



Relazione sulle Remunerazioni

Introduzione

La presente relazione è stata predisposta ai sensi:

- dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo n. 58/98, introdotto dal Decreto Legislativo 30 dicembre 2010 n. 259;
- dell'art. 84-quater del Regolamento di attuazione del Decreto Legislativo n 58/98 adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni, introdotto con la delibera n. 18049.

La Politica delle Remunerazioni fissa i principi e le linee guida ai quali si attiene Premafin nella determinazione delle retribuzioni degli amministratori, inclusi gli amministratori esecutivi e quelli investiti di particolari cariche, del Direttore Generale e dei Dirigenti con responsabilità strategiche e nel monitoraggio della relativa applicazione.

Sezione I

1. Finalità perseguiti e principi alla base della politica adottata

La Società definisce e applica una Politica delle Remunerazioni volta ad attrarre, motivare e trattenere le risorse in possesso delle qualità professionali richieste per perseguire proficuamente gli obiettivi della società.

Detta politica è definita in maniera tale da allineare gli interessi del *management* con quelli degli azionisti, perseguiendo l'obiettivo prioritario della creazione di valore sostenibile nel medio-lungo periodo ed avendo quale riferimento esclusivamente gli standard di mercato, tenuto conto delle proprie peculiarità aziendali.

2. Organi coinvolti nella predisposizione e approvazione della Politica delle Remunerazioni

La definizione della Politica delle Remunerazioni è il risultato di un processo nel quale intervengono il Comitato per la Remunerazione e il Consiglio di Amministrazione della società.

Il Consiglio di Amministrazione adotta, su proposta del Comitato per la Remunerazione, i principali criteri cui attenersi nella Politica delle Remunerazioni.

Il Comitato per la Remunerazione ed il Consiglio di Amministrazione hanno determinato, per il momento, di non avvalersi di esperti indipendenti per la predisposizione della Politica delle Remunerazioni.

Eventuali scostamenti nella determinazione della remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, del Direttore Generale e dei Dirigenti con responsabilità strategica sono preventivamente esaminati e approvati dal Comitato per la Remunerazione e dal Consiglio di Amministrazione.

Almeno una volta l'anno, in occasione della presentazione della Relazione sulle Remunerazioni, il Responsabile Affari Societari riferisce al Comitato per la Remunerazione sul rispetto della Politica delle Remunerazioni.

3. Comitato per la Remunerazione

Il Consiglio di Amministrazione ha istituito al proprio interno, sin dall'anno 2007, il Comitato per la Remunerazione.

Il Comitato per la Remunerazione:

- formula proposte al Consiglio di Amministrazione per la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, in modo tale da assicurare l'allineamento di dette remunerazioni all'obiettivo della creazione di valore per gli azionisti nel medio-lungo periodo;
- valuta periodicamente i criteri per la remunerazione del Direttore Generale e degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche;
- monitora l'applicazione delle decisioni assunte e delle *policy* aziendali in materia di remunerazione.

Gli attuali componenti del Comitato per la Remunerazione, nominati dal Consiglio di Amministrazione nelle riunioni del 27 aprile 2010, sono:

- Beniamino Ciotti, Presidente del Comitato, amministratore non esecutivo indipendente;
- Giuseppe Lazzaroni, amministratore non esecutivo indipendente;
- Oscar Pistolesi, amministratore non esecutivo.

Il Consiglio di Amministrazione ha, altresì, attribuito al Comitato per la Remunerazione le competenze previste dalla procedura per l'effettuazione di operazioni con parti correlate, limitatamente alle determinazioni concernenti la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche rientranti nell'ambito della procedura relativa alle operazioni di minore rilevanza.

4. Processo per la definizione e approvazione della Politica delle Remunerazioni

Il Comitato per la Remunerazione sottopone all'approvazione del Consiglio di

Amministrazione i principali criteri cui attenersi nella Politica delle Remunerazioni e sovrintende alla relativa applicazione.

La Politica delle Remunerazioni è sottoposta all'approvazione del Consiglio di Amministrazione dal Comitato per la Remunerazione.

Il Consiglio di Amministrazione, esaminata e approvata la Politica delle Remunerazioni, redige la relativa Relazione che propone al voto consultivo dell'Assemblea degli azionisti.

