

MONTEFIBRE S.p.A. in liquidazione

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/98 e della Delibera CONSOB n. 18049 del 23.12.2011 in vigore dal 31.12.2011 (Regolamento Attuativo) redatta in ossequio all'allegato 3A schema n. 7-bis del Regolamento Emittenti

SEZIONE I

POLITICA SULLE REMUNERAZIONI PER I COMPONENTI DEL COLLEGIO DEI LIQUIDATORI E PER I DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICHE PER L'ESERCIZIO 2014

1. Introduzione

Il presente documento è stato predisposto e approvato dal Collegio dei Liquidatori in data 27 marzo 2014 e descrive la politica generale per la remunerazione con particolare riferimento ai compensi dei componenti il Collegio dei Liquidatori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche (la "**Relazione**").

2. Processo di definizione e approvazione

I principali soggetti coinvolti in tali processi sono l'Assemblea degli Azionisti, il Collegio dei Liquidatori e il Collegio Sindacale.

L'Assemblea degli Azionisti ha determinato la misura dei compensi da riconoscere annualmente ai componenti del Collegio dei Liquidatori.

L'Assemblea esprime inoltre parere consultivo non vincolante sulla sezione I della Relazione.

Il Collegio dei Liquidatori determina al suo interno la suddivisione del compenso annuo determinato dall'assemblea.

Non è previsto un comitato per la remunerazione in quanto le dimensioni e le caratteristiche della società e del Gruppo non ne giustificavano l'istituzione mantenendo quindi i relativi poteri e funzioni nell'ambito della collegialità.

Oggi il problema non si pone più dal momento che la società è stata posta in liquidazione volontaria.

La società non si è avvalsa di esperti indipendenti nella predisposizione della politica di remunerazione.

3. Finalità e principi

Dopo la messa in liquidazione volontaria della società, con delibera assunta in data 18 dicembre 2013 e pubblicata presso il competente registro delle imprese in data 14 gennaio 2014, la

finalità della politica di remunerazione ha lo scopo di far sì che il Collegio dei Liquidatori persegua gli obiettivi individuati dall'assemblea all'atto della loro nomina e cioè la liquidazione ordinata degli assets della società, la conservazione del valore della società durante il periodo della liquidazione, l'adempimento al secondo accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 182-bis L.F. e ai rapporti di licenza in essere, il mantenimento di corretti rapporti con le autorità di vigilanza adempiendo agli obblighi di informativa e, infine, l'individuazione di eventuali opportunità di sfruttamento delle licenze e del know how.

4. La remunerazione dei liquidatori

L'Assemblea degli azionisti della Società, tenutasi in data 18 dicembre 2013 ha deliberato di attribuire all'intero Collegio dei Liquidatori il compenso annuo complessivo di Euro 320.000,00 attribuendo ai componenti la facoltà di determinarne la suddivisione al loro interno ex art. 2389 c.c..

Gli importi sono stati così suddivisi con delibera assunta nelle riunioni del Collegio dei Liquidatori tenutasi il 18 marzo 2014:

- Alessandro Nova, euro 140.000,00;
- Giorgio Galeazzi, euro 140.000,00;
- Roberto Bartocetti, euro 40.000,00.

Le funzioni Liquidatore incaricato del Controllo Interno, sono svolte dal Consigliere ing. Roberto Bartocetti senza corresponsione di ulteriori compensi.

Il compenso

Non sono previsti compensi variabili né piani di remunerazione basati su azioni, opzioni o altri strumenti finanziari.

5. Indennità in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro

Alla data di approvazione della presente relazione non sono previsti meccanismi indennitari per la cessazione anticipata dei rapporti di mandato conferiti ai liquidatori o per il loro mancato rinnovo.

Non sono inoltre previsti trattamenti di fine mandato.

SEZIONE II

SCHEMA DEI COMPENSI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO CORRISPOSTI NEL 2013

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

ALESSANDRO NOVA, Presidente del Consiglio di Amministrazione dal 1° agosto 2012 fino al 18 dicembre 2013, termine del mandato del

consiglio di Amministrazione (approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012), ha percepito, nel corso del 2013:

- un compenso di Euro 15.500 per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione assunta in data 29 giugno 2010 e fino al termine del mandato del Consiglio previsto per la data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012 (triennio 2010-2012);
- un compenso di Euro 15.000 mensili per la carica di Presidente.

