



CHL S.p.A.

**RELAZIONE
SULLA REMUNERAZIONE**

AI SENSI DELL'ARTICOLO 123-ter TUF

(Modello di amministrazione e controllo monistico)

Emittente: **CHL S.p.A.**

Sito Web: www.chl.it

Esercizio Sociale a cui si riferisce la Relazione: 01/01/2013 - 31/12/2013

Data di approvazione della Relazione: 23 aprile 2014

1. Introduzione

Il presente documento (la “Relazione”) è stato predisposto ed approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 23 aprile 2014, ai sensi dell’articolo 123-ter del Testo Unico della Finanza e 84-quater del Regolamento Emittenti ed in conformità dell’Allegato 3° Schemi 7-bis e 7-ter dello stesso regolamento.

La Relazione illustra i principi e le linee guida della politica della remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche (la “Politica di remunerazione”) di CHL S.p.A. (la “Società” o anche “CHL”) e fornisce informazioni sull’attuazione della politica stessa, in logica di trasparenza e di conformità alle normative vigenti e alle disposizioni regolamentari in materia e viene presentata all’Assemblea degli azionisti convocata per l’approvazione del bilancio della Società relativo all’esercizio 2013.

SEZIONE I

1. Organi e soggetti coinvolti, finalità e principi della politica per la remunerazione e interessi a lungo termine

La politica generale per la retribuzione degli amministratori di CHL è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società con l’ausilio del Comitato per il Controllo sulla Gestione, che ne ha predisposto e approvato le linee guida e i principi, in data 23 aprile 2014.

I componenti del Consiglio di Amministrazione sono remunerati con un compenso fisso annuo e non è prevista alcuna componente variabile della remunerazione.

L’Assemblea Ordinaria del 12 giugno 2013 ha rinnovato il Consiglio di Amministrazione secondo il sistema delle liste, che rimarrà in carica fino all’assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2015 e ne ha determinato il compenso annuo lordo complessivo massimo in Euro 500.000,00 per l’anno 2013, in Euro 1.000.000,00 per l’anno 2014 e in Euro 2.000.000,00 per l’anno 2015; il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a ripartire il compenso al suo interno come sotto indicato.

La remunerazione non è quindi legata ai risultati economici conseguiti dall’emittente né a piani di incentivazione a base azionaria. Al fine di facilitare la permanenza degli amministratori, eletti con le qualità richieste per dirigere la società, e quindi promuovere la sostenibilità a lungo termine della stessa, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di attribuire ai suoi membri dei compensi fissi su base annua, ripartiti per l’anno 2013 come segue:

- al Presidente del Consiglio di Amministrazione Federigo Franchi, in virtù della sua carica, un emolumento annuo lordo pari ad Euro 48.000,00;
- all’Amministratore Delegato Fernando Franchi, in virtù della sua carica, un emolumento annuo lordo pari ad Euro 48.000,00;
- al consigliere Andrea Tognetti, in virtù della sua carica, un emolumento annuo lordo pari ad Euro 24.000,00;
- al consigliere Francesco Guzzinati, in virtù della sua carica, un emolumento annuo lordo pari ad Euro 24.000,00;

- al consigliere indipendente Alessandro De Sanctis, Presidente del Comitato per il Controllo sulla Gestione, un emolumento annuo lordo pari ad Euro 12.000,00;
- al consigliere indipendente Donata Cappelli, membro del Comitato per il Controllo sulla Gestione, un emolumento annuo lordo pari ad Euro 8.000,00;
- al consigliere indipendente Veronika Elke Bologni, membro del Comitato per il Controllo sulla Gestione, un emolumento annuo lordo pari ad Euro 8.000,00.

2. Comitato per la remunerazione

Si precisa che, in riferimento al sistema monistico adottato ed in considerazione del proprio assetto organizzativo, al Comitato per il Controllo sulla Gestione è affidato tale incarico.

3. Intervento di esperti indipendenti

La Società non ha incaricato nessun esperto indipendente per la predisposizione della politica delle remunerazioni.

4. Politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione

Il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a ripartire i compensi fissi stabiliti dall'Assemblea al momento della nomina.

