

EI Towers S.p.A.

Relazione sulla Remunerazione

ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. N. 58/1998 e delle disposizioni di attuazione emanate da Consob

SEZIONE I

POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

1. Introduzione

La presente relazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione del 21 marzo 2013, illustra i principi e le linee guida della politica di remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche di EI Towers S.p.A. e fornisce informazioni sull'attuazione della politica stessa, in logica di trasparenza e di conformità alle normative vigenti e alle disposizioni regolamentari in materia.

Alla base della politica di remunerazione c'è la convinzione che esista uno stretto legame tra remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, performance aziendale e creazione di valore per gli azionisti.

La politica di remunerazione viene presentata all'Assemblea dei Soci per l'approvazione ai sensi delle disposizioni contenute nella delibera Consob n.18049 del 23 dicembre 2011, in attuazione dell'articolo 123-ter del d.lgs. 58/1998 (Testo Unico della Finanza) in materia di trasparenza sulle remunerazioni degli amministratori nelle società quotate, dell'art. 13 del Regolamento Consob Operazioni con parti correlate n. 17221 del 12 marzo 2010 e dell'art. 7 lettera c) della Procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società e pubblicata sul sito www.eitowers.it.

2. Modello di governance

2.1 Organi e/o soggetti coinvolti

La politica per la remunerazione è definita in maniera chiara e trasparente attraverso un processo che coinvolge il Consiglio di Amministrazione, il Comitato per la Remunerazione, la funzione aziendale competente (Risorse umane e Organizzazione) e l'Assemblea dei Soci.

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, definisce la politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

Con cadenza annuale, gli amministratori presentano all'Assemblea dei Soci la Relazione che descrive tale politica per l'approvazione.

Tali linee generali sono coerenti con il processo di pianificazione a medio lungo termine (piano pluriennale del Gruppo EI Towers) e con il ciclo di budget a breve termine.

Infatti:

- devono essere compatibili con gli obiettivi economico finanziari del gruppo esplicitati nei piani pluriennali e nei budget esaminati dal Consiglio di Amministrazione;
- le componenti variabili della remunerazione sono legate alle principali grandezze economiche e finanziarie del Gruppo.

Il Comitato per la Remunerazione, riunitosi in data 19 marzo 2013, ha formulato una proposta di politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche; il Consiglio di Amministrazione ha esaminato ed approvato la politica nella riunione del 21 marzo 2013.

2.2 Comitato per la Remunerazione

Il Comitato per la Remunerazione di EI Towers, secondo quanto previsto dalla normativa vigente e dal Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana al quale la Società aderisce, è composto interamente da amministratori non esecutivi ed indipendenti di cui almeno uno con un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria valutata dal Consiglio di Amministrazione al momento della nomina. I componenti sono i Consiglieri Alberto Giussani (Presidente), Manlio Cruciatti e Richard Huowitz (eletto dall'Assemblea dalle liste di minoranza). Il Comitato per la Remunerazione:

- valuta periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica per la remunerazione degli amministratori, avvalendosi a tale ultimo riguardo delle informazioni fornite dagli amministratori delegati; formula al consiglio di amministrazione proposte in materia;
- presenta proposte o esprime pareri al consiglio di amministrazione sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di performance correlati alla componente variabile di tale remunerazione; monitora l'applicazione delle decisioni adottate dal consiglio stesso verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di performance.

2.3 Intervento di esperti indipendenti

Il Comitato per la Remunerazione, nell'ambito della sopra citata valutazione periodica della politica di remunerazione degli amministratori, analizza e valuta l'equità e la competitività del pacchetto retributivo degli Amministratori Delegati, sia a livello complessivo che a livello di singole componenti, avvalendosi, se del caso, di consulenti esterni indipendenti esperti di politiche retributive.

Il Comitato non si è avvalso di esperti indipendenti nella predisposizione della politica di remunerazione. Alla riunione del 19 marzo 2013 ha partecipato il Collegio Sindacale.

3. Finalità e principi della politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche

La politica di remunerazione di EI Towers per gli Amministratori Delegati, anche a titolo di dirigenti con responsabilità strategiche, ha lo scopo di rafforzare valori, capacità e comportamenti allineandoli alle strategie di business, attraverso il riconoscimento della responsabilità e della criticità del ruolo ricoperto, dei risultati conseguiti, della qualità dell'apporto professionale, in ottica di competitività sul mercato del lavoro.

EI Towers considera la politica retributiva una leva fondamentale per fidelizzare e motivare le risorse chiave e per contribuire a creare valore sostenibile nel medio-lungo termine per tutti gli stakeholder.

La struttura della remunerazione complessiva prevede un pacchetto bilanciato di elementi fissi e variabili, monetari e non monetari, finalizzato a rinforzare l'impegno, il contributo individuale e l'allineamento agli obiettivi strategici aziendali.

Il posizionamento retributivo complessivo deve essere tale da garantire la competitività rispetto al mercato esterno e assicurare l'equità interna, anche in coerenza con i livelli di performance espressi.

Per gli amministratori non esecutivi e/o indipendenti la remunerazione è finalizzata a riconoscere lo svolgimento delle attività assegnate e l'impegno richiesto e non prevede componenti variabili correlate alla performance.

3.1 Elementi della remunerazione in qualità di amministratori

La politica stabilisce principi e linee guida per la definizione della remunerazione:

- degli Amministratori Delegati;
- degli altri amministratori della Società di cui uno esecutivo e i restanti non esecutivi ed indipendenti, tra i quali il Presidente.

In ordine alla determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione della Società, l'Assemblea dei Soci del 29 febbraio 2012 ha deliberato di determinare:

- in Euro 290.000,00, con facoltà di prelievo in corso d'anno anche in più soluzioni, l'emolumento annuo lordo complessivo a favore del Consiglio di Amministrazione, comprensivo dell'importo spettante agli Amministratori investiti di particolare cariche, dando mandato al Consiglio di Amministrazione per la ripartizione dello stesso tra i propri componenti;

- in Euro 1.000,00 lordi per il Presidente e in Euro 500,00 lordi per i restanti amministratori, il gettone di presenza da attribuire agli amministratori per la partecipazione a ciascuna riunione sia del Consiglio di Amministrazione sia dei Comitati nominati dal Consiglio stesso.

Il Consiglio di Amministrazione, in data 7 marzo 2012, con il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione, all'uopo riunitosi, e, per quanto di competenza, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, ha provveduto alla ripartizione del sopra citato emolumento annuo lordo complessivo tra i propri componenti, ivi compresi gli amministratori investiti di particolari cariche.

