



**RELAZIONE DEL
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLA REMUNERAZIONE**

**(PREDISPOSTA AI SENSI DEGLI ARTT. 123-TER DEL TUF E 84-QUATER DEL
REGOLAMENTO EMITTENTI NONCHÉ DELL'ART. 6 DEL CODICE DI AUTODISCIPLINA
DEGLI EMITTENTI QUOTATI PROMOSSO DA BORSA ITALIANA)**

**Approvata dal Consiglio di Amministrazione di Bolzoni S.p.A.
in data 13 marzo 2014**

GLOSSARIO

| | |
|---|--|
| Bolzoni | Bolzoni S.p.A. |
| Codice di Autodisciplina o Codice | Il Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato nel dicembre 2011 dal Comitato per la <i>Corporate Governance</i> e promosso da Borsa Italiana. |
| Comitato per la Remunerazione o Comitato | Il Comitato per la Remunerazione costituito da Bolzoni ai sensi del Codice. |
| Consiglio di Amministrazione o Consiglio | Il Consiglio di Amministrazione di Bolzoni. |
| Collegio Sindacale | Il Collegio Sindacale di Bolzoni. |
| Dirigenti con Responsabilità Strategiche | I dirigenti, come definiti all'art. 65, comma 1- <i>quater</i> , del Regolamento Emittenti ed all'allegato 1 del Regolamento Consob per delibera n° 17221 del 12.3.2010 e successive modifiche ed integrazioni, come individuati dal Consiglio di Amministrazione. |
| Gruppo | Bolzoni e le società da essa controllate ai sensi dell'art. 93 del TUF |
| Istruzioni al Regolamento di Borsa | Le Istruzioni al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana |
| Politica di Remunerazione | La Politica di Remunerazione approvata dal Consiglio di Amministrazione del 13 marzo 2014, descritta nella Sezione I della presente Relazione. |
| Regolamento del Comitato | Il Regolamento del Comitato per la Remunerazione. |
| Regolamento Emittenti | Il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999 in materia di emittenti, come successivamente modificato e integrato. |
| Relazione | La presente relazione sulla remunerazione redatta ai sensi degli artt. 123- <i>ter</i> del TUF e dell'art. 84- <i>quater</i> del Regolamento Emittenti nonché in conformità all'art. 6 del Codice. |
| Società o Emittente | Bolzoni S.p.A. |
| TUF | Il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato e integrato |

INDICE

| | |
|---|-------|
| Premessa | p. 4 |
| SEZIONE I: POLITICA DI REMUNERAZIONE | |
| 1. Procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione della Politica di Remunerazione | p. 4 |
| 2. Il Comitato della Remunerazione e il suo ruolo | p. 4 |
| 3. Finalità e principi della Politica di Remunerazione | p. 6 |
| 4. Componenti della remunerazione | p. 6 |
| 4.1 La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche | p. 6 |
| 4.2 La remunerazione degli amministratori non esecutivi | p. 8 |
| 4.3 I compensi del Collegio Sindacale | p. 8 |
| 5. Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari | p. 8 |
| 6. Termini di maturazione dei diritti (cd. <i>vesting period</i>), eventuali sistemi di pagamento differito, con indicazione dei periodi di differimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi e, se previsti, i meccanismi di correzione ex post | p. 8 |
| 7. Informazioni sulla eventuale previsione di clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione, con indicazione dei periodi di mantenimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi | p. 8 |
| 8. Politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro | p. 8 |
| 9. Informazioni sulla presenza di coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie | p. 9 |
| SEZIONE II – COMPENSI PERCEPITI NELL’ESERCIZIO 2013 DAI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE | |
| <i>PRIMA PARTE - VOCI CHE COMONGONO LA REMUNERAZIONE</i> | |
| 1.1 Consiglio di Amministrazione | p. 10 |
| 1.2 Collegio Sindacale | p. 11 |
| 1.3 Accordi che prevedono indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto | p. 11 |
| <i>SECONDA PARTE - TABELLE</i> | |
| SEZIONE III: INFORMAZIONI SULLE PARTECIPAZIONI DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE | |
| | p. 17 |

Premessa

La presente Relazione è stata predisposta ed approvata dal Consiglio di Amministrazione di Bolzoni, in data 13 marzo 2014, ai sensi dell'articolo 123 – *ter* del D. Lgs 24 febbraio 1998 n. 58 (“TUF”) e dell’art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti, per illustrare agli Azionisti la politica di remunerazione dei Componenti degli Organi di amministrazione e di controllo e dei Dirigenti con responsabilità strategiche (la “Politica di Remunerazione”).