Il Consiglio non ha determinato delle politiche in materia di componenti variabili della remunerazione.

5. Benefici non monetari

Non sono previsti benefici non monetari.

6. Componenti variabili

Non sono previste componenti variabili della remunerazione.

7. Assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione

Non è prevista assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione.

8. Termini di maturazione dei diritti (c.d. *vesting period*) ed eventuali sistemi di pagamento differito

Non sono previste remunerazioni differite.

9. Clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari

Non previste.

10. Trattamenti in caso di cessazione dalla carica o risoluzione del rapporto di lavoro

La Società non ha previsto la sottoscrizione con gli amministratori di accordi che regolino ex ante gli aspetti economici in caso di cessazione dalla carica ovvero relativi all'eventuale risoluzione anticipata

del rapporto ad iniziativa della Società o del soggetto interessato.

11. Coperture assicurative, previdenziali o pensionistiche diverse da quelle obbligatorie

A partire da giugno 2013, la Società ha stipulato una polizza assicurativa per la copertura della responsabilità civile derivante dall'operato di tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione.

12. Ulteriori informazioni

Non vi sono ulteriori informazioni oltre a quanto illustrato nei precedenti paragrafi.

13. Riferimento a politiche retributive di altre società

Nella definizione delle politiche sulla remunerazione, la Società non ha utilizzato, come riferimento, politiche retributive di altre società.

SEZIONE II

1. Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali ed agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

Le voci che compongono la remunerazione degli amministratori è composta solamente dalla remunerazione fissa e non sono previsti collegamenti tra tali trattamenti e le performance della Società.

Per nessun amministratore sono previste componenti variabili della remunerazione.

Per nessun amministratore sono previsti piani di incentivazione basati su strumenti finanziari.

Nella tabella che segue sono indicati i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate.

Le informazioni sono fornite separatamente con riferimento agli incarichi nella Società e per quelli eventualmente svolti in società controllate.

Sono inclusi tutti i soggetti che nel corso dell'esercizio hanno ricoperto, anche per una frazione del periodo, la carica di componente dell'organo di amministrazione e di controllo, direttore generale o dirigente con responsabilità strategiche.

TABELLA 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) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) |
|---|------------------------------------|---|----------------------------|----------------|---|-------------------------------|---------------------------|-----------------|-------------------------------|---------------------------------|---|
| 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 Compenesi | Totale (sommma voci da 1 a 5) | Fair Valuta dei compensi equità | Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro |
| | | | | | | Bonus altri incentivi | Partecipazione agli utili | | | | |
| Federigo Franchi | Presidente del CDA | 1/1 - 31/12/2013 | Approvazione Bilancio 2015 | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | 48 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 48 | 0 | 0 | 0 |
| (II) Compensi da controllate e collegate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (III) Totale | 48 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 48 | 0 | 0 | 0 |
| Fernando Franchi | Amministratore Delegato | 1/1 - 31/12/2013 | Approvazione Bilancio 2015 | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | 48 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 48 | 0 | 0 | 0 |
| (II) Compensi da controllate e collegate | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 | 0 | 0 | 0 |
| (III) Totale | 58 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 58 | 0 | 0 | 0 |
| Andrea Tognetti | Amministratore | 1/1 - 31/12/2013 | Approvazione Bilancio 2015 | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | 24 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 24 | 0 | 0 | 0 |
| (II) Compensi da controllate e collegate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (III) Totale | 24 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 24 | 0 | 0 | 0 |
| Francesco Guzzinati | Amministratore | 1/1 - 31/12/2013 | Approvazione Bilancio 2015 | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | 24 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 24 | 0 | 0 | 0 |
| (II) Compensi da controllate e collegate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (III) Totale | 24 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 24 | 0 | 0 | 0 |
| Massimo Berni | Amministratore indipendente | 1/1 - 12/06/2013 | Approvazione Bilancio 2012 | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | 6 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 | 0 | 0 | 0 |
| (II) Compensi da controllate e collegate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (III) Totale | 6 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 | 0 | 0 | 0 |
| Massimo Dal Piaz | Amministratore indipendente | 1/1 - 12/06/2013 | Approvazione Bilancio 2012 | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 | 0 |
| (II) Compensi da controllate e collegate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (III) Totale | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 | 0 |
| Giovanni Mongelli | Amministratore indipendente | 1/1 - 12/06/2013 | Approvazione Bilancio 2012 | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 |
| (II) Compensi da controllate e collegate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (III) Totale | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 |
| Alessandro De Sanctis | Amministratore indipendente | 12/06 - 31/12/2013 | Approvazione Bilancio 2015 | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | 7 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 | 0 | 0 | 0 |
| (II) Compensi da controllate e collegate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (III) Totale | 7 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 | 0 | 0 | 0 |
| Donata Cappelli | Amministratore indipendente | 12/06 - 31/12/2013 | Approvazione Bilancio 2015 | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 | 0 |
| (II) Compensi da controllate e collegate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (III) Totale | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 | 0 |
| Veronika Elke Bologni | Amministratore indipendente | 12/06 - 31/12/2013 | Approvazione Bilancio 2015 | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 | 0 |
| (II) Compensi da controllate e collegate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (III) Totale | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 | 0 |

