



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

(ai sensi degli artt. 123-*ter* TUF e 84-*quater* Regolamento Emittenti Consob)

Emittente: POLIGRAFICA S. FAUSTINO S.P.A.

Sito Web: www.psf.it

Data di approvazione: 14.03.2014

GLOSSARIO

Codice / Codice di Autodisciplina: il Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato nel dicembre 2011 dal Comitato per la *Corporate Governance* e promosso da Borsa Italiana S.p.A., ABI, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria.

Codice Civile / C.C.: il Codice Civile.

Consiglio: il Consiglio di Amministrazione di Poligrafica S. Faustino S.p.A..

Emittente o Società: Poligrafica S. Faustino S.p.A..

Gruppo: Gruppo Poligrafica S. Faustino.

Politica di Remunerazione: l'insieme di principi e linee guida che orientano il sistema retributivo degli amministratori esecutivi e investiti di particolari cariche e dirigenti con responsabilità strategiche così come descritti nella sezione 1 della presente Relazione.

Regolamento Emittenti Consob: il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 1999 (come successivamente modificato) in materia di emittenti.

Relazione sulla Remunerazione: la presente relazione sulla remunerazione predisposta ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF, dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti Consob e redatta in conformità all'Allegato 3A, Schema 7-bis e ter.

Statuto: lo statuto sociale di Poligrafica S. Faustino da ultimo modificato dall'assemblea straordinaria del 20.04.2012.

TUF: il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza).

GRUPPO SANFAUSTINO

PRINT&MULTICHANNEL COMMUNICATION

PREMESSA

La Politica di Remunerazione, che definisce le finalità perseguitate ed i principi che sono alla base delle determinazione delle retribuzioni degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei responsabili con responsabilità strategiche, è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 14 marzo 2014 su proposta del Comitato per la Remunerazione riunitosi in pari data.

La presente Relazione sulla Remunerazione si articola in due sezioni:

- Sezione I: Politica sulla Remunerazione per l'esercizio 2014
- Sezione II: Resoconto sulla remunerazione per l'esercizio 2013

La Relazione è redatta ai sensi dell'art. 123-*ter* del Testo Unico della Finanza e dell'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti della Consob.

Come previsto dal Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 in materia di operazioni con parti correlate, così come recepito nella procedura adottata dalla Società in data 12 novembre 2010, l'approvazione della Politica di Remunerazione da parte dell'Assemblea degli azionisti esonera la Società dall'applicare la suddetta procedura per le operazioni con parti correlate nelle deliberazioni in materia di remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, sempreché queste ultime siano coerenti con la Politica di Remunerazione.

Il Resoconto relativo all'esercizio 2013, presentato per informativa all'Assemblea degli Azionisti, fornisce un consuntivo in materia di remunerazione evidenziandone la coerenza con la Politica in materia di remunerazione approvata dalla Società nell'esercizio precedente.

SEZIONE I

Soggetti coinvolti nella predisposizione ed approvazione della Politica di Remunerazione

I principali soggetti e organi coinvolti nella predisposizione ed approvazione della Politica di Remunerazione sono l'Assemblea degli azionisti, il Consiglio di Amministrazione, il Comitato per la Remunerazione e il Collegio Sindacale.

L'Assemblea degli azionisti:

- determina il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione, del comitato esecutivo se nominato nonché del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 3) C.C.;
- esprime un parere consultivo, con statuizione priva di efficacia vincolante, sulla Relazione sulla Politica di Remunerazione definita dal Consiglio di Amministrazione (su proposta del Comitato per la Remunerazione) ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 6 del TUF;
- delibera sugli eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi i dirigenti con responsabilità strategiche, ai sensi dell'articolo 114-*bis* del TUF.

