

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL 16 APRILE 2014

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

Punto 2 dell'Ordine del Giorno Assemblea degli azionisti

Approvazione della Sezione I della Relazione sulla remunerazione

Signori azionisti,

l'art. 123-ter nel D.Lgs. 58/1998 prevede che le società quotate predispongano una relazione sulla remunerazione articolata in due sezioni

- la Sezione I, che illustra la politica delle remunerazioni e le procedure di attuazione per l'anno 2014,
- la Sezione II, che fornisce le informazioni sui compensi corrisposti nel 2013,

e che, una volta approvata dal Consiglio di amministrazione, venga sottoposta all'approvazione dell'Assemblea limitatamente alla sezione I.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea viene invitata ad approvare la **Sezione I - Politica di remunerazione**, illustrata nell'allegata Relazione sulla remunerazione relativa all'anno 2014.

p. il Consiglio di Amministrazione
IL PRESIDENTE
Vincenzo Pontolillo

Roma, 11 marzo 2014

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE
(art.123-ter del D.Lgs. 58/98)

- Emittente: Bonifiche Ferraresi S.p.A. Società Agricola

INDICE

SEZIONE I

POLITICA DI REMUNERAZIONE PER L'ESERCIZIO 2014	4
1. Principi.....	4
2. Processo per la definizione e approvazione della Politica.....	4
3. Contenuto della Politica.....	4
4. La remunerazione degli Amministratori.....	4
5. Direttore Generale.....	5
6. Dirigenti con responsabilità strategiche.....	5
7. Indennità in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto.....	5

SEZIONE II.....5

1. Le componenti della remunerazione.....	5
2. Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo e al Direttore Generale	6
3. Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e del Direttore Generale.	7

SEZIONE I

POLITICA DI REMUNERAZIONE PER L'ESERCIZIO 2014

Premessa

La politica di remunerazione per l'esercizio 2014 ("Politica") stabilisce i principi e le linee guida alle quali si attiene Bonifiche Ferraresi S.p.A. Società Agricola al fine di determinare e monitorare l'applicazione delle prassi retributive come in seguito esposte.

1. Principi

La Politica di remunerazione di Bonifiche Ferraresi S.p.A. Società Agricola si propone di rafforzare valori, capacità e comportamenti coerenti con la cultura e la strategia dell'azienda attraverso il riconoscimento delle responsabilità attribuite, dei risultati conseguiti, della qualità dell'apporto professionale e delle potenzialità di sviluppo della risorsa, nell'ambito dei mercati retributivi di riferimento.

Nella Politica di remunerazione della Società assume particolare rilevanza la componente variabile legata ai risultati economici conseguiti dalla Società, in particolare attraverso la definizione ed attuazione di sistemi di incentivazione collegati al raggiungimento di obiettivi economico/finanziari, di sviluppo del business ed operativi definiti in ottica di sostenibilità dei risultati e di creazione di valore per gli azionisti, in coerenza con le scelte gestionali

2. Processo per la definizione e approvazione della Politica

La Politica viene definita dal Consiglio di Amministrazione e sottoposta al voto consultivo dell'Assemblea degli azionisti annualmente.

3. Contenuto della Politica

La Politica definisce principi e linee guida ai quali il Consiglio di Amministrazione si attiene per la definizione della remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche e del Direttore Generale.

4. La remunerazione degli Amministratori

L'Assemblea degli azionisti del 18 aprile 2013, in occasione della nomina del Consiglio di Amministrazione, ha definito un compenso ex art. 2389 comma 1 c.c. complessivo per la remunerazione degli amministratori, attribuendo al Consiglio di Amministrazione il compito di determinarne la ripartizione.

In particolare l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato un compenso complessivo annuo pari a 73.500 euro, ripartito dal Consiglio di Amministrazione in parti uguali tra i consiglieri, oltre ad un gettone di presenza di 220 euro per ogni riunione consigliare.

All'interno del Consiglio di Amministrazione è stato nominato un Comitato per la determinazione degli emolumenti spettanti a Presidente e Vicepresidente (Amministratori investiti di particolari cariche): il Consiglio di Amministrazione ha approvato i compensi annui proposti dal Comitato e fissati in 84.000 euro per il Presidente e in 16.000 euro per il Vicepresidente fino alla scadenza del mandato, sentito il parere del Collegio Sindacale

Agli Amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni di ufficio.

Non è stata prevista una componente variabile del compenso.

Alla data della presente Relazione, la Società non ha in essere piani di incentivazione mediante strumenti finanziari.

E' prevista una polizza assicurativa cd. D&O (Directors & Officers) Liability a fronte della responsabilità civile verso terzi degli organi sociali nell'esercizio delle loro funzioni.

5. Direttore Generale

La remunerazione del Direttore Generale è composta dai seguenti elementi:

- una componente fissa annua lorda (cd. RAL);
- una componente variabile annua, pari al 21% della retribuzione complessiva, conseguibile a fronte del raggiungimento di obiettivi aziendali (cd. MBO), stabiliti dal Consiglio di Amministrazione e connessi alla performance su base annuale della Società; non è previsto un sistema di incentivazione di medio/lungo periodo;
- l'uso dell'abitazione.

Il riconoscimento della componente variabile avviene proporzionalmente alla percentuale di raggiungimento degli obiettivi. In particolare il bonus

- non matura se gli obiettivi vengono raggiunti in misura inferiore al 70%;
- matura proporzionalmente se gli obiettivi vengono raggiunti per una percentuale compresa tra il 70% e il 130%, fino a raggiungere la soglia massima del 130%.

Alla data della presente Relazione, la Società non ha in essere piani di incentivazione mediante strumenti finanziari.