3.2 Elementi della remunerazione in qualità di dirigenti con responsabilità strategiche

Il pacchetto retributivo si articola nelle seguenti componenti:

- **parte fissa**, che deve ricompensare le responsabilità affidate, l'esperienza e le competenze distintive possedute e dovrà essere allineata alle migliori prassi di mercato, in modo da garantire un adeguato livello di *retention*.
- **parte variabile annuale**, che deve garantire un collegamento diretto tra remunerazione e risultati di performance ed è finalizzata a premiare il raggiungimento di obiettivi aziendali e individuali. A tal fine può fare riferimento a sistemi di incentivazione formalizzati (MBO) e/o a premi una tantum legati a risultati straordinari e/o impegni progettuali.
- **parte variabile a medio-lungo**, che assicura la crescita di valore dell'impresa e il conseguimento di risultati sostenibili nel tempo, anche al di là di quanto definito di anno in anno in sede di budget e l'allineamento degli obiettivi del management con quelli di tutti gli Azionisti. A tal fine può far ricorso a forme monetarie e/o azionarie, in funzione delle best practices di mercato e delle caratteristiche dello strumento utilizzato.
- **benefits**, intesi come forme non monetarie complementari alle altre componenti della remunerazione, che rappresentano elementi di vantaggio competitivo e rispondono a molteplici esigenze del dirigente (welfare e miglioramento qualità della vita).

4. La remunerazione degli Amministratori Delegati anche a titolo di dirigenti con responsabilità strategiche

Gli elementi retributivi per quanto riguarda la componente fissa di ciascuno dei due Amministratori Delegati si articolano:

- **compensi** in qualità di amministratori investiti di particolari cariche. Come ricordato al precedente paragrafo 3.1, il Consiglio di Amministrazione, al quale

l'Assemblea dei Soci del 29 febbraio 2012 ha conferito espresso mandato, ha provveduto, con il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione, all'uopo riunitosi, e, per quanto di competenza, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, alla ripartizione dell'emolumento annuo lordo complessivo spettante ai propri componenti, ivi compresi gli amministratori investiti di particolari cariche. In particolare, la determinazione del compenso dei due Amministratori Delegati ha tenuto conto del settore di attività in cui EI Towers opera e delle relative caratteristiche dell'attività di impresa concretamente svolta, nonché dei rispettivi ambiti di responsabilità delegati a ciascuno di essi dal Consiglio di Amministrazione;

- **retribuzione annua lorda** (c.d. RAL) in qualità di dirigente dipendente della Società, correlata alla significatività della posizione;

Per quanto riguarda la componente variabile a breve termine, il **sistema di incentivazione annuale** formalizzato (c.d. MBO), assegnato in qualità di dirigente, misura i risultati economici ed operativi conseguiti dall'Azienda e dal singolo Dirigente nel corso dell'anno rispetto agli obiettivi stabiliti e può prevedere sia l'erogazione di un premio superiore a quello "target" in caso di raggiungimento di risultati eccezionali (con limite massimo pari al 125% del target), sia l'erogazione parziale o la mancata corresponsione del premio in caso di performance al di sotto delle aspettative (il sistema si attiva a partire dal raggiungimento del 95% degli obiettivi quantitativi assegnati).

In particolare, il sistema prevede il collegamento degli incentivi con gli obiettivi strategici di redditività e sostenibilità patrimoniale (EBIDTA e Free Cash Flow) fissati annualmente dal Consiglio di Amministrazione. La fissazione degli obiettivi di performance da raggiungere si basa sul budget annuale della Società ed è effettuata dal Consiglio di Amministrazione su proposta o con il parere del Comitato per la Remunerazione. Fermo restando che la componente variabile a breve di norma deve essere inferiore al 50% della componente fissa annua, si rimanda al paragrafo 7 per ulteriori dettagli.

La parte variabile a breve della remunerazione viene erogata nell'esercizio successivo a quello di riferimento a seguito del processo di consuntivazione dei parametri rilevanti ai fini della sua determinazione.

Non sono previsti meccanismi di differimento su più annualità.

L'Azienda può inoltre far ricorso a premi una tantum in relazione a specifiche operazioni/particolari impegni aventi caratteristiche di eccezionalità. L'importo di tale premio non può in ogni caso essere superiore al 100% dell'incentivo a breve termine formalizzato (MBO). L'assegnazione di tale componente retributiva prevede l'iter di proposizione/approvazione delle funzioni aziendali e degli Organi Competenti (Risorse umane e Organizzazione e Consiglio di Amministrazione).

La remunerazione degli Amministratori Delegati può prevedere una componente a medio-lungo termine, assegnata in qualità di dirigente, adeguatamente ponderata con la componente di breve termine. L'incidenza annua di tale componente

retributiva può essere al massimo pari alla componente variabile a breve termine formalizzata (MBO). Tale componente viene approfondita nel paragrafo 5 del presente documento.

In qualità di amministratori non è prevista una componente variabile del compenso.

A completamento del pacchetto retributivo EI Towers offre, infine, benefici non monetari, quali piani e polizze sanitarie di Gruppo, per aumentare il livello di prevenzione e sicurezza ad integrazione di quanto previsto a livello di contrattazione nazionale.

In linea con le best practices è prevista inoltre una polizza assicurativa a fronte della responsabilità civile verso terzi nell'esercizio delle loro funzioni sia in qualità di amministratore sia in quanto dirigente.

5. Incentivazione a medio-lungo termine

Nel corso del 2012 EI Towers S.p.A., avendo dato corso a un riassetto organizzativo ed operativo del Gruppo, post Fusione EI Towers S.p.A. (Gruppo Mediaset) – DMT S.p.A. (di seguito la “Fusione”), non ha adottato un piano di incentivazione a medio-lungo termine.

Alla luce del contesto aziendale e delle condizioni del mercato esterno, alla data della presente Relazione sono in fase di valutazione i presupposti per l'introduzione di un nuovo piano di incentivazione a medio-lungo termine mediante assegnazione di strumenti finanziari, le cui caratteristiche potrebbero essere:

- destinatari: Amministratori Delegati, in qualità di dirigenti con responsabilità strategiche, e altri dirigenti che occupano posizioni di rilievo nell'organizzazione del Gruppo EI Towers;
- durata triennale;
- erogazione in funzione del raggiungimento di obiettivi sia di performance aziendali (EBITDA, Free cash flow), sia di mercato (TSR - Total Shareholder Return) nel periodo di durata del piano;
- criteri di valutazione dei risultati in grado di garantire un miglioramento della performance di business e di mercato crescente nel tempo;
- tetti massimi all'erogazione;
- logiche di sostenibilità della performance nel tempo con meccanismi di differimento parziale del premio maturato e/o mantenimento in portafoglio dello strumento azionario assegnato e vincoli alla permanenza del beneficiario in azienda.