Nella colonna “**Compensi fissi**” sono indicati separatamente, secondo un criterio di competenza: (i) gli emolumenti di competenza deliberati dalla assemblea, ancorché non corrisposti; (ii) i gettoni di presenza; (iii) i rimborsi spese forfettari; (iv) i compensi ricevuti per lo svolgimento di particolari cariche, ex articolo 2389, comma 3, codice civile (ad esempio, presidente, vicepresidente, etc); (v) le retribuzioni fisse da lavoro dipendente al lordo degli oneri previdenziali e fiscali a carico del dipendente, escludendo gli oneri previdenziali obbligatori collettivi a carico della società e accantonamento TFR.

Le altre componenti dell’eventuale retribuzione da lavoro dipendente (bonus, altri compensi, benefici non monetari, etc.) vanno indicate nelle relative colonne, specificando in nota la parte erogata in virtù del rapporto di amministrazione e la parte erogata in virtù del rapporto dipendente.

I “**Compensi per la partecipazione a comitati**” vanno indicati secondo un criterio di competenza e possono essere indicati a livello aggregato. In nota è fornita indicazione dei comitati di cui l’amministratore fa parte e, in caso di partecipazione a più comitati, il compenso che riceve per ognuno di essi.

Nella colonna “**Bonus e altri incentivi**” sono incluse le quote di retribuzioni maturate (vested), anche se non ancora corrisposte, nel corso dell’esercizio per obiettivi realizzati nell’esercizio stesso, a fronte di piani di incentivazione di tipo monetario. In nessun caso sono inclusi i valori delle stock-option assegnate o esercitate o di altri compensi in strumenti finanziari.

Con riguardo alla colonna “**Partecipazione agli utili**”, l’ammontare è indicato per competenza anche se l’approvazione del bilancio e la distribuzione degli utili non si sono ancora realizzati.

Nella colonna “**Benefici non monetari**” è indicato il valore dei fringe benefit (secondo un criterio di imponibilità fiscale) comprese le eventuali polizze assicurative e i fondi pensione integrativi.

Nella colonna “**Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro**” sono indicate le indennità maturate, anche se non ancora corrisposte, a favore degli amministratori per cessazione delle funzioni nel corso dell’esercizio finanziario considerato, con riferimento all’esercizio nel corso del quale è intervenuta l’effettiva cessazione della carica. È indicato altresì il valore stimato dell’eventuale corresponsione di benefici non monetari, l’importo di eventuali contratti di consulenza e di indennità relative all’assunzione di impegni di non concorrenza. L’importo delle indennità per impegni di non concorrenza va indicato una sola volta al momento in cui cessa la carica, specificando nella prima parte della seconda sezione della relazione la durata dell’impegno di non concorrenza e la data dell’effettivo pagamento.