GIORGIO GALEAZZI, Consigliere Delegato dal 1° agosto 2012 fino al 18 dicembre 2013, termine del mandato del consiglio di amministrazione (approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012), ha percepito, nel corso del 2013:

- un compenso di Euro 15.500 per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione assunta in data 29 giugno 2010 e fino al termine del mandato del Consiglio previsto per la data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012 (triennio 2010-2012);
- un compenso di Euro 10.000,00 mensili per la carica di Consigliere Delegato.

ROBERTO BARTOCETTI, ha percepito, nel corso del 2013, un compenso di Euro 15.500 per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione assunta in data 29 giugno 2010 e fino al 18 dicembre 2013, termine del mandato del Consiglio previsto per la data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012 (triennio 2010-2012), di Euro 5.000,00 per la carica di Lead Independent Director e di Euro 5.000,00 per la carica di Amministratore incaricato del Controllo Interno ricoprendo tali cariche dal 16 giugno 2011.

SERGIO ORLANDI ha percepito, nel corso del 2013, un compenso di Euro 15.500 per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione assunta in data 29 giugno 2010 e fino al 18 dicembre 2013, termine del mandato del Consiglio previsto per la data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012 (triennio 2010-2012).

VITTORIO ORLANDI ha percepito, nel corso del 2013, un compenso di Euro 15.500 per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione assunta in data 29 giugno 2010 e fino al 18 dicembre 2013, termine del mandato del Consiglio previsto per la data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012 (triennio 2010-2012).

FRANCESCO LONGO, componente del Consiglio di Amministrazione per cooptazione a far tempo dall'8 marzo 2012 e nominato in pari data Consigliere Delegato al business operativo, il tutto ratificato dall'assemblea degli azionisti fino al termine del mandato del Consiglio previsto per la data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012 (triennio 2010-2012) non ha percepito

compensi nel 2013 per la carica di Consigliere Delegato, mentre ha percepito il compenso di euro 15.500 per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione.

COLLEGIO SINDACALE

MARCELLO COSTADONI, Presidente, ha percepito per il 2013, un compenso di Euro 30.000,00

MARCO ARMAROLLI, Sindaco Effettivo, ha percepito per il 2013, un compenso di Euro 20.000,00

LUCA FABBRO, Sindaco Effettivo, ha percepito per il 2013, un compenso di Euro 20.000,00

Segue, in allegato A), tabella analitica redatta in ossequio all'allegato 3A schema n. 7-bis del Regolamento Emittenti.

Milano, 24 maggio 2014

Il Presidente del Collegio dei Liquidatori
ALESSANDRO NOVA

Allegato A): compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo

**MONTEFIBRE S.p.A. - TABELLA 1: COMPENSI CORRISPOSTI ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo
ALLEGATO 3A SCHEMA N. 7-BIS REGOLAMENTO EMITTENTI.**

ALLEGATO A)
alla Relazione sulla

(A) Nome e cognome		(B) Carica		(C) Periodo per cui è stata riaperta la carica		(D) Scadenza della carica		Compensi fissi		Compensi partecipativi a comitati		Compensi variabili non equity		Benefici non monetari		Altri compensi		Totale		Fair value dei compensi equity		7		Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro		8			
ALESSANDRO NOVA	Presidente e Consigliere	1/1-31/12/2013				Approvazione Bilancio 31.12.12		180.000																					
(I) compensi nella società che redige il bilancio								15.500																					
(II) compensi controllate e collegate																													
(III) Totale																													
GIORGIO GALEAZZI	Cons. Delegato e Consigliere	1/1-31/12/2013				Approvazione Bilancio 31.12.12		120.000																					
(I) compensi nella società che redige il bilancio								15.500																					
(II) compensi controllate e collegate																													
(III) Totale																													
FRANCESCO LONGO	Cons. Delegato e Consigliere	1/1-31/12/2013				Approvazione Bilancio 31.12.12		15.500																					
(I) compensi nella società che redige il bilancio																													
(II) compensi controllate e collegate																													
(III) Totale																													
ROBERTO BARTOCETTI	Consigliere	1/1-31/12/2013				Approvazione Bilancio 31.12.12		10.000																					
(I) compensi nella società che redige il bilancio								25.500																					
(II) compensi controllate e collegate																													
(III) Totale																													
SERGIO ORLANDI	Consigliere	1/1-31/12/2013				Approvazione Bilancio 31.12.12		15.500																					
(I) compensi nella società che redige il bilancio																													
(II) compensi controllate e collegate																													
(III) Totale																													

