



Cogeme s&t[®]

Relazione sulla Remunerazione

Redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs 58/98 ("TUF") ed ai sensi dell'art. 84-*quater* del Regolamento Consob n. 11971/99 ("Regolamento Emittenti")

Cogeme Set S.p.A. in liquidazione e concordato preventivo

Con sede legale in Milano, Via Boschetti n.6

Capitale Sociale: Euro 30.867.320 azzerato con delibera dell'Assemblea
dei Soci del 12 gennaio 2012

www.cogemeset.it

**Approvata dal Collegio dei Liquidatori
in data 15 giugno 2012**

INDICE

1.	PREMESSA.....	3
2.	SEZIONE PRIMA: POLITICA DI REMUNERAZIONE 2012	4
2.1	Il Modello di Governance 2011- 2012	4
2.2	La politica di remunerazione per l'anno 2012.....	5
3.	SEZIONE SECONDA: LA REMUNERAZIONE DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO, DEI DIRETTORI GENERALI E DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICHE NEL 2011.....	6
3.1	Compensi dei componenti dell'organo amministrativo, dell'organo di controllo nonché dei direttore generali	6
3.2	Compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche.....	7

1. PREMESSA

La presente relazione sulla remunerazione (la “**Relazione**”) è stata predisposta dal Collegio dei Liquidatori di Cogeme Set S.p.A. in liquidazione e concordato preventivo (la “**Società**”), in ottemperanza alle prescrizioni dell’art. 123-*ter* del TUF e dell’art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti.

Occorre preliminarmente specificare che la Relazione è stata redatta ed approvata in un momento particolarmente delicato della Società.

Come noto, con delibera dell’Assemblea dei soci in data 12 gennaio 2012, il capitale sociale della Società è stato azzerato a parziale copertura delle perdite registrate e la Società è stata posta in liquidazione con contestuale nomina di un Collegio di Liquidatori entrato formalmente in carica in data 1 febbraio 2012 a seguito dell’iscrizione della suddetta delibera presso il competente Registro delle Imprese.

Per effetto delle deliberazioni assunte dall’Assemblea dei soci del 12 gennaio 2012, Borsa Italiana S.p.A. ha sospeso a tempo indeterminato le azioni della Società dalle negoziazioni.

Il Collegio dei Liquidatori, in conformità al mandato ricevuto dall’assemblea dei soci in sede di nomina, in data 31 marzo 2012 ha depositato presso il Tribunale di Frosinone ricorso per l’ammissione della Società al concordato preventivo in continuità. Il Tribunale di Frosinone ha ammesso la Società al concordato preventivo in data 22 maggio 2012.

Data l’attuale situazione di Cogeme e la sua attuale struttura di *corporate governance*, la politica di remunerazione della Società per l’esercizio 2012 non potrà che riflettere quanto già deliberato dall’Assemblea dei soci del 12 gennaio 2012 in sede di nomina del Collegio dei Liquidatori attualmente in carica.

Con l’ottenimento del decreto di omologazione della proposta di concordato preventivo presentata da Cogeme e la realizzazione della stessa, la Società potrà essere in grado di procedere alla revoca dello stato di liquidazione e così, superata l’attuale fase transitoria, la Società potrà tornare ad un modello di *governance* in linea con le raccomandazioni del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana, predisponendo una efficace politica di remunerazione da sottoporre all’approvazione dei soci.

Alla luce di quanto precede, la Sezione Prima della presente Relazione che, ai sensi dell’art. 123 *ter* del TUF e dell’art. 84 *quater* del RE (e del relativo Allegato A3), deve contenere un’accurata descrizione della politica di remunerazione adottata dalla Società, non potrà che fare riferimento a quanto deliberato dall’Assemblea dei Soci del 12 gennaio 2012 in tema di remunerazione dei membri del Collegio dei Liquidatori.

Nella Sezione Seconda, verranno invece fornite informazioni relative alla struttura delle remunerazioni dei membri del Consiglio di Amministrazione in carica fino alla data del 1 febbraio 2012 e delle modalità con cui tali remunerazioni sono state determinate ed assegnate.

