli obiettivi strategici al fine di allineare gli interessi del *top management* all’obiettivo primario della creazione di valore sostenibile per gli azionisti nel medio-lungo termine. A questo proposito nel periodo iniziato con la quotazione della Società sull’MTA-Segmento STAR, il Comitato, con il competente contributo della Direzione *Human Resources*, ha promosso con continuità e coerenza una Politica di Remunerazione articolata su tre importanti temi:

1. ottenere un corretto bilanciamento tra la componente fissa e la componente variabile della retribuzione del proprio *management*, con enfasi su quest’ultima, e, in tale contesto, sulla componente di medio-lungo termine rispetto a quella di breve termine, pur se al riguardo si devono notare le considerazioni esposte in calce con riferimento alle attuali eccezionali circostanze sanitarie;
2. monitorare costantemente il posizionamento retributivo del *management* della Società, promuovendo un piano di interventi mirati e progressivi di riallineamento e adeguamento dei relativi trattamenti retributivi rispetto al mercato di riferimento; ed infine,
3. promuovere e sostenere le tematiche collegate alla sostenibilità, in coerenza con le crescenti aspettative della comunità finanziaria sullo sviluppo sostenibile, rafforzando la reputazione della Società nei confronti di tutti gli *stakeholders*.

Per quanto concerne il primo punto, Unieuro, in linea con le migliori prassi di mercato, a partire dal 2017 ha perseguito l’obiettivo di privilegiare la componente variabile della retribuzione del suo *management* rispetto a quella fissa, attraverso una combinazione del Piano di MBO (*Management By Objectives*) e del Piano LTI (*Long Term Incentive Plan*) che fosse efficace e coerente con gli andamenti delle *performance* di Gruppo.

Alla luce delle disposizioni del Codice di Autodisciplina, in data 7 febbraio 2017, Unieuro ha pertanto approvato un piano di incentivazione di medio-lungo termine (*LTIP 2018-2025*) basato sull’assegnazione al *management* di diritti di sottoscrizione sulle azioni della Società (*stock option*). La cosiddetta *vesting date* del suddetto piano è coincisa con la data di chiusura dell’ultimo esercizio sociale, il 29 febbraio 2020.

Con riferimento, infine, al meccanismo di MBO, si segnala come Unieuro, a decorrere dall’esercizio in corso, abbia eliminato dalla propria Politica di Remunerazione la facoltà di erogazioni discrezionali *una tantum* a favore del *management*, inizialmente pensate per premiare il raggiungimento di obiettivi specifici e di valenza strategica.

In materia di posizionamento retributivo, già in vista della quotazione in Borsa, la Società aveva operato un adeguamento dei trattamenti retributivi dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche. Da allora, la Società rimane attenta e monitora costantemente le dinamiche retributive del mercato di

riferimento, al fine di rimanere allineata ai trend del mercato, conservando, così facendo, la forza di attrazione e di *retention* dei trattamenti retribuitivi offerti al *top management*.

In considerazione delle crescenti aspettative della comunità finanziaria sullo sviluppo sostenibile e dell'introduzione nella Politica di Remunerazione anche di indici non strettamente finanziari, Unieuro, sin dall'esercizio da poco terminato, ha previsto un nuovo parametro di riferimento ai fini della determinazione dell'incentivo previsto dal piano MBO, rappresentato dal "*Net Promoter Score*", criterio basato sulla soddisfazione dei clienti come risultante da questionari sottoposti agli stessi. L'introduzione di tale parametro è finalizzata a focalizzare le azioni dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche nel soddisfare e fidelizzare la clientela.

Dopo aver ribadito i principi ispiratori della Politica di Remunerazione di Unieuro, ritengo doveroso chiarire alcune misure volte a rispondere all'attuale emergenza sanitaria che stiamo vivendo, sottolineando come, con riferimento al perseguimento degli interessi a lungo termine, considerata l'attuale situazione di emergenza sanitaria per la diffusione del Covid-19 e gli impatti, ad oggi non ancora prevedibili con sufficiente grado di attendibilità, che la pandemia potrebbe avere sulla *performance* della Società, il Consiglio di Amministrazione abbia ritenuto opportuno rinviare la definizione di un piano di incentivazione a lungo termine (*LTIP*) basato su strumenti finanziari, in ossequio ai principi di responsabilità e sostenibilità che da sempre ispirano le scelte di Unieuro, anche al fine di consentire alla Società una valutazione maggiormente ponderata, date le incertezze legate all'evolversi dell'emergenza, circa l'individuazione di indicatori che possano effettivamente ed efficacemente misurare e valutare la *performance* del *management*.

Resta in ogni caso ferma la volontà del Consiglio di procedere alla definizione di un piano di medio-lungo termine – e in particolare di un piano di *performance shares* – e di sottoporre lo stesso alla approvazione dell'Assemblea dei soci possibilmente entro e non oltre il mese di dicembre 2020.

Con riguardo invece ai piani attualmente in essere ed ai premi in corso di maturazione, mi preme evidenziare il gesto di solidarietà recentemente annunciato dal Consiglio di Amministrazione, dall'Amministratore Delegato e dal *management* nei confronti della popolazione aziendale che è stata ammessa all'utilizzo degli ammortizzatori sociali.

Laddove l'Amministratore Delegato, Giancarlo Nicosanti Monterastelli, ha rinunciato spontaneamente ed integralmente alla propria retribuzione per i mesi di aprile e maggio 2020, i componenti del Consiglio d'Amministrazione hanno deciso di decurtare i propri compensi del 20% per i mesi di aprile e maggio 2020 mentre l'intero *management* aziendale ha deciso di ridurre i propri compensi in una percentuale compresa tra il 10% e il 20%, ed ha acconsentito a dilazionare la data per l'erogazione della componente variabile a breve termine (maggio 2020), maturata con il raggiungimento degli obiettivi previsto per l'esercizio al 29 febbraio 2020, ad un momento più propizio, in considerazione dell'evolversi della situazione socio-economica generata dalla pandemia, dei risultati economici e della situazione finanziaria della Società.

Si è trattato di un'iniziativa corale fortemente apprezzabile e concreta, che sono certo sia stata da Voi adeguatamente valutata e condivisa.

Signori Azionisti, stante quanto sopra esplicitato, la Politica di Remunerazione che sottoponiamo alla Vostra approvazione conferma, quali elementi distintivi, il perseguimento di un equilibrato *pay-mix* del pacchetto retributivo dei *manager*, il collegamento della componente variabile ad obiettivi di *performance* chiari, predeterminati e misurabili, anche in ottica di sostenibilità; riteniamo, quindi, che la stessa sia coerente con le finalità perseguite, ovvero attrarre, fidelizzare e remunerare adeguatamente le risorse chiave dell'azienda, con l'obiettivo di assicurare la creazione di valore per gli azionisti nel medio-lungo periodo.

Cogliamo l'occasione per ringraziarVi in anticipo per l'adesione che siete chiamati ad esprimere in sede assembleare.

Marino Marin
IL PRESIDENTE DEL COMITATO REMUNERAZIONE E NOMINE

Premessa e riferimenti normativi

La presente relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti (la “**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 (lo “**Schema Consob**”), nonché tenuto conto delle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina.

La Relazione è divisa in due sezioni:

- nella Sezione I è illustrata, ai sensi dell’articolo 123-ter, terzo comma, del TUF, la politica adottata dalla Società in materia di remunerazione dei:
 - (a) componenti del Consiglio di Amministrazione, distinguendo tra amministratori esecutivi e amministratori non esecutivi (gli “**Amministratori**”),
 - (b) membri effettivi del Collegio Sindacale e
 - (c) Dirigenti con Responsabilità Strategiche,con riferimento all’esercizio che si chiuderà il 28 febbraio 2021, nonché le procedure utilizzate per l’adozione e l’attuazione di tale politica (“**Politica di Remunerazione**”).
- nella Sezione II sono rappresentati, ai sensi dell’articolo 123-ter, quarto comma, del TUF, in forma descrittiva e in forma tabellare, i compensi di competenza dell’Esercizio 2020 dei destinatari delle Politiche di Remunerazione.

In base all’art. 84-quater del Regolamento Emittenti, la presente Relazione sarà messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e sul sito internet della Società (www.unieurospa.com) nella sezione Corporate Governance / Assemblee degli Azionisti / Assemblea 2020 oltre che presso il meccanismo di stoccaggio “eMarket STORAGE”, consultabile all’indirizzo www.emarketstorage.com, entro il ventunesimo giorno precedente la data dell’Assemblea

La Politica di Remunerazione esposta nel seguito è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 6 maggio 2020, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, e sarà sottoposta al voto vincolante dell’Assemblea dei soci del 12 giugno 2020 ai sensi dell’art. 123-ter comma 3-bis e comma 3-ter del TUF.

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| DEFINIZIONI e GLOSSARIO | 9 |
| SEZIONE I | 11 |
| a) Organi o soggetti coinvolti nella predisposizione, approvazione e attuazione della Politica di Remunerazione | 14 |
| b) Comitato Remunerazione e Nomine | 15 |
| a. Composizione del Comitato Remunerazione e Nomine..... | 15 |
| b. Competenze e modalità di funzionamento del Comitato Remunerazione e Nomine . | 16 |
| c) Nominativo degli esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della Politica di Remunerazione | 17 |
| d) Principi e finalità della Politica di Remunerazione ed eventuali cambiamenti rispetto all’esercizio finanziario precedente..... | 17 |
| 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 alla distinzione tra componenti variabili di breve e di medio-lungo periodo | 18 |
| I. Amministratori Esecutivi | 24 |
| II. Amministratori non esecutivi e indipendenti..... | 25 |
| III. Compensi per la partecipazione ai comitati | 25 |
| IV. Direttore Generale | 25 |
| V. Dirigenti con Responsabilità Strategiche | 26 |
| VI. Componenti del Collegio Sindacale | 27 |
| f) Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari..... | 27 |
| g) Obiettivi di performance in base ai quali vengono assegnate le componenti variabili della remunerazione..... | 27 |
| 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.. | 27 |
| 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..... | 27 |
| j) Informazioni di cui ai punti j) e k) dello Schema Consob..... | 27 |
| l) Politica relativa ai trattamenti previsti in casi di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, specificando quali circostanze determinino l’insorgere e l’eventuale collegamento tra tali trattamenti e le performance della società..... | 28 |
| m) Informazioni sulla presenza di coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie..... | 28 |
| n) Politica retributiva seguita con riferimento: (i) ai consiglieri indipendenti, (ii) all’attività di partecipazione a comitati e (iii) allo svolgimento di particolari incarichi..... | 28 |
| o) Indicazione delle politiche retributive di altre società eventualmente utilizzate come riferimento e criteri per scelta di tali società. | 29 |
| SEZIONE II | 30 |
| a. Compensi del Consiglio di Amministrazione | 30 |
| b. Compensi del Collegio Sindacale | 31 |
| c. Compensi dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche..... | 31 |
| Seconda Parte | 33 |
| Tabella 1: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche Tutti i compensi sono corrisposti dalla società che redige il bilancio. Valori espressi in Euro | 34 |

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Tabella 2: Stock option assegnate ai componenti dell'organo di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche..... | 40 |
| Tabella 3: Piani di incentivazione a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, e i direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche | 42 |
| Tabella 1 (schema 7-ter): Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali | 44 |
| Tabella 2 (schema 7-ter): Partecipazioni degli altri dirigenti con responsabilità strategiche..... | 45 |
| Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999 | 46 |