In ogni caso eventuali e futuri piani di incentivazione di medio/lungo periodo saranno coerenti con il profilo di rischio dell'Emittente e se approvati, saranno resi pubblici secondo quanto previsto dalla normativa pro tempore vigente. Degli stessi verrà data informativa nella prossima Relazione annuale sulla Remunerazione.

6. Altri elementi retributivi: patti di non concorrenza

EI Towers non ha in essere patti di non concorrenza con gli amministratori esecutivi e non ne prevede l'adozione nel prossimo futuro.

7. Ponderazione degli elementi del pacchetto retributivo

La tabella seguente illustra la ponderazione a target delle diverse componenti dell'offerta retributiva degli Amministratori Delegati, in funzione degli obiettivi strategici della Società e della sua politica di gestione dei rischi.

	Componente Fissa		Variabile annuale formalizzato	Variabile a lungo
	RAL	Compenso		
Amministratori Delegati (valori medi)	59,2%	20,4%	20,4%	

La tabella sopra evidenziata esclude dal calcolo di ponderazione la componente variabile a medio-lungo termine.

Sul presupposto dell'adozione di un meccanismo che porti ad un peso della componente "Variabile a lungo" equiparabile a quella "Variabile annuale formalizzata", i pesi complessivi a target si modificherebbero come segue:

	Componente Fissa		Variabile annuale formalizzato	Variabile a lungo
	RAL	Compenso		
Amministratori Delegati (valori medi)	49,3%	16,9%	16,9%	16,9%

8. Trattamenti previsti in caso di cessazione/risoluzione

EI Towers non ha ritenuto di definire trattamenti specifici in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro degli amministratori esecutivi.

E' infatti politica della Società non regolare ex ante gli aspetti economici relativi all'eventuale risoluzione anticipata del rapporto di lavoro o del mandato.

9. Politica di remunerazione per il Presidente, per gli altri amministratori, e per lo svolgimento di particolari incarichi

In linea con le migliori prassi di mercato, per il Presidente del Consiglio di Amministrazione e per gli altri amministratori (uno esecutivo e gli altri indipendenti) è previsto un compenso annuale fisso e un gettone di presenza in funzione della effettiva partecipazione alle riunioni degli organi sociali di cui fanno parte. Tale compenso è commisurato all'impegno richiesto e allo svolgimento delle attività assegnate.

Come ricordato al precedente paragrafo 3.1, il Consiglio di Amministrazione, al quale l'Assemblea dei Soci del 29 febbraio 2012 ha conferito espresso mandato, ha provveduto, con il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione, all'uopo riunitosi, e, per quanto di competenza, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, alla ripartizione dell'emolumento annuo lordo complessivo spettante ai propri componenti, ivi compresi gli amministratori investiti di particolari cariche. In particolare, la determinazione del compenso del Presidente ha tenuto conto altresì del ruolo non esecutivo e indipendente dello stesso.

Non è prevista per il Presidente, nè per gli altri amministratori, una componente variabile del compenso.

Il gettone di presenza per la partecipazione a ciascuna riunione del Consiglio e/o dei Comitati è stato determinato dall'Assemblea dei Soci del 29 febbraio 2012 in Euro 1.000,00 lordi per il Presidente e in Euro 500,00 lordi per i restanti amministratori.

La presente politica è stata elaborata con riferimento all'Emittente e tenendo in considerazione le caratteristiche e le peculiarità del contesto e delle attività specifiche svolte, senza prendere a riferimento altre Società.

SEZIONE II

1.1 Prima parte

Nella presente sezione della Relazione è fornita una rappresentazione delle voci che compongono la remunerazione degli Amministratori Delegati, anche a titolo di dirigenti con responsabilità strategiche, degli altri amministratori e del Collegio Sindacale con l'obiettivo di evidenziarne la coerenza con la politica in materia di remunerazione di riferimento.

1. Amministratore Delegato Gestione

Il signor Guido Barbieri ha percepito, in coerenza con la politica di remunerazione di riferimento, una retribuzione così composta:

- **componente fissa** pari a 380.528,48 €, di cui la retribuzione annua lorda (c.d. RAL) è pari a 295.528,49 € e il compenso per la carica ricoperta per tutto il 2012 è pari a 84.999,99 € (incluso il compenso percepito come amministratore di € 1.666,66 per la frazione d'anno dal 30 dicembre 2011 al 29 febbraio 2012 in relazione al periodo di nomina per cooptazione).

Non è previsto alcun trattamento in caso di scioglimento anticipato del rapporto, compresi patti di non concorrenza.

- **componente variabile annua:** l'MBO 2012 è pari a € 100.000,00 ed è soggetto alla verifica del raggiungimento degli obiettivi quantitativi di redditività e sostenibilità patrimoniale del Gruppo EI Towers fissati.

Nessun premio una tantum è stato liquidato nel 2012.

Si segnala che nell'Esercizio di riferimento è stato erogato al Signor Guido Barbieri l'importo di € 20.000,00 a titolo di MBO assegnato allo stesso nel corso del 2011 in qualità di dirigente del Gruppo Mediaset, prima del trasferimento presso la Società.

- **componente variabile a medio-lungo termine:** Nel corso del 2012 la Società non ha dato corso a piani di incentivazione a medio-lungo termine.

Si segnala che il Signor Guido Barbieri è tra i beneficiari dei Piani di Stock Option 2007, 2008, 2009, 2010 e 2011 su azioni Mediaset S.p.A. Le opzioni sono state di tempo in tempo attribuite al Signor Guido Barbieri, prima del trasferimento presso la Società, in quanto all'epoca dirigente del Gruppo Mediaset.

- **Benefits:** il valore dei benefits assegnati è pari a 1798,51 €.

2. Amministratore Delegato Business

Il signor Valter Gottardi ha percepito, in coerenza con la politica di remunerazione di riferimento, una retribuzione così composta:

- **componente fissa** pari a 357.981,80 €, di cui la retribuzione annua linda (c.d. RAL) è pari a 272.981,81 € e il compenso per la carica ricoperta per tutto il 2012 è pari a 84.999,99 € (incluso il compenso percepito come amministratore di € 1.666,66 per la frazione d'anno dal 30 dicembre 2011 al 29 febbraio 2012 in relazione al periodo di nomina per cooptazione).