Per chiarezza si precisa che, a seguito dell’iscrizione a Registro delle Imprese dell’assemblea dei soci del 12 gennaio 2012 è divenuta efficace la nomina del Collegio dei Liquidatori attualmente in carica con conseguente decadenza del Consiglio di Amministrazione e dei relativi comitati interni, ivi incluso il Comitato per la Remunerazione.

La presente Relazione è stata, pertanto, predisposta ed approvata direttamente dal Collegio dei Liquidatori.

2. SEZIONE PRIMA: POLITICA DI REMUNERAZIONE 2012

2.1 Il Modello di Governance 2011- 2012

(A) Organo Amministrativo

L'Assemblea dei soci del 12 gennaio 2012, contestualmente alla presa d'atto del verificarsi di una causa di scioglimento e della conseguente messa in liquidazione della Società, ha deliberato la nomina di un collegio di liquidatori composto dal Dott. Gino Berti, a cui è stata affidata la presidenza e la legale rappresentanza, e dal Dott. Luigi Petrosino.

Nel corso dell'esercizio 2011 (quindi prima della nomina del Collegio dei Liquidatori) la Società è stata amministrata da un Consiglio di Amministrazione nominato dall'assemblea dei soci tenutasi in data 22 luglio 2011 a seguito della decadenza del precedente organo amministrativo determinata dalle dimissioni della maggioranza degli amministratori in carica.

In particolare l'assemblea dei soci del 22 luglio ha nominato un Consiglio di Amministrazione composto da 7 membri - tutti tratti dall'unica lista presentata congiuntamente dai soci TMS-Ekab S.r.l. e Giuseppe Civardi - determinando in tre esercizi la durata del relativo incarico.

La seguente tabella mostra la composizione del Consiglio di Amministrazione

Amministratore	Carica	Partecipazione a Comitati	
		Comitato per la Remunerazione	Comitato di Controllo Interno
Gino Berti	Presidente e Amministratore Delegato		
Walter Zonta	Amministratore Delegato		
Luca Tazzioli	Amministratore		
Vincenzo Polidoro	Amministratore	X	X
Francesco Di Castri	Amministratore Indipendente	X	X
Giorgio Grosso	Amministratore Indipendente	X	X
Giuseppe Civardi	Amministratore Indipendente		

Si segnala che l'Amministratore Indipendente Giuseppe Civardi ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica in data 26 agosto 2011.

(B) Collegio Sindacale

Sempre con delibera dell'Assemblea dei soci in data 22 luglio 2011, è stato nominato il Collegio Sindacale, composto da membri tratti dall'unica lista presentata congiuntamente dai soci TMS Ekab S.r.l. e Giuseppe Civardi, che rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2013.

L'attuale composizione del Collegio Sindacale è rappresentata nella tabella che segue

Sindaco	Carica
Luca Savino	Presidente Collegio Sindacale
Matteo Alfonso Ceravolo	Sindaco Effettivo
Massimo Tognò	Sindaco Effettivo
Michele Tognò	Sindaco Supplente
Elena Maria Zanoni	Sindaco Supplente

(C) Direttori Generali e Dirigenti con Responsabilità strategiche

In data 25 luglio 2011, il Dott. Maurizio Testa ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Direttore Generale della Società a cui era stato nominato con delibera del Consiglio di Amministrazione in data 15 maggio 2009. Successivamente a tali dimissioni, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di non procedere alla nomina di un nuovo direttore generale.

Nel corso dell'esercizio 2011, la carica di Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili e Societari è stata rivestita dal Prof. Marco Leonardi, soggetto non legato alla Società da un rapporto di lavoro dipendente.

Con delibera del Collegio dei Liquidatori in data 27 febbraio 2012, tale ruolo è stato affidato dal Dott. Matteo Panelli, anch'egli non legato alla Società da alcun rapporto di lavoro dipendente.