E' prevista una polizza assicurativa cd. D&O (Directors & Officers) Liability a fronte della responsabilità civile verso terzi del Direttore Generale, come fissato nel CCNL per Dirigenti Agricoli.

6. Dirigenti con responsabilità strategiche

Non sono stati identificati Dirigenti con responsabilità strategica.

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

Non vengono stipulati con Amministratori e Direttore Generale 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 chiusura del rapporto in modo consensuale.

SEZIONE II

1. Le componenti della remunerazione

a) Componenti fissi:

- emolumenti deliberati dall'assemblea;
- compensi ricevuti per lo svolgimento di particolari cariche ex art. 2389, comma 3, codice civile;
- gettoni di presenza;
- retribuzione fissa da lavoro dipendente: compenso al lordo degli oneri previdenziali e fiscali a carico del dipendente;

b) Bonus e altri incentivi: componente variabile annua maturata a fronte del raggiungimento di predefiniti obiettivi aziendali.

c) Benefici non monetari: valore dei fringe benefit (uso dell'abitazione ai sensi del CCNL per Dirigenti Agricoli).

2. Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo e al Direttore Generale

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi variabili non equity – Bonus e altri incentivi	Benefici non monetari
Dott. Vincenzo Pontolillo	Presidente	1/1/2013-31/12/2013	Approv.bilancio 2015	96.700		
Prof. Lorenzo Idda	Vice Presidente	1/1/2013-18/04/2013	18/04/2013	8.502		
Prof. Luigi Cappugi	Consigliere	1/1/2013-18/04/2013	18/04/2013	3.767		
Avv. Chiara de Ruggieri	Consigliere	1/1/2013-18/04/2013	18/04/2013	3.767		
Avv. Chiara de Ruggieri	Vice Presidente	18/4/2013-31/12/2013	Approv.bilancio 2015	19.758		
Dott. Cosma Onorio Gelsomino	Consigliere	1/1/2013-31/12/2013	Approv.bilancio 2015	12.260		
Prof. Marcello Messori	Consigliere	1/1/2013-31/12/2013	Approv.bilancio 2015	11.380		
Dott. Pasquale Russo	Consigliere	1/1/2013-18/04/2013	18/04/2013	3.767		
Prof.ssa Cristina Bignami	Consigliere	18/4/2013-31/12/2013	Approv.bilancio 2015	8.933		
Dott.ssa Annalisa Zezza	Consigliere	18/4/2013-31/12/2013	Approv.bilancio 2015	8.713		
Dott. Pier Luigi Diociaiuti	Consigliere	18/4/2013-31/12/2013	Approv.bilancio 2015	8.713		
Dott. Pier Luigi Diociaiuti	Pres.Coll.Sind.	1/1/2013-18/04/2013	18/04/2013	5.360		
Dott. Piernicola Carollo	Pres.Coll.Sind.	18/4/2013-31/12/2013	Approv.bilancio 2015	12.780		
Dott. Francesco Schiavone Panni	Sindaco effettivo	1/1/2013-18/04/2013	18/04/2013	3.750		
Prof.ssa Maria Teresa Bianchi	Sindaco effettivo	18/4/2013-31/12/2013	Approv.bilancio 2015	9.470		
Prof. Marco Sepe	Sindaco effettivo	1/1/2013-31/12/2013	Approv.bilancio 2015	13.440		
Dott. Eugenio Bognesi	Direttore Generale	1/1/2013-31/12/2013	Fino a revoca	103.847	15.400	546

Nome e cognome	Carica	Compensi fissi				Totale
		Emolumenti deliberati dall'assemblea	Emolumenti ex art. 2389, c.3 c.c.	Gettoni presenza	Retribuzioni fisse da lavoro dipendente	
Dott. Vincenzo Pontolillo	Presidente	10.500	84.000	2.200		96.700
Prof. Lorenzo Idda	Vice Presidente	3.107	4.735	660		8.502
Prof. Luigi Cappugi	Consigliere	3.107		660		3.767
Avv. Chiara de Ruggieri	Consigliere	3.107		660		3.767
Avv. Chiara de Ruggieri	VicePresidente	7.393	11.265	1.100		19.758
Dott. Cosma Onorio Gelsomino	Consigliere	10.500		1.760		12.260
Prof. Marcello Messori	Consigliere	10.500		880		11.380
Dott. Pasquale Russo	Consigliere	3.107		660		3.767
Prof.ssa Cristina Bignami	Consigliere	7.393		1.540		8.933
Dott. ssa Annalisa Zezza	Consigliere	7.393		1.320		8.713
Dott. Pier Luigi Diociaiuti	Consigliere	7.393		1.320		8.713
Dott. Pier Luigi Diociaiuti	Pres.Coll.Sind.	4.260		1.100		5.360
Dott. Piernicola Carollo	Pres.Coll.Sind.	10.140		2.640		12.780
Dott. Francesco Schiavone Panni	Sindaco effettivo	2.870		880		3.750
Prof.ssa Maria Teresa Bianchi	Sindaco effettivo	6.830		2.640		9.470
Prof. Marco Sepe	Sindaco effettivo	9.700		3.740		13.440
Dott. Eugenio Bognesi	Direttore Generale				103.847	103.847

3. Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e del Direttore Generale

Nome e cognome	Società partecipata	N° azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente	N° azioni acquistate nel 2013	N° azioni vendute nel 2013	N° azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
Dott. Vincenzo Pontolillo	Bonifiche Ferraresi	6.000	0	0	6.000
Dott. Eugenio Bognesi	Bonifiche Ferraresi	800	0	0	800
Gabriella Bognesi Musmeci	Bonifiche Ferraresi	200	0	0	200