Non è previsto alcun trattamento in caso di scioglimento anticipato del rapporto, compresi patti di non concorrenza.

- **componente variabile annua:** l'MBO 2012 è pari a € 100.000,00 ed è soggetto alla verifica del raggiungimento degli obiettivi quantitativi di redditività e sostenibilità patrimoniale del Gruppo EI Towers fissati.

Nessun premio una tantum è stato liquidato nel 2012.

Si segnala che nell'Esercizio di riferimento è stato erogato al Signor Valter Gottardi l'importo di € 6.000,00 a titolo di MBO assegnato allo stesso nel corso del 2011 in qualità di dirigente del Gruppo Mediaset, prima del trasferimento presso la Società.

- **componente variabile a medio-lungo:** Nel corso del 2012 la Società non ha dato corso a piano di incentivazione a medio-lungo termine.

Si segnala che il Signor Valter Gottardi è tra i beneficiari dei Piani di Stock Option 2007, 2008, 2009, 2010 e 2011 su azioni Mediaset S.p.A. Le opzioni sono state di tempo in tempo attribuite al Signor Valter Gottardi, prima del trasferimento presso la Società, in quanto all'epoca dirigente del Gruppo Mediaset.

- **Benefits:** il valore dei benefits assegnati è pari a 1.590,19 €.

3. Altri amministratori

Gli altri amministratori della Società hanno percepito i seguenti compensi per la carica:

- Alberto Giussani, Presidente: € 43.333,32 (incluso il compenso percepito come amministratore di € 1.666,66 per la frazione d'anno dal 30 dicembre 2011 al 29 febbraio 2012 in relazione al periodo di nomina per cooptazione);
- Manlio Cruciatti: € 8.333,33;
- Piercarlo Invernizzi: € 8.333,33;
- Richard Huowitz: € 8.333,33;

- Michele Pirotta: € 8.333,33.

Con riguardo ai piani di incentivazione basati su strumenti finanziari di DMT S.p.A. si rinvia alle informazioni contenute nei piani di compensi previsti dall'art. 114-bis del Testo Unico della Finanza, disponibili sul sito www.eitowers.it sezione Governance/Remunerazione.

In particolare, per le informazioni concernenti la completa attuazione, nel corso del 2012, del Piano di Stock Grant 2011-2013 di DMT S.p.A. si rinvia ai comunicati stampa dell'1 febbraio e del 16 marzo 2012 pubblicati sul sito www.eitowers.it Sezione Governance/Informazione societaria.

Per i piani di incentivazione basati su strumenti finanziari di Mediaset S.p.A. si rinvia alle informazioni contenute nei piani di compensi previsti dall'art. 114-bis del Testo unico della Finanza, disponibile sul sito internet www.mediaset.it.

4. Collegio Sindacale

L'Assemblea degli Azionisti del 6 maggio 2011, di nomina del Collegio Sindacale, ha determinato nella misura stabilita dalle tariffe professionali il compenso annuo lordo dei Sindaci. Nel 2012 i Sindaci hanno percepito i seguenti compensi:

Francesco Vittadini, Presidente: € 82.300,72 (importo comprensivo di rimborso spese);

Marco Armarolli: € 55.671,14 (importo comprensivo di rimborso spese);

Anna Girello: € 55.671,14 (importo comprensivo di rimborso spese).

1.2 Seconda parte

Nella seconda parte sono riportati analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma utilizzando le tabelle riportate in calce alla presente Relazione.

Lissone, 21 marzo 2013

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Alberto Giussani

Tab. 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)	(1 bis)	(1 ter)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
								Compensi variabili non equity						
Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica Esercizio 2012	Scadenza della carica	Compensi fissi	Gettoni presenze	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi per la partecipazione a comitati	Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica e di cessazione del rapporto di lavoro
Almerigogna Marco* (membro CCI e CR)	A	1.1. - 29.02	29.02.2012											
Parziale compensi nella società che redige il bilancio				*				*					*	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				*			*						*	
Parziale compensi da società controllate e collegate														
(II) Compensi da controllate e collegate														
(III) Totale				*			*						*	

Note:

* L'Amministratore si è dimesso con effetto dal 29.02.2012. Nessun compenso di competenza spettante.

Carica ricoperta:

P - Presidente

membro CCR - Comitato Controllo e Rischio

AD - Amministratore delegato

membro CCI - Comitato per il Controllo Interno

A - Amministratore

membro CR - Comitato per la Remunerazione

Pcs - Presidente del Collegio sindacale

Se - Sindaco effettivo

Tab. 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)	(1 bis)	(1 ter)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
								Compensi variabili non equity						
Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica Esercizio 2012	Scadenza della carica	Compensi fissi	Gettoni presenze	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi per la partecipazione a comitati	Bonus e altri incentivi **	Partecipazione agli utili	Benefici non monetari **	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica e di cessazione del rapporto di lavoro
Barbieri Guido	AD	1.1. - 31.12	bilancio 2012											
Parziale compensi nella società che redige il bilancio				84.999,99*	5.000	295.528,49		20.000		1.798,51		407.326,99	59.997,70	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				84.999,99*	5.000	295.528,49		20.000		1.798,51		407.326,99	59.997,70	
Parziale compensi da società controllate e collegate														
(II) Compensi da controllate e collegate														
(III) Totale				84.999,99*	5.000	295.528,49		20.000		1.798,51		407.326,99	59.997,70	

Note:

* Compenso per lo svolgimento di particolari cariche pari a Euro 83.333,33. Compenso in qualità di amministratore, per il periodo 1.1 - 29.02, pari a Euro 1666,66.

** In virtù del rapporto di lavoro dipendente.

Carica ricoperta:

P - Presidente

AD - Amministratore delegato

A - Amministratore

Pcs - Presidente del Collegio sindacale

Se - Sindaco effettivo

membro CCR - Comitato Controllo e Rischi

membro CCI - Comitato per il Controllo Interno

membro CR - Comitato per la Remunerazione

Tab. 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)	(1 bis)	(1 ter)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
								Compensi variabili non equity						
Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica Esercizio 2012	Scadenza della carica	Compensi fissi	Gettoni presenze	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi per la partecipazione a comitati	Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili	Benefici non monetari ***	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica e di cessazione del rapporto di lavoro
Caccia Fabio*	A	1.1. - 29.02	29.02.12											
Parziale compensi nella società che redige il bilancio				**		26.245,08				166,70	12.500****	38.911,78	-	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				**		26.245,08				166,70	12.500****	38.911,78	-	
Parziale compensi da società controllate e collegate				1.000								1.000		
(II) Compensi da controllate e collegate				1.000								1.000		
(III) Totale				1.000		26.245,08				166,70	12.500****	39.911,78	-	

Note:

* L'Amministratore si è dimesso con effetto dal 29.02.2012. Gli importi di cui alle voci Retribuzione da lavoro dipendente, Bonus e altri incentivi e Benefici non monetari sono riferiti alla data di cessazione dalla carica (29.02.2012).