Il Collegio dei Liquidatori ritiene che la Società non abbia, alla data della presente Relazione, e non abbia avuto nel corso dell'esercizio 2011, nel proprio organico dipendenti che possano essere considerati dirigenti con responsabilità strategiche.

2.2 La politica di remunerazione per l'anno 2012

Come specificato in premessa, in considerazione della situazione che sta attraversando la Società e della sua attuale struttura di *corporate governance*, che vede quale organo amministrativo il Collegio dei Liquidatori e l'assenza di direttori generali e dirigenti con responsabilità strategiche, la politica di remunerazione della Società per l'esercizio 2012 non potrà che riflettere quanto delibera dall'Assemblea dei Soci tenutasi in data 12 gennaio 2012.

In particolare, tale Assemblea dei Soci procedendo alla nomina del Collegio dei Liquidatori ha altresì deliberato di determinare in Euro 125.000 il compenso fisso annuo lordo spettante a ciascuno dei due membri del Collegio.

Ai membri del Collegio dei Liquidatori spetta, ai sensi di statuto, anche il rimborso delle spese sostenute in ragione del proprio ufficio e beneficiano di una copertura assicurativa per responsabilità civile in linea con la prassi di mercato.

Trattandosi di delibera assunta direttamente dall'Assemblea dei Soci, la determinazione della remunerazione dei membri del Collegio dei Liquidatori è avvenuta senza l'intervento di alcun comitato né di alcun esperto indipendente.

La Società non ha approvato alcun piano di incentivazione ai sensi dell'art. 114 *bis* del TUF e, conseguentemente, non è prevista alcuna componente variabile né l'attribuzione di benefici non monetari.

La Società non ha concluso con nessuno dei due membri del Collegio dei Liquidatori accordi che prevedano indennità in caso di cessazione anticipata della carica.

3. SEZIONE SECONDA: LA REMUNERAZIONE DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO, DEI DIRETTORI GENERALI E DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE NEL 2011

3.1 Compensi dei componenti dell'organo amministrativo, dell'organo di controllo nonché dei direttori generali

(A) Il Consiglio di Amministrazione in carica al 31.12.2011 (fino al 1 febbraio 2012)

L'Assemblea dei soci del 22 luglio 2011, in sede di nomina del Consiglio di Amministrazione, ha deliberato di attribuire a ciascuno dei 7 membri del Consiglio di Amministrazione, un compenso annuo lordo di Euro 15.000, demandando al Consiglio di Amministrazione la determinazione, ai sensi dell'art. 2389, comma 3, codice civile, dei compensi spettanti agli amministratori investiti di particolari cariche.

Il Comitato per la Remunerazione si è quindi riunito per la prima volta in data 9 settembre 2011 per formulare la propria proposta per la determinazione dei compensi spettanti al Presidente, Gino Berti, e all'Amministratore Delegato, Walter Zonta, nonché degli amministratori rivestiti di particolari cariche.

In particolare, la proposta del Comitato per la Remunerazione prevedeva:

- (i) per ciascuno degli Amministratori Delegati, Gino Berti e Walter Zonta, in aggiunta all'emolumento di Euro 15.000 stabilito dall'assemblea dei soci del 22 luglio 2011 per tutti i membri del Consiglio di Amministrazione, un emolumento fisso annuo pari ad Euro 150.000;
- (ii) per i membri del Comitato per la Remunerazione, in aggiunta all'emolumento di Euro 15.000 stabilito dall'assemblea dei soci del 22 luglio 2011 per tutti i membri del Consiglio di Amministrazione, un emolumento annuo di Euro 15.000, per il Presidente, ed Euro 10.000 per gli altri membri;
- (iii) per i membri del Comitato di Controllo Interno, in aggiunta all'emolumento di Euro 15.000 stabilito dall'Assemblea dei soci del 22 luglio 2011 per tutti i membri del Consiglio di Amministrazione, un emolumento annuo di Euro 20.000, per il Presidente, ed Euro 12.000 per gli altri membri;
- (iv) per i membri dell'Organismo di Vigilanza, un emolumento annuo di Euro 20.000, per il Presidente, ed Euro 12.000 per gli altri membri, da corrispondersi *pro-rata temporis* a far tempo dalla data di effettiva accettazione della carica da parte dei membri.