DEFINIZIONI e GLOSSARIO

| | |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Amministratori Esecutivi | Gli amministratori ai quali sono state attribuite deleghe operative o gestionali nonché ai quali siano stati attribuiti particolari incarichi dal Consiglio di Amministrazione. |
| Amministratori non esecutivi | Gli amministratori ai quali non sono state attribuite deleghe operative o gestionali né particolari incarichi dal Consiglio di Amministrazione. |
| Amministratori Indipendenti | Gli amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal TUF e dal Codice di Autodisciplina. |
| Assemblea dei soci/Assemblea | L'assemblea degli azionisti della Società. |
| Borsa Italiana | Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6. |
| Codice/Codice di Autodisciplina | Il Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato nel marzo 2006 dal Comitato per la <i>Corporate Governance</i> (e promosso da Borsa Italiana S.p.A., ABI, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria), come modificato da ultimo nel luglio 2018. |
| Cod. civ./ c.c. | Il codice civile. |
| Collegio Sindacale | Il Collegio Sindacale della Società. |
| Comitato Controllo e Rischi | Il comitato interno al Consiglio di Amministrazione costituito in conformità al principio 7.P.4 del Codice di Autodisciplina. |
| Comitato Parti Correlate | Il comitato per le operazioni con parti correlate, istituito all'interno del Consiglio di Amministrazione ai sensi del Regolamento Parti Correlate Consob. |
| Comitato Remunerazione e Nomine | Il comitato interno al Consiglio di Amministrazione costituito in conformità al principio 6.P.3 del Codice di Autodisciplina. |
| Consiglio/ Consiglio di Amministrazione | Il consiglio di amministrazione della Società. |
| Data di Inizio delle Negoziazioni | Il primo giorno in cui le azioni di Unieuro sono state negoziate sul MTA – Segmento STAR (come di seguito definito), vale a dire il 4 aprile 2017. |
| Dirigenti con Responsabilità Strategiche | I dirigenti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società, secondo la definizione fornita nell'Allegato 1 al Regolamento Consob in materia di operazioni con parti correlate adottato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato. |
| Emittente / Società / Unieuro | Unieuro S.p.A., con sede in Forlì, Via V.G. Schiaparelli n. 31. |

| | |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Esercizio 2020 | L'esercizio finanziario della Società dal 1° marzo 2019 al 29 febbraio 2020. |
| Istruzioni al Regolamento di Borsa | Le Istruzioni al Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A. |
| Long Term Incentive Plan 2018-2025 o Piano di Stock Option | Il piano di incentivazione di lungo termine che riconosce un premio in strumenti finanziari. |
| MTA – Segmento STAR | Il Mercato Telematico Azionario - Segmento STAR organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. |
| Regolamento di Borsa | Il Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A.. |
| Regolamento Emittenti | Il Regolamento approvato con deliberazione Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 in materia di emittenti, come successivamente modificato e integrato. |
| Regolamento Parti Correlate Consob | Il Regolamento in materia di operazioni con parti correlate approvato da Consob con deliberazione n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato. |
| Relazione | La presente relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti. |
| Statuto | Lo statuto sociale della Società approvato dall'Assemblea straordinaria in data 12 dicembre 2016, come successivamente modificato e integrato, ed entrato in vigore alla Data di Inizio delle Negoziazioni. |
| Testo Unico della Finanza/TUF | Il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato. |



SEZIONE I

Di seguito è riportata una tabella che riassume ed esplica i dati contenuti all'interno del testo della Politica sulla Remunerazione di Unieuro S.p.A.

| Componente | Condizioni | Amministratore Delegato | Dirigenti con Responsabilità Strategica | | | |
|---------------------|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Remunerazione Fissa | | € 350.000,28 Componente determinata sulla base del rapporto dirigenziale in essere, avendo l'Amministratore Delegato rinunciato al compenso ad egli attribuito dal Consiglio ai sensi dell'art. 2389 c.3 c.c. | <i>Chief Financial Officer</i> € 300.000,12 | <i>Chief Operating Officer</i> <i>Chief Omnichannel Officer</i> € 250.000,10 | <i>Chief Commercial Officer</i> € 230.000,00 | <i>Chief Corporate Development Officer</i> € 250.000,10 |

| | | | |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Remunerazione variabile di breve termine</p> | <p>La remunerazione variabile di breve termine è soggetta ad una condizione cancello che ne condiziona l'accesso: per l'attivazione del premio è infatti necessario che sia raggiunto un livello EBITDA almeno pari al 70% del target EBITDA fissato per l'anno</p> <p>1) EBITDA¹ 70% Misurazione performance: Target 100% (obiettivo business plan) Soglia 80%</p> <p>2) Net Financial Position 20% Misurazione performance: Target 100% (obiettivo business plan) Soglia 80%</p> <p>3) Net Promoter Score 10% Misurazione performance: Target 100% (obiettivo business plan) Soglia 80%</p> <p>Cap cumulativo max 150% dell'importo previsto dal contratto individuale del Dirigente a titolo di Bonus in caso di raggiungimento di più del 100% del <i>target</i></p> <p>Incentivo soggetto a claw back e malus</p> <p>¹ L' EBITDA è dato dall'EBITDA Consolidato rettificato (i) degli oneri/(proventi) non ricorrenti e (ii) degli effetti derivanti dalla rettifica dei ricavi per servizi di estensioni di garanzia al netto dei relativi costi futuri stimati per la prestazione del servizio di assistenza, quale conseguenza del cambiamento del modello di business per i servizi di assistenza in gestione diretta.</p> | <p>Dal 50% al 150% del Bonus contrattualmente definito in base al livello di raggiungimento del Target</p> <p>Al raggiungimento del 100% del Target: 100% del Bonus contrattualmente definito</p> | <p>Dal 50% al 150% del Bonus contrattualmente definito in base al livello di raggiungimento del Target.</p> <p>Al raggiungimento del 100% del Target: 100% del Bonus contrattualmente definito</p> |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| | | | |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| Remunerazione variabile di lungo termine | Piano 2020-2025: Incentivo variabile di lungo termine con performance triennale e premio azionario Incentivo soggetto a claw back e malus | È prevista la partecipazione al piano di incentivazione a medio-lungo termine che sarà eventualmente approvato dall'Assemblea. | |
| Altri compensi | Bonus non monetari | Ai sensi delle previsioni del CCNL applicabile e delle disposizioni dei contratti individuali di lavoro: contribuzione a fondi obbligatori di previdenza e assistenza sanitaria integrativa, copertura assicurativa per rischio vita, infortunio e malattia professionale ed extra-professionale e stipula polizza Directors&Officers Liability ("D&O"), attribuzione dell'autovettura ad uso promiscuo, nonché, in taluni casi, concessione della c.d. house allowance. | |
| | Patto di non concorrenza | Presenti: con riferimento al patto di non concorrenza con Giancarlo Nicosanti Monterastelli, si precisa che esso è stato stipulato tra la Società e quest'ultimo in qualità di Dirigente con Responsabilità Strategiche. | |
| | Altro | Indennità di fine mandato Per quanto concerne l'Amministratore Delegato si precisa che non sono stati stipulati accordi specifici (c.d. golden parachute) connessi alla cessazione della carica e che, per quanto concerne il rapporto di lavoro subordinato intrattenuto dallo stesso con l'Emittente, egli non beneficia di trattamenti aggiuntivi rispetto a quelli previsti dalla legge e dal CCNL per il caso di licenziamento. | - |

a) Organi o soggetti coinvolti nella predisposizione, approvazione e attuazione della Politica di Remunerazione

Sono indicati di seguito gli organi o i soggetti coinvolti nella predisposizione e approvazione della Politica di Remunerazione, specificando i rispettivi ruoli, nonché gli organi o i soggetti responsabili della corretta attuazione di tale politica.

La Politica di Remunerazione è adottata secondo un processo che vede coinvolti l'Assemblea dei soci, il Consiglio di Amministrazione e il Comitato Remunerazione e Nomine, nel rispetto della disciplina anche regolamentare vigente e dei principi dettati dal Codice di Autodisciplina.

La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche (ivi inclusi il Presidente e il Vice Presidente) è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, sentito il Collegio Sindacale. L'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.

Si precisa che, come consentito dall'art. 123-ter, comma 3-bis del TUF (aggiornato con le modifiche apportate dal D.Lgs. n. 49 del 10 maggio 2019), in presenza di circostanze eccezionali, Unieuro può derogare temporaneamente alla propria politica in materia di remunerazione fermo restando il rispetto dei vincoli normativi e regolamentari. Per "circostanze eccezionali" si intendono situazioni in cui la deroga alla politica di remunerazione è necessaria ai fini del perseguimento degli interessi a lungo termine e della sostenibilità della società nel suo complesso o per assicurarne la capacità di stare sul mercato. Il processo è di seguito sintetizzato.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione, su parere del Comitato Remunerazione e Nomine e sentito il Comitato Parti Correlate e in conformità a quanto previsto dalla Procedura per la Gestione delle Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società, può – al ricorrere delle circostanze sopra individuate – derogare temporaneamente agli elementi della Politica riportati alla lettera e) che segue.

Assemblea dei soci

In tema di remunerazione, l'Assemblea degli Azionisti:

- ai sensi dell'art. 2364, primo comma, n. 3), cod. civ., determina il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale all'atto della nomina e per tutta la durata del mandato, sino a diversa determinazione dell'Assemblea medesima;
- ai sensi dell'art. 123-ter: (i) comma 3-bis e comma 3-ter, del TUF, delibera con voto vincolante in merito alla prima sezione della Relazione e (ii) comma 6, del TUF, delibera con voto non vincolante sulla seconda sezione della Relazione; e
- ai sensi dell'art. 114-bis del TUF, delibera sugli eventuali piani di compensi basati su azioni o altri strumenti finanziari.

Consiglio di Amministrazione

In tema di remunerazione, il Consiglio di Amministrazione:

- definisce i compensi degli Amministratori nell'ambito di quanto deliberato dall'Assemblea;

- ai sensi dell'art. 2389, terzo comma, del Codice Civile, determina la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, sentito il Collegio Sindacale;
- definisce, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, la Politica di Remunerazione ed è responsabile della attuazione della stessa;
- predispone, con l'ausilio del Comitato Remunerazione e Nomine, eventuali piani di compensi basati su azioni o altri strumenti finanziari e li sottopone alla approvazione dell'Assemblea ai sensi dell'art. 114-*bis* TUF; e
- attua gli eventuali piani di compensi basati su azioni o altri strumenti finanziari, con l'ausilio del Comitato per la Remunerazione e Nomine, su delega dell'Assemblea.

Amministratori Esecutivi

In tema di remunerazioni, gli Amministratori Esecutivi:

- sottopongono al Comitato per la Remunerazione e Nomine i progetti degli eventuali piani di compensi basati su azioni o altri strumenti finanziari o, se del caso, coadiuvano il Comitato per la Remunerazione e Nomine nella elaborazione dei medesimi;
- forniscono al Comitato per la Remunerazione e Nomine ogni informazione utile affinché quest'ultimo possa valutare l'adeguatezza e la concreta applicazione della politica generale di remunerazione, con particolare riguardo alle remunerazioni dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

Collegio Sindacale

In materia di remunerazione, il Collegio Sindacale svolge un ruolo consultivo nel contesto del quale formula i pareri richiesti dalla normativa vigente ed esprime, in particolare, il proprio parere con riferimento alle proposte di remunerazione degli Amministratori Esecutivi. Nell'esprimere il suddetto parere verifica la coerenza delle proposte formulate dal Comitato per la Remunerazione e Nomine al Consiglio di Amministrazione con la politica sulle remunerazioni.

Società di revisione

Come previsto dal comma 8-bis dell'articolo 123-ter del TUF, la società di revisione verifica l'avvenuta predisposizione da parte degli amministratori della seconda sezione della Relazione.

b) Comitato Remunerazione e Nomine

In data 7 febbraio 2017, il Consiglio di Amministrazione, in conformità alle raccomandazioni in tema di *corporate governance* contenute nel Codice di Autodisciplina, ha deliberato, con efficacia a partire dalla Data di Inizio delle Negoziazioni, di istituire un Comitato Remunerazione e Nomine, approvando il regolamento di funzionamento del comitato stesso.

a. Composizione del Comitato Remunerazione e Nomine

A seguito del rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione avvenuto in occasione dell'Assemblea degli Azionisti del 18 giugno 2019, in data 26 giugno 2019 il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a nominare i componenti del Comitato Remunerazione e Nomine e, segnatamente, i sig.ri

Ing. Gianpiero Lenza (amministratore non esecutivo), Dott.ssa Catia Cesari (amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza indicati dal TUF e dal Codice di Autodisciplina) e Dott. Marino Marin (amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza indicati dal TUF e dal Codice di Autodisciplina) in qualità di Presidente. Alla luce delle dimissioni presentate in data 23 gennaio 2020, dall'Ing. Gianpiero Lenza dalle cariche ricoperte nel Consiglio di Amministrazione della Società, il 6 febbraio 2020 il Consiglio di Amministrazione ha nominato membro del Comitato Remunerazione e Nomine l'Avv. Pietro Caliceti (amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza indicati dal TUF e dal Codice di Autodisciplina).