A seguito di sollecitazioni da Borsa Italiana e degli approfondimenti che ne sono seguiti, nel corso dell’esercizio 2013, Bolzoni S.p.A. ha riconsiderato il ruolo di tutti i propri Dirigenti, in relazione alle definizioni e categorie stabilite dalla vigente normativa in tema di remunerazione.

In esito alle verifiche svolte con l’ausilio del Comitato per la Remunerazione, la Società è giunta a circoscrivere la qualità di “Dirigenti con responsabilità strategiche” ai soli componenti del proprio Consiglio di amministrazione. Pur sottolineando il ruolo fondamentale svolto dagli altri Dirigenti del Gruppo, tradizionalmente definiti come “Dirigenti di primo livello”, si è chiarito infatti che questi ultimi non esercitano, direttamente o indirettamente, il potere e la responsabilità della pianificazione, direzione e controllo delle attività sociali e di gruppo, limitandosi a ruoli esecutivi ed attuativi, seppure di vertice.

In tal modo, tanto le prescrizioni normative, quanto le raccomandazioni del Codice di autodisciplina previste per i Dirigenti con responsabilità strategiche non possono applicarsi ai Dirigenti di primo livello di Bolzoni S.p.A. La discontinuità informativa del presente documento, rispetto all’analoga relazione redatta nello scorso esercizio, è dovuta, sul punto, alla riconsiderazione più sopra riferita e descritta.

SEZIONE I: POLITICA DI REMUNERAZIONE

1. Procedure utilizzate per l’adozione e l’attuazione della Politica di Remunerazione. Il ruolo dell’Assemblea e quello del Consiglio di amministrazione

Secondo quanto previsto dall’articolo 18 dello statuto sociale, l’Assemblea degli Azionisti, in sede di nomina del nuovo Consiglio, delibera sul compenso complessivo annuale destinato agli Amministratori ed esprime ogni anno un voto non vincolante sulla politica di remunerazione proposta dal Consiglio.

Il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, nel quadro approvato dall’Assemblea dei Soci, dà attuazione alla Politica di Remunerazione su proposta dell’apposito Comitato (*cfr. infra sub* Paragrafo 2).

La Politica di Remunerazione, così come descritta nella presente sezione della Relazione, è annualmente sottoposta alla deliberazione dei Soci, nel corso dell’Assemblea convocata ai sensi dell’art. 2364 del codice civile.

2. Il Comitato per la Remunerazione e il suo ruolo

Il Comitato per la remunerazione è composto da due amministratori indipendenti: Raimondo Cinti e Giovanni Salsi, e da un amministratore non esecutivo: Pierluigi Magnelli. Il primo di essi svolge le funzioni di presidente del Comitato.

Dei tre Componenti il Comitato, uno di essi possiede specifiche conoscenze ed esperienze in materia contabile e finanziaria; due Componenti hanno competenze ed esperienze significative in materia di politiche del personale e retributive.

Alle riunioni del Comitato, su invito del Presidente, partecipa il Presidente del Collegio sindacale, ovvero altro Sindaco, da questi designato. Quando partecipino altri soggetti che non siano membri, ciò avviene su invito del Presidente del Comitato, in relazione a specifici punti in discussione.

Gli Amministratori esecutivi si astengono dal partecipare alle riunioni del comitato, quando queste abbiano ad oggetto la loro remunerazione.

Tutte le riunioni del Comitato sono verbalizzate.

* * * * *

Al Comitato per la Remunerazione sono attribuite, ai sensi dell'art. 6.C.5. del Codice, le seguenti funzioni in connessione con la politica per la remunerazione:

- valutare periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica per la remunerazione degli Amministratori - Dirigenti con responsabilità strategiche, avvalendosi a tale ultimo riguardo delle informazioni fornite dagli Amministratori delegati; formulare al Consiglio di amministrazione proposte in materia;
- presentare proposte ed esprimere 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; monitorare l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio stesso verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance*;
- a richiesta del Consiglio di amministrazione, valutare la politica generale della remunerazione applicata dalla Società, in particolare nei confronti dei Dirigenti, esprimendo pareri e proposte al Consiglio di amministrazione.