Si segnala che, ai fini della definizione di tale proposta, il Comitato per la Remunerazione non si è avvalso del supporto di esperti indipendenti esterni.

La suddetta proposta di ripartizione degli emolumenti, è stata presentata dal Comitato per la Remunerazione ed approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 30 settembre 2011.

A tale riguardo si segnala che, in assenza di una politica di remunerazione adottata dalla Società, la delibera del Consiglio di Amministrazione relativa alla determinazione dei compensi degli amministratori investiti di particolari cariche è rientrata nell'ambito di

applicazione del Regolamento per l'approvazione delle operazioni con Parti Correlate adottato dalla Società nell'ottobre 2010 ("**Regolamento OPC**") e, conseguentemente, la delibera del Consiglio per l'approvazione di detti compensi, è stata preceduta dall'ottenimento del parere preventivo espresso da un comitato composto esclusivamente dagli amministratori indipendenti (Dott. Di Castri e Dott. Grosso).

La remunerazione dei membri del Consiglio di Amministrazione e degli amministratori investiti di particolari cariche è stata determinata in importi fissi senza alcuna componente variabile legata a risultati della Società e senza l'assegnazione di piani di incentivazione.

Ai sensi di statuto, ai membri del Consiglio di Amministrazione è stato altresì riconosciuto il rimborso delle spese sostenute in ragione del proprio ufficio e hanno beneficiato di una copertura assicurativa per responsabilità civile in linea con la prassi di mercato esistente.

Si specifica, altresì, che la Società non ha concluso con nessuno dei membri del Consiglio di Amministrazione in carica al 31.12.2011 accordi che prevedessero indennità in caso di cessazione anticipata della carica.

(B) Compenso dei membri del Collegio dei Liquidatori

Per quanto concerne la remunerazione dei membri del Collegio dei Liquidatori si rinvia a quanto già descritto nella Sezione Prima della presente Relazione.

(C) Compenso dei membri del Collegio Sindacale

Con delibera dell'assemblea ordinaria dei soci del 22 luglio 2011, si è proceduto alla nomina del Collegio Sindacale della Società in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013.

In sede di nomina del nuovo Collegio Sindacale, l'assemblea dei soci ha altresì deliberato di attribuire ai suoi membri un compenso da determinarsi sulla base delle tariffe professionali dei Dottori Commercialisti.

(D) Compenso del Direttore Generale

Come specificato nel Paragrafo 1.1(C) che precede, la Società, a seguito delle dimissioni del Dott. Maurizio Testa dalla carica di Direttore Generale presentate in data 25 luglio 2011, non ha provveduto alla nomina di un nuovo Direttore Generale.

Il Dott. Maurizio Testa, già dirigente della Società, non ha percepito un compenso aggiuntivo, rispetto alla sua retribuzione da dipendente di Cogeme, per la carica di Direttore Generale rivestita fino al 25 luglio 2011. Dimessosi da tale carica, il Dott. Maurizio Testa ha continuato a percepire la propria retribuzione da dirigente fino alla data delle sue dimissioni pervenute il 21 febbraio 2012.

3.2 Compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche

Come evidenziato nel Paragrafo 1.1(C), il Collegio dei Liquidatori ritiene che la Società non abbia, alla data della presente Relazione, e non abbia avuto nel corso dell'esercizio 2011, nel proprio organico dipendenti che possano essere considerati dirigenti con responsabilità strategiche.

* * *

Le tabelle che seguono riassumo i compensi corrisposti nel corso dell'esercizio 2011 ai membri del Consiglio di Amministrazione in carica nel corso di suddetto esercizio nonché ai membri del Collegio Sindacale nonché le partecipazioni dagli stessi detenute nella Società e nelle sue controllate.