Nella predisposizione della Politica delle Remunerazioni non si è ritenuto finora coinvolgere esperti indipendenti.

5. Contenuto della Politica delle Remunerazioni

La Politica delle Remunerazioni definisce principi e linee guida ai quali il Consiglio di Amministrazione si attiene per la definizione della remunerazione:

- dei componenti il Consiglio di Amministrazione ed in particolare degli amministratori investiti di particolari cariche;
- dei Direttori generali;
- dei Dirigenti con responsabilità strategica.

6. La remunerazione degli amministratori

All'interno del Consiglio di Amministrazione è possibile distinguere tra:

- (i) amministratori esecutivi;
- (ii) amministratori non esecutivi.

L'attribuzione ad amministratori non esecutivi di poteri finalizzati all'esclusivo compimento di operazioni particolari non vale di per sé a configurarli come amministratori ai quali sono delegate specifiche attribuzioni.

L'Assemblea degli Azionisti di Premafin del 27 aprile 2010, in occasione della nomina

dell'organo amministrativo, ha deliberato per la remunerazione del Consiglio di Amministrazione un compenso ai sensi dell'art. 2389, comma 1, Codice Civile, complessivo annuo lordo pari a 260 mila euro. Il Consiglio di Amministrazione, tenutosi in pari data al termine dell'Assemblea, ha determinato di ripartire tale importo in parti uguali tra gli Amministratori.

Per gli amministratori non investiti di particolari cariche non è prevista la corresponsione di componenti variabili del compenso.

Per quanto riguarda la partecipazione ai comitati interni al Consiglio di Amministrazione è previsto un compenso annuo lordo di 20 mila euro per ciascun componente del Comitato di Controllo Interno; analogo compenso è previsto per ciascun componente del Comitato costituito per le operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate; non è invece previsto alcun compenso per la partecipazione al Comitato per la Remunerazione.

Un compenso di 40 mila euro è attribuito agli amministratori che partecipano all'Organismo di Vigilanza istituito ai sensi del D.Lgs. 231/2001.

Ai Consiglieri inoltre spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni d'ufficio.

7. Remunerazione degli amministratori esecutivi

Premesso che alla data odierna l'unico Amministratore esecutivo è il Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato, Giulia Maria Ligresti, il Comitato per la Remunerazione propone al Consiglio di Amministrazione - nella prima riunione successiva alla nomina del Consiglio di Amministrazione ed al successivo conferimento dell'incarico - il compenso spettante in relazione a detta carica, tenuto conto che l'attuale Politica delle Remunerazioni non prevede per gli amministratori investiti di particolari cariche l'attribuzione di componenti variabili ma esclusivamente una remunerazione fissa annua lorda.

Nella determinazione della remunerazione del Presidente e Amministratore Delegato il Comitato per la Remunerazione ed il Consiglio di Amministrazione tengono conto delle

specifiche attribuzioni delegate e degli standard di mercato per incarichi omologhi.

La remunerazione del Presidente e Amministratore Delegato, unico titolare di cariche operative della società, è composta dai seguenti elementi:

- una componente fissa annua lorda;
- taluni *benefits* tipicamente riconosciuti agli amministratori titolari di cariche operative (auto aziendale per uso promiscuo, telefono cellulare, blackberry).

Il Comitato per la Remunerazione, nella riunione del 22 dicembre 2011 ha effettuato un'approfondita riflessione sull'opportunità di intervenire sulla Politica di Remunerazione adottata affiancando al compenso in misura fissa una quota di remunerazione variabile in dipendenza di obiettivi di lungo periodo, come indicato dalla nuova formulazione dell'art. 7 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate, verificando la possibilità di identificare “in concreto” per Premafin tali obiettivi.

A tale proposito il Comitato per la Remunerazione ha rilevato la difficoltà - anche in considerazione del particolare momento contingente attraversato dalla società e di mercato - di identificare per Premafin possibili obiettivi di lungo periodo considerato che :

- Premafin svolge attività di holding di partecipazioni ma non esercita la direzione e coordinamento sul suo principale *asset* rappresentato dalla partecipazione detenuta in Fondiaria-SAI S.p.A.: conseguentemente risulta problematica l'identificazione di possibili obiettivi collegati alla gestione della compagnia;
- le modifiche apportate al contratto di finanziamento in pool il 22 dicembre 2010, confermate dal successivo aggiornamento del 10 maggio 2011, non consentono alla società di avviare nuove iniziative che permettano a Premafin di configurare obiettivi suoi propri.