** Nessun compenso di competenza spettante.

*** In virtù del rapporto di lavoro dipendente.

**** Compenso in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Carica ricoperta:

P - Presidente

membro CCR - Comitato Controllo e Rischi

AD - Amministratore delegato

membro CCI - Comitato per il Controllo Interno

A - Amministratore

membro CR - Comitato per la Remunerazione

Pcs - Presidente del Collegio sindacale

Se - Sindaco effettivo

Tab. 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)	(1 bis)	(1 ter)	(2)	(3)			(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	
								Compensi variabili non equity								
Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica Esercizio 2012	Scadenza della carica	Compensi fissi	Gettoni presenze	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi per la partecipazione a comitati	Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica e di cessazione del rapporto di lavoro		
Cruciatti Manlio (membro CCR e CR)	A	29.02 - 31.12	bilancio 2014													
Parziale compensi nella società che redige il bilancio				8.333,33	9.000							17.333,33				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				8.333,33	9.000							17.333,33				
Parziale compensi da società controllate e collegate																
(II) Compensi da controllate e collegate																
(III) Totale				8.333,33	9.000							17.333,33				

Carica ricoperta:

P - Presidente
 AD - Amministratore delegato
 A - Amministratore
 Pcs - Presidente del Collegio sindacale
 Se - Sindaco effettivo

membro CCR - Comitato Controllo e Rischi
 membro CCI - Comitato per il Controllo Interno
 membro CR - Comitato per la Remunerazione

Tab. 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)	(1 bis)	(1 ter)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
								Compensi variabili non equity						
Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica Esercizio 2012	Scadenza della carica	Compensi fissi	Gettoni presenze	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi per la partecipazione a comitati	Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica e di cessazione del rapporto di lavoro
Fiano Raoul Giuseppe* (membro CCI e CR)	A	1.1. - 29.02	29.02.2012											
Parziale compensi nella società che redige il bilancio				*				*					*	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				*			*					*		
Parziale compensi da società controllate e collegate														
(II) Compensi da controllate e collegate														
(III) Totale				*				*					*	

Note:

* L'Amministratore si è dimesso con effetto dal 29.02.2012. Nessun compenso di competenza spettante.

Carica ricoperta:

P - Presidente

membro CCR - Comitato Controllo e Rischi

AD - Amministratore delegato

membro CCI - Comitato per il Controllo Interno

A - Amministratore

membro CR - Comitato per la Remunerazione

Pcs - Presidente del Collegio sindacale

Se - Sindaco effettivo

Tab. 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)	(1 bis)	(1 ter)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
								Compensi variabili non equity						
Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica Esercizio 2012	Scadenza della carica	Compensi fissi	Gettoni presenze	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi per la partecipazione a comitati	Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica e di cessazione del rapporto di lavoro
Giussani Alberto (membro CCR e CR)	P	1.1. - 31.12	bilancio 2014											
Parziale compensi nella società che redige il bilancio				43.333,32*	15.500							58.833,32		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				43.333,32*	15.500							58.833,32		
Parziale compensi da società controllate e collegate														
(II) Compensi da controllate e collegate														
(III) Totale				43.333,32*	15.500							58.833,32		

Note:

* Compenso per la carica di Presidente pari a Euro 41.666,66. Compenso in qualità di amministratore, per il periodo 1.1. - 29.02, pari a Euro 1666,66.

Carica ricoperta:

P - Presidente

AD - Amministratore delegato

A - Amministratore

Pcs - Presidente del Collegio sindacale

Se - Sindaco effettivo

membro CCR - Comitato Controllo e Rischi

membro CCI - Comitato per il Controllo Interno

membro CR - Comitato per la Remunerazione

Tab. 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)	(1 bis)	(1 ter)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
								Compensi variabili non equity						
Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica Esercizio 2012	Scadenza della carica	Compensi fissi	Gettoni presenze	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi per la partecipazione a comitati	Bonus e altri incentivi **	Partecipazione agli utili	Benefici non monetari **	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica e di cessazione del rapporto di lavoro
Gottardi Valter	AD	1.1. - 31.12	bilancio 2014											
Parziale compensi nella società che redige il bilancio				84.999,99*	5.000	272.981,81		6.000		1.590,19		370.571,99	59.997,72	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				84.999,99*	5.000	272.981,81		6.000		1.590,19		370.571,99	59.997,72	
Parziale compensi da società controllate e collegate														
(II) Compensi da controllate e collegate														
(III) Totale				84.999,99*	5.000	272.981,81		6.000		1.590,19		370.571,99	59.997,72	

Note:

* Compenso per lo svolgimento di particolari cariche pari a Euro 83.333,33. Compenso in qualità di amministratore, per il periodo 1.1 - 29.02, pari a Euro 1666,66.

** In virtù del rapporto di lavoro dipendente.

Carica ricoperta:

P - Presidente
 AD - Amministratore delegato
 A - Amministratore
 Pcs - Presidente del Collegio sindacale
 Se - Sindaco effettivo

membro CCR - Comitato Controllo e Rischi
 membro CCI - Comitato per il Controllo Interno
 membro CR - Comitato per la Remunerazione

Tab. 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)	(1 bis)	(1 ter)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
								Compensi variabili non equity						
Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica Esercizio 2012	Scadenza della carica	Compensi fissi	Gettoni presenze	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi per la partecipazione a comitati	Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica e di cessazione del rapporto di lavoro
Hurowitz Richard (membro CR)	A	29.02 - 31.12	bilancio 2014											
Parziale compensi nella società che redige il bilancio				8.333,33	6.000							14.333,33		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				8.333,33	6.000							14.333,33		
Parziale compensi da società controllate e collegate														
(II) Compensi da controllate e collegate														
(III) Totale				8.333,33	6.000							14.333,33		

Carica ricoperta:

P - Presidente

AD - Amministratore delegato

A - Amministratore

Pcs - Presidente del Collegio sindacale

Se - Sindaco effettivo

membro CCR - Comitato Controllo e Rischi

membro CCI - Comitato per il Controllo Interno

membro CR - Comitato per la Remunerazione

Tab. 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)	(1 bis)	(1 ter)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
								Compensi variabili non equity						
Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica Esercizio 2012	Scadenza della carica	Compensi fissi	Gettoni presenze	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi per la partecipazione a comitati	Bonus e altri incentivi *	Partecipazione agli utili	Benefici non monetari *	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica e di cessazione del rapporto di lavoro
Invernizzi Piercarlo	A	29.02 - 31.12	bilancio 2014											
Parziale compensi nella società che redige il bilancio				8.333,33	5.000	159.973,85		9.000		963,15		183.270,33		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				8.333,33	5.000	159.973,85		9.000		963,15		183.270,33		
Parziale compensi da società controllate e collegate														
(II) Compensi da controllate e collegate														
(III) Totale				8.333,33	5.000	159.973,85		9.000		963,15		183.270,33		

Note:

* In virtù del rapporto di lavoro dipendente.