Milano, 15 giugno 2012

per il Collegio dei Liquidatori

Il Presidente



Dott. Gino Berti

TABELLA 1: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche (i compensi sono riportati per cassa e non per competenza)

(Gli importi riportati in tabella sono espressi in euro)

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	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 ed altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Maurizio Testa	Presidente	01.01.2011 – 22.07.2011	22.07.2011									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				63.018,52	-	-	-	-	-	63.018,52	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(iii) Totale				63.018,52	-	-	-	-	-	63.018,52	-	-
Nota: – Emolumento annuo fisso deliberato dall’assemblea € 15.000,00; – compenso maturato per il periodo di riferimento € 7.500,00; – nel 2011 la società non ha corrisposto alcun compenso. – L’importo di euro 63.018,52 indicato in tabella si riferisce esclusivamente alla retribuzione fissa da lavoro dipendente ¹ corrisposto dalla società per il periodo 01.01.2011 / 31.12.2011.												

¹ Retribuzione da lavoro dipendente al lordo degli oneri previdenziali e fiscali a carico del dipendente e al netto degli oneri previdenziali obbligatori collettivo a carico della Società e dell'accantonamento TFR.

Bozzini Carlo	Consigliere delegato	01.01.2011 – 04.05.2011	04.05.2011									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(iii) Totale				0	-	-	-	-	-	0	-	-
Nota: – emolumento annuo fisso deliberato dall'assemblea € 15.000,00; – compenso annuo per cariche delegate € 120.000,00; – compenso complessivo maturato per il periodo di riferimento € 43.891,00; – nel 2011 la società non ha corrisposto alcun compenso.												
Zudé Giuseppe	Consigliere delegato	01.01.2011 – 22.07.2011	22.07.2011									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(iii) Totale				0	-	-	-	-	-	0	-	-
Nota: – emolumento annuo fisso deliberato dall'assemblea € 15.000,00; – compenso annuo per cariche delegate € 60.000,00; – compenso complessivo maturato per il periodo di riferimento € 37.500,00; – nel 2011 la società non ha corrisposto alcun compenso.												

Berti Gino	Consigliere	16.05.2011- 22.07.2011	22.07.2011									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				1.890,00	-	-	-	-	-	1.890,00	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(iii) Totale				1.890,00	-	-	-	-	-	1.890,00	-	-
Nota:												
- emolumento annuo fisso deliberato dall'assemblea € 15.000,00;												
Ferrero Vittorio	Consigliere	30.04.2011 - 16.05.2011	16.05.2011									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(iii) Totale				0	-	-	-	-	-	0	-	-
Nota:												
- emolumento annuo fisso deliberato dall'assemblea € 15.000,00;												
- nel 2011 la società non ha corrisposto alcun compenso.												
Lami Luciano	Consigliere	01.01.2011 - 22.07.2011	22.07.2011									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				0	0	-	-	-	-	0	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	0	-	-	-	-	0	-	-

(iii) Totale				0	0	-	-	-	-	0	-	-
Nota: <ul style="list-style-type: none"> - emolumento annuo fisso deliberato dall'assemblea € 15.000,00; - compenso annuo deliberato per la carica di membro del Comitato per il Controllo Interno € 9.000,00; - compenso annuo deliberato per la carica di membro del Comitato per le Remunerazioni € 6.000,00; - compenso complessivo maturato per il periodo di riferimento € 14.939,00 - nel 2011 la società non ha corrisposto alcun compenso. 												
Lazzari Walter	Consigliere	01.01.2011-15.02.2011	15.02.2011									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				0	0	-	-	-	-	0	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	0	-	-	-	-	0	-	-
(iii) Totale				0	0	-	-	-	-	0	-	-
Nota: <ul style="list-style-type: none"> - emolumento annuo fisso deliberato dall'assemblea € 15.000,00; - compenso annuo deliberato per la carica di membro del Comitato per il Controllo Interno € 9.000,00; - compenso annuo deliberato per la carica di membro del Comitato per le Remunerazioni € 6.000,00; - nel 2011 la società non ha corrisposto alcun compenso. 												
Merlo Pierantonio	Consigliere	01.01.2011-22.07.2011	22.07.2011									