Per assolvere ai suoi incumbenti, il Comitato si riunisce almeno una volta all'anno e comunque in occasione della riunione del Consiglio di Amministrazione chiamato a deliberare sulla remunerazione degli Amministratori Delegati o investiti di particolari cariche e/o dell'alta direzione della Società, nonché su eventuali piani di *stock option* o di assegnazione di azioni.

* * * * *

Nel corso dell'esercizio 2013 il Comitato ha svolto due riunioni, della durata media di novanta minuti.

Nell'esercizio, il Comitato ha svolto le seguenti attività:

- ha esaminato la comunicazione ricevuta da Borsa italiana riguardante alcune richieste di chiarimenti a riguardo della politica di remunerazione;
- ha concorso a definire gli obiettivi di *performance* su cui commisurare il premio incentivante di profilo triennale destinato agli amministratori esecutivi.

Il Comitato dà atto di aver potuto accedere, nello svolgimento dei suoi compiti, a tutte le informazioni e funzioni aziendali necessarie. Non ha ritenuto necessario avvalersi di esperti indipendenti esterni.

Nell'esercizio in corso è previsto lo svolgimento di una sola riunione, già svoltasi alla data di approvazione della presente relazione.

3. Finalità e principi della Politica di Remunerazione

La Politica di Remunerazione della Società è preordinata ad attrarre, motivare e trattenere le risorse umane, in possesso delle qualità professionali richieste per perseguire proficuamente gli obiettivi della Società.

La Politica di Remunerazione, con riferimento specifico all'Amministratore delegato, è volta al raggiungimento degli obiettivi seguenti:

- coinvolgerlo ed incentivarlo alla creazione di valore a beneficio di tutti gli Azionisti in un'ottica di medio – lungo termine;
- favorirne la fidelizzazione;
- strutturare un sistema di remunerazione articolato in una componente fissa ed una componente variabile, correlata all'effettiva realizzazione di specifici risultati gestionali collegati alla creazione di valore per gli Azionisti in un'ottica di medio-lungo termine.

Nella determinazione della remunerazione, il Consiglio di Amministrazione tiene conto (i) della tradizione remunerativa del Gruppo; (ii) delle dimensioni aziendali; (iii) della rilevanza della posizione interessata (posizione e livello nella struttura organizzativa, contributo strategico e criticità del ruolo, impatto sui risultati aziendali); (iv) del profilo di rischio che si accompagna alle funzioni, nonché (v) della componente fiscale.

I principi sopra esposti di incentivazione del merito e dell'efficienza ispirano la politica retributiva del Gruppo anche nelle sue diverse articolazioni societarie e manageriali.

4. Componenti della remunerazione

4.1 La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche

Il Consiglio di Amministrazione, nel valutare l'applicazione della politica d'incentivazione degli Amministratori esecutivi, tiene conto della loro qualità di Soci di riferimento di Penta Holding S.p.A., società controllante Bolzoni S.p.A.

Tale circostanza costituisce una componente essenziale, qualificante ed inscindibile del rispettivo pluridecennale rapporto con la Società e garantisce ex se l'allineamento degli obiettivi del loro operare alla finalità di stabile creazione di valore per tutti gli Azionisti in un'ottica di lungo periodo.

La politica di remunerazione di Bolzoni S.p.A. nei loro confronti, pertanto, con tutta probabilità non risponde integralmente ai canoni tradizionalmente e comunemente prescelti in Dottrina e per certi versi non rispecchia le indicazioni del Codice. Cionondimeno, la qualità di Soci della controllante rivestita dagli Amministratori esecutivi si accompagna strettamente al loro costante impegno nel dare il massimo impulso all'attività di Bolzoni S.p.A. e costituisce carattere essenziale del loro apporto e fattore determinante della prosperità aziendale.

Per quanto sopra, la remunerazione del Presidente, Emilio Bolzoni, depositario di deleghe gestionali, esercitabili in forma disgiunta rispetto all'Amministratore delegato, non è legata ai risultati economici conseguiti dalla Società e, pertanto, è composta unicamente da una parte fissa determinata all'interno dell'ammontare complessivo stabilito dall'Assemblea all'atto della nomina del nuovo Consiglio.