Carica ricoperta:

P - Presidente

AD - Amministratore delegato

A - Amministratore

Pcs - Presidente del Collegio sindacale

Se - Sindaco effettivo

membro CCR - Comitato Controllo e Rischi

membro CCI - Comitato per il Controllo Interno

membro CR - Comitato per la Remunerazione

Tab. 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)	(1 bis)	(1 ter)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
								Compensi variabili non equity						
Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica Esercizio 2012	Scadenza della carica	Compensi fissi	Gettoni presenze	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi per la partecipazione a comitati	Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica e di cessazione del rapporto di lavoro
Pirotta Michele (membro CCR)	A	29.02 - 31.12	bilancio 2014											
<hr/>														
Parziale compensi nella società che redige il bilancio				8.333,33	10.000								18.333,33	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				8.333,33	10.000								18.333,33	
<hr/>														
Parziale compensi da società controllate e collegate														
(II) Compensi da controllate e collegate														
(III) Totale				8.333,33	10.000								18.333,33	

Carica ricoperta:

P - Presidente

AD - Amministratore delegato

A - Amministratore

Pcs - Presidente del Collegio sindacale

Se - Sindaco effettivo

membro CCR - Comitato Controllo e Rischi

membro CCI - Comitato per il Controllo Interno

membro CR - Comitato per la Remunerazione

Tab. 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)	(1 bis)	(1 ter)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica Esercizio 2012	Scadenza della carica	Compensi fissi	Gettoni presenze	Retribuzione da lavoro dipendente	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 e di cessazione del rapporto di lavoro
								Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Ramella Carlo*	A	1.1. - 29.02	29.02.12											
Parziale compensi nella società che redige il bilancio		**			28.000,28					179,40		28.179,68	-	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		**			28.000,28					179,40		28.179,68	-	
Parziale compensi da società controllate e collegate		25.000										25.000		
(II) Compensi da controllate e collegate		25.000										25.000		
(III) Totale		25.000		28.000,28						179,40		53.179,68	-	

Note:

* L'Amministratore si è dimesso con effetto dal 29.02.2012. Gli importi di cui alle voci Retribuzione da lavoro dipendente, Bonus e altri incentivi e Benefici non monetari sono riferiti alla data di cessazione dalla carica (29.02.2012).

** Nessun compenso di competenza spettante.

*** In virtù del rapporto di lavoro dipendente.

Carica ricoperta:

P - Presidente

AD - Amministratore delegato

A - Amministratore

Pcs - Presidente del Collegio sindacale

Se - Sindaco effettivo

membro CCR - Comitato Controllo e Rischi

membro CCI - Comitato per il Controllo Interno

membro CR - Comitato per la Remunerazione

Tab. 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)	(1 bis)	(1 quater)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
								Compensi variabili non equity						
Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica Esercizio 2012	Scadenza della carica	Compensi fissi	Gettoni presenze	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi per la partecipazione a comitati	Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica e di cessazione del rapporto di lavoro
Torrisi Alessandro* (membro CCI e CR)	A	1.1. - 29.02	29.02.2012											
Parziale compensi nella società che redige il bilancio				*				*					*	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				*				*					*	
Parziale compensi da società controllate e collegate														
(II) Compensi da controllate e collegate														
(III) Totale				*				*					*	

Note:

* L'Amministratore si è dimesso con effetto dal 29.02.2012. Nessun compenso di competenza spettante.

Carica ricoperta:	P - Presidente	membro CCR - Comitato Controllo e Rischi
	AD - Amministratore delegato	membro CCI - Comitato per il Controllo Interno
	A - Amministratore	membro CR - Comitato per la Remunerazione
	Pcs - Presidente del Collegio sindacale	
	Se - Sindaco effettivo	

Tab. 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)	(1 bis)	(1 ter)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
								Compensi variabili non equity						
Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica Esercizio 2012	Scadenza della carica	Compensi fissi	Gettoni presenze	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi per la partecipazione a comitati	Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica e di cessazione del rapporto di lavoro
Vittadini Francesco	Pcs	1.1. - 31.12	bilancio 2013											
Parziale compensi nella società che redige il bilancio				82.300,72*								82.300,72*		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				82.300,72*								82.300,72*		
Parziale compensi da società controllate e collegate														
(II) Compensi da controllate e collegate														
(III) Totale				82.300,72*								82.300,72*		

Note:

* Importo comprensivo di rimborsi spese nella misura di Euro 2.500,00.

Carica ricoperta:

P - Presidente

AD - Amministratore delegato

A - Amministratore

Pcs - Presidente del Collegio sindacale

Se - Sindaco effettivo

membro CCR - Comitato Controllo e Rischi

membro CCI - Comitato per il Controllo Interno

membro CR - Comitato per la Remunerazione

Tab. 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)	(1 bis)	(1 ter)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica Esercizio 2012	Scadenza della carica	Compensi fissi	Gettoni presenze	Retribuzione da lavoro dipendente	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 e di cessazione del rapporto di lavoro
								Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Armarolli Marco	Se	1.1. - 31.12	bilancio 2013											
Parziale compensi nella società che redige il bilancio				55.671,14*									55.671,14*	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				55.671,14*									55.671,14*	
Parziale compensi da società controllate e collegate														
(II) Compensi da controllate e collegate														
(III) Totale				55.671,14*									55.671,14*	

Note:

* Importo comprensivo di rimborsi spese nella misura di Euro 2.500,00.