Il Comitato Remunerazione e Nomine, è stato costituito nel rispetto del principio 6.P.3 del Codice di Autodisciplina che prevede che lo stesso sia composto da amministratori indipendenti o, in alternativa, da amministratori non esecutivi, in maggioranza indipendenti (in tal caso il Presidente è nominato tra gli amministratori indipendenti).

Conformemente al principio 6.P.3 del Codice di Autodisciplina, un componente del Comitato possiede conoscenze ed esperienza in materia finanziaria e di politiche retributive.

Per l'esercizio in corso, il Comitato Remunerazione e Nomine si riunirà tutte le volte che ciò sarà ritenuto necessario ai fini del corretto ed efficace svolgimento dei propri compiti.

b. Competenze e modalità di funzionamento del Comitato Remunerazione e Nomine

Il funzionamento del Comitato Remunerazione e Nomine è disciplinato dal Regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 7 febbraio 2017 – consultabile sul sito *web* dell'Emittente alla sezione "*Corporate Governance*" – di cui si riportano di seguito le disposizioni di maggior rilievo.

In considerazione delle esigenze organizzative della Società, delle modalità di funzionamento e della dimensione del proprio Consiglio di Amministrazione, la Società ha istituito un unico comitato per la remunerazione e le nomine ai sensi degli artt. 5 e 6 del Codice di Autodisciplina, con funzioni istruttorie, consultive e propositive nei confronti del Consiglio di Amministrazione medesimo.

In materia di remunerazione, in conformità alle raccomandazioni contenute nell'art. 6 del Codice di Autodisciplina, al Comitato Remunerazione e Nomine sono affidati i seguenti compiti:

- (i) formulare proposte al Consiglio di Amministrazione per la definizione di una politica generale per la remunerazione dell'Amministratore Delegato, del Direttore Generale e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche - anche al fine della predisposizione, da parte del Consiglio, della relazione sulla remunerazione da presentare all'Assemblea - e valutare periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica generale in materia di remunerazione approvata dal Consiglio di Amministrazione;
- (ii) formulare proposte al Consiglio di Amministrazione per la remunerazione complessiva dell'Amministratore Delegato, del Direttore Generale e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche e per la determinazione dei criteri per la remunerazione dell'alta direzione della Società, compresi i relativi obiettivi di *performance* correlati alla componente variabile di tale remunerazione;
- (iii) monitorare l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio di Amministrazione verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance*;
- (iv) esaminare gli eventuali piani di incentivazione azionaria o monetaria destinati ai dipendenti della Società e le politiche di sviluppo strategico delle risorse umane.

Il Comitato Remunerazione e Nomine, nello svolgimento delle sue funzioni, ha la possibilità di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti nonché di avvalersi di consulenti esterni, nei termini stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, conformemente a quanto previsto dal Criterio applicativo 4.C.1., lett. e) del Codice di Autodisciplina.

Resta inteso che, ai sensi dell'art. 19 dello Statuto e in conformità all'art. 2389, comma 3, del Codice Civile, il Comitato Remunerazione e Nomine svolge unicamente funzioni consultive e propositive, mentre il potere di determinare la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche rimane in ogni caso in capo al Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio Sindacale, fermo restando il potere dell'Assemblea di determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.

In conformità a quanto previsto dal Criterio applicativo 6.C.6 del Codice di Autodisciplina, nessun amministratore prende parte alle riunioni del Comitato Remunerazione e Nomine in cui vengono formulate le proposte al Consiglio di Amministrazione relative alla propria remunerazione, salvo che si tratti di proposte che riguardano la generalità dei componenti i Comitati costituiti nell'ambito del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente dà informazione delle attività svolte dal Comitato Remunerazione e Nomine, al primo Consiglio di Amministrazione utile.

c) Nominativo degli esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della Politica di Remunerazione

Nella predisposizione della Politica di Remunerazione la Società non si è avvalsa dell'ausilio di consulenti esterni.

d) Principi e finalità della Politica di Remunerazione ed eventuali cambiamenti rispetto all'esercizio finanziario precedente

La Politica di Remunerazione è volta, anche in conformità al Codice di Autodisciplina, principalmente:

- ad attrarre, motivare e trattenere risorse e professionalità adeguate per perseguire proficuamente gli obiettivi della Società;
- ad allineare gli interessi del *management* con quelli della Società e degli azionisti; e
- a promuovere la creazione di valore per la Società e per gli azionisti nel medio-lungo periodo in maniera sostenibile.

Il Consiglio di Amministrazione, nella definizione della Politica di Remunerazione ha tenuto in considerazione i seguenti criteri dettati dal Codice di Autodisciplina:

- la componente fissa e la componente variabile sono adeguatamente bilanciate in funzione degli obiettivi strategici e della politica di gestione dei rischi dell'Emittente;
- si prevedono limiti massimi per le componenti variabili della retribuzione;

- la componente fissa è sufficiente a remunerare la prestazione dell'amministratore nel caso in cui la componente variabile, a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di *performance*, non fosse erogata.

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

- (i) una componente fissa annuale, commisurata alla posizione e all'impegno richiesti;
- (ii) una componente variabile, parametrata alla *performance* della Società, sotto forma di piani di incentivazione *equity*, *equity based*, o *cash-based*;
- (iii) benefici non monetari (*fringe benefit*), quali l'assegnazione di telefono, *computer*, veicoli aziendali 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 applicabile) e la protezione assicurativa infortuni contro il rischio di morte, invalidità permanente e inabilità temporanea;
 - b. per quanto riguarda gli Amministratori, una protezione assicurativa in relazione alla carica ricoperta nel Consiglio di Amministrazione;
- (iv) indennità erogabili a fronte della disciplina di non concorrenza eventualmente pattuita con i Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

Rispetto alla politica di remunerazione relativa all'esercizio chiuso al 29 febbraio 2020 è stata: (i) eliminata la facoltà di riconoscere *bonus una tantum* per il conseguimento di risultati di particolare significato strategico, essendo stata ritenuta la componente variabile "ordinaria" della remunerazione tale da svolgere la propria funzione premiante anche in relazione a tali casi; e (ii) inserite – così come raccomandato dal Codice di Autodisciplina (punto f dell'art. 6.C.1) – nel sistema incentivante di breve termine (MBO), clausole di *malus* e *clawback*, come meglio dettagliato nella lettera e) che segue.

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 alla distinzione tra componenti variabili di breve e di medio-lungo periodo

La politica in materia di retribuzione di Amministratori e Dirigenti con Responsabilità Strategiche è adeguatamente bilanciata al fine di assicurare la coerenza tra gli obiettivi di sviluppo a breve termine e la sostenibilità della creazione di valore per la Società e gli azionisti nel medio-lungo periodo.

La struttura retributiva si compone, in particolare, delle seguenti componenti:

- una componente fissa definita in modo congruo rispetto alle deleghe e alle cariche particolari e al ruolo e alle responsabilità strategiche attribuite;
- una componente variabile finalizzata alla remunerazione delle *performance* attese di breve e medio-lungo periodo.

La retribuzione variabile e la componente fissa annuale sono modulate differentemente in relazione alle caratteristiche del ruolo ricoperto in azienda e delle responsabilità attribuite al fine di assicurare la sostenibilità dei risultati aziendali e la creazione di valore nel medio-lungo periodo per gli azionisti.

Con riferimento ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, nella definizione della relativa politica di remunerazione, il Consiglio di Amministrazione muove da una valutazione dell'attuale trattamento retributivo convenuto contrattualmente con ciascun Dirigente con Responsabilità Strategiche che prevede, tra l'altro, il riconoscimento di *benefit* e di una remunerazione variabile di breve termine (MBO) connessa al raggiungimento di obiettivi di *performance* individuali e aziendali definiti in relazione a ciascun esercizio e la cui erogazione è subordinata alla permanenza in servizio per il periodo di riferimento, come meglio di seguito descritto.

La parte variabile della remunerazione è, dunque, determinata in modo da:

- tener conto del requisito secondo cui una parte significativa della remunerazione degli Amministratori Esecutivi e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche deve essere legata ai risultati economici conseguiti dall'Emittente e/o al raggiungimento di obiettivi preventivamente indicati dal Consiglio di Amministrazione;
- assicurare l'allineamento degli interessi degli Amministratori Esecutivi e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche con il perseguimento dell'obiettivo prioritario della creazione di valore per la Società e per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo; e
- trattenere e motivare persone dotate delle qualità richieste per gestire con successo l'Emittente, anche mediante la previsione di condizioni di *retention*.

Come sopra indicato, la componente variabile della remunerazione prevede una componente di breve termine (MBO), e una di medio-lungo termine di seguito descritte.

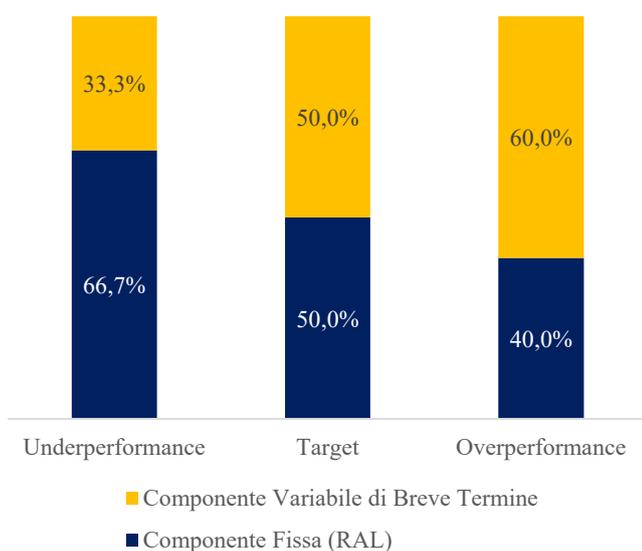
Management By Objectives ("MBO")

La remunerazione dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche prevede una componente variabile annuale (MBO) (di valore rilevante in termini percentuali rispetto alla RAL) connessa al raggiungimento di una soglia di ingresso (c.d. *entry gate*) e di obiettivi di *performance* individuali e/o aziendali definiti in relazione a ciascun esercizio dal Consiglio di Amministrazione e la cui erogazione è subordinata alla permanenza in servizio per il periodo di riferimento.

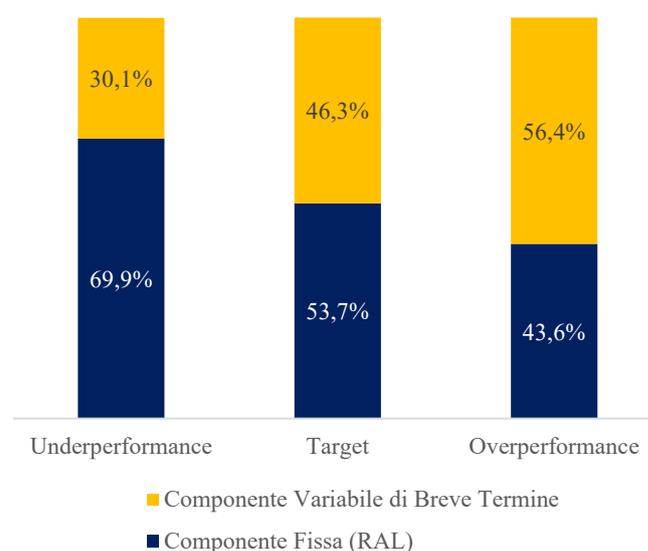
Di seguito è rappresentato il *paymix*² ovvero il peso percentuale delle diverse componenti rispetto alla remunerazione complessivamente riconosciuta esclusa la componente di *benefit* (c.d. *annual total compensation*):

² Il grafico a pag. 19 non tiene conto della eventuale assegnazione di diritti di sottoscrizione di cui al piano di incentivazione a medio-lungo termine che verrà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea dei soci come precisato nel paragrafo che segue (Long Term Incentive Plan).