(i) compensi nella Società che redige il bilancio				0	0	-	-	-	-	0	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	0	-	-	-	-	0	-	-
(iii) Totale				0	0	-	-	-	-	0	-	-
Nota: <ul style="list-style-type: none"> – emolumento annuo fisso deliberato dall'assemblea € 15.000,00; – compenso annuo deliberato per la carica di membro del Comitato per le Remunerazioni € 6.000,00; – compenso complessivo maturato per il periodo di riferimento € 10.475,00; – nel 2011 la società non ha corrisposto alcun compenso. 												
Zanchi Marco	Consigliere	01.01.2011-22.07.2011	22.07.2011									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				0	0	-	-	-	-	0	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	0	-	-	-	-	0	-	-
(iii) Totale				0	0	-	-	-	-	0	-	-
Nota: <ul style="list-style-type: none"> – emolumento annuo fisso deliberato dall'assemblea € 15.000,00; – compenso annuo deliberato per la carica di membro del Comitato per il Controllo Interno € 9.000,00; – compenso complessivo maturato per il periodo di riferimento € 11.963,00; – nel 2011 la società non ha corrisposto alcun compenso. 												

Zonta Walter	Consigliere	16.05.2011- 22.07.2011	22.07.2011									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				1.890,00	-	-	-	-	-	1.890,00	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(iii) Totale				1.890,00	-	-	-	-	-	1.890,00	-	-
Nota:												
- emolumento annuo fisso deliberato dall'assemblea € 15.000,00;												
Berti Gino	Presidente e Amministratore Delegato	22.07.2011- 31.12.2011	01.02.2012									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				87.329,19	-	-	-	-	-	87.329,19	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(iii) Totale				87.329,19	-	-	-	-	-	87.329,19	-	-
Nota:				di cui 78.493,17 come compenso per cariche delegate calcolato pro - rata								
- emolumento annuo fisso deliberato dall'assemblea € 15.000,00;												
- compenso per cariche delegate € 150.000,00.												
Zonta Walter	Amministratore delegato	22.07.2011- 31.12.2011	01.02.2012									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				87.329,19	-	-	-	-	-	87.329,19	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	-	-	-	-	-	0	-	-

(iii) Totale				87.329,19	-	-	-	-	-	87.329,19	-	-
Nota: - emolumento annuo fisso deliberato dall'assemblea € 15.000,00; - compenso per cariche delegate € 150.000,00.				di cui 78.493,17 come compenso per cariche delegate calcolato pro - rata								
Polidoro Vincenzo	Amministratore	22.07.2011-31.12.2011	01.02.2012									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				7.972,60	13.660,27	-	-	-	-	21.632,87	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	0	-	-	-	-	0	-	-
(iii) Totale				7.972,60	13.660,27	-	-	-	-	21.632,87	-	-
Nota: - emolumento annuo fisso deliberato dall'assemblea € 15.000,00; - compenso deliberato per la carica di membro del Comitato per il Controllo Interno € 12.000,00; - compenso deliberato per la carica di membro del Comitato per le remunerazioni € 10.000,00.					(1) di cui: - 6.246,58 per la carica di membro del Comitato per le Remunerazioni; - 7.416,70 per la carica di membro del Comitato per il Controllo Interno.							
Tazzioli Luca	Amministratore	22.07.2011-31.12.2011	01.02.2012									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				7.972,60	-	-	-	-	-	7.972,60	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(iii) Totale				7.972,60	-	-	-	-	-	7.972,60	-	-