Il Consiglio di Amministrazione:

- costituisce al proprio interno un Comitato per la Remunerazione composto da consiglieri non esecutivi, la maggior parte dei quali indipendenti; almeno un componente del Comitato deve possedere una adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria;
- determina la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, previo parere del Collegio Sindacale e su proposta del Comitato per la Remunerazione;

GRUPPO SANFAUSTINO

PRINT&MULTICHANNEL COMMUNICATION

- definisce, su proposta del Comitato per la Remunerazione, la Politica di Remunerazione;
- approva la Relazione sulla Remunerazione, predisposta in conformità dei criteri e principi applicativi di cui all'art. 6 del Codice di Autodisciplina, da sottoporre all'Assemblea degli azionisti;
- predispone, con l'ausilio del Comitato per la Remunerazione, gli eventuali piani di remunerazione basati su basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi i dirigenti con responsabilità strategiche, li sottopone all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti ai sensi dell'articolo 114-bis del TUF e ne cura l'attuazione.

Il Comitato per la Remunerazione, costituito all'interno del Consiglio di Amministrazione sin dal 2001 secondo quanto previsto dal Codice di Autodisciplina, è composto da tutti amministratori non esecutivi, la maggior parte dei quali indipendenti; almeno un componente del Comitato deve possedere una adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria.

Il Consiglio, con delibera del 30 aprile 2010, ha nominato i membri del Comitato per la Remunerazione che risultava così composto:

- Carlo Alberto Carnevale Maffé - Presidente (indipendente)
- Alberto Piantoni (indipendente)
- Francesco Frigoli (non esecutivo)

In seguito al rinnovo del Consiglio avvenuto il 23 aprile 2013, in pari data sono stati nominati i nuovi componenti del Comitato che, in conformità a quanto previsto dal Codice, risulta composto da amministratori non esecutivi, in maggioranza indipendenti:

- Carlo Alberto Carnevale Maffé - Presidente (indipendente)
- Alberto Piantoni (indipendente)
- Ilaria Frigoli (non esecutivo)

Successivamente alla nomina non si sono registrate variazioni nella composizione del Comitato.

I consiglieri Alberto Piantoni e Carlo Alberto Carnevale Maffè possiedono un'esperienza in materia contabile e finanziaria ritenuta adeguata dal Consiglio al momento della nomina alla luce delle loro precedenti esperienze professionali.

Il Comitato per la Remunerazione si riunisce ogni qualvolta il suo Presidente lo ritenga opportuno, ovvero ne sia fatta richiesta da almeno un componente e, comunque, con frequenza adeguata al corretto svolgimento dei propri compiti.

Nel corso dell'Esercizio il Comitato si è riunito due volte, in data in data 8 marzo e 23 aprile. Le riunioni hanno avuto una durata di circa mezz'ora. Per l'esercizio 2014 sono previste 2 riunioni di cui 1 già tenutesi in data 14 marzo.

Il Comitato per la Remunerazione:

- formula proposte al Consiglio circa la remunerazione degli amministratori delegati e di quelli che ricoprono particolari cariche o ai quali siano attribuite deleghe specifiche;
- presenta al Consiglio proposte sulla remunerazione degli amministratori esecutivi nonché sulla corretta individuazione e fissazione degli obiettivi di *performance*;
- formula proposte al Consiglio sull'adozione della politica per la remunerazione;
- coadiuva il Consiglio nella predisposizione ed attuazione degli eventuali piani di compensi basati su azioni o altri strumenti finanziari;
- valuta periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della Politica di Remunerazione;

GRUPPO SANFAUSTINO

PRINT&MULTICHANNEL COMMUNICATION

- esamina e sottopone al Consiglio il rendiconto sulle remunerazioni corrisposte ai componenti degli organi di amministrazione e controllo.

Il Comitato ha la possibilità di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti nonché di avvalersi di consulenti esterni, nei termini stabiliti dal Consiglio, qualora ne venga ravvisata la necessità.

La documentazione e le informazioni disponibili (e in ogni caso, quelle necessarie) sono trasmesse a tutti i componenti del Comitato per la Remunerazione con anticipo sufficiente per esprimersi rispetto alla riunione.

Per la validità delle riunioni del Comitato per la Remunerazione è necessaria la presenza della maggioranza dei componenti in carica e le determinazioni sono assunte a maggioranza assoluta dei componenti presenti. Le riunioni del Comitato per la Remunerazione possono tenersi anche mediante mezzi di telecomunicazione e sono regolarmente verbalizzate e trascritte su apposito libro.

Non sono state destinate risorse finanziarie al Comitato in quanto lo stesso si avvale, per l'assolvimento dei propri compiti, dei mezzi e delle strutture aziendali dell'Emittente.