Tutto ciò considerato, al termine della citata analisi e di una attenta ed approfondita riflessione, il Comitato per la Remunerazione, ha concluso di ritenere opportuno non procedere per il momento a modificare l'attuale struttura remunerativa degli amministratori investiti di particolari incarichi basata su compensi in misura fissa, riservandosi peraltro un costante monitoraggio dell'attività sociale al fine di vagliare la possibilità di suggerire successivi eventuali interventi modificativi della Politica delle Remunerazioni adottata.

Il Consiglio di Amministrazione può prevedere (o - ove previsto dalla legge - proporre all'Assemblea degli Azionisti) l'adozione di meccanismi di incentivazione mediante l'attribuzione di strumenti finanziari o opzioni su strumenti finanziari, che se approvati sono resi pubblici al più tardi nella Relazione sulle Remunerazioni (fermi restando gli ulteriori eventuali obblighi di trasparenza previsti dalla normativa di volta in volta applicabile).

Premafin non ha peraltro in essere piani di incentivazione mediante strumenti finanziari né piani di incentivazione monetari.

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, può attribuire agli amministratori investiti di particolari cariche bonus in relazione a specifiche operazioni aventi caratteristiche di eccezionalità in termini di rilevanza strategica ed effetti sui risultati della società.

8. Direttori Generali e Dirigenti con responsabilità strategica

Direttore Generale di Premafin è il Dott. Andrea Novarese.

Dirigenti con responsabilità strategica sono:

- il Dott. Giuseppe Nassi, Direttore Operativo e Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- la Dott.sa Annalisa Romano, Responsabile Finanza, Affari Societari e Funzioni di Governance.

Il Consiglio di Amministrazione, con l'ausilio del Comitato per il Controllo Interno verifica quali dirigenti di Premafin possano essere qualificati Dirigenti con responsabilità strategica.

La remunerazione dei Direttori Generali e dei Dirigenti con responsabilità strategica è in via generale composta dai seguenti elementi:

- una componente fissa annua lorda;
- taluni *benefits* tipicamente riconosciuti ai dirigenti e/o ai dipendenti in genere(auto

aziendale per uso promiscuo, telefono cellulare, blackberry, coperture sanitarie, infortuni e morte come da regolamento aziendale).

Il Consiglio di Amministrazione può prevedere (o - ove previsto dalla legge - proporre all'Assemblea degli Azionisti) l'adozione di meccanismi di incentivazione mediante l'attribuzione di strumenti finanziari o opzioni su strumenti finanziari, che se approvati sono resi pubblici al più tardi nella Relazione sulla Remunerazione (fermi restando gli ulteriori eventuali obblighi di trasparenza previsti dalla normativa di volta in volta applicabile).

Premafin non ha in essere piani di incentivazione mediante strumenti finanziari né piani di incentivazione monetari.

L'Amministratore Delegato può attribuire, sentito il Comitato per la Remunerazione, al Direttore Generale e ai Dirigenti con responsabilità strategica benefit ulteriori rispetto a quelli elencati, in dipendenza di condizioni particolari che caratterizzino la prestazione del singolo, e bonus in relazione a specifiche operazioni aventi caratteristiche di eccezionalità in termini di rilevanza strategica ed effetti sui risultati della Società ovvero in funzione della qualità della performance e del risultato aziendale.

Il processo per la definizione della remunerazione dei Direttori Generali è analogo a quello illustrato per gli amministratori investiti di particolari cariche.

Il Comitato per la Remunerazione valuta la coerenza della remunerazione dei Dirigenti con responsabilità strategica con la Politica delle Remunerazioni.

9. Tutela giudiziaria

In relazione alla responsabilità del ruolo, la Società stipula una copertura assicurativa per la tutela giudiziaria di Amministratori, Sindaci, Direttore Generale e dirigenti con responsabilità strategiche, per la copertura degli oneri relativi all'assistenza stragiudiziale e giudiziale che si rendesse necessaria in dipendenza di responsabilità dei soggetti assicurati.

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

Premafin non ha stipulato con gli Amministratori, con il Direttore Generale e con i Dirigenti con responsabilità strategica accordi che regolino ex ante gli aspetti economici relativi all'eventuale risoluzione anticipata del rapporto ad iniziativa della società o del singolo.

