

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL 17 APRILE 2012

APPROVAZIONE DELLA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE (Punto 2 dell'Ordine del Giorno – Parte ordinaria)

Signori azionisti,

con il D.Lgs. 30 dicembre 2010, n. 259 sono state recepite le Raccomandazioni della Commissione europea 2004/913/CE e 2009/385/CE in materia di remunerazione degli amministratori delle società quotate.

In particolare è stato introdotto l'art. 123-ter nel D.Lgs. 58/1998 che prevede la predisposizione di 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 2012;
- la sezione II, che fornisce le informazioni sui compensi corrisposti nel 2011.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea viene invitata ad approvare la **sezione I - Politica di remunerazione**, illustrata nell'allegata Relazione sulla remunerazione relativa all'anno 2012.

p. il Consiglio di Amministrazione
IL PRESIDENTE
Vincenzo Pontolillo

Roma, 9 marzo 2012

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE
ai sensi dell'articolo 84-ter Regolamento Emittenti

- Emittente: Bonifiche Ferraresi S.p.A.

INDICE

SEZIONE I

POLITICA DI REMUNERAZIONE PER L'ESERCIZIO 2012.....	3
1. Principi.....	3
2. Processo per la definizione e approvazione della Politica.....	3
3. Contenuto della Politica.....	3
4. La remunerazione degli Amministratori.....	3
5. Direttore Generale.....	4
6. Dirigenti con responsabilità strategiche.....	4
7. Indennità in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto.....	4

SEZIONE II.....4

1. Le componenti della remunerazione.....	4
2. Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo e al Direttore Generale	5
3. Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e del Direttore Generale.....	5

SEZIONE I

POLITICA DI REMUNERAZIONE PER L'ESERCIZIO 2012

Premessa

La politica di remunerazione per l'esercizio 2012 ("Politica") stabilisce i principi e le linee guida alle quali si attiene la Società Bonifiche Ferraresi S.p.A. al fine di determinare e monitorare l'applicazione delle prassi retributive come in seguito esposte.

1. Principi

La Politica di remunerazione della Società Bonifiche Ferraresi S.p.A. 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	1/1/2011-31/12/2011	Esercizio 2012	96.480		
Prof. Lorenzo Idda	Vice Presidente	Idem	idem	26.500		
Prof. Luigi Cappugi	Consigliere	Idem	idem	12.480		
Avv. Chiara de Ruggieri	Idem	Idem	idem	12.260		
Dott. Cosma Onorio Gelsomino	Idem	Idem	idem	12.260		
Prof. Marcello Messori	Idem	Idem	idem	12.260		
Dott. Pasquale Russo	Idem	Idem	idem	12.260		
Dott. Pier Luigi Diociaiuti	Pres.Coll.Sind.	Idem	Idem	17.700		
Dott. Francesco Schiavone Panni	Sindaco effettivo	Idem	Idem	13.000		
Prof. Marco Sepe	Sindaco effettivo	Idem	Idem	12.780		
Dott. Eugenio Bolognesi	Direttore Generale	Idem	Fino a revoca	114.895		546

Nome e cognome	Carica	Compensi fissi				Totale
		Emolumenti deliberati dall'assemblea	Emolumenti ex art. 2389, c.3 c.c.	Gettoni presenza	Retribuzioni fisse da lavoro dipendente	
Dott. Vincenzo Pontolillo	Presidente	10.500	84.000	1.980		96.480
Prof. Lorenzo Idda	Vice Presidente	10.500	16.000	1.980		26.500
Prof. Luigi Cappugi	Consigliere	10.500		1.980		12.480
Avv. Chiara de Ruggieri	Idem	10.500		1.760		12.260
Dott. Cosma Onorio Gelsomino	Idem	10.500		1.760		12.260
Prof. Marcello Messori	Idem	10.500		1.760		12.260
Dott. Pasquale Russo	Idem	10.500		1.760		12.260
Dott. Pier Luigi Diociaiuti	Pres.Coll.Sind.	14.400		3.300		17.700
Dott. Francesco Schiavone Panni	Sindaco effettivo	9.700		3.300		13.000
Prof. Marco Sepe	Sindaco effettivo	9.700		3.080		12.780
Dott. Eugenio Bolognesi	Direttore Generale				114.895	114.895

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 acquisite nel 2011	N° azioni vendute nel 2011	N° azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
Dott. Vincenzo Pontolillo	Bonifiche Terreni Ferraresi	6.000	0	0	6.000
Dott. Eugenio Bolognesi	Bonifiche Terreni Ferraresi	600	200	0	800
Gabriella Bolognesi Musmeci	Bonifiche Terreni Ferraresi	200	0	0	200