

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL 18 APRILE 2013

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

Punto 2 dell'Ordine del Giorno Assemblea degli azionisti

Proposta di approvazione della Relazione sulla remunerazione

Signori azionisti,

l'art. 123-ter nel D.Lgs. 58/1998 prevede che le società quotate predispongano una relazione sulla remunerazione articolata in due sezioni

- la sezione I, che illustra la politica delle remunerazioni e le procedure di attuazione per l'anno 2013;
- la sezione II, che fornisce le informazioni sui compensi corrisposti nel 2012,

e che, una volta approvata dal Consiglio di amministrazione, la Relazione stessa venga sottoposta all'approvazione dell'Assemblea limitatamente alla sezione I.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea viene invitata ad approvare la **sezione I - Politica di remunerazione**, illustrata nell'allegata Relazione sulla remunerazione relativa all'anno 2013.

p. il Consiglio di Amministrazione
IL PRESIDENTE
Vincenzo Pontolillo

Roma, 8 marzo 2013

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE
(art.123-ter del D.Lgs. 58/98)

- Emittente: Bonifiche Ferraresi S.p.A. Società Agricola

INDICE

SEZIONE I

POLITICA DI REMUNERAZIONE PER L'ESERCIZIO 2013	2
1. Principi.....	2
2. Processo per la definizione e approvazione della Politica.....	2
3. Contenuto della Politica.....	2
4. La remunerazione degli Amministratori.....	2
5. Direttore Generale.....	2
6. Dirigenti con responsabilità strategiche.....	3
7. Indennità in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto.....	3

SEZIONE II.....3

1. Le componenti della remunerazione.....	3
2. Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo e al Direttore Generale	3
3. Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e del Direttore Generale	4

SEZIONE I

POLITICA DI REMUNERAZIONE PER L'ESERCIZIO 2013

Premessa

La politica di remunerazione per l'esercizio 2013 ("Politica") stabilisce i principi e le linee guida alle quali si attiene Bonifiche Ferraresi S.p.A. Società Agricola al fine di determinare e monitorare l'applicazione delle prassi retributive come in seguito esposte.

1. Principi

La Politica di remunerazione di Bonifiche Ferraresi S.p.A. Società Agricola si propone di rafforzare valori, capacità e comportamenti coerenti con la cultura e la strategia dell'azienda attraverso il riconoscimento delle responsabilità attribuite, dei risultati conseguiti, della qualità dell'apporto professionale e delle potenzialità di sviluppo della risorsa, nell'ambito dei mercati retributivi di riferimento.

Nella Politica di remunerazione della Società assume particolare rilevanza la componente variabile legata ai risultati economici conseguiti dalla Società, in particolare attraverso la definizione ed attuazione di sistemi di incentivazione collegati al raggiungimento di obiettivi economico/finanziari, di sviluppo del business ed operativi definiti in ottica di sostenibilità dei risultati e di creazione di valore per gli azionisti, in coerenza con il Piano Industriale.

2. Processo per la definizione e approvazione della Politica

La Politica viene definita dal Consiglio di Amministrazione e sottoposta al voto consultivo dell'Assemblea degli azionisti annualmente.

3. Contenuto della Politica

La Politica definisce principi e linee guida ai quali il Consiglio di Amministrazione si attiene per la definizione della remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche e del Direttore Generale.

4. La remunerazione degli Amministratori

L'Assemblea degli azionisti del 21 aprile 2010, in occasione della nomina del Consiglio di Amministrazione, ha definito un compenso ex art. 2389 comma 1 c.c. complessivo per la remunerazione degli amministratori, attribuendo al Consiglio di Amministrazione il compito di determinarne la ripartizione.

In particolare l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato un compenso complessivo annuo pari a 73.500 euro, ripartito dal Consiglio di Amministrazione in parti uguali tra i consiglieri, oltre ad un gettone di presenza di 220 euro.

All'interno del Consiglio di Amministrazione è stato nominato un Comitato per la determinazione degli emolumenti spettanti a Presidente e Vicepresidente (Amministratori investiti di particolari cariche): il Consiglio di Amministrazione ha approvato i compensi annui proposti dal Comitato e fissati in 84.000 euro per il Presidente e in 16.000 euro per il Vicepresidente fino alla scadenza del mandato, sentito il parere del Collegio Sindacale.

Agli Amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni di ufficio.

Non è stata prevista una componente variabile del compenso.

Alla data della presente Relazione, la Società non ha in essere piani di incentivazione mediante strumenti finanziari.

E' prevista una polizza assicurativa cd. D&O (Directors & Officers) Liability a fronte della responsabilità civile verso terzi degli organi sociali nell'esercizio delle loro funzioni.

5. Direttore Generale

La remunerazione del Direttore Generale è composta dai seguenti elementi:

- una componente fissa annua londa (cd. RAL);
- una componente variabile annua, pari al 16% della retribuzione complessiva, conseguibile a fronte del raggiungimento di obiettivi aziendali (cd. MBO), stabiliti dal Consiglio di Amministrazione e connessi alla performance su base annuale della Società; non è previsto un sistema di incentivazione di medio/lungo periodo;
- l'uso dell'abitazione.