In caso di interruzione del rapporto in essere con la società per motivi diversi dalla giusta causa, l'orientamento è quello di ricercare accordi per la risoluzione del rapporto in modo consensuale. Fermi restando, in ogni caso, gli obblighi di legge e/o di contratto, gli accordi per la cessazione del rapporto con la società si ispirano ai benchmark di riferimento in materia ed entro i limiti definiti dalla giurisprudenza e dalle prassi.

Per quanto concerne gli amministratori investiti di particolari cariche ai quali siano delegate specifiche attribuzioni e non siano legati da rapporti di lavoro dirigenziale, la società non prevede la corresponsione di indennità o compensi di natura straordinaria legati al termine del mandato.

Si segnala che l'accordo stipulato tra la società e Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. (“UGF”) in data 29 gennaio 2012 (il cui contenuto è stato reso noto al mercato con comunicato stampa in pari data – l’“**Accordo**”) prevede, tra le varie condizioni sospensive all’obbligo di UGF di sottoscrivere l’aumento di capitale da deliberarsi da parte di Premafin e dedicato a UGF (l’“**Aumento di Capitale Riservato**”), le dimissioni irrevocabili di almeno la maggioranza degli amministratori di Premafin di nomina assembleare, con efficacia a partire dalla suddetta sottoscrizione e con rinunzia da parte degli stessi amministratori dimissionari a far valere qualsiasi pretesa in relazione all’ufficio e/o alle cariche da essi ricoperti nelle società del Gruppo, eccezion fatta per il *pro-rata* dei compensi annuali maturati per la parte che non sia stata ancora loro corrisposta, nonché per quelli maturandi fino alla scadenza naturale del loro mandato; a tale ultimo riguardo si segnala che UGF si è impegnata a far sì che Premafin, subordinatamente alla sottoscrizione dell’Aumento di Capitale Riservato, corrisponda a

tutti gli amministratori di Premafin , a titolo di indennizzo per la cessazione anticipata dalla carica, gli importi che ciascuno di essi avrebbe dovuto percepire per il restante periodo della carica (inclusi quelli riferibili agli amministratori investiti di particolari cariche).

11. Patti di non concorrenza

La società può stipulare con gli Amministratori, con il Direttore Generale e con i Dirigenti con responsabilità strategica patti di non concorrenza che prevedano il riconoscimento di un corrispettivo rapportato alla retribuzione annuale linda in relazione alla durata e all'ampiezza del vincolo derivante dal patto stesso.

Il vincolo è riferito al settore in cui opera la società ed il Gruppo al momento della definizione dell'accordo. L'ampiezza varia in relazione al ruolo ricoperto al momento del perfezionamento dell'accordo.

Sezione II

Parte I - voci che compongono la remunerazione

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

L'Assemblea degli Azionisti di Premafin del 27 aprile 2010, in occasione della nomina dell'organo amministrativo, ha deliberato per la remunerazione del Consiglio di Amministrazione un compenso ai sensi dell'art. 2389, comma 1, Codice Civile, complessivo annuo lordo pari a 260 mila euro. Il Consiglio di Amministrazione, tenutosi in pari data al termine dell'Assemblea, ha determinato di ripartire tale importo in parti uguali tra gli Amministratori.

Ai Consiglieri inoltre spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni d'ufficio.

Premafin non ha stipulato con gli Amministratori accordi che regolino ex ante gli aspetti economici relativi all'eventuale risoluzione anticipata del rapporto ad iniziativa della società o del singolo.

Si segnala che l'accordo stipulato tra la società e Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. (“UGF”) in data 29 gennaio 2012 (il cui contenuto è stato reso noto al mercato con comunicato stampa in pari data – l’“**Accordo**”) prevede, tra le varie condizioni sospensive all’obbligo di UGF di sottoscrivere l’aumento di capitale da deliberarsi da parte di Premafin e dedicato a UGF (l’“**Aumento di Capitale Riservato**”), le dimissioni irrevocabili di almeno la maggioranza degli amministratori di Premafin di nomina assembleare, con efficacia a partire dalla suddetta sottoscrizione e con rinunzia da parte degli stessi amministratori dimissionari a far valere qualsiasi pretesa in relazione all’ufficio e/o alle cariche da essi ricoperti nelle società del Gruppo, eccezion fatta per il *pro-rata* dei compensi annuali maturati per la parte che non sia stata ancora loro corrisposta, nonché per quelli maturandi fino alla scadenza naturale del loro mandato; a tale ultimo riguardo si segnala che UGF si è impegnata a far sì che Premafin, subordinatamente alla sottoscrizione dell’Aumento di Capitale Riservato, corrisponda a