La remunerazione dell'amministratore delegato, Roberto Scotti, pur tenendosi conto di quanto sopra, è invece più marcatamente ispirata ai principi enunciati al paragrafo precedente, che si traducono nei seguenti criteri:

- a) il bilanciamento tra componente fissa e componente variabile;
- b) la determinazione di limiti assoluti alla componente variabile;
- c) l'adeguatezza della componente fissa, tale da costituire adeguata remunerazione anche per il caso in cui il mancato raggiungimento degli obiettivi non consenta di conseguire una significativa componente variabile;
- d) gli obiettivi cui è legata la remunerazione variabile sono predeterminati, misurabili e collegati alla creazione di valore in un orizzonte di medio lungo periodo;
- e) l'indennità per la cessazione anticipata del rapporto è opportunamente limitata rispetto alla remunerazione complessiva e non è dovuta in caso di risultati inadeguati.

In attuazione di tali criteri, la remunerazione dell'Amministratore delegato si compone dei seguenti elementi:

- (a) una componente fissa annua linda;
- (b) una componente variabile legata ad obiettivi di periodo, predeterminati, misurabili e collegati alla creazione di valore per gli Azionisti;
- (c) una componente variabile commisurata ad obiettivi di medio-lungo periodo, individuati e quantificati su base temporale triennale;
- (d) eventuali compensi straordinari.

La decisione sulla remunerazione dell'Amministratore delegato viene presa annualmente in sede consiliare, in assenza dell'Interessato, previo parere favorevole del Comitato per la Remunerazione e del Collegio Sindacale.

Nella determinazione della componente (b) si assumono quali indicatori di risultato il fatturato e l'*Ebitda margin* consolidati; a diverse soglie qualificanti di questi indicatori si accompagnano livelli d'incentivazione progressivi.

Quanto alla componente (c), è stabilito che l'intensità dell'incentivazione descritta alla precedente lettera, legata ad un diverso profilo temporale delle medesime variabili, viene applicata in modo progressivo, in un'ottica di medio-lungo periodo, su un arco temporale triennale, secondo una logica suggerita dal Codice.

La componente (d) della remunerazione viene stabilita dal Consiglio di amministrazione in relazione a fatti eccezionali ed imprevisti, per i quali si ritiene che gli altri meccanismi sopra descritti non corrispondano pienamente ed adeguatamente alle finalità incentivanti prefissate.

Nel corso dell'esercizio 2013 si sono verificati fatti eccezionali che hanno suggerito la determinazione di un compenso straordinario all'Amministratore delegato. Il suo riconoscimento, è avvenuto a seguito di attivazione della procedura di garanzia prevista dal regolamento operazioni intercorrenti con parti correlate.

Si sottolinea che, in caso di risoluzione anticipata del rapporto di lavoro in corso d'anno, gli incentivi non vengono riconosciuti.

4.2 La remunerazione degli amministratori non esecutivi

Alla luce di quanto raccomandato dal Codice, la remunerazione degli Amministratori non esecutivi non è legata ai risultati economici conseguiti dalla Società e/o dal Gruppo.

La remunerazione degli Amministratori non esecutivi è rappresentata esclusivamente da una componente fissa, deliberata, entro il limite massimo stabilito dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti, dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale.

4.3 I compensi del Collegio Sindacale

I compensi del Collegio Sindacale sono stabiliti dall'Assemblea degli Azionisti in sede di nomina, per l'intero periodo di durata dell'ufficio.

5. Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari

La Politica di Remunerazione della Società non prevede benefici non monetari in favore degli Amministratori e dei Sindaci.

6. Termini di maturazione dei diritti (cd. *vesting period*), eventuali sistemi di pagamento differito, con indicazione dei periodi di differimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi e, se previsti, i meccanismi di correzione *ex post*

Alla data della presente Relazione, la Società ha predisposto una Politica di Remunerazione che non prevede termini differiti di maturazione dei diritti (cd. *vesting period*), né sistemi di pagamento differito, né meccanismi di correzione *ex post*.

Lo stimolo per lo stabile e progressivo impegno alla ricerca dei risultati viene invece fornito all'Amministratore delegato dal meccanismo di cumulo di obiettivi e di premio, che, al raggiungimento dei risultati, è amplificato in un orizzonte temporale triennale.