Pay- Mix AD



Pay- Mix mediano altri DRS



L'attuale sistema di MBO prevede l'erogazione di un compenso variabile in forma monetaria (c.d. *cash bonus*) il cui ammontare erogabile nel caso di raggiungimento del 100% degli obiettivi, è definito per ciascun dirigente nel contratto individuale di lavoro. Il riconoscimento del *bonus* è subordinato alla permanenza in servizio per l'esercizio di riferimento e al raggiungimento di obiettivi di *performance*, a cui è assegnato un peso predefinito, e di identificate specifiche soglie d'ingresso. Il *bonus* effettivamente dovuto è calcolato in base a un sistema di progressione lineare tenuto conto della *performance* effettiva conseguita rispetto alla *performance target*.

Il sistema di MBO relativo all'esercizio 1 marzo 2020 - 28 febbraio 2021, così come approvato dal Consiglio di Amministrazione del 6 maggio 2020, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, in continuità con quanto già previsto dall'MBO relativo all'esercizio chiuso al 29 febbraio 2020, è strutturato sulla base dei seguenti parametri e criteri:

- gli obiettivi di *performance* sono legati a target di (i) EBITDA³ (comune a tutti i Dirigenti con Responsabilità Strategiche) ("**Performance Target EBITDA**"); (ii) di riduzione della posizione finanziaria netta o del debito netto (a seconda del ruolo aziendale ricoperto) ("**Performance Target PFN**") e (iii) di Net Promoter Score, criterio basato sulla soddisfazione dei clienti come risultante da questionari sottoposti agli stessi ("**Performance Target NPS**")⁴;
- il Bonus Target - erogabile nel caso di raggiungimento del 100% degli obiettivi e definito individualmente nel contratto di lavoro - è suddiviso in base ai predetti pesi in c.d. "**Bonus Target EBITDA**" (70%), "**Bonus Target PFN**" (20%) e "**Bonus Target NPS**" (10%);
- la maturazione ed erogazione dei Bonus Target EBITDA, Bonus Target PFN e Bonus Target NPS è condizionata (i) al conseguimento di predefinite soglie di ingresso, al di sotto delle quali il beneficiario non avrà diritto a ricevere alcun compenso e (ii) al fatto che il beneficiario sia

³ Vedasi nota 1 nella tabella a pag. 11

⁴ La consuntivazione del raggiungimento dell'obiettivo NPS, viene fatta sulla rielaborazione dei risultati dei sondaggi raccolti online tramite una piattaforma "proprietaria", e sottraendo dal numero dei "promotori" quello dei "detrattori".

alle dipendenze dell'Emittente alla data di chiusura dell'esercizio di riferimento, fatta salva l'ipotesi di recesso datoriale per ragioni oggettive nel qual caso il bonus sarà riproporzionato *ratione temporis*.

In particolare, nel caso in cui la *performance* effettiva consolidata dell'esercizio di riferimento relativa all'EBITDA ("**Performance Effettiva EBITDA**") sia:

- a) inferiore all'80% della Performance Target EBITDA, il Bonus Target EBITDA, non è riconosciuto, nemmeno *pro quota*, non risultando raggiunta la relativa soglia d'ingresso;
- b) uguale all'80% della Performance Target EBITDA, è riconosciuto un importo pari al 50% del Bonus Target EBITDA;
- c) compresa tra l'81% e il 99% della Performance Target EBITDA, è riconosciuto, in aggiunta a quanto indicato al punto b) che precede, una somma pari al 2,5% del Bonus Target EBITDA per ogni punto percentuale di miglioramento della Performance Effettiva EBITDA superiore all'80% della Performance Target EBITDA;
- d) pari al 100% della Performance Target EBITDA, è riconosciuto un importo pari al Bonus Target EBITDA;
- e) compresa tra il 101% e il 120% della Performance Target EBITDA, è riconosciuta una somma aggiuntiva al Bonus Target EBITDA pari al 2,5% del Bonus Target EBITDA per ogni punto percentuale di miglioramento della Performance Effettiva EBITDA compreso tra il 101% e il 120% (compreso) della Performance Target e pari al 3% per ogni punto percentuale di miglioramento della Performance Effettiva EBITDA superiore al 120% della Performance Target EBITDA.

Il Bonus Target PFN è riconosciuto esclusivamente a condizione del raggiungimento del 70% della Performance Target EBITDA; in caso di mancato raggiungimento di tale soglia, non maturerà il diritto alla percezione del Bonus Target PFN, nonostante l'eventuale raggiungimento del Performance Target relativo alla posizione finanziaria netta/debito netto. Fermo restando quanto precede, nel caso in cui la *performance* effettiva consolidata dell'esercizio di riferimento relativa alla posizione finanziaria netta/debito netto ("**Performance Effettiva PFN**") sia:

- a) inferiore all'80% della Performance Target PFN, non è riconosciuto, nemmeno *pro quota*, il Bonus Target PFN, non risultando raggiunta la relativa soglia d'ingresso;
- b) pari all'80% della Performance Target PFN, è riconosciuto un importo pari al 50% del Bonus Target PFN;
- c) compresa tra l'81% e il 99% della Performance Target PFN, è riconosciuta, in aggiunta a quanto indicato al punto b) che precede, una somma pari al 2,5% del Bonus Target PFN per ogni punto percentuale di miglioramento della Performance Effettiva PFN superiore all'80% della Performance Target PFN;
- d) pari al 100% della Performance Target, è riconosciuto un importo pari al Bonus Target PFN;
- e) compresa tra il 101% e il 120% della Performance Target PFN, è riconosciuta una somma aggiuntiva al Bonus Target PFN pari al 2,5% del Bonus Target PFN per ogni punto percentuale di miglioramento della Performance Effettiva PFN compreso tra il 101% e il 120% (compreso) della Performance Target PFN e pari al 3% per ogni punto

percentuale di miglioramento della Performance Effettiva PFN superiore al 120% della Performance Target PFN.

Il Bonus Target NPS è riconosciuto esclusivamente a condizione del raggiungimento del 70% della Performance Target EBITDA; in caso di mancato raggiungimento di tale soglia, non maturerà il diritto alla percezione del Bonus Target NPS, nonostante l'eventuale raggiungimento del Performance Target relativo alla soddisfazione dei clienti. Fermo restando quanto precede, nel caso in cui la performance effettiva consolidata dell'esercizio di riferimento relativa alla soddisfazione dei clienti ("**Performance Effettiva NPS**") sia:

- a) inferiore all'80% della Performance Target NPS, non è riconosciuto, nemmeno pro quota, il Bonus Target NPS, non risultando raggiunta la relativa soglia d'ingresso;
- b) pari all'80% della Performance Target NPS, è riconosciuto un importo pari al 50% del Bonus Target NPS;
- c) compresa tra l'81% e il 99% della Performance Target NPS, è riconosciuta, in aggiunta a quanto indicato al punto b) che precede, una somma pari al 2,5% del Bonus Target NPS per ogni punto percentuale di miglioramento della Performance Effettiva NPS superiore all'80% della Performance Target NPS;
- d) pari al 100% della Performance Target, è riconosciuto un importo pari al Bonus Target NPS;
- e) compresa tra il 101% e il 120% della Performance Target NPS, è riconosciuta una somma aggiuntiva al Bonus Target NPS pari al 2,5% del Bonus Target NPS per ogni punto percentuale di miglioramento della Performance Effettiva NPS compreso tra il 101% e il 120% (compreso) della Performance Target NPS e pari al 3% per ogni punto percentuale di miglioramento della Performance Effettiva NPS superiore al 120% della Performance Target NPS.

Fermo restando quanto sopra, l'MBO prevede un *cap* al *cash bonus* complessivo pari al 150% dell'ammontare massimo erogabile nel caso di raggiungimento del 100% degli obiettivi, contrattualmente definito individualmente con ciascun Dirigente con Responsabilità Strategiche.

Per meri fini di completezza si precisa che l'EBITDA è dato dall'EBITDA Consolidato rettificato (i) degli oneri/(proventi) non ricorrenti e (ii) degli effetti derivanti dalla rettifica dei ricavi per servizi di estensioni di garanzia al netto dei relativi costi futuri stimati per la prestazione del servizio di assistenza, quale conseguenza del cambiamento del modello di business per i servizi di assistenza in gestione diretta.

Si precisa che in caso di:

- (i) operazioni straordinarie che interessino la Società
- (ii) eventi o circostanze, anche esogene (es. COVID-19), di natura eccezionale o straordinaria
- (iii) variazioni del contesto normativo e/o regolamentare

che abbiano un impatto significativo su tutti o alcuni dei target di riferimento degli obiettivi, il Consiglio di Amministrazione – previo parere del Comitato Remunerazione e Nomine – potrà rivalutare l'equità e la coerenza complessiva del piano di incentivazione, con possibilità di apportare variazioni motivate – su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine – sugli obiettivi assegnati/alle soglie di ingresso sopra previste.

Sono previste, sia per la componente variabile di breve termine che di medio-lungo termine, specifiche clausole di *malus* e *clawback*, così come raccomandato dal Codice di Autodisciplina (punto f dell'art. 6.C.1). In particolare:

- la clausola di *malus* consente di ridurre o non erogare la componente variabile nel caso in cui, tra la data di maturazione del diritto al compenso variabile e la data di effettiva erogazione, dati o informazioni sulla base dei quali il diritto è maturato e/o è stato determinato si rivelino manifestamente errati o determinati in presenza di comportamenti fraudolenti o gravemente colposi dei destinatari.
- la clausola di *clawback* consente alla Società di chiedere la restituzione, in tutto o in parte, dell'incentivo monetario corrisposto, la cui assegnazione è stata determinata sulla base di dati o informazioni che si rivelino in seguito manifestamente errati o determinati in presenza di comportamenti fraudolenti o gravemente colposi dei destinatari, entro un termine di 3 anni dall'erogazione dell'incentivo.

Long Term Incentive Plan

Con riferimento al perseguimento degli interessi a lungo termine, considerata l'attuale situazione emergenziale per la diffusione del Covid-19 e gli impatti, ad oggi non ancora prevedibili con sufficiente grado di attendibilità, che la pandemia potrebbe avere sulla *performance* della Società, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno rinviare la definizione di un piano di incentivazione a lungo termine (LTIP) basato su strumenti finanziari, in ossequio ai principi di responsabilità e sostenibilità che ispirano le scelte dell'Emittente. Le incertezze legate all'evolversi dell'emergenza rischiano infatti di frustrare l'individuazione di indicatori che possano effettivamente ed efficacemente misurare e valutare la *performance* del *management*.

Resta in ogni caso ferma la volontà del Consiglio di procedere alla definizione di un piano di medio-lungo termine – e in particolare di un piano di *performance shares* – e di sottoporre lo stesso alla approvazione dell'Assemblea dei soci entro il mese di dicembre 2020, laddove le condizioni dovute agli impatti dell'attuale situazione emergenziale per la diffusione del Covid-19 lo consentano. In particolare, il piano di incentivazione a lungo termine dovrebbe essere esaminato preventivamente dal Comitato Remunerazione e Nomine. Successivamente, una volta che la relativa proposta fosse approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società, il piano sarebbe sottoposto all'approvazione dell'Assemblea dei soci.

Si precisa che la documentazione da pubblicare ai fini della predetta Assemblea dei soci conterrebbe alcune delle informazioni previste dallo Schema Consob, tra le quali, i termini di maturazione dei diritti alla remunerazione (c.d. *vesting period*) e le clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari, allo stato, non esplicitabili.

Di seguito viene indicata la Politica di Remunerazione con riferimento agli Amministratori, al Direttore Generale e ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Parte fissa

La remunerazione del Presidente è determinata (i) in qualità di amministratore, in base alla ripartizione del compenso stabilito dall'Assemblea ai sensi dell'art. 2389, comma 1 del Codice Civile, e (ii) in qualità

di soggetto che ricopre un particolare in carico, eventualmente dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2389 comma 3 del Codice Civile.