tutti gli amministratori di Premafin , a titolo di indennizzo per la cessazione anticipata dalla carica, gli importi che ciascuno di essi avrebbe dovuto percepire per il restante periodo della carica (inclusi quelli riferibili agli amministratori investiti di particolari cariche).

AMMINISTRATORI ESECUTIVI

La remunerazione del Presidente e Amministratore Delegato, unico titolare di cariche operative della società, è composta dai seguenti elementi:

- una componente fissa annua lorda, attualmente pari a euro 2,1 milioni annui lordi;
- taluni *benefits* tipicamente riconosciuti agli amministratori titolari di cariche operative (auto aziendale per uso promiscuo, telefono cellulare, blackberry).

Per il Presidente e Amministratore Delegato non è prevista la corresponsione di indennità o compensi di natura straordinaria legati al termine del mandato

COMITATI INTERNI E ORGANISMO DI VIGILANZA

Per quanto riguarda la partecipazione ai comitati interni al Consiglio di Amministrazione è previsto un compenso annuo lordo di 20 mila euro per ciascun componente del Comitato di Controllo Interno; analogo compenso è previsto per ciascun componente del Comitato costituito per le operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate; non è invece previsto alcun compenso per la partecipazione al Comitato per la Remunerazione.

Un compenso di 40 mila euro è attribuito agli amministratori che partecipano all'Organismo di Vigilanza istituito ai sensi del D.Lgs. 231/2001.

DIRETTORE GENERALE E DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

La remunerazione del Direttore Generale e dei Dirigenti con responsabilità strategica è composta dai seguenti elementi:

- una componente fissa annua lorda;
- taluni *benefits* tipicamente riconosciuti ai dirigenti e/o ai dipendenti in genere (auto aziendale per uso promiscuo, telefono cellulare, blackberry, coperture assicurative sanitarie, infortuni e morte come da regolamento aziendale).

Il Direttore Generale fruisce inoltre di una polizza vita riconosciuta dai tempi del suo pregresso distacco presso Fondiaria-SAI S.p.A.

Premafin non ha stipulato con il Direttore Generale e con i Dirigenti con responsabilità strategica accordi che regolino ex ante gli aspetti economici relativi all'eventuale risoluzione anticipata del rapporto ad iniziativa della società o del singolo.

In caso di interruzione del rapporto in essere con la società per motivi diversi dalla giusta causa, l'orientamento è quello di ricercare accordi per la risoluzione del rapporto in modo consensuale. Fermi restando, in ogni caso, gli obblighi di legge e/o di contratto, gli accordi per la cessazione del rapporto con la società si ispirano ai benchmark di riferimento in materia ed entro i limiti definiti dalla giurisprudenza e dalle prassi.

COLLEGIO SINDACALE

L'Assemblea degli Azionisti di Premafin del 2 maggio 2011, in occasione della nomina del collegio sindacale, ha deliberato:

- per il Presidente del Collegio Sindacale, un compenso annuo lordo pari a 60 mila euro
- per ciascuno dei due Sindaci effettivi, un compenso annuo lordo pari a 40 mila euro

Ai Sindaci spetta inoltre il rimborso delle spese sostenute per ragioni d'ufficio.

TUTELA GIUDIZIARIA

In relazione alla responsabilità del ruolo, la Società stipula una copertura assicurativa per la tutela giudiziaria di Amministratori, Sindaci, Direttore Generale e dirigenti con responsabilità strategiche, per la copertura degli oneri relativi all'assistenza stragiudiziale e giudiziale che si rendesse necessaria in dipendenza di responsabilità dei soggetti assicurati.

Allegato 1 alla Relazione sulle Remunerazioni Premafin HP S.p.A.