7. Informazioni sulla eventuale previsione di clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione, con indicazione dei periodi di mantenimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi

La Politica di Remunerazione non prevede attualmente piani di incentivazione basati su strumenti finanziari.

8. Politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro

La Politica di Remunerazione non prevede accordi tra la Società e gli amministratori, in particolare quelli depositari di particolari cariche, che comportino indennità in caso di dimissioni o licenziamento/revoca senza giusta causa o in caso di cessazione del rapporto di lavoro, nemmeno nel caso di offerta pubblica di acquisto.

9. Indicazioni circa l'eventuale utilizzo, quale riferimento, di politiche retributive di altre società

La Politica di Remunerazione è stata predisposta dalla Società senza prendere a riferimento la politica di altre società.

SEZIONE II – COMPENSI PERCEPITI NELL’ESERCIZIO 2013 DAI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE

Nella presente sezione della Relazione sono illustrati nominativamente i compensi relativi all’esercizio 2013 spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale

* * *

PRIMA PARTE – VOCI CHE COMPONGONO LA REMUNERAZIONE

Nella presente parte della Sezione II è fornita un’adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale con riferimento all’esercizio 2013.

Tali voci sono riflesse nelle tabelle di cui alla Seconda Parte della presente Sezione.

1.1 Consiglio di Amministrazione

1.1.1 Presidente del Consiglio di amministrazione - Emilio Bolzoni

Come precisato, la remunerazione del Presidente non è legata ai risultati economici conseguiti dalla Società e, pertanto, è composta unicamente da una parte fissa determinata all’interno dell’ammontare complessivo stabilito dall’Assemblea ordinaria all’atto della nomina.

1.1.2 Amministratore Delegato - Roberto Scotti

Si riporta di seguito una descrizione di ciascuna delle voci che hanno composto la remunerazione dell’Amministratore Delegato nel corso dell’esercizio 2013:

- i) un compenso fisso di Euro 230.000;
- ii) nessun compenso variabile, in quanto il premio è parametrizzato ad indicatori che non hanno raggiunto i valori minimi prescritti;
- (iii) un compenso eccezionale di Euro 60.000, deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 14 marzo 2013, quale riconoscimento del lavoro svolto.

1.1.3 Altri componenti del Consiglio di Amministrazione

Come precisato, la remunerazione degli altri componenti del Consiglio di Amministrazione, tutti non esecutivi, non è legata ai risultati economici conseguiti dalla Società e, pertanto, è composta unicamente da una parte fissa.

1.2 Collegio Sindacale

Nel corso dell'esercizio 2013, i compensi al Collegio Sindacale, come stabilito dall'Assemblea dei Soci del 29/4/2013 che lo ha nominato, è stato riconosciuto nelle seguenti misure:

- a Giorgio Picone, Presidente del collegio sindacale, il compenso relativo all'esercizio 2013 è pari a Euro 25.000;
- a Maria Gabriella Anelli ed a Carlo Baldi, il compenso relativo all'esercizio 2013 è pari a Euro 14.000 per ciascuno.

1.3 Accordi che prevedono indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto

Come già precisato, in riferimento particolare agli Amministratori esecutivi, non sono in essere accordi specifici che prevedano indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto.

Per tale ragione nessun emolumento è stato corrisposto nell'esercizio al richiamato titolo, né è maturato in vista di future erogazioni.

SECONDA PARTE - TABELLE

Nelle seguenti tabelle sono indicati analiticamente i compensi per i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, corrisposti o da corrispondere dalla Società e da società controllate e collegate con riferimento all'esercizio 2013.