Al Presidente spetta il rimborso delle spese di vitto, alloggio e viaggio per l'espletamento delle funzioni, mentre non è prevista l'attribuzione di gettoni di presenza per la partecipazione alle sedute consiliari.

Parte variabile

Per il Presidente non è prevista la partecipazione ai piani di incentivazione variabili annuali né a medio-lungo termine.

Benefici non monetari

Al Presidente non sono concessi *benefit* ulteriori rispetto a quelli riconosciuti agli altri Amministratori della Società.

Vice Presidente

Quanto sopra indicato in relazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione, è applicabile anche al Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione, ove nominato.

Amministratori

Il compenso degli Amministratori è formulato in modo da attrarre e motivare le migliori professionalità e competenze per un miglior esercizio delle rispettive cariche e il raggiungimento delle finalità della Politica di Remunerazione.

Per tutti gli Amministratori si prevede un compenso in misura fissa determinata dall'Assemblea all'atto della nomina e per l'intero periodo di permanenza in carica (fino a diversa determinazione dell'Assemblea medesima) che garantisce una adeguata remunerazione per l'attività e l'impegno prestati a favore della Società, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio dell'ufficio, mentre non è prevista l'attribuzione di gettoni di presenza per la partecipazione alle sedute consiliari.

I. Amministratori Esecutivi

La remunerazione degli Amministratori Esecutivi è adeguatamente bilanciata al fine di assicurare la coerenza tra gli obiettivi di sviluppo di breve periodo e la sostenibilità della creazione di valore per gli azionisti nel medio lungo periodo.

Alla data della presente Relazione, l'unico Amministratore Esecutivo è Giancarlo Nicosanti Monterastelli, in qualità di Amministratore Delegato. Si precisa che l'Amministratore Delegato, in forza delle pattuizioni inerenti al rapporto di lavoro subordinato con l'Emittente e in particolare della convenuta natura onnicomprensiva della remunerazione annua lorda al medesimo riconosciuta rispetto a qualsivoglia compenso relativo anche a incarichi aggiuntivi e cariche sociali, ha rinunciato al compenso deliberato in suo favore in relazione alla carica di Amministratore Delegato e di consigliere di amministrazione.

Parte fissa

La parte fissa del compenso degli Amministratori Esecutivi è determinata: (i) per la carica di amministratore, in base alla ripartizione del compenso stabilito dall'Assemblea ai sensi dell'art. 2389, comma 1 del Codice Civile, e (ii) per la particolare carica ricoperta, eventualmente dal Consiglio di

Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2389 comma 3 del Codice Civile. L'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.

Parte variabile

Con riferimento alla parte variabile della remunerazione, gli Amministratori Esecutivi partecipano al piano di incentivazione di breve termine sopra descritto e si prevede la loro partecipazione al piano di incentivazione a lungo termine basato su strumenti finanziari che sarà eventualmente approvato dall'Assemblea dei soci entro la fine dell'anno in corso. In continuità con il passato, si prevede che l'Amministratore Esecutivo Giancarlo Nicosanti Monterastelli partecipi al piano di incentivazione a breve termine ed all'eventuale piano di incentivazione al lungo termine, in qualità di Dirigente con Responsabilità Strategiche.

Benefici non monetari

Quale beneficio non monetario riconosciuto agli Amministratori Esecutivi vi è la polizza assicurativa cd. *Directors' and Officers' Liability Insurance* ("D&O").

II. Amministratori non esecutivi e indipendenti

Alla data della presente Relazione, gli Amministratori indipendenti sono Michele Bugliesi, Pietro Caliceti, Catia Cesari, Paola Elisabetta Galbiati, Marino Marin e Monica Luisa Montironi. Il Consigliere Stefano Meloni risulta indipendente ai sensi del TUF e non indipendente ai sensi del Codice di Autodisciplina, in quanto Presidente del Consiglio di Amministrazione. Il Consigliere Alessandra Stabilini è Amministratore non esecutivo.

Conformemente ai principi dettati Codice di Autodisciplina e, in particolare, dal Criterio applicativo 6.C.4, la remunerazione annua lorda degli Amministratori non esecutivi e degli Amministratori Indipendenti non è legata al raggiungimento, da parte della Società, di risultati economici, essendo, invece, commisurata all'impegno richiesto a ciascuno di essi per lo svolgimento del proprio ruolo.

Quale beneficio non monetario riconosciuto agli Amministratori non esecutivi vi è la polizza assicurativa cd. *Directors' and Officers' Liability Insurance* ("D&O").

III. Compensi per la partecipazione ai comitati

Il compenso per la partecipazione ai comitati può essere stabilito dall'Assemblea.

In data 26 giugno 2019, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di attribuire un importo lordo annuale pari a (i) Euro 10.000 per i membri del Comitato Remunerazione e Nomine, del Comitato Controllo e Rischi e del Comitato Parti Correlate (ii) Euro 14.000 per il Presidente del Comitato Controllo e Rischi, (iii) Euro 13.000 a comitato per il Presidente del Comitato Remunerazione e Nomine e per il Presidente del Comitato Parti Correlate, oltre al rimborso delle spese, ai benefit e alle polizze assicurative come previste dalle prassi aziendali, precisando che il compenso complessivo sarà commisurato ai mesi di effettiva permanenza in carica.

IV. Direttore Generale

Alla data della presente Relazione, la Società non ha nominato alcun Direttore Generale.

V. Dirigenti con Responsabilità Strategiche

Alla data della presente Relazione, l'Emittente ha individuato 6 Dirigenti con Responsabilità Strategiche tra i soggetti che, a giudizio dell'Emittente, hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività di Unieuro.

Si tratta dei dirigenti che attualmente ricoprono le posizioni di (i) *Chief Operations Officer*, (ii) *Chief Omnichannel Officer*, (iii) *Chief Corporate Development Officer*, (iv) *Chief Commercial Officer*, e (v) *Chief Financial Officer* e Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili, ai quali si aggiunge l'Amministratore Delegato Giancarlo Nicosanti Monterastelli, che è assunto alle dipendenze con il ruolo di *Chief Executive Officer* con funzioni di coordinamento degli altri *Chief*.

Parte fissa

La remunerazione dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche prevede una componente fissa annua lorda (RAL), comprensiva del corrispettivo del patto di non concorrenza, pagato con voce separata rispetto agli altri elementi della retribuzione (si veda *infra* il punto (d), Parte Prima, Sezione II);

Parte variabile

La remunerazione dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche prevede una componente variabile annuale (MBO) (di valore rilevante in termini percentuali rispetto alla RAL) connessa al raggiungimento di una soglia di ingresso (c.d. *entry gate*) e di obiettivi di *performance* individuali e aziendali definiti in relazione a ciascun esercizio dal Consiglio di Amministrazione e la cui erogazione è subordinata alla permanenza in servizio per il periodo di riferimento (si veda *infra* il punto (d), Parte Prima, Sezione II).

Ad ogni modo, la componente variabile costituisce una parte rilevante all'interno del *pay mix* al fine di riconoscere e valorizzare i risultati raggiunti in modo sostenibile nel tempo, allineando i comportamenti del management alla strategia aziendale, creando valore per gli stakeholder. In particolare il *pay mix* medio dei dirigenti con responsabilità strategica risulta composto da:

- Remunerazione fissa: 52,8%
- Remunerazione variabile⁵: 47,2%

Per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche è prevista la partecipazione al piano di incentivazione a medio-lungo termine che sarà eventualmente approvato dall'Assemblea dei soci entro la fine dell'anno in corso.

Benefici non monetari

A tutti i Dirigenti con Responsabilità Strategiche sono assegnati una serie di *benefits*, tra cui, ai sensi delle previsioni del CCNL applicabile e delle disposizioni dei contratti individuali di lavoro, autovettura ad uso promiscuo, contribuzione a fondi obbligatori di previdenza e assistenza sanitaria integrativa, copertura assicurativa per rischio vita, infortunio e malattia professionale ed extra-professionale e stipula polizza *Directors&Officers Liability* ("**D&O**"), nonché, in taluni casi, la concessione della c.d. *house allowance*.

⁵ Si segnala che tale valore non tiene conto del piano di incentivazione di medio-lungo termine che sarà eventualmente approvato dall'Assemblea dei soci entro il 31 dicembre prossimo.

VI. Componenti del Collegio Sindacale

I Sindaci Effettivi sono remunerati con un compenso annuale lordo deliberato dall'Assemblea, ai sensi dell'art. 2402 del Codice Civile, all'atto della nomina per l'intero periodo di permanenza.

Ai Sindaci Effettivi compete il rimborso delle spese di vitto, alloggio e viaggio per l'espletamento delle funzioni, mentre non sono previste componenti variabili della remunerazione, bonus, gettoni di presenza e altri incentivi, né benefici non monetari, ad eccezione della polizza assicurativa D&O.

f) Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari

Il riconoscimento di benefici non monetari ha lo scopo di mantenere competitivo il pacchetto retributivo e viene effettuato in conformità alle prassi di mercato.

È prevista l'attribuzione di benefici non monetari definiti in linea con la prassi e in modo congruo rispetto alla carica e al ruolo ricoperti, come indicati nei paragrafi di cui alla lettera e) che precede.

g) Obiettivi di performance in base ai quali vengono assegnate le componenti variabili della remunerazione

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

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) che precedono.

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

Fermo restando quanto segnalato in merito al piano di incentivazione di lungo termine che sarà eventualmente approvato dall'Assemblea, la Politica di Remunerazione della Società prevede che gli obiettivi di *performance* 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 dalla Società stessa nell'esercizio del proprio *business* e delle risorse, in termini di capitalizzazione e di liquidità, necessarie per fronteggiare le attività intraprese.

A tale proposito si rinvia a quanto indicato nelle lettere d) ed e) che precedono.

j) Informazioni di cui ai punti j) e k) dello Schema Consob

Rinviando a quanto segnalato nella lettera e) che precede in relazione al piano di incentivazione a medio-lungo termine che verrà eventualmente sottoposto all'approvazione dell'Assemblea dei soci,

allo stato non sono esplicitabili: (i) termini di maturazione dei diritti alla remunerazione (c.d. *vesting period*), né (ii) clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari.

l) Politica relativa ai trattamenti previsti in casi di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, specificando quali circostanze determinino l'insorgere e l'eventuale collegamento tra tali trattamenti e le performance della società

Alla data della presente Relazione, non sono in essere accordi tra la Società e i componenti del Consiglio di Amministrazione e/o del Collegio Sindacale che prevedono il pagamento di indennità in caso di dimissioni, licenziamento e/o revoca senza giusta causa ovvero in qualunque caso di cessazione del rapporto di lavoro a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

Per quanto concerne l'Amministratore Delegato si precisa che non sono stati stipulati accordi specifici (c.d. *golden parachute*) connessi alla cessazione della carica e che, per quanto concerne il rapporto di lavoro subordinato intrattenuto dallo stesso con l'Emittente, egli non beneficia di trattamenti aggiuntivi rispetto a quelli previsti dalla legge e dal CCNL per il caso di licenziamento.

Possono essere stipulati con i Dirigenti con Responsabilità Strategiche patti e accordi di non concorrenza nel rispetto delle prescrizioni e dei limiti di legge vigenti.

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 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.

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 agli Amministratori 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.

Si segnala che, alla luce del fatto che il Presidente del Consiglio di Amministrazione è un Amministratore non esecutivo, l'Emittente non ha provveduto a nominare un *lead independent director*, non ritenendo sussistenti le condizioni di cui al Criterio applicativo 2.C.4 del Codice di Autodisciplina.

Si rinvia a quanto già descritto nella lettera e) che precede.

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

Salvo quanto indicato circa il riferimento alle prassi di mercato in materia di politica retributiva, la politica retributiva della Società non è stata definita utilizzando quale riferimento le politiche retributive di altre società.