Nella colonna “**Altri compensi**” sono indicate separatamente e secondo un criterio di competenza tutte le eventuali ulteriori retribuzioni derivanti da altre prestazioni fornite. In nota sono fornite informazioni su eventuali prestiti, pagamenti anticipati e garanzie, concessi dalla società o da società controllate agli amministratori esecutivi e al presidente dell’organo di amministrazione, nell’ipotesi in cui, tenuto conto delle particolari condizioni (diformi da quelle di mercato o da quelle applicabili in forma standardizzata a categorie di soggetti), rappresentino una forma di remunerazione indiretta.

Nella colonna “**Fair value dei compensi equity**” è indicato il fair value alla data di assegnazione dei compensi di competenza dell’esercizio a fronte di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari,

stimato secondo i principi contabili internazionali.

Nella colonna (6) “**Totale**” sono sommate le voci da (1) a (5).

Nella riga (III) sono sommati, per ogni colonna, i compensi ricevuti dalla società che redige il bilancio e quelli ricevuti per incarichi svolti in società controllate e collegate.

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

Non sono state assegnate stock-option.

3. Piani di incentivazione a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

Non sono previsti piani di incentivazione.

4. Partecipazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche (Schema n. 7-ter del Regolamento Emittenti)

Ai sensi dell'art. 84-quater, comma 4 del Regolamento Emittenti si precisa che i componenti degli organi di amministrazione e di controllo detengono partecipazioni nella Società ovvero in società da questa controllate, come riepilogato nello schema seguente.

TABELLA 1: Partecipazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali

| Nome e cognome | Carica | Società partecipata | Numero azioni possedute alla fine esercizio precedente | Numero azioni acquistate | Numero azioni vendute | Numero azioni possedute alla fine esercizio in corso |
|------------------------------|-----------------------------|---------------------|--|--------------------------|-----------------------|--|
| Federigo Franchi | Presidente del CDA | CHL S.p.A. | 20.852.388 | 7.433.893 | 6.500.000 | 21.786.281 |
| Fernando Franchi | Amministratore Delegato | CHL S.p.A. | 21.379.388 | 7.641.405 | 6.500.000 | 22.520.793 |
| Andrea Tognetti | Amministratore | CHL S.p.A. | - | - | - | - |
| Francesco Guzzinati | Amministratore | CHL S.p.A. | - | - | - | - |
| Massimo Berni | Amministratore indipendente | CHL S.p.A. | - | - | - | - |
| Massimo Dal Piaz | Amministratore indipendente | CHL S.p.A. | 11.734 | - | - | 11.734 |
| Giovanni Mongelli | Amministratore indipendente | CHL S.p.A. | - | - | - | - |
| Alessandro De Sanctis | Amministratore indipendente | CHL S.p.A. | - | - | - | - |
| Donata Cappelli | Amministratore indipendente | CHL S.p.A. | - | - | - | - |
| Veronika Bologni | Amministratore indipendente | CHL S.p.A. | - | - | - | - |

| Nome e cognome | Carica | Società partecipata | Numero quote possedute alla fine esercizio precedente | Numero quote acquistate | Numero quote vendute | Numero quote possedute alla fine esercizio in corso (Capitale Sociale € 20.000,00) |
|------------------------------|-----------------------------|---------------------|---|-------------------------|----------------------|--|
| Federigo Franchi | Presidente del CDA | Farmachl S.r.l. | 3.200 | - | - | 3.200 |
| Fernando Franchi | Amministratore Delegato | Farmachl S.r.l. | 3.200 | - | - | 3.200 |
| Andrea Tognetti | Amministratore | Farmachl S.r.l. | 200 | - | - | 200 |
| Francesco Guzzinati | Amministratore | Farmachl S.r.l. | - | - | - | - |
| Massimo Berni | Amministratore indipendente | Farmachl S.r.l. | - | - | - | - |
| Massimo Dal Piaz | Amministratore indipendente | Farmachl S.r.l. | - | - | - | - |
| Giovanni Mongelli | Amministratore indipendente | Farmachl S.r.l. | - | - | - | - |
| Alessandro De Sanctis | Amministratore indipendente | Farmachl S.r.l. | - | - | - | - |
| Donata Cappelli | Amministratore indipendente | Farmachl S.r.l. | - | - | - | - |
| Veronika Bologni | Amministratore indipendente | Farmachl S.r.l. | - | - | - | - |

