



CHL S.p.A.

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

AI SENSI DELL'ARTICOLO 123-ter TUF

(Modello di amministrazione e controllo monistico)

Emittente: **CHL S.p.A.**

Sito Web: www.chl.it

Esercizio Sociale a cui si riferisce la Relazione: 01/01/2012 - 31/12/2012

Data di approvazione della Relazione: 29 aprile 2013

1. Introduzione

Il presente documento (la “Relazione”) è stato predisposto ed approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 29 aprile 2013, ai sensi dell’articolo 123-*ter* del Testo Unico della Finanza e 84-*quater* del Regolamento Emittenti ed in conformità dell’Allegato 3° Schemi 7-*bis* e 7-*ter* dello stesso regolamento.

La Relazione illustra i principi e le linee guida della politica della remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche (la “Politica di remunerazione”) di CHL S.p.A. (la “Società” o anche “CHL”) e fornisce informazioni sull’attuazione della politica stessa, in logica di trasparenza e di conformità alle normative vigenti e alle disposizioni regolamentari in materia e viene presentata all’Assemblea degli azionisti convocata per l’approvazione del bilancio della Società relativo all’esercizio 2012.

SEZIONE I

1. Organi e soggetti coinvolti, finalità e principi della politica per la remunerazione e interessi a lungo termine

La politica generale per la retribuzione degli amministratori di CHL è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società con l’ausilio del Comitato per il Controllo sulla Gestione, che ne ha predisposto e approvato le linee guida e i principi, in data 29 aprile 2013.

I componenti del Consiglio di Amministrazione sono remunerati con un compenso fisso annuo e non è prevista alcuna componente variabile della remunerazione.

L’Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2010 ha rinnovato il Consiglio di Amministrazione secondo il sistema delle liste, che rimarrà in carica fino all’assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2012 e ne ha determinato il compenso annuo lordo complessivo massimo in Euro 500.000,00 per l’anno 2010, in Euro 1.000.000,00 per l’anno 2011 e in Euro 2.000.000,00 per l’anno 2012; il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a ripartire detto compenso al suo interno.

La remunerazione non è quindi legata ai risultati economici conseguiti dall’emittente né a piani di incentivazione a base azionaria. Al fine di facilitare la permanenza degli amministratori, eletti con le qualità richieste per dirigere la società, e quindi promuovere la sostenibilità a lungo termine della stessa, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di attribuire ai membri del Consiglio di Amministrazione dei compensi fissi su base annua, ripartiti per l’anno 2012 come segue:

- al Presidente del Consiglio di Amministrazione Federigo Franchi, in virtù della sua carica, un emolumento annuo lordo pari ad Euro 48.000,00;
- all’Amministratore Delegato Fernando Franchi, in virtù della sua carica, un emolumento annuo lordo pari ad Euro 48.000,00;
- al consigliere Andrea Tognetti, in virtù della sua carica, un emolumento annuo lordo pari ad Euro 24.000,00;
- al consigliere Francesco Guzzinati, in virtù della sua carica, un emolumento annuo lordo pari ad Euro 24.000,00;

- al consigliere indipendente Massimo Berni, Presidente del Comitato per il Controllo sulla Gestione, un emolumento annuo lordo pari ad Euro 14.000,00;
- al consigliere indipendente Massimo Dal Piazz, membro del Comitato per il Controllo sulla Gestione, un emolumento annuo lordo pari ad Euro 12.000,00;
- al consigliere indipendente Giovanni Mongelli, membro del Comitato per il Controllo sulla Gestione, un emolumento annuo lordo pari ad Euro 10.000,00.

2. Comitato per la remunerazione

Si precisa che, in riferimento al sistema monistico adottato ed in considerazione del proprio assetto organizzativo, al Comitato per il Controllo sulla Gestione è affidato tale incarico.

3. Intervento di esperti indipendenti

La Società non ha incaricato nessun esperto indipendente per la predisposizione della politica delle remunerazioni.

4. Politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione

Il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a ripartire i compensi fissi stabiliti dall'Assemblea al momento della nomina.

Il Consiglio non ha determinato delle politiche in materia di componenti variabili della remunerazione.

5. Benefici non monetari

Non sono previsti benefici non monetari.

6. Componenti variabili

Non sono previste componenti variabili della remunerazione.

7. Assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione

Non è prevista assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione.

8. Termini di maturazione dei diritti (c.d. *vesting period*) ed eventuali sistemi di pagamento differito

Non sono previste remunerazioni differite.

9. Clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari

Non previste.

10. Trattamenti in caso di cessazione dalla carica o risoluzione del rapporto di lavoro

La Società non ha previsto la sottoscrizione con gli amministratori di accordi che regolino ex ante gli aspetti economici in caso di cessazione dalla carica ovvero relativi all'eventuale risoluzione anticipata

del rapporto ad iniziativa della Società o del soggetto interessato.