Nota: - emolumento annuo fisso deliberato dall'assemblea € 15.000,00;												
Civardi Giuseppe	Amministratore Indipendente	22.07.2011- 31.12.2011	26.08.2011									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(iii) Totale				0	-	-	-	-	-	0	-	-
Nota: - emolumento fisso deliberato dall'assemblea € 15.000,00; - la società non ha corrisposto alcun compenso.												
Di Castri Francesco	Amministratore Indipendente	22.07.2011- 31.12.2011	01.02.2012									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				7.972,61	14.128,77	-	-	-	-	22.101,38	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	0	-	-	-	-	0	-	-
(iii) Totale				7.972,61	14.128,77	-	-	-	-	22.101,38	-	-
Nota: - emolumento annuo fisso deliberato dall'assemblea € 15.000,00; - compenso deliberato per la carica di membro del Comitato per il Controllo Interno € 12.000,00; - compenso deliberato per la carica di membro del Comitato per le remunerazioni € 15.000,00.					(1) di cui: - 7.849,32 per la carica di membro del Comitato per le Remunerazioni; - 6.279.45 per la carica di membro del Comitato per							

					il Controllo Interno.							
Grosso Giorgio	Amministrat ore Indipendente	22.07.2011- 31.12.2011	01.02.2012									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				7.972,60	14.339,73	-	-	-	-	22.101,38	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate						-	-	-	-	0	-	-
(iii) Totale				7.972,60	14.339,73	-	-	-	-	22.101,38	-	-
Nota: - emolumento annuo fisso deliberato dall'assemblea € 15.000,00; - compenso deliberato per la carica di membro del Comitato per il Controllo Interno € 20.000,00; - compenso deliberato per la carica di membro del Comitato per le Remunerazioni € 10.000,00.					(1) di cui: - 5.232,88 per la carica di membro del Comitato per le Remunerazioni; - 6.279,45 per la carica di membro del Comitato per il Controllo Interno.							
Castaldi Paolo	Presidente Collegio Sindacale	01.01.2011- 22.07.2011	22.07.2011									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(iii) Totale				0	-	-	-	-	-	0	-	-
Nota: - L'assemblea del 29.4.2009 ha fissato l'emolumento dei sindaci in misura pari alle tariffe professionali dei Dottori Commercialisti - Nel 2011 la società non ha corrisposto alcun compenso.												

Bernardelli Carlo	Sindaco Effettivo	01.01.2011-30.04.2011	30.04.2011									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(iii) Totale				0	-	-	-	-	-	0	-	-
Nota: - L'assemblea del 29.4.2009 ha fissato l'emolumento dei sindaci in misura pari alle tariffe professionali dei Dottori Commercialisti - Nel 2011 la società non ha corrisposto alcun compenso.												
Bossalini Maria Rosa	Sindaco Effettivo	01.01.2011-30.04.2011	30.04.2011									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(iii) Totale				0	-	-	-	-	-	0	-	-
Nota: - L'assemblea del 29.4.2009 ha fissato l'emolumento dei sindaci in misura pari alle tariffe professionali dei Dottori Commercialisti - Nel 2011 la società non ha corrisposto alcun compenso.												
Guidotti Marisa	Sindaco Effettivo	30.04.2011-22.07.2011	22.07.2011									

(i) compensi nella Società che redige il bilancio				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(iii) Totale				0	-	-	-	-	-	0	-	-
Nota: - L'assemblea del 29.4.2009 ha fissato l'emolumento dei sindaci in misura pari alle tariffe professionali dei Dottori Commercialisti - Nel 2011 la società non ha corrisposto alcun compenso.												
Passera Fabrizia	Sindaco Effettivo	30.04.2011- 22.07.2011	22.07.2011									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	-	-	-	-	-	0	-	-
(iii) Totale				0	-	-	-	-	-	0	-	-
Nota: - L'assemblea del 29.4.2009 ha fissato l'emolumento dei sindaci in misura pari alle tariffe professionali dei Dottori Commercialisti - Nel 2011 la società non ha corrisposto alcun compenso.												
Savino Luca	Presidente Collegio Sindacale	22.07.2011- 31.12.2011	Assemblea per l'approvazione del bilancio al 31/12/2013									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				26.471,78	-	-	-	-	-	26.471,78	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				0	-	-	-	-	-	0	-	-