Carica ricoperta:

P - Presidente

AD - Amministratore delegato

A - Amministratore

Pcs - Presidente del Collegio sindacale

Se - Sindaco effettivo

membro CCR - Comitato Controllo e Rischi

membro CCI - Comitato per il Controllo Interno

membro CR - Comitato per la Remunerazione

Tab. 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)	(1 bis)	(1 ter)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
								Compensi variabili non equity						
Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica Esercizio 2012	Scadenza della carica	Compensi fissi	Gettoni presenze	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi per la partecipazione a comitati	Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica e di cessazione del rapporto di lavoro
Girello Anna	Se	1.1. - 31.12	bilancio 2013											
Parziale compensi nella società che redige il bilancio				55.671,14*									55.671,14*	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				55.671,14*									55.671,14*	
Parziale compensi da società controllate e collegate														
(II) Compensi da controllate e collegate														
(III) Totale				55.671,14*									55.671,14*	

Note:

* Importo comprensivo di rimborsi spese nella misura di Euro 2.500,00.

Carica ricoperta:

P - Presidente

AD - Amministratore delegato

A - Amministratore

Pcs - Presidente del Collegio sindacale

Se - Sindaco effettivo

membro CCR - Comitato Controllo e Rischi

membro CCI - Comitato per il Controllo Interno

membro CR - Comitato per la Remunerazione

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

			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
Nome e Cognome	Carica	Piano	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	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti all'assegnazione delle	Numero opzioni	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di esercizio	Numero opzioni	Numero opzioni	Fair Value
Valter Gottardi	AD																
I) Compensi nella società che redige il bilancio		Assemblea Mediaset S.p.A. 20.04.2006 (1)	50.000	7,87	29.06.2010 28.06.2013											50.000	-
		Assemblea Mediaset S.p.A. 20.04.2006 (2)	50.000	4,86	24.06.2011 23.06.2014											50.000	-
		Assemblea Mediaset S.p.A. 22.04.2009 (3)	50.000	4,72	30.09.2012 29.09.2015										50.000	40.511,79	
		Assemblea Mediaset S.p.A. 22.04.2009 (4)	50.000	4,92	23.06.2013 22.06.2016										50.000	19.485,93	
		Assemblea Mediaset S.p.A. 22.04.2009 (5)	50.000	3,56	22.06.2014 21.06.2017										50.000*	-	
II) Compensi da controllate e collegate																	
III) Totale			250.000												50.000*	200.000	59.997,72

(1) Opzioni attribuite nell'esercizio 2007 in qualità di dirigente del Gruppo Mediaset, prima del trasferimento presso la Società.

(2) Opzioni attribuite nell'esercizio 2008 in qualità di dirigente del Gruppo Mediaset, prima del trasferimento presso la Società.

(3) Opzioni attribuite nell'esercizio 2009 in qualità di dirigente del Gruppo Mediaset, prima del trasferimento presso la Società.

(4) Opzioni attribuite nell'esercizio 2010 in qualità di dirigente del Gruppo Mediaset, prima del trasferimento presso la Società.

(5) Opzioni attribuite nell'esercizio 2011 in qualità di dirigente del Gruppo Mediaset, prima del trasferimento presso la Società.

(*) non essendosi verificate le condizioni di performance, tali opzioni non sono esercitabili.

AD - Amministratore delegato

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	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	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti all'assegnazione delle	Numero opzioni	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di esercizio	Numero opzioni	Numero opzioni	Fair Value		
Guido Barbieri	AD																		
I) Compensi nella società che redige il bilancio		Assemblea Mediaset S.p.A. 20.04.2006 (1)	50.000	7,87	29.06.2010 28.06.2013												50.000	-	
		Assemblea Mediaset S.p.A. 20.04.2006 (2)	50.000	4,86	24.06.2011 23.06.2014												50.000	-	
		Assemblea Mediaset S.p.A. 22.04.2009 (3)	50.000	4,72	30.09.2012 29.09.2015												50.000	40.511,79	
		Assemblea Mediaset S.p.A. 22.04.2009 (4)	50.000	4,92	23.06.2013 22.06.2016												50.000	19.485,91	
		Assemblea Mediaset S.p.A. 22.04.2009 (5)	50.000	3,56	22.06.2014 21.06.2017											50.000*		-	
II) Compensi da controllate e collegate																			
III) Totale			250.000														50.000*	200.000	59.997,70

(1) Opzioni attribuite nell'esercizio 2007 in qualità di dirigente del Gruppo Mediaset, prima del trasferimento presso la Società.

(2) Opzioni attribuite nell'esercizio 2008 in qualità di dirigente del Gruppo Mediaset, prima del trasferimento presso la Società.

(3) Opzioni attribuite nell'esercizio 2009 in qualità di dirigente del Gruppo Mediaset, prima del trasferimento presso la Società.

(4) Opzioni attribuite nell'esercizio 2010 in qualità di dirigente del Gruppo Mediaset, prima del trasferimento presso la Società.

(5) Opzioni attribuite nell'esercizio 2011 in qualità di dirigente del Gruppo Mediaset, prima del trasferimento presso la Società.

(*) non essendosi verificate le condizioni di performance tali opzioni non sono esercitabili.

AD - Amministratore delegato

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

				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 attribuibili	Strumenti finanziari di competenza dell'esercizio
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)
Nome e Cognome	Carica	Piano (Stock Grant)	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Periodo di vesting	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Fair value alla data di assegnazione	Periodo di vesting	Data di assegnazione	Prezzo di mercato all'assegnazione	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Numero e tipologia di strumenti	Valore alla data di maturazione	Fair Value
FABIO CACCIA*	Amministratore												
I) Compensi nella società che redige il bilancio		Piano 2011-2013 delibera Assemblea del 30.11.2010									21.000 azioni proprie **	378.000	—
II) Compensi da controllate e collegate													
III) Totale											21.000 azioni proprie **	378.000	—

Note:

* L'Amministratore si è dimesso con effetto dal 29.02.2012. La situazione riportata è riferita a tale data.

** Come comunicato al mercato in data 1 febbraio 2012 per le n. 21.000 azioni attribuite, relative agli esercizi 2012 e 2013, si è verificata l'ipotesi di accelerazione prevista dall'art. 12 del Regolamento del Piano di Stock Grant.

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

			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 attribuibili	Strumenti finanziari di competenza dell'esercizio		
			(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)
Nome e Cognome	Carica	Piano (Stock Grant)	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Periodo di vesting	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Fair value alla data di assegnazione	Periodo di vesting	Data di assegnazione	Prezzo di mercato all'assegnazione	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Numero e tipologia di strumenti	Valore alla data di maturazione	Fair Value	
CARLO RAM ELLA*	Amministratore													
I) Compensi nella società che redige il bilancio		Piano 2011-2013 delibera Assemblea del 30.11.2010									31.500 azioni proprie **	567.000	—	
II) Compensi da controllate e collegate														
III) Totale											31.500 azioni proprie **	567.000	—	

Note:

* L'Amministratore si è dimesso con effetto dal 29.02.2012. La situazione riportata è riferita a tale data.