Tabella 1: Compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio 2013

| 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 | | | | | |
| I) Compensi nella società che redige il bilancio | | | | | | | | | | | | |
| Emilio Bolzoni | Presidente | 2013 | Appr.bilancio 2014 | 230.000 | - | - | - | - | - | 230.000 | - | - |
| Roberto Scotti | Amm.Delegato | 2013 | Appr.bilancio 2014 | 230.000 | - | 60.000(*) | - | - | - | 290.000 | - | - |
| Luigi Pisani | Consigliere non esecutivo | 2013 | Appr.bilancio 2014 | 28.000 | - | - | - | - | - | 28.000 | - | - |
| Franco Bolzoni | Consigliere non esecutivo | 2013 | Appr.bilancio 2014 | 28.000 | - | - | - | - | - | 28.000 | - | - |
| Pierluigi Magnelli | Consigliere non esecutivo | 2013 | Appr.bilancio 2014 | 28.000 | - | - | - | - | - | 28.000 | - | - |
| Davide Turco | Consigliere non esecutivo | 2013 | Appr.bilancio 2014 | 28.000 | - | - | - | - | - | 28.000 | - | - |
| Karl Peter Staack | Consigliere non esecutivo | 2013 | Appr.bilancio 2014 | 28.000 | - | - | - | - | - | 28.000 | - | - |
| Raimondo Cinti | Consigliere indipendente | 2013 | Appr.bilancio 2014 | 28.000 | - | - | - | - | - | 28.000 | - | - |
| Giovanni Salsi | Consigliere indipendente | 2013 | Appr.bilancio 2014 | 28.000 | - | - | - | - | - | 28.000 | - | - |
| Paolo Mazzoni | Consigliere indipendente | 2013 | Appr.bilancio 2014 | 28.000 | - | - | - | - | - | 28.000 | - | - |
| Claudio Berretti | Consigliere non esecutivo | 2013 | Appr.bilancio 2014 | 28.000 | - | - | - | - | - | 28.000 | - | - |
| Giorgio Picone | Presidente Collegio Sindacale | 2013 | Appr.bilancio 2015 | 25.000 | - | - | - | - | - | 25.000 | - | - |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---|---------------------------|------|---------------------|-------------------------|---|-----------|---|---|---|---|---------|---|---|
| Maria Gabriella Anelli | Sindaco | 2013 | Appr.bilancio 2015 | 14.000 | - | - | - | - | - | - | 14.000 | - | - |
| Carlo Baldi | Sindaco | 2013 | Appr.bilancio 2015 | 14.000 | - | - | - | - | - | - | 14.000 | - | - |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | | | | | | | | | | |
| Emilio Bolzoni | Presidente | 2013 | A revoca | 33.000 ^(**) | - | - | - | - | - | - | 33.000 | - | - |
| Roberto Scotti | Amm.Delegato | 2013 | A revoca | 33.000 ^(***) | - | - | - | - | - | - | 33.000 | - | - |
| (III) Totale- | | | | | | | | | | | | | |
| Emilio Bolzoni | Presidente | 2013 | Appr.bilancio 2014 | 263.000 | - | - | - | - | - | - | 263.000 | - | - |
| Roberto Scotti | Amm.Delegato | 2013 | Appr.bilancio 2014 | 263.000 | - | 60.000(*) | - | - | - | - | 323.000 | - | - |
| Luigi Pisani | Consigliere non esecutivo | 2013 | Appr.bilancio 2014 | 28.000 | - | - | - | - | - | - | 28.000 | - | - |
| Franco Bolzoni | Consigliere non esecutivo | 2013 | Appr.bilancio 2014 | 28.000 | - | - | - | - | - | - | 28.000 | - | - |
| Pierluigi Magnelli | Consigliere non esecutivo | 2013 | Appr.bilancio 2014 | 28.000 | - | - | - | - | - | - | 28.000 | - | - |
| Davide Turco | Consigliere non esecutivo | 2013 | Appr.bilancio 2014 | 28.000 | - | - | - | - | - | - | 28.000 | - | - |
| Karl Peter Staack | Consigliere non esecutivo | 2013 | Appr.bilancio 2014 | 28.000 | - | - | - | - | - | - | 28.000 | - | - |
| Raimondo Cinti | Consigliere indipendente | 2013 | Appr.bilancio 2014 | 28.000 | - | - | - | - | - | - | 28.000 | - | - |
| Giovanni Salsi | Consigliere indipendente | 2013 | Appr.bilancio 2014 | 28.000 | - | - | - | - | - | - | 28.000 | - | - |
| Paolo Mazzoni | Consigliere indipendente | 2013 | Appr.bilancio 2014- | 28.000 | - | - | - | - | - | - | 28.000 | - | - |

| | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------|--------------------|----------------|---|------------------|---|---|---|---|----------------|---|---|
| Claudio Berretti | Consigliere indipendente | 2013# | Appr.bilancio 2014 | 28.000 | - | - | - | - | - | - | 28.000 | - | - |
| Giorgio Picone | Presidente Collegio Sindacale | 2013 | Appr.bilancio 2015 | 25.000 | - | - | - | - | - | - | 25.000 | - | - |
| Maria Gabriella Anelli | Sindaco | 2013 | Appr.bilancio 2015 | 14.000 | - | - | - | - | - | - | 14.000 | - | - |
| Carlo Baldi | Sindaco | 2013 | Appr.bilancio 2015 | 14.000 | - | - | - | - | - | - | 14.000 | - | - |
| (III) TOTALE | | | | 831.000 | - | 60.000(*) | - | - | - | - | 891.000 | - | - |