Il riconoscimento della componente variabile avviene proporzionalmente alla percentuale di raggiungimento degli obiettivi. In particolare il bonus

- non matura se gli obiettivi vengono raggiunti in misura inferiore al 70%;
- matura proporzionalmente se gli obiettivi vengono raggiunti per una percentuale compresa tra il 70% e il 130%, fino a raggiungere la soglia massima del 130%.

Alla data della presente Relazione, la Società non ha in essere piani di incentivazione mediante strumenti finanziari.

E' prevista una polizza assicurativa cd. D&O (Directors & Officers) Liability a fronte della responsabilità civile verso terzi del Direttore Generale, come fissato nel CCNL per Dirigenti Agricoli.

6. Dirigenti con responsabilità strategiche

Non sono stati identificati Dirigenti con responsabilità strategica.

7. Indennità in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto

Non vengono stipulati con Amministratori e Direttore Generale accordi che regolino ex ante gli aspetti economici relativi all'eventuale risoluzione anticipata del rapporto ad iniziativa della Società o del singolo.

In caso di interruzione del rapporto in essere con la Società per motivi diversi dalla giusta causa, l'orientamento è quello di ricercare accordi per la chiusura del rapporto in modo consensuale.

SEZIONE II

1. Le componenti della remunerazione

a) Componenti fissi:

- emolumenti deliberati dall'assemblea
 - compensi ricevuti per lo svolgimento di particolari cariche ex art. 2389, comma 3, codice civile;
 - gettoni di presenza;
 - retribuzione fissa da lavoro dipendente: compenso al lordo degli oneri previdenziali e fiscali a carico del dipendente;
- b) Bonus e altri incentivi: componente variabile annua maturata a fronte del raggiungimento di predefiniti obiettivi aziendali.
- c) Benefici non monetari: valore dei fringe benefit (uso dell'abitazione ai sensi del CCNL per Dirigenti Agricoli).

2. Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo e al Direttore Generale

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi variabili non equity – Bonus e altri incentivi	Benefici non monetari
Dott. Vincenzo Pontolillo	Presidente	1/1/2012-31/12/2012	Esercizio 2012	96.260		
Prof. Lorenzo Idda	Vice Presidente	Idem	idem	28.040		
Prof. Luigi Cappugi	Consigliere	Idem	idem	12.260		
Avv. Chiara de Ruggieri	Idem	Idem	idem	12.040		
Dott. Cosma Onorio Gelsomino	Idem	Idem	idem	11.600		
Prof. Marcello Messori	Idem	Idem	idem	11.820		
Dott. Pasquale Russo	Idem	Idem	idem	12.040		
Dott. Pier Luigi Diociaiuti	Pres.Coll.Sind.	Idem	Idem	17.920		
Dott. Francesco Schiavone Panni	Sindaco effettivo	Idem	Idem	13.220		
Prof. Marco Sepe	Sindaco effettivo	Idem	Idem	13.220		
Dott. Eugenio Bolognesi	Direttore Generale	Idem	Fino a revoca	101.540	18.000	546

Nome e cognome	Carica	Compensi fissi				Totale
		Emolumenti deliberati dall'assembla	Emolumenti ex art. 2389, c.3 c.c.	Gettoni presenza	Retribuzioni fisse da lavoro dipendente	
Dott. Vincenzo Pontolillo	Presidente	10.500	84.000	1.760		96.260
Prof. Lorenzo Idda	Vice Presidente	10.500	16.000	1.540		28.040
Prof. Luigi Cappugi	Consigliere	10.500		1.760		12.260
Avv. Chiara de Ruggieri	Idem	10.500		1.540		12.040
Dott. Cosma Onorio Gelsomino	Idem	10.500		1.100		11.600
Prof. Marcello Messori	Idem	10.500		1.320		11.820
Dott. Pasquale Russo	Idem	10.500		1.540		12.040
Dott. Pier Luigi Diociaiuti	Pres.Coll.Sind.	14.400		3.520		17.920
Dott. Francesco Schiavone Panni	Sindaco effettivo	9.700		3.520		13.220
Prof. Marco Sepe	Sindaco effettivo	9.700		3.520		13.220
Dott. Eugenio Bolognesi	Direttore Generale				101.540	101.540

3. Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e del Direttore Generale

Nome e cognome	Società partecipata	N° azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente	N° azioni acquistate nel 2012	N° azioni vendute nel 2012	N° azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
Dott. Vincenzo Pontolillo	Bonifiche Ferraresi	6.000	0	0	6.000
Dott. Eugenio Bolognesi	Bonifiche Ferraresi	800	0	0	800
Gabriella Bolognesi Musmeci	Bonifiche Ferraresi	200	0	0	200