SEZIONE II

La presente sezione – sottoposta al voto non vincolante dell'Assemblea ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del TUF – è composta da:

- (i) una prima parte, che fornisce una rappresentazione in forma descrittiva sintetica dei compensi di competenza dell'Esercizio 2020 dei destinatari della Politica in materia di remunerazione;
- (ii) una seconda parte, che riporta in forma tabellare le remunerazioni suindicate, e include la Tabella n. 1 e la Tabella n. 2 previste dall'Allegato 3A, Schema 7-ter, del Regolamento Emittenti, che riportano le partecipazioni detenute, direttamente o indirettamente, nella Società e in società da quest'ultima controllate dagli Amministratori, dai Sindaci e dagli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche (nonché da soggetti ad essi strettamente legati, per tali intendendosi il coniuge non legalmente separato e i figli minori), in conformità all'art. 84-*quater*, quarto comma, del Regolamento Emittenti.

I suddetti compensi sono stati determinati in continuità con l'esercizio precedente e sulla base dei principi seguiti dalla Società per la definizione della remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche. Tali principi sono in linea con le raccomandazioni di cui al Codice di Autodisciplina.

Prima Parte

a. Compensi del Consiglio di Amministrazione

Remunerazione fissa

In data 18 giugno 2019, l'Assemblea ha deliberato di attribuire un compenso fisso complessivo annuo lordo per l'intero Consiglio di Amministrazione pari a Euro 580.000.

In data 26 giugno 2019 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di ripartire il predetto compenso in (i) Euro 43.750 per ciascun amministratore non esecutivo, (ii) Euro 10.000 per i membri del Comitato Remunerazione e Nomine, del Comitato Controllo e Rischi e del Comitato Parti Correlate, (iii) Euro 14.000 per il Presidente del Comitato Controllo e Rischi, (iv) Euro 13.000 a comitato, per il Presidente del Comitato Remunerazione e Nomine e del Comitato Parti Correlate; mentre per il compenso del Presidente del Consiglio di Amministrazione, a seguito della nomina a Presidente del Dott. Stefano Meloni avvenuta in data 24 febbraio 2020, alla luce delle dimissioni di Bernd Erich Beetz, il compenso di Euro 130.000 deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 26 giugno 2019 è stato adeguato in lordi Euro 160.000 annui, nel pieno rispetto del compenso complessivamente stabilito per l'intero Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea.

Si precisa che l'Amministratore Delegato, in forza delle pattuizioni inerenti al rapporto di lavoro subordinato con l'Emittente e in particolare della convenuta natura omnicomprensiva della remunerazione annua lorda al medesimo riconosciuta rispetto a qualsivoglia compenso relativo anche a incarichi aggiuntivi e cariche sociali, ha rinunciato al compenso deliberato in suo favore in relazione alla carica di consigliere di amministrazione. In virtù di tali intese e in particolare della riferibilità delle remunerazioni erogate all'Amministratore Delegato alla sua posizione dirigenziale, l'ammontare delle retribuzioni corrisposte a suo favore nell'Esercizio 2020 è inclusa tra i compensi erogati ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche e indicata nel dettaglio nelle allegate tabelle.

Agli Amministratori è stato riconosciuto il rimborso delle spese sostenute in ragione dell'espletamento delle funzioni.

Remunerazione variabile

I membri del Consiglio di Amministrazione non hanno partecipato al Piano di *Stock Option*, al sistema MBO, né ad altre forme di remunerazione variabile. Si precisa che l'Amministratore Esecutivo Giancarlo Nicosanti Monterastelli ha partecipato al Piano di *Stock Option* in qualità di Dirigente con Responsabilità Strategiche.

Benefici non monetari

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

b. Compensi del Collegio Sindacale

In data 18 giugno 2019 l'Assemblea ha deliberato di nominare un Collegio Sindacale composto da tre membri effettivi e due supplenti, per la durata di tre esercizi (e quindi sino all'Assemblea di approvazione del bilancio al 28 febbraio 2022), composto da Giuseppina Manzo, in qualità di Presidente, Maurizio Voza, in qualità di sindaco effettivo, Federica Mantini, in qualità di sindaco effettivo, Valeria Francavilla, in qualità di sindaco supplente, Davide Barbieri, in qualità di sindaco supplente.

Remunerazione Fissa

In data 18 giugno 2019 l'Assemblea ha deliberato di attribuire a favore dei membri del Collegio Sindacale, per l'intero periodo di durata del loro ufficio, un compenso complessivo pari a Euro 60.000, con la precisazione che tale compenso sarebbe stato commisurato ai mesi di effettiva permanenza in carica. Nella medesima riunione l'Assemblea ha ripartito il suddetto compenso come segue: (i) al Presidente un importo pari a Euro 26.000, oltre ai contributi previdenziali, (ii) a ciascun Sindaco Effettivo un compenso pari a Euro 17.000, oltre ai contributi previdenziali.

Remunerazione variabile e benefici non monetari

I componenti del Collegio Sindacale non percepiscono alcuna remunerazione variabile, né benefici di natura non monetaria.

c. Compensi dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche

Remunerazione Fissa

I Dirigenti con Responsabilità Strategiche hanno percepito la quota fissa della retribuzione determinata dai rispettivi contratti di lavoro, ivi compresi gli emolumenti dovuti ai sensi delle previsioni di legge e di contratto applicabili.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 29 febbraio 2020, ai 5 Dirigenti con Responsabilità Strategiche (tra i quali anche Giancarlo Nicosanti Monterastelli che ricopre anche la carica di Amministratore Delegato) sono stati corrisposti complessivi Euro 1.410.014,43, a titolo di quota della remunerazione fissa.

Remunerazione variabile

I Dirigenti con Responsabilità Strategiche hanno partecipato all'MBO e al Piano di Stock Option.

In particolare sono stati erogati complessivamente a titolo di remunerazione variabile lorda (relativa allo schema MBO relativo all'esercizio al 28 febbraio 2019, erogata nell'esercizio al 29 febbraio 2020) Euro 1.408.750.

In relazione al Piano di Stock Option, alla data del 29 febbraio 2020, sono stati assegnati complessivi 840.850 Diritti di Sottoscrizione (come definiti nel documento di registrazione pubblicato dalla Società e disponibile su sito web di Unieuro www.unieurospa.com/it/investor-relations/prospetto), di cui 566.584 Diritti di Sottoscrizione ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche. Al riguardo, si rammenta che il suddetto Piano ha per oggetto l'assegnazione ai destinatari di diritti di sottoscrizione gratuiti e non trasferibili per atto fra vivi, per l'acquisto o la sottoscrizione a pagamento (a scelta della Società) di azioni ordinarie di Unieuro per un numero massimo di 1.032.258 opzioni, ciascuna delle quali darà diritto di sottoscrizione di un'azione ordinaria di nuova emissione o all'acquisto di una azione detenuta dalla Società. L'eventuale esercizio dei Diritti di Sottoscrizione assegnati e la sottoscrizione delle 1.032.258 azioni destinate al Piano comporterà un effetto diluitivo per l'azionariato a tale data esistente pari a circa il 4,9%.

Si ricorda che, secondo quanto previsto dal regolamento del Piano di Stock Option, al termine di ciascun anno (successivo a quello chiuso al 29 febbraio 2020) in cui il beneficiario avrà esercitato tutti o parte dei suoi Diritti di Sottoscrizione, lo stesso avrà diritto a percepire anche una quota in denaro di importo pari ai dividendi che avrebbe percepito dalla data di approvazione del Piano di Stock Option fino al 29 febbraio 2020, con l'esercizio dei diritti sociali spettanti alle azioni ottenute nell'anno in questione con l'esercizio dei Diritti di Sottoscrizione.

Si precisa che per l'intero esercizio 2019/2020, la carica di Amministratore Delegato è stata ricoperta da Giancarlo Nicosanti Monterastelli, il quale, in virtù del ruolo di CEO e in forza delle pattuizioni inerenti al rapporto di lavoro subordinato con l'Emittente e in particolare della convenuta natura omnicomprendente della remunerazione annua lorda al medesimo riconosciuta di qualsivoglia compenso relativo anche a incarichi aggiuntivi e cariche sociali, ha rinunciato al compenso deliberato in suo favore in connessione della carica di Amministratore Esecutivo ricoperte nel corso dell'esercizio 2020.

In particolare, i compensi effettivamente corrisposti all'Amministratore Delegato nell'esercizio 2019/2020 (dal 1 marzo 2019 al 29 febbraio 2020) relativi alla componente variabile di breve termine sono stati pari a Euro 402.500 avendo il Consiglio di Amministrazione dell'8 maggio 2019, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, accertato il raggiungimento delle specifiche condizioni *target* congiuntamente al parziale raggiungimento delle specifiche condizioni di *over performance*.

Per l'indicazione puntuale della remunerazione variabile a favore di ciascun Dirigente con Responsabilità Strategiche si fa riferimento alle tabelle allegate.

Benefici non monetari

Con riferimento ai benefici non monetari si segnala che a tutti i Dirigenti con Responsabilità Strategiche sono assegnati una serie di *benefits*, tra cui, ai sensi delle previsioni del CCNL applicabile e delle disposizioni dei contratti individuali di lavoro, autovettura ad uso promiscuo, contribuzione a fondi obbligatori di previdenza e assistenza sanitaria integrativa, copertura assicurativa per rischio vita, infortunio e malattia professionale ed extra-professionale e stipula polizza D&O, nonché la concessione in taluni casi della c.d *house allowance*.

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

Non esiste alcun accordo che preveda la corresponsione di indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto con gli Amministratori, i Sindaci, o i Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

La Società ha in essere con i Dirigenti con Responsabilità Strategiche patti di non concorrenza stipulati ai sensi dell'art. 2125 cod. civ. che prevedono il riconoscimento di un corrispettivo, determinato in relazione alla durata e all'ampiezza del vincolo derivante dal patto medesimo, che viene corrisposto in misura fissa in costanza di rapporto, con garanzia di un conguaglio alla data di cessazione del rapporto di lavoro da corrispondersi qualora l'importo complessivo erogato sino a quel momento non raggiunga una determinata percentuale della retribuzione annua lorda prevista per l'ultimo anno di durata del rapporto di lavoro.

Seconda Parte

Nelle tabelle che seguono sono riportati analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio chiuso al 29 febbraio 2020 a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società o da società controllate da o collegate con, l'Emittente.

Tabella 1: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche Tutti i compensi sono corrisposti dalla società che redige il bilancio. Valori espressi in Euro

| (A) Nome e cognome | (B) Carica | (C) Periodo per cui è stata ricoperta la carica | (D) Scadenza della carica | (1) Compensi fissi | (2) Compensi per la partecipazione a comitati | (3) 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 | | | | | |
| Bernd Erich Beetz | Presidente | 01/03/2019 23/01/2020 | 23/01/2020 | 122.370,97 ⁶ | | | | | | 122.370,97 | | |
| Gianpiero Lenza | Consigliere | 01/03/2019 23/01/2020 | 23/01/2020 | 44.038,31 ⁷ | | | | | | 61.941,53 | | |
| | Membro Comitato Remunerazione e Nomine | 01/03/2019 23/01/2020 | | | 8.951,61 ⁸ | | | | | | | |
| | Membro Comitato Controllo e Rischi | 01/03/2019 23/01/2020 | | | 8.951,61 ⁹ | | | | | | | |
| Robert Frank Agostinelli | Consigliere | 01/03/2019 23/01/2020 | 23/01/2020 | 44.038,31 ¹⁰ | | | | | | 44.038,31 | | |

⁶ Il compenso fisso del Presidente è composto da: (i) Euro 45.000 quale compenso pro rata temporis per la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione, deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 6 febbraio 2017; (ii) Euro 77.370,97 quale compenso pro rata temporis per la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione, determinato dal Consiglio di Amministrazione del 26 giugno 2019 sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 18 giugno 2019 (periodo 18 giugno 2019 – 23 gennaio 2020)

⁷ Il compenso fisso è composto da: (i) Euro 18.000 quale compenso pro rata temporis per la carica di Amministratore non esecutivo, deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 6 febbraio 2017; (ii) Euro 26.038,30 quale compenso pro rata temporis per la carica di Amministratore non esecutivo, determinato dal Consiglio di Amministrazione del 26 giugno 2019 sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 18 giugno 2019 (periodo 18 giugno 2019 – 23 gennaio 2020)