La Politica di Remunerazione è stata pertanto delineata e approvata dal Comitato per la Remunerazione e dal Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio Sindacale esprime il proprio parere in merito alle proposte di remunerazione degli amministratori esecutivi, e più in generale, degli amministratori investiti di particolari cariche, verificando la coerenza delle proposte medesime con la Politica di Remunerazione.

Finalità e linee generali della Politica di Remunerazione e descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione

La remunerazione degli amministratori, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche è definita in modo da assicurare una struttura retributiva complessiva in grado di riconoscere il valore professionale dei soggetti coinvolti e consentire un adeguato bilanciamento delle componenti fisse e variabili con l'obiettivo di creare valore sostenibile nel medio e lungo periodo e di garantire un collegamento diretto tra retribuzione e specifici obiettivi di *performance*.

In particolare, le linee guida a cui è ispirata la politica sulla remunerazione si basano sui criteri di seguito indicati:

- la componente fissa e la componente variabile tengono conto degli obiettivi strategici e dei relativi rischi d'impresa assunti dalla Società;
- la componente variabile prevede un limite massimo;
- la componente fissa è sufficiente a remunerare la prestazione del soggetto interessato qualora la componente variabile non fosse erogata per il mancato raggiungimento degli obiettivi assegnati;
- gli obiettivi di *performance* sono predeterminati, misurabili e collegati alla creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo;
- la corresponsione della componente variabile è differita di un adeguato lasso temporale rispetto al momento della maturazione;
- l'ammontare dell'incentivo da corrispondere a ciascun soggetto coinvolto è determinato in base al raggiungimento dei risultati effettivamente perseguiti.

GRUPPO SANFAUSTINO

PRINT&MULTICHANNEL COMMUNICATION

In caso di interruzione del rapporto in essere con il Gruppo per motivi diversi dalla giusta causa, l'orientamento della Società è quello di trovare accordi per definire il rapporto in modo consensuale.

È prevista comunque per gli Amministratori Delegati un'indennità in caso di cessazione del rapporto di amministrazione il cui ammontare, di regola e salvo casi eccezionali, non potrà superare un ammontare corrispondente al 40% della relativa remunerazione fissa agli stessi complessivamente riconosciuta nell'arco del mandato.

La corresponsione di una specifica indennità potrà essere riconosciuta, inoltre, sempre previa valutazione dei competenti organi sociali, nei seguenti casi:

- risoluzione ad iniziativa della Società non sorretta da giusta causa;
- risoluzione ad iniziativa dell'Amministratore per giusta causa, intendendosi, in via esemplificativa, la sostanziale modifica del ruolo o delle deleghe attribuite e/o i casi di cd. Opa "ostile".

Nelle ipotesi sopra descritte l'indennità è pari a due annualità del compenso annuo lordo (componente fissa).

Nella definizione della politica sulla remunerazione la Società non ha utilizzato come riferimento le politiche retributive implementate da altre società e non si è avvalsa della collaborazione di esperti indipendenti.

Principali cambiamenti rispetto all'esercizio precedente

La Politica di remunerazione 2014 conferma, sia in termini di principi sia di meccanismi retributivi, l'impostazione applicata l'anno precedente.

Remunerazione degli amministratori

Amministratori delegati

Con delibera del Consiglio di Amministrazione del 30 aprile 2010 sono stati nominati Amministratori Delegati, oltre al Presidente Alberto Frigoli, i consiglieri Giuseppe Frigoli ed Emilio Frigoli, con l'attribuzione dei poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione, nessuno escluso od eccettuato, salvo quelli espressamente vietati dall'art. 2381 C.C..

In seguito al rinnovo del Consiglio avvenuto il 23.04.2013, sono stati confermati quali amministratori delegati Alberto Frigoli, Giuseppe Frigoli ed Emilio Frigoli. Agli stessi sono stati attribuiti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione, nessuno escluso od eccettuato, salvo quelli espressamente vietati dall'art. 2381 C.C..