(iii) Totale				26.471,78	-	-	-	-	-	26.471,78	-	-
Nota:												
- L'assemblea del 22.07.2011 ha fissato l'emolumento dei sindaci in misura pari alle tariffe professionali dei Dottori Commercialisti.												
Ceravolo Matteo Alfonso	Sindaco Effettivo	22.07.2011-31.12.2011	Assemblea per l'approvazione del bilancio al 31/12/2013									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				31.587,07	-	-	-	-	-	31.587,07	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				12.253,98	-	-	-	-	-	12.253,98	-	-
(iii) Totale				43.841,05	-	-	-	-	-	43.841,05	-	-
Nota:												
- L'assemblea del 22.07.2011 ha fissato l'emolumento dei sindaci in misura pari alle tariffe professionali dei Dottori Commercialisti.												
Togno Massimo	Sindaco Effettivo	22.07.2011-31.12.2011	Assemblea per l'approvazione del bilancio al 31/12/2013									
(i) compensi nella Società che redige il bilancio				31.587,07	-	-	-	-	-	31.587,07	-	-
(ii) compensi da controllate e collegate				7.137,48	-	-	-	-	-	7.137,48	-	-
(iii) Totale				38.724,55	-	-	-	-	-	31.587,07	-	-

<p>Nota:</p> <p>– L'assemblea del 22.07.2011 ha fissato l'emolumento dei sindaci in misura pari alle tariffe professionali dei Dottori Commercialisti.</p>									
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--

TABELLA 2: Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali

Cognome e Nome	Carica	Società Partecipata	N. azioni possedute alla fine dell'esercizio 2010	N. azioni acquistate	N. azioni vendute	N. azioni possedute alla fine dell'esercizio 2011
Maurizio Testa	Presidente CdA	-	-	-	-	-
Carlo Bozzini	Consigliere Delegato	-	-	-	-	-
Giuseppe Zudè	Consigliere Delegato	-	-	-	-	-
Gino Berti	Consigliere Delegato/Presidente CdA	-	-	-	-	-
Walter Zonta²	Consigliere Delegato	Cogeme Set S.p.A.	-	-	-	18.500
Vittorio Ferrero	Consigliere	-	-	-	-	-
Luciano Lami	Consigliere	-	-	-	-	-
Pierantonio Merlo³	Consigliere	Cogeme Set S.p.A	2.000		2.000	-
Valter Lazzari⁴	Consigliere	Cogeme Set S.p.A	20.000	-	-	-
Marco Zanchi	Consigliere	-	-	-	-	-
Vincenzo Polidoro	Consigliere	-	-	-	-	-
Luca Tazzioli	Consigliere	-	-	-	-	-
Giuseppe Civardi⁵	Consigliere	Cogeme Set S.p.A.	-	-	30.000	590.000

² Nominato per la prima volta nel Consiglio di Amministrazione in data 16 maggio 2011

³ Cessato dalla carica in data 22 luglio 2011 a seguito della nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione

⁴ Dimessosi dalla carica in data 15 febbraio 2011

⁵ Nominato per la prima volta nel Consiglio di Amministrazione in data 22 luglio 2011 (titolare a tale data di n. 620.000 azioni Cogeme) e dimessosi in data 26 agosto 2011

Francesco Di Castri	Consigliere	-	-	-	-	-
Giorgio Grosso	Consigliere	-	-	-	-	-
Paolo Castaldi	Presidente Collegio Sindacale	-	-	-	-	-
Carlo Bernardelli	Sindaco Effettivo	-	-	-	-	-
Maria Rosa Bossalini	Sindaco Effettivo	-	-	-	-	-
Marisa Guidotti	Sindaco Effettivo	-	-	-	-	-
Fabrizia Passera	Sindaco Effettivo	-	-	-	-	-
Luca Savino	Presidente Collegio Sindacale	-	-	-	-	-
Matteo Alfonso Ceravolo	Sindaco Effettivo	-	-	-	-	-
Massimo Togno	Sindaco Effettivo	-	-	-	-	-