11. Coperture assicurative, previdenziali o pensionistiche diverse da quelle obbligatorie

Non sono previste eventuali coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie.

12. Ulteriori informazioni

Non vi sono ulteriori informazioni oltre a quanto illustrato nei precedenti paragrafi.

13. Riferimento a politiche retributive di altre società

Nella definizione delle politiche sulla remunerazione, la Società non ha utilizzato, come riferimento, politiche retributive di altre società.

SEZIONE II

1. Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali ed agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

Le voci che compongono la remunerazione degli amministratori è composta solamente dalla remunerazione fissa e non sono previsti collegamenti tra tali trattamenti e le performance della Società.

Per nessun amministratore sono previste componenti variabili della remunerazione.

Per nessun amministratore sono previsti piani di incentivazione basati su strumenti finanziari.

Nella tabella che segue sono indicati i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate.

Le informazioni sono fornite separatamente con riferimento agli incarichi nella Società e per quelli eventualmente svolti in società controllate.

Sono inclusi tutti i soggetti che nel corso dell'esercizio hanno ricoperto, anche per una frazione del periodo, la carica di componente dell'organo di amministrazione e di controllo, direttore generale o dirigente con responsabilità strategiche.

TABELLA 1: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri Compensi	Totale (somma voci da 1 a 5)	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Federigo Franchi	Presidente del CDA	1/1 - 31/12/2012	Approvazione Bilancio 2012									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				48	0	0	0	0	0	48	0	0
(II) Compensi da controllate e collegate				0	0	0	0	0	0	0	0	0
(III) Totale				48	0	0	0	0	0	48	0	0
Fernando Franchi	Amministratore Delegato	1/1 - 31/12/2012	Approvazione Bilancio 2012									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				48	0	0	0	0	0	48	0	0
(II) Compensi da controllate e collegate				10	0	0	0	0	0	10	0	0
(III) Totale				58	0	0	0	0	0	58	0	0
Andrea Tognetti	Amministratore	1/1 - 31/12/2012	Approvazione Bilancio 2012									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				24	0	0	0	0	0	24	0	0
(II) Compensi da controllate e collegate				0	0	0	0	0	0	0	0	0
(III) Totale				24	0	0	0	0	0	24	0	0
Francesco Guzzinati	Amministratore	1/1 - 31/12/2012	Approvazione Bilancio 2012									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				24	0	0	0	0	0	24	0	0
(II) Compensi da controllate e collegate				0	0	0	0	0	0	0	0	0
(III) Totale				24	0	0	0	0	0	24	0	0
Massimo Berni	Amministratore indipendente	1/1 - 31/12/2012	Approvazione Bilancio 2012									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				14	0	0	0	0	0	14	0	0
(II) Compensi da controllate e collegate				0	0	0	0	0	0	0	0	0
(III) Totale				14	0	0	0	0	0	14	0	0
Massimo Dal Piaz	Amministratore indipendente	1/1 - 31/12/2012	Approvazione Bilancio 2012									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				12	0	0	0	0	0	12	0	0
(II) Compensi da controllate e collegate				0	0	0	0	0	0	0	0	0
(III) Totale				12	0	0	0	0	0	12	0	0
Giovanni Mongelli	Amministratore indipendente	1/1 - 31/12/2012	Approvazione Bilancio 2012									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				10	0	0	0	0	0	10	0	0
(II) Compensi da controllate e collegate				0	0	0	0	0	0	0	0	0
(III) Totale				10	0	0	0	0	0	10	0	0

Nella colonna **“Compensi fissi”** sono indicati separatamente, secondo un criterio di competenza: (i) gli emolumenti di competenza deliberati dalla assemblea, ancorché non corrisposti; (ii) i gettoni di presenza; (iii) i rimborsi spese forfettari; (iv) i compensi ricevuti per lo svolgimento di particolari cariche, ex articolo 2389, comma 3, codice civile (ad esempio, presidente, vicepresidente, etc); (v) le retribuzioni fisse da lavoro dipendente al lordo degli oneri previdenziali e fiscali a carico del dipendente, escludendo gli oneri previdenziali obbligatori collettivi a carico della società e accantonamento TFR.

Le altre componenti dell'eventuale retribuzione da lavoro dipendente (bonus, altri compensi, benefici non monetari, etc.) vanno indicate nelle relative colonne, specificando in nota la parte erogata in virtù del rapporto di amministrazione e la parte erogata in virtù del rapporto dipendente.

I **“Compensi per la partecipazione a comitati”** vanno indicati secondo un criterio di competenza e possono essere indicati a livello aggregato. In nota è fornita indicazione dei comitati di cui l'amministratore fa parte e, in caso di partecipazione a più comitati, il compenso che riceve per ognuno di essi.