**Compensi di competenza esercizio 2011, corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo
ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche di Premafin HP S.p.A.**

(importi in €)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Giulia Ligresti	Presidente e AD	1/1 - 31/12/2011	Ass. bil 2012	2.100.000,00						2.120.000,00		
	Amministratore	1/1 - 31/12/2011	Ass. bil 2012	20.000,00								
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				2.120.000,00		-			-	2.120.000,00		
(II) Compensi da controllate e collegate				823.897,71	8.611,52			5.431,04		837.940,27		
(III) Totale				2.943.897,71	8.611,52			5.431,04		2.957.940,27		

(importi in €)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Jonella Ligresti	Vice Presidente	1/1 - 31/8/2011	31/08/2011	66.575,34						86.575,34		
	Amministratore	1/1 - 23/12/2011	23/12/2011	20.000,00								
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				86.575,34				-		86.575,34		
(II) Compensi da controllate e collegate				2.507.797,71				6.484,68		2.514.282,39		
(III) Totale				2.594.373,05				6.484,68		2.600.857,73		

(importi in €)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro	
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili						
Paolo Ligresti	Vice Presidente	1/1-31/08/2011	31/08/2011	66.575,34 19.123,29						85.698,63			
	Amministratore	1/1-15/12/2011	15/12/2011										
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				85.698,63						85.698,63			
(II) Compensi da controllate e collegate				1.555.544,57 CHF 600.000,00	58.801,83			604,20 CHF 25.547,91		1.614.950,60 CHF 7.200,00	CHF 632.747,91		
(III) Totale				1.641.243,20 CHF 600.000,00	58.801,83			604,20 CHF 25.547,91		1.700.649,23 CHF 7.200,00	CHF 632.747,91		

(importi in €)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Stefano Carlino	Amministratore	1/1 - 19/12/2011	19/12/2011	19.342,47 460.117,00				73.235,00		552.694,47		
	Direttore Generale	1/1 - 31/8/2011	31/08/2011									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				479.459,47				73.235,00		552.694,47		
(II) Compensi da controllate e collegate				-				-		-		
(III) Totale				479.459,47				73.235,00		552.694,47		

Compensi di competenza es. 2011, corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche di Premafin HP S.p.A.

(importi in €)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
CIANI Carlo	Amministratore	1/1-31/12/2011	Ass. bil 2012	20.000,00		40.000,00				60.000,00		
	Membro Organismo di Vigilanza	1/1-31/12/2011	Ass. bil 2012									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				20.000,00	40.000,00					60.000,00		
(II) Compensi da controllate e collegate				3.600,00	-					3.600,00		
(III) Totale				23.600,00	40.000,00					63.600,00		

(importi in €)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Beniamino Ciotti	Amministratore	1/1 - 31/12/2011	Ass. bil 2012	20.000,00		20.000,00				40.000,00		
	Membro Comitato Controllo Interno	1/1 - 31/12/2011	Ass. bil 2012									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				20.000,00	20.000,00					40.000,00		
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-					-		
(III) Totale				20.000,00	20.000,00					40.000,00		

(importi in €)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
de SANTIS Giuseppe	Amministratore	1/1-31/12/2011	Ass. bil 2012	20.000,00	40.000,00					80.000,00		
	Membro Organismo di Vigilanza	1/1-31/12/2011	Ass. bil. 2012									
	Membro Comitato Controllo Interno	1/1-31/12/2011	Ass. bil 2012									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				20.000,00	60.000,00			54.038,00	a) 65.500,00	199.538,00		
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-			-	b) 100.000,00	100.000,00		
(III) Totale				20.000,00	60.000,00			54.038,00	165.500,00	299.538,00		

a) prestazioni professionali rese a Premafin HP S.p.A.

b) prestazioni professionali rese a controllate

(importi in €)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Carlo d'Urso	Amministratore	1/1 - 16/12/2011	16/12/2011	19.178,08						19.178,08		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				19.178,08					a) 928.750,00	947.928,08		
(II) Compensi da controllate e collegate				50.385,1					b) 1.892.562,50	1.942.947,56		
(III) Totale				69.563,1					2.821.312,50	2.890.875,6		

a) prestazioni professionali rese dallo Studio d'Urso Gatti & Bianchi a Premafin HP S.p.A.

b) prestazioni professionali rese dallo Studio d'Urso Gatti & Bianchi a società controllate e collegate