(dati espressi in Euro)

NOTE

Compensi variabili non equity: Nel 2013 gli incentivi per l'amministratore delegato, essendo basati sul raggiungimento di un determinato valore percentuale di Ebitda, non sono stati raggiunti.

(*) Compenso straordinario deliberato dal Consiglio di Amministrazione quale riconoscimento del lavoro svolto

(**) Il compenso fisso del Presidente da Controllate e Collegate si riferisce ad emolumenti per la carica di amministratore nella controllata Auramo Oy.

(***) Il compenso fisso dell'Amministratore Delegato da Controllate e Collegate si riferisce ad emolumenti per la carica di amministratore nella controllata Hans H. Meyer GmbH.

TABELLA 3B: Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione

| Cognome e nome | Carica | Piano | Bonus dell'anno | | | Bonus di anni precedenti | | | Altri Bonus |
|---|---------------|-------|-------------------|-----------|-------------------------|--------------------------|-------------------|------------------|---------------|
| | | | Erogabile/Erogato | Differito | Periodo di differimento | Non più erogabili | Erogabili/Erogato | Ancora differiti | |
| <i>1. Compensi nella società che redige il bilancio</i> | | | | | | | | | |
| Roberto Scotti | Amm. Delegato | | | | | | | | 60.000 |
| TOTALE | | | - | - | - | - | - | - | 60.000 |

SEZIONE III: INFORMAZIONI SULLE PARTECIPAZIONI DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE

Nella seguente tabella sono indicate, nominativamente, le partecipazioni detenute dai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale in Bolzoni e nelle società da questa controllate.

| Cognome e nome | Carica | Società partecipata | N. azioni possedute alla fine dell'esercizio 2012 | N. azioni acquistate | N. azioni vendute | N. azioni possedute alla fine dell'esercizio 2013 |
|------------------------|-------------------------------|---------------------|---|----------------------|-------------------|---|
| Emilio Bolzoni | Presidente CdA | Bolzoni S.p.A. | 21.873 | - | - | 21.873 |
| Roberto Scotti | AD | Bolzoni S.p.A. | 50.913 | - | - | 50.913 |
| Pier Luigi Magnelli | Amministratore | Bolzoni S.p.A. | 22.267 | - | - | 22.267 |
| Luigi Pisani | Amministratore | Bolzoni S.p.A. | 34.002 | - | - | 34.002 |
| Franco Bolzoni | Amministratore | Bolzoni S.p.A. | 208.726 | - | - | 208.726 |
| Davide Turco | Amministratore | Bolzoni S.p.A. | - | - | - | - |
| Karl-Peter Staack | Amministratore | Bolzoni S.p.A. | 912.282 | - | - | 912.282 |
| Raimondo Cinti | Amministratore | Bolzoni S.p.A. | - | - | - | - |
| Giovanni Salsi | Amministratore | Bolzoni S.p.A. | 2.000 | - | - | 2.000 |
| Paolo Mazzoni | Amministratore | Bolzoni S.p.A. | 1.570.000 | - | - | 1.570.000* |
| Claudio Berretti | Amministratore | Bolzoni S.p.A. | - | - | - | - |
| Giorgio Picone | Presidente Collegio Sindacale | Bolzoni S.p.A. | - | - | - | - |
| Carlo Baldi | Sindaco effettivo | Bolzoni S.p.A. | - | - | - | - |
| Maria Gabriella Anelli | Sindaco effettivo | Bolzoni S.p.A. | - | - | - | - |

* Le azioni di proprietà del sig. Paolo Mazzoni si sono ridotte, in data 21/2/2014, a n. 901.665

Sono inclusi tutti i soggetti che nel corso dell'esercizio di riferimento hanno ricoperto le cariche di componente degli organi di amministrazione e di controllo o di dirigente con responsabilità strategiche anche per una frazione di anno.

Podenzano, 13 marzo 2014