Nella colonna **“Bonus e altri incentivi”** sono incluse le quote di retribuzioni maturate (vested), anche se non ancora corrisposte, nel corso dell'esercizio per obiettivi realizzati nell'esercizio stesso, a fronte di piani di incentivazione di tipo monetario. In nessun caso sono inclusi i valori delle stock-option assegnate o esercitate o di altri compensi in strumenti finanziari.

Con riguardo alla colonna **“Partecipazione agli utili”**, l'ammontare è indicato per competenza anche se l'approvazione del bilancio e la distribuzione degli utili non si sono ancora realizzati.

Nella colonna **“Benefici non monetari”** è indicato il valore dei fringe benefit (secondo un criterio di imponibilità fiscale) comprese le eventuali polizze assicurative e i fondi pensione integrativi.

Nella colonna **“Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro”** sono indicate le indennità maturate, anche se non ancora corrisposte, a favore degli amministratori per cessazione delle funzioni nel corso dell'esercizio finanziario considerato, con riferimento all'esercizio nel corso del quale è intervenuta l'effettiva cessazione della carica. È indicato altresì il valore stimato dell'eventuale corresponsione di benefici non monetari, l'importo di eventuali contratti di consulenza e di indennità relative all'assunzione di impegni di non concorrenza. L'importo delle indennità per impegni di non concorrenza va indicato una sola volta al momento in cui cessa la carica, specificando nella prima parte della seconda sezione della relazione la durata dell'impegno di non concorrenza e la data dell'effettivo pagamento.

Nella colonna **“Altri compensi”** sono indicate separatamente e secondo un criterio di competenza tutte le eventuali ulteriori retribuzioni derivanti da altre prestazioni fornite. In nota sono fornite informazioni su eventuali prestiti, pagamenti anticipati e garanzie, concessi dalla società o da società controllate agli amministratori esecutivi e al presidente dell'organo di amministrazione, nell'ipotesi in cui, tenuto conto delle particolari condizioni (difforni da quelle di mercato o da quelle applicabili in forma standardizzata a categorie di soggetti), rappresentino una forma di remunerazione indiretta.

Nella colonna **“Fair value dei compensi equity”** è indicato il fair value alla data di assegnazione dei compensi di competenza dell'esercizio a fronte di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari,

stimato secondo i principi contabili internazionali.

Nella colonna (6) **“Totale”** sono sommate le voci da (1) a (5).

Nella riga (III) sono sommati, per ogni colonna, i compensi ricevuti dalla società che redige il bilancio e quelli ricevuti per incarichi svolti in società controllate e collegate.

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

Non sono state assegnate stock-option.

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

Non sono previsti piani di incentivazione.

4. Partecipazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche (Schema n. 7-ter del Regolamento Emittenti)

Ai sensi dell'art. 84-*quater*, comma 4 del Regolamento Emittenti si precisa che i componenti degli organi di amministrazione e di controllo detengono partecipazioni nella Società ovvero in società da questa controllate, come riepilogato nello schema seguente.

TABELLA 1: Partecipazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali

Nome e cognome	Carica	Società partecipata	Numero azioni possedute alla fine esercizio precedente	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine esercizio in corso
Federigo Franchi	Presidente del CDA	CHL S.p.A.	20.852.388	7.433.893	6.500.000	21.786.281
Fernando Franchi	Amministratore Delegato	CHL S.p.A.	21.379.388	7.641.405	6.500.000	22.520.793
Andrea Tognetti	Amministratore	CHL S.p.A.	-	-	-	-
Francesco Guzzinati	Amministratore	CHL S.p.A.	-	-	-	-
Massimo Berni	Amministratore indipendente	CHL S.p.A.	-	-	-	-
Massimo Dal Piaz	Amministratore indipendente	CHL S.p.A.	11.734	-	-	11.734
Giovanni Mongelli	Amministratore indipendente	CHL S.p.A.	-	-	-	-

Nome e cognome	Carica	Società partecipata	Numero quote possedute alla fine esercizio precedente	Numero quote acquistate (Capitale Sociale € 50.000,00)	Numero quote utilizzate per copertura perdite e ricostituzione Capitale Sociale	Numero quote possedute alla fine esercizio in corso (Capitale Sociale € 20.000,00)
Federigo Franchi	Presidente del CDA	Farmachl S.r.l.	-	4.000	800	3.200
Fernando Franchi	Amministratore Delegato	Farmachl S.r.l.	-	4.000	800	3.200
Andrea Tognetti	Amministratore	Farmachl S.r.l.	-	500	300	200
Francesco Guzzinati	Amministratore	Farmachl S.r.l.	-	-	-	-
Massimo Berni	Amministratore indipendente	Farmachl S.r.l.	-	-	-	-
Massimo Dal Piaz	Amministratore indipendente	Farmachl S.r.l.	-	-	-	-
Giovanni Mongelli	Amministratore indipendente	Farmachl S.r.l.	-	-	-	-