(importi in €)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Gualtiero Giombini	Amministratore	1/1-31/12/2011	Ass. bil 2012	20.000,00						20.000,00		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				20.000,00						20.000,00		
(II) Compensi da controllate e collegate				5.500,00						5.500,00		
(III) Totale				25.500,00						25.500,00		

(importi in €)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
A. Geronimo La Russa	Amministratore	1/1-31/12/2011	Ass. bil 2012	20.000,00						20.000,00		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				20.000,00						-	20.000,00	
(II) Compensi da controllate e collegate				14.325,34					a)	505.199,22	519.524,56	
(III) Totale				34.325,34						-	539.524,56	

a) prestazioni professionali rese dallo Studio La Russa a società controllate e collegate

(importi in €)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
LAZZARONI Giuseppe	Amministratore	1/1-31/12/2011	Ass. bil 2012	20.000,00		20.000,00				40.000,00		
	Membro Comitato Controllo Interno	1/1-31/12/2011	Ass. bil. 2012									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				20.000,00	20.000,00					40.000,00		
(II) Compensi da controllate e collegate				41.000,00	-					41.000,00		
(III) Totale				61.000,00	20.000,00					81.000,00		

(importi in €)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Oscar Pistolesi	Amministratore	1/1-31/12/2011	Ass. bil 2012	20.000,00						20.000,00		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				20.000,00						20.000,00		
(II) Compensi da controllate e collegate				-					a)	151.000,00	151.000,00	
(III) Totale				20.000,00						151.000,00	171.000,00	

a) prestazioni professionali rese dallo Studio Pistolesi a società controllate e collegate

(importi in €)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
VISENTIN Graziano	Amministratore	1/1-23/12/2011	23/12/2012	19.561,64						19.561,64		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				19.561,64		-				19.561,64		
(II) Compensi da controllate e collegate				54.659,06		10.000,00				64.659,06		
(III) Totale				74.220,70		10.000,00				84.220,70		

(importi in €)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Vittorio De Cesare	Presidente Collegio Sindacale	1/1 - 31/12/2011	Ass. bil 2013	60.000,00						60.000,00		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				60.000,00						60.000,00		
(II) Compensi da controllate e collegate				-						-		
(III) Totale				60.000,00						60.000,00		

(importi in €)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Antonino D'Ambrosio	Sindaco effettivo	1/1 - 31/12/2011	Ass. bil 2013	40.000,00						40.000,00		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				40.000,00						40.000,00		
(II) Compensi da controllate e collegate				120.750,00						120.750,00		
(III) Totale				160.750,00						160.750,00		

(importi in €)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Maria Luisa Mosconi	Sindaco effettivo	1/1 - 31/12/2011	Ass. bil 2013	40.000,00						40.000,00		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				40.000,00						40.000,00		
(II) Compensi da controllate e collegate				221.597,34						221.597,34		
(III) Totale				261.597,34						261.597,34		

(importi in €)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Alessandra Trigiani	Sindaco supplente	1/1 - 31/12/2011	Ass. bil 2013									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio												
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale												

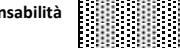
(importi in €)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Stefano Conticello	Sindaco supplente	1/1 - 31/12/2011	Ass. bil 2013									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio						-					-	
(II) Compensi da controllate e collegate				6.286,00						6.286,00		
(III) Totale				6.286,00						6.286,00		

(importi in €)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Andrea Novarese	Direttore Generale	1/10 - 31/12/2011	fino a revoca o dimissioni	120.334,00				32.373,00		152.707,00		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				120.334,00				32.373,00		152.707,00		
(II) Compensi da controllate e collegate				-				-		-		
(III) Totale				120.334,00				32.373,00		152.707,00		

(importi in €)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Dirigenti con responsabilità strategiche (*) (**) 		1/1 - 31/12/2011		764.198,00		238.070,00		142.324,00	15.500,00	1.160.092,00		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				764.198,00		238.070,00		142.324,00	15.500,00	1.160.092,00		
(II) Compensi da controllate e collegate				-		-		-	-	-		
(III) Totale				764.198,00		238.070,00		142.324,00	15.500,00	1.160.092,00		

(*) gli emolumenti corrisposti ai dirigenti con responsabilità strategiche vengono indicati a livello aggregato. Alla data odierna i dirigenti con responsabilità strategiche sono n. 2

(**) fino al 30.09.2011 il Dott. Novarese era annoverato fra i dirigenti con responsabilità strategiche di Premafin HP S.p.A.