La remunerazione degli Amministratori delegati, determinata in base alle dimensioni ed alla struttura della Società, è così composta:

- una componente fissa, determinata in misura significativa, congruente con la posizione e l'impegno richiesti e, comunque, tale da essere sufficiente a remunerare la prestazione nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di cui infra;
- da una componente variabile correlata al raggiungimento degli obiettivi – risultati economici – misurati e collegati alla creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio periodo, di regola non inferiore a trentasei mesi. Tenuto conto, tra l'altro, della natura dell'attività svolta, si ritiene che orizzonti temporali di ventiquattro mesi consentano la determinazione di

GRUPPO SANFAUSTINO

PRINT&MULTICHANNEL COMMUNICATION

obiettivi adeguatamente coerenti con l'andamento del mercato in cui opera la Società e con una corretta politica di gestione dei rischi.

L'ammontare della componente fissa e variabile vengono determinati annualmente dal Consiglio di Amministrazione, su proposta formulata dal Comitato per la Remunerazione, in funzione del concreto raggiungimento degli obiettivi stabiliti e dei compiti assegnati.

La componente variabile viene pertanto corrisposta con cadenza biennale con riferimento ad obiettivi fissati dal Consiglio e differimento del pagamento al termine dell'esercizio di maturazione.

La componente variabile non può superare il 110% dell'importo stabilito per il compenso fisso.

Le spese sostenute dagli Amministratori per lo svolgimento del loro incarico vengono rimborsate dalla Società.

La Politica di Remunerazione non prevede la corresponsione di benefici non monetari.

Amministratori esecutivi

A tutti gli Amministratori esecutivi viene corrisposto un compenso fisso determinato in misura congruente con la posizione e l'impegno richiesto nonché sulla base di eventuali specifiche deleghe conferite. Rivestono tale qualifica i consiglieri Giovanni Frigoli e Francesco Frigoli.

Le spese sostenute dagli Amministratori per lo svolgimento del loro incarico vengono rimborsate dalla Società.

La Politica di Remunerazione non prevede la corresponsione di benefici non monetari.

Amministratori non esecutivi

A tutti gli Amministratori non esecutivi viene corrisposto esclusivamente un compenso fisso.

Per i consiglieri chiamati a partecipare al Comitato per il Controllo Interno e al Comitato per la Remunerazione, entrambi composti da Amministratori non esecutivi, non è prevista la corresponsione di un compenso aggiuntivo né un gettone di presenza.

Le spese sostenute dagli Amministratori per lo svolgimento del loro incarico non vengono rimborsate dalla Società.

La Politica di Remunerazione non prevede la corresponsione di benefici non monetari.

Remunerazione dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche

La remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategica è stabilita in coerenza con i principi generali richiamati per gli amministratori delegati ed è composta da:

- da una componente fissa annuale, determinata in misura significativa, congruente con la posizione e l'impegno richiesti e, comunque, tale da essere sufficiente a remunerare la prestazione nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di cui infra;
- da una componente variabile correlata al raggiungimento degli obiettivi individuati dalla Società nel triennio, periodo ritenuto coerente con l'obiettivo di creare valore per gli azionisti nel medio-lungo periodo e con una corretta politica di gestione dei rischi.

La componente variabile è pari ad una percentuale prestabilita della remunerazione annua lorda fissa di peso generalmente non inferiore al 20% di detta remunerazione.

Non è prevista la corresponsione di benefici non monetari.

GRUPPO SANFAUSTINO

PRINT&MULTICHANNEL COMMUNICATION

Per i Dirigenti con responsabilità strategiche è previsto il rimborso delle spese sostenute per lo svolgimento dell'incarico.

SEZIONE II

La presente sezione è articolata in due parti e illustra nominativamente, mediante le tabelle allegate nella seconda parte, i compensi dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo in linea con la Politica sulla Remunerazione 2013, e le informazioni relative alle partecipazioni azionarie nella Società dagli stessi detenute.

Compensi corrisposti ai componenti dell'organo di amministrazione

L'assemblea degli azionisti tenutasi in data 20 aprile 2012 ha determinato il compenso complessivo da corrispondere all'intero Consiglio nella misura di € 1.169.644,00.

Il Consiglio, riunitosi in pari data, ha fissato il compenso fisso nella misura di seguito specificata:

- Alberto Frigoli (Presidente e amministratore delegato): € 275.500,00
- Giuseppe Frigoli ed