⁸ Compenso spettante per la carica di Membro Comitato Remunerazione e Nomine

⁹ Compenso spettante per la carica di Membro Comitato Controllo e Rischi

¹⁰ Il compenso fisso è composto da: (i) Euro 18.000 quale compenso pro rata temporis per la carica di Amministratore non esecutivo, deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 6 febbraio 2017; (ii) Euro 26.038,30 quale compenso pro rata temporis per la carica di Amministratore non esecutivo, determinato dal Consiglio di Amministrazione del 26 giugno 2019 sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 18 giugno 2019 (periodo 18 giugno 2019 – 23 gennaio 2020)

| | | | | | | | | | | | |
|---------------------|----------------------------------------|--------------------------|---------------------------------|----------------------|---------------------|--|--|--|-----------|--|--|
| Uwe Ernst Bufe | Consigliere | 01/03/2019 18/06/2019 | Ass. approvazione bilancio 2019 | 28.000 ¹¹ | | | | | 28.000 | | |
| Catia Cesari | Consigliere indipendente | 18/06/2019 29/02/2020 | Ass. approvazione bilancio 2022 | 30.625 ¹² | 7.000 ¹³ | | | | 37.625 | | |
| | Membro Comitato Remunerazioni e Nomine | 18/06/2019 29/02/2020 | | | | | | | | | |
| Pietro Caliceti | Consigliere indipendente | 18/06/2019 29/02/2020 | Ass. approvazione bilancio 2022 | 30.625 ¹⁴ | 7.000 ¹⁵ | | | | 38.285,92 | | |
| | Membro Comitato Parti Correlate | 18/06/2019 29/02/2020 | | | | | | | | | |
| | Membro Comitato Remunerazioni e Nomine | 06/02/2020 29/02/2020 | | | | | | | | | |
| Alessandra Stablini | Consigliere | 18/06/2019 | Ass. approvazione bilancio 2022 | 30.625 ¹⁷ | | | | | 30.625 | | |
| | | 29/02/2020 | | | | | | | | | |

¹¹ Il compenso fisso è composto da Euro 28.000 quale compenso per la carica di Amministratore non esecutivo, deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 6 febbraio 2017.

¹² Il compenso fisso è composto da Euro 30.625 quale compenso per la carica di Amministratore non esecutivo, determinato dal Consiglio di Amministrazione del 26 giugno 2019 sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 18 giugno 2019

¹³ Compenso spettante per la carica di Membro Comitato Remunerazione e Nomine

¹⁴ Il compenso fisso è composto da Euro 30.625, di cui erogato Euro 19.687,50, quale compenso per la carica di Amministratore non esecutivo, determinato dal Consiglio di Amministrazione del 26 giugno 2019 sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 18 giugno 2019

¹⁵ Compenso spettante per la carica di Membro Comitato Parti Correlate, di cui erogato Euro 4.500

¹⁶ Compenso spettante per la carica di Membro Comitato Remunerazione e Nomine, non ancora erogato

¹⁷ Il compenso fisso è composto da Euro 30.625, di cui erogato Euro 19.687,50, quale compenso per la carica di Amministratore non esecutivo, determinato dal Consiglio di Amministrazione del 26 giugno 2019 sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 18 giugno 2019

| | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|----------------------|---------------------|--|--|--|--------|--|--|
| Monica Luisa Micaela Montironi | Consigliere indipendente | 18/06/2019 29/02/2020 | Ass. approvazione bilancio 2022 | 30.625 ¹⁸ | | | | | 44.625 | | |
| | Membro Comitato Controllo e Rischi | 18/06/2019 29/02/2020 | | | 7.000 ¹⁹ | | | | | | |
| | Membro Comitato Parti Correlate | 18/06/2019 29/02/2020 | | | 7.000 ²⁰ | | | | | | |

¹⁸ Il compenso fisso è composto da Euro 30.625, di cui erogato Euro 19.687,50, quale compenso per la carica di Amministratore non esecutivo, determinato dal Consiglio di Amministrazione del 26 giugno 2019 sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 18 giugno 2019

¹⁹ Compenso spettante per la carica di Membro Comitato Controllo e Rischi, di cui erogato Euro 4.500

²⁰ Compenso spettante per la carica di Membro Comitato Parti Correlate, di cui erogato Euro 4.500

| | | | | | | | | | | |
|----------------|--------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------|------------------------|---------------------|--|--|-----------|--|--|
| Stefano Meloni | Consigliere indipendente | 01/03/2019 18/06/2019 | Ass. approvazione bilancio 2019 | 18.000 ²¹ | | | | 33.261,49 | | |
| | Presidente Comitato Remunerazioni e Nomine | 01/03/2019 18/06/2019 | | | 4.500 ²² | | | | | |
| | Presidente Comitato Controllo e Rischi | 01/03/2019 18/06/2019 | | | 4.500 ²³ | | | | | |
| | Membro Comitato Parti Correlate | 01/03/2019 18/06/2019 | | | 3.000 ²⁴ | | | | | |
| | Consigliere | 20/02/2020 23/02/2020 | 23/02/2020 | 502,87 ²⁵ | | | | | | |
| | Presidente | 24/02/2020 29/02/2020 | Ass. approvazione bilancio 2020 ²⁶ | 2.758,62 ²⁷ | | | | | | |

²¹ Compenso per la carica di Amministratore non esecutivo, deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 6 febbraio 2017, determinato per il FY20, di cui erogato Euro 5.000

²² Compenso totale deliberato per la carica di Presidente Comitato Remunerazioni e Nomine per il FY20, di cui erogato 1.250

²³ Compenso totale deliberato per la carica di Presidente Comitato Controllo e Rischi per il FY20, di cui erogato Euro 1.250

²⁴ Compenso totale deliberato per la carica di Membro Comitato Parti Correlate per il FY20, di cui erogato Euro 833,33

²⁵ Compenso per la carica di Amministratore non esecutivo, determinato dal Consiglio di Amministrazione del 20 febbraio 2020 sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 18 giugno 2019, non ancora erogato

²⁶ Carica sottoposta ad approvazione da parte dell'Assemblea dei soci del 12 giugno 2020

²⁷ Compenso per la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione, determinato dal Consiglio di Amministrazione del 24 febbraio 2020 sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 18 giugno 2019, non ancora erogato

| | | | | | | | | | | |
|-----------------|-----------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|----------------------|--|--|--|--------|--|--|
| Marino Marin | Consigliere indipendente | 01/03/2019 29/02/2020 | Ass. approvazione bilancio 2022 | 48.625 ²⁸ | | | | 85.625 | | |
| | Membro comitato Remunerazioni e Nomine | 01/03/2019 18/06/2019 | | 3.000 ²⁹ | | | | | | |
| | Membro Comitato Controllo e Rischi | 01/03/2019 18/06/2019 | | 3.000 ³⁰ | | | | | | |
| | Membro Comitato Parti Correlate | 01/03/2019 18/06/2019 | | 3.000 ³¹ | | | | | | |
| | Presidente Comitato Remunerazioni e Nomine | 18/06/2019 29/02/2020 | | 9.100 ³² | | | | | | |
| | Presidente Comitato Controllo e Rischi | 18/06/2019 29/02/2020 | | 9.800 ³³ | | | | | | |
| | Presidente Comitato Parti Correlate | 18/06/2019 29/02/2020 | | 9.100 ³⁴ | | | | | | |

²⁸ Il compenso fisso è composto da: (i) Euro 18.000 quale compenso pro rata temporis per la carica di Amministratore non esecutivo, deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 6 febbraio 2017; (ii) Euro 30.625 quale compenso pro rata temporis per la carica di Amministratore non esecutivo, determinato dal Consiglio di Amministrazione del 26 giugno 2019 sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 18 giugno 2019

²⁹ Compenso totale deliberato per la carica di Membro Comitato Remunerazioni e Nomine per il FY20

³⁰ Compenso totale deliberato per la carica di Membro Comitato Controllo e Rischi per il FY20

³¹ Compenso totale deliberato per la carica di Membro Comitato Parti Correlate per il FY20

³² Compenso totale deliberato per la carica di Presidente Comitato Remunerazioni e Nomine per il FY20

³³ Compenso totale deliberato per la carica di Presidente Comitato Controllo e Rischi per il FY20

³⁴ Compenso totale deliberato per la carica di Presidente Comitato Parti Correlate per il FY20

| | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------|--|--|--|--|-----------|--|--|
| | | | | | | | | | | | |
| Michele Bugliesi | Consigliere indipendente | 20/02/2020 29/02/2020 | Ass. approvazione bilancio 2020 ³⁵ | 1.257,18 ³⁶ | | | | | 1.257,18 | | |
| Paola Elisabetta Galbiati | Consigliere indipendente | 20/02/2020 29/02/2020 | Ass. approvazione bilancio 2020 ³⁷ | 1.257,18 ³⁸ | | | | | 1.257,18 | | |
| Maurizio Voza | Presidente Collegio Sindacale | 01/03/2019 18/06/2019 | Ass. approvazione bilancio 2019 | 7.835,62 ³⁹ | | | | | 19.712,33 | | |
| | Sindaco | 18/06/2019 29/02/2020 | Ass. approvazione bilancio 2022 | 11.876,61 ⁴⁰ | | | | | | | |
| Giorgio Gavelli | Sindaco | 01/03/2019 18/06/2019 | Ass. approvazione bilancio 2019 | 5.123,28 ⁴¹ | | | | | 5.123,28 | | |
| Luigi Capitani | Sindaco | 01/03/2019 18/06/2019 | Ass. approvazione bilancio 2019 | 5.123,28 ⁴² | | | | | 5.123,28 | | |
| Giuseppina Manzo | Presidente Collegio Sindacale | 18/06/2019 29/02/2020 | Ass. approvazione bilancio 2022 | 18.164,38 ⁴³ | | | | | 18.164,38 | | |
| Federica Mantini | Sindaco | 18/06/2019 29/02/2020 | Ass. approvazione bilancio 2022 | 11.876,61 ⁴⁴ | | | | | 11.876,61 | | |

³⁵ Carica sottoposta ad approvazione da parte dell'Assemblea dei soci del 12 giugno 2020

³⁶ quale compenso per la carica di Amministratore non esecutivo, determinato dal Consiglio di Amministrazione del 20 febbraio 2020 sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 18 giugno 2019

³⁷ Carica sottoposta ad approvazione da parte dell'Assemblea dei soci del 12 giugno 2020

³⁸ quale compenso per la carica di Amministratore non esecutivo, determinato dal Consiglio di Amministrazione del 20 febbraio 2020 sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 18 giugno 2019, deliberato per il FY20, non ancora erogato

³⁹ quale compenso per la carica di Presidente del Collegio Sindacale deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 12 dicembre 2016

⁴⁰ quale compenso per la carica di Sindaco Effettivo deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 18 giugno 2019. Il compenso totale deliberato per il FY20 non è ancora erogato

⁴¹ quale compenso per la carica di Sindaco Effettivo deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 12 dicembre 2016

⁴² quale compenso per la carica di Sindaco Effettivo deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 12 dicembre 2016

⁴³ quale compenso per la carica di Presidente del Collegio Sindacale deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 18 giugno 2019, deliberato per il FY20, di cui erogato Euro 11.688,13

⁴⁴ quale compenso per la carica di Sindaco Effettivo deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 18 giugno 2019, deliberato per il FY20, di cui erogato Euro 7.642,24

| | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------|--|------------|--|-----------------------|----------|--|------------|--|--|
| Giancarlo Nicosanti Monterastelli ⁴⁶ | CEO – Chief Commercial Officer – Amministratore Esecutivo | 01/03/2019 29/02/2020 | | 352.555,23 | | 383.250 ⁴⁵ | 4.640,69 | | 740.445,92 | | |
| Luigi Fusco | Chief Operating Officer | 01/03/2019 29/02/2020 | | 251.730,86 | | 273.750 ⁴⁷ | 3.879,66 | | 529.360,52 | | |
| Bruna Olivieri | Chief Omni Channel Officer | 01/03/2019 29/02/2020 | | 251.730,86 | | 273.750 ⁴⁸ | 3.603,16 | | 529.084,02 | | |
| Italo Valenti | Chief Financial Officer | 01/03/2019 29/02/2020 | | 302.142,99 | | 246.375 ⁴⁹ | 1.530,94 | | 550.048,93 | | |
| Andrea Scozzoli | Chief Corporate Development Officer | 01/03/2019 29/02/2020 | | 251.854,49 | | 164.250 ⁵⁰ | 3.883,60 | | 419.988,09 | | |