** Come comunicato al mercato in data 1 febbraio 2012 per le n. 31.500 azioni attribuite, relative agli esercizi 2012 e 2013, si è verificata l'ipotesi di accelerazione prevista dall'art. 12 del Regolamento del Piano di Stock Grant.

Tab. 3B: Piani di incentivazione 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 (2012)			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
			(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
		Erogabile/Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile/Erogati	Ancora Differiti		
FABIO CACCIA*	Amministratore								
I) Compensi nella società che redige il bilancio	Piano A (data relativa delibera)							20.000**	
	Piano B (data relativa delibera)								
	Piano C (data relativa delibera)								
II) Compensi da controllate e collegate	Piano A (data relativa delibera)								
	Piano B (data relativa delibera)								
III) Totale								20.000**	

* L'Amministratore si è dimesso con effetto dal 29.02.2012. La situazione riportata è riferita a tale data.

** Importo (MBO 2011 in qualità di dirigente della Società) soggetto alla verifica del raggiungimento degli obiettivi fissati.

Tab. 3B: Piani di incentivazione 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 (2012)			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
			(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
		Erogabile/Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile/Erogati	Ancora Differiti		
CARLO RAMELLA*	Amministratore								
I) Compensi nella società che redige il bilancio	Piano A (data relativa delibera)							20.000**	
	Piano B (data relativa delibera)								
	Piano C (data relativa delibera)								
II) Compensi da controllate e collegate	Piano A (data relativa delibera)								
	Piano B (data relativa delibera)								
III) Totale								20.000**	

* L'Amministratore si è dimesso con effetto dal 29.02.2012. La situazione riportata è riferita a tale data.

** Importo (MBO 2011 in qualità di dirigente della Società) soggetto alla verifica del raggiungimento degli obiettivi fissati.

Tab. 3B: Piani di incentivazione 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 (2012)			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
			(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
			Erogabile/Erogati	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile/Erogati	Ancora Differiti	
GUIDO BARBIERI	Amministratore Delegato								
I) Compensi nella società che redige il bilancio	Piano A (data relativa delibera)						20.000**		
	Piano B (data relativa delibera)	14/06/12		100.000*					
	Piano C (data relativa delibera)								
II) Compensi da controllate e collegate	Piano A (data relativa delibera)								
	Piano B (data relativa delibera)								
III) Totale				100.000*			20.000**		

* Importo (MBO 2012 in qualità di dirigente della Società) soggetto alla verifica del raggiungimento degli obiettivi fissati a seguito dell'approvazione del Bilancio al 31.12.2012.

** Importo erogato a titolo di MBO assegnato nel corso del 2011 in qualità di dirigente del Gruppo Mediaset prima del trasferimento presso la Società.

Tab. 3B: Piani di incentivazione 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 (2012)			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
			(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
			Erogabile/Erogati	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile/Erogati	Ancora Differiti	
VALTER GOTTARDI	Amministratore Delegato								
I) Compensi nella società che redige il bilancio	Piano A (data relativa delibera)						6.000**		
	Piano B (data relativa delibera)	14/06/12		100.000*					
	Piano C (data relativa delibera)								
II) Compensi da controllate e collegate	Piano A (data relativa delibera)								
	Piano B (data relativa delibera)								
III) Totale				100.000*			6.000**		

* Importo (MBO 2012 in qualità di dirigente della Società) soggetto alla verifica del raggiungimento degli obiettivi fissati a seguito dell'approvazione del Bilancio al 31.12.2012.

** Importo erogato a titolo di MBO assegnato nel corso del 2011 in qualità di dirigente del Gruppo Mediaset prima del trasferimento presso la Società.

Tab. 3B: Piani di incentivazione 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 (2012)			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
			(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
			Erogabile/Erogati	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile/Erogati	Ancora Differiti	
PIERCARLO INVERNIZZI	Amministratore								
I) Compensi nella società che redige il bilancio	Piano A (data relativa delibera)						9.000**		
	Piano B (data relativa delibera)			30.000*					
	Piano C (data relativa delibera)								
II) Compensi da controllate e collegate	Piano A (data relativa delibera)								
	Piano B (data relativa delibera)								
III) Totale				30.000*			9.000**		

* Importo (MBO 2012 in qualità di dirigente della Società) soggetto alla verifica del raggiungimento degli obiettivi fissati a seguito dell'approvazione del Bilancio al 31.12.2012.

** Importo erogato a titolo di MBO assegnato nel corso del 2011 in qualità di dirigente del Gruppo Mediaset prima del trasferimento presso la Società.

Relazione sulla Remunerazione



SCHEMA N.7 ter

TABELLA 1: Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo

Cognome Nome	Carica in EI Towers S.p.A.	Società partecipata	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio chiuso al 31.12.2011	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio chiuso al 31.12.2012
Almerigogna Marco*	A	EI Towers S.p.A.	3.000	-	-	3.000****
Barbieri Guido	AD	EI Towers S.p.A.	-	2.000	-	2.000
Caccia Fabio*	A		-	21.000**	10.500	10.500****
Cruciatti Manlio	A		-	-	-	-
Fiano Raoul Giuseppe*	A		-	-	-	°
Giussani Alberto	P		-	-	-	-
Gottardi Valter	AD		-	-	-	-
Hurowitz Richard	A		-	-	-	-
Invernizzi Piercarlo	A	EI Towers S.p.A.	12.500***	-	-	12.500
Pirotta Michele	A		-	-	-	-
Ramella Carlo*	A	EI Towers S.p.A.	49	31.500**	16.700	14.849****
Torrisi Alessandro*	A		-	-	-	°
Vittadini Francesco	Pcs		-	-	-	-
Armarolli Marco	Se		-	-	-	-
Girello Anna	Se	EI Towers S.p.A.	830	-	-	830

Note:

* L'Amministratore si è dimesso con effetto in data 29 febbraio 2012.

** Azioni attribuite a titolo gratuito in esecuzione del Piano di Stock Grant DMT S.p.A. 2011-2013 (accelerazione 2012-2013).

*** Numero azioni possedute alla data di nomina del 29 febbraio 2012.

**** Numero azioni possedute alla data del 29 febbraio 2012.

°Situazione al 29 febbraio 2012.

Legenda:

- A - Amministratore
- AD - Amministratore delegato
- P - Presidente del Consiglio di Amministrazione
- Pcs - Presidente del Collegio Sindacale
- Se - Sindaco effettivo