Allegato 2 alla Relazione sulle Remunerazioni Premafin HP S.p.A.

Partecipazioni detenute dai componenti gli organi di amministrazione e di controllo, dai direttori generali e dagli altri dirigenti con responsabilità strategiche in Premafin HP S.p.A. e nelle controllate quotate Fondiaria-SAI S.p.A. e Milano Assicurazioni S.p.A.

Partecipazioni detenute dai componenti gli organi di amministrazione e di controllo, dai direttori generali e dagli altri dirigenti con responsabilità strategiche in Premafin HP S.p.A. e nelle controllate quotate Fondiaria-SAI S.p.A. e Milano Assicurazioni S.p.A.

Cognome e Nome	Società partecipata	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente (2010)	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso (2011)
Amministratori					
LIGRESTI GIULIA MARIA	PREMAFIN HP - S.p.A.	n. 42.464.101 az.ord. (1)	=	= n.	42.464.101 az.ord. (1)
	PREMAFIN HP - S.p.A.	=	n. 68.611 az. ord. (2)	= n.	68.611 az. ord. (2)
	FONDIARIA - SAI S.p.A.	n. 1.500 az.ord. (3)	n. 6.000 az. ord. (4)	= n.	7.500 az.ord. (3) (4)
	FONDIARIA-SAI S.p.A.	=	n. 21.132 az. ord. (2)	= n.	21.132 az. ord. (2)
					28.632 az. ord.
LIGRESTI JONELLA	PREMAFIN HP - S.p.A.	n. 42.464.101 az.ord. (5)		= n.	42.464.101 az.ord. (5)
LIGRESTI G. PAOLO	PREMAFIN HP - S.p.A.	n. 42.464.101 az.ord. (6)	=	= n.	42.464.101 az.ord. (6)
	MILANO ASSICURAZIONI S.p.A.	n. 86.956 az.ord.	n. 202.902 az. ord. (7)	= n.	289.858 az.ord.
CARLINO STEFANO	FONDIARIA - SAI S.p.A.	n. 22 az.ord.	=	= n.	22 az.ord.
CIOTTI BENIAMINO	FONDIARIA -SAI S.p.A.	n. 11.000 az.ord.	n. 22.000 az. ord. (8)	= n.	33.000 az.ord.
	FONDIARIA-SAI S.p.A.	n. 11.000 az.ord. (3)	n. 22.000 az. ord. (8)	= n.	33.000 az.ord.
					66.000 az. ord.
	MILANO ASSICURAZIONI S.p.A.	n. 13.064 az.ord.	n. 30.478 az. ord. (7)	= n.	43.542 az.ord.
DE SANTIS GIUSEPPE	PREMAFIN HP - S.p.A.	n. 1 az.ord.	=	= n.	1 az.ord.
PISTOLESI OSCAR	PREMAFIN HP - S.p.A.	n. 10 az.ord. (3)	=	= n.	10 az.ord. (3)
	FONDIARIA - SAI S.p.A.	n. 10 az.ord. (3)	=	= n.	10 az.ord. (3)
Collegio sindacale					
MOSCONI MARIA LUISA	MILANO ASSICURAZIONI S.p.A.	n. 4.347 az.ord.	n. 10.143 az. ord. (7)	= n.	14.490 az.ord.

La comunicazione è negativa per gli altri amministratori, membri del Collegio Sindacale, Direttore Generale e dirigenti con responsabilità strategiche

(1) azioni possedute indirettamente tramite la società CANOE SECURITIES S.A. con sede in Luxembourg

(2) azioni possedute direttamente

(3) azioni possedute direttamente dal coniuge

(4) di cui n. 4.500 azioni rivenienti dalla sottoscrizione dell'aumento di capitale di Fondiaria-SAI

(5) azioni possedute indirettamente tramite la società HIKE SECURITIES S.A. con sede in Luxembourg

(6) azioni possedute indirettamente tramite la società LIMBO INVEST S.A. con sede in Luxembourg

(7) azioni rivenienti dalla sottoscrizione dell'aumento di capitale di Milano Assicurazioni

(8) azioni rivenienti dalla sottoscrizione dell'aumento di capitale di Fondiaria-SAI