⁴⁵ Euro 383.250 riferiti a MBO FY20 non ancora erogati. Si precisa che nell'esercizio 2020 sono stati inoltre erogati Euro 402.500 a titolo MBO di competenza dell'esercizio 2019

⁴⁶ Si precisa che al Sig. Nicosanti Monterastelli in virtù del ruolo di CEO e di *Chief Commercial Officer* e in forza delle pattuizioni inerenti il rapporto di lavoro subordinato con l'Emittente e in particolare della convenuta natura omnicomprendiva della remunerazione annua lorda al medesimo riconosciuta di qualsivoglia compenso relativo anche a incarichi aggiuntivi e cariche sociali, ha rinunciato al compenso deliberato in suo favore in connessione della carica di Amministratore Esecutivo ricoperte nel corso dell'esercizio 2020

⁴⁷ Euro 273.750 riferiti a MBO FY20 non ancora erogati. Si precisa che nell'esercizio 2020 sono stati inoltre erogati Euro 287.500 a titolo MBO di competenza dell'esercizio 2019

⁴⁸ Euro 273.750 riferiti a MBO FY20 non ancora erogati. Si precisa che nell'esercizio 2020 sono stati inoltre erogati Euro 287.500 a titolo MBO di competenza dell'esercizio 2019

⁴⁹ Euro 246.375 riferiti a MBO FY20 non ancora erogati. Si precisa che nell'esercizio 2020 sono stati inoltre erogati Euro 258.750 a titolo MBO di competenza dell'esercizio 2019

⁵⁰ Euro 164.250 riferiti a MBO FY20 non ancora erogati. Si precisa che nell'esercizio 2020 sono stati inoltre erogati Euro 172.500 a titolo MBO di competenza dell'esercizio 2019

Tabella 2: Stock option assegnate ai componenti dell'organo di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

| Nome e cognome | Carica | Piano ⁵¹ | Opzioni detenute all'inizio dell'esercizio | | | Opzioni assegnate nel corso dell'esercizio | | | | | | Opzioni esercitate nel corso dell'esercizio | | | Opzioni scadute nell'esercizio | Opzioni detenute alla fine dell'esercizio | Opzioni di competenza dell'esercizio |
|-----------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------|
| | | | Numero opzioni | Prezzo di esercizio | Periodo possibile esercizio (dal – al) | Numero opzioni | Prezzo di esercizio | Periodo possibile esercizio (dal – al) | Fair value alla data di assegnazione | Data di assegnazione ⁵² | Prezzo di mercato delle azioni sottostanti all'assegnazione delle opzioni ⁵³ | Numero opzioni | Prezzo di esercizio | Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di esercizio | | | |
| Giancarlo Nicosanti Monterastelli | CEO – CCO – Amministratore Esecutivo | Long Term Incentive Plan 2018-2025 | 248.139 | 11 euro | Dal 31/07/2020 al 31/07/2025 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 248.139 | 645.407 |
| Luigi Fusco | COO | Long Term Incentive Plan 2018-2025 | 82.713 | 11 euro | Dal 31/07/2020 al 31/07/2025 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 82.713 | 215.136 |

⁵¹ Piano approvato dall'Assemblea straordinaria della società in data 06 febbraio 2017; il regolamento del Piano è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 29 giugno 2017

⁵² La lettera di assegnazione è stata consegnata in data 23 ottobre 2017 con effetto retroattivo al 29 giugno 2017

⁵³ Prezzo di mercato al 29 giugno 2017

⁵⁴ Valore comprensivo della possibilità di uscita dei beneficiari del Piano che va dal 2,5% al 7,5%

| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|------|------------------------------------|---------|---------|------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---------|------------------|
| Bruna Olivieri | COCO | Long Term Incentive Plan 2018-2025 | 82.713 | 11 euro | Dal 31/07/2020 al 31/07/2025 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 82.713 | 215.136 |
| Italo Valenti | CFO | Long Term Incentive Plan 2018-2025 | 107.527 | 11 euro | Dal 31/07/2020 al 31/07/2025 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 107.527 | 279.677 |
| Andrea Scozzoli | CCDO | Long Term Incentive Plan 2018-2025 | 45.492 | 11 euro | Dal 31/07/2020 al 31/07/2025 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 45.492 | 112.256 |
| Totale | | | 556.584 | | | | | | | | | | | | | 556.584 | 1.467.611 |

Tabella 3: Piani di incentivazione a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, e i direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

Tabella 3A: Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle stock option, a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, e i direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

| Nome e cognome | Carica | Piano | Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti non vested nel corso dell'esercizio | | Strumenti finanziari assegnati nel corso dell'esercizio | | | | | Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio e non attribuiti | Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio e attribuiti | | Strumenti finanziari di competenza dell'esercizio | |
|-----------------------------------------------|--------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------|----------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------|------|
| | | | Numero e tipologia degli strumenti finanziari | Periodo di vesting | Numero e tipologia degli strumenti finanziari | Fair value alla data di assegnazione | Periodo di vesting | Data di assegnazione | Prezzo di mercato all'assegnazione | Numero e tipologia strumenti finanziari | Numero e tipologia di strumenti finanziari | Valore alla data di maturazione | Fair value | |
| n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Compensi nella società che redige il bilancio | | Piano A (data relativa delibera) | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| | | Piano B (data relativa delibera) | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| | | Piano C (data relativa delibera) | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Compensi da controllate e collegate | | Piano A (data relativa delibera) | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| | | Piano B (data relativa delibera) | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Totale | | | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |

Tabella 3B: Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche.

| Nome e cognome | Carica | Piano | Bonus dell'anno | | Bonus di anni precedenti | | | | Altri bonus |
|-----------------------------------|-------------------------------------|-------|-----------------------------------|-----------|--------------------------|-------------------|-----------------------------------|------------------|-------------|
| | | | Erogabile ⁵⁵ / Erogato | Differito | Periodo di differimento | Non più erogabili | Erogabili / Erogati ⁵⁶ | Ancora differiti | |
| Giancarlo Nicosanti Monterastelli | CEO – Chief Commercial Officer | | 383.250 | | | | 402.500 | | |
| Luigi Fusco | Chief Operating Officer | | 273.750 | | | | 287.500 | | |
| Bruna Olivieri | Chief Omni Channel Officer | | 273.750 | | | | 287.500 | | |
| Italo Valenti | Chief Financial Officer | | 246.375 | | | | 258.750 | | |
| Andrea Scozzoli | Chief Corporate Development Officer | | 164.250 | | | | 172.500 | | |
| Totale | | | 1.341.375 | | | | 1.408.750 | | |

⁵⁵ Importi riferiti a MBO FY20

⁵⁶ Importi riferiti a MBO FY19

Tabella 1 (schema 7-ter): Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali

| Nome e cognome | Carica | Società partecipata | Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio al 28 febbraio 2019 | Numero azioni acquistate | Numero azioni vendute | Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio al 29 febbraio 2020 |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Giancarlo Nicosanti Monterastelli ⁵⁷ | CEO – Chief Commercial Officer – Amministratore Esecutivo | Unieuro S.p.A. | 136.977 ⁵⁸ | | | 136.977 |
| Stefano Meloni ⁵⁹ | Presidente del Consiglio di Amministrazione | Unieuro S.p.A. | 8.500 | 30.000 | 8.500 | 30.000 |

⁵⁷ Partecipazione detenuta per il tramite della società controllata GNM Investimenti S.r.l.

⁵⁸ Azioni assegnate nel contesto della scissione parziale asimmetrica di IEH

⁵⁹ Partecipazione detenuta per il tramite della società controllata Melpart S.p.A.

Tabella 2 (schema 7-ter): Partecipazioni degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

| Numero dirigenti con responsabilità strategica | Società partecipata | Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio al 28 febbraio 2019 | Numero azioni acquistate | Numero azioni vendute | Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio al 29 febbraio 2020 |
|------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------|
| 2 ⁶⁰ | Unieuro S.p.A. | 256.784 | - | - | 256.784 ⁶¹ |

⁶⁰ Le partecipazioni sono detenute, rispettivamente, per il tramite di GNM Investimenti S.r.l. e Giufra S.r.l.

⁶¹ Azioni assegnate nel contesto della scissione parziale asimmetrica di IEH, di cui n. 136.977 azioni detenute dall'Amministratore Delegato Giancarlo Nicosanti Monterastelli (come già indicato nella "Tabella 1 (schema 7-ter): Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali" che precede) che è assunto alle dipendenze con il ruolo di *Chief Executive Officer* con funzioni di coordinamento degli altri *Chief* e a cui sono altresì state assegnate ad interim le mansioni di *Chief Commercial Officer* per l'esercizio di riferimento.

Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999

Long Term Incentive Plan 2018-2025

QUADRO 2, SEZIONE 1 – *Stock Option*

Opzioni relative a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari

| Nome e cognome o categoria | Carica | Data delibera assembleare | Descrizione strumento ⁶² | Numero opzioni | Data assegnazione ⁶³ | Prezzo di esercizio | Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di assegnazione | Periodo del possibile esercizio (dal-al) |
|-----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|----------------|---------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Giancarlo Nicosanti Monterastelli | CEO – Chief Commercial Officer | 6/02/2017 | Diritti di Sottoscrizione | 248.139 | 29/06/2017 | 11,00 | 16,29 | Dal 31/07/2020 al 31/07/2025 |
| Luigi Fusco | Chief Operating Officer | 6/02/2017 | Diritti di Sottoscrizione | 82.713 | 29/06/2017 | 11,00 | 16,29 | Dal 31/07/2020 al 31/07/2025 |
| Bruna Olivieri | Chief Omni Channel Officer | 6/02/2017 | Diritti di Sottoscrizione | 82.713 | 29/06/2017 | 11,00 | 16,29 | Dal 31/07/2020 al 31/07/2025 |
| Italo Valenti | Chief Financial Officer | 6/02/2017 | Diritti di Sottoscrizione | 107.527 | 29/06/2017 | 11,00 | 16,29 | Dal 31/07/2020 al 31/07/2025 |
| Andrea Scozzoli | Chief Corporate Development Officer | 6/02/2017 | Diritti di Sottoscrizione | 45.492 | 29/06/2017 | 11,00 | 16,29 | Dal 31/07/2020 al 31/07/2025 |
| Altri Managers | | 6/02/2017 | Diritti di Sottoscrizione | 264.671 | 29/06/2017 | 11,00 | 16,29 | Dal 31/07/2020 al 31/07/2025 |

⁶² Diritti di Sottoscrizione di azioni Unieuro oppure, a scelta della Società, di acquisto di azioni Unieuro.

⁶³ La lettera di assegnazione è stata consegnata in data 23/10/2017 con effetto retroattivo al 29/06/2017.

QUADRO 2, SEZIONE 2 – *Stock Option*

Opzioni di nuova assegnazione, in base alla decisione dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea

| Nome e cognome o categoria | Carica | Data delibera assembleare | Descrizione strumento ⁶⁴ | Numero opzioni | Data assegnazione | Prezzo di esercizio | Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di assegnazione | Periodo del possibile esercizio (dal-al) |
|----------------------------|--------|---------------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Altri Managers | | 6/02/2017 | Diritti di Sottoscrizione | 25.633 | 29/06/2017 ⁶⁵ | 11,00 | 16,29 | Dal 31/07/2020 al 31/07/2025 |

⁶⁴ Diritti di Sottoscrizione di azioni Unieuro oppure, a scelta della Società, di acquisto di azioni Unieuro.

⁶⁵ La lettera di assegnazione è stata consegnata in data 29/07/2019 con effetto retroattivo al 29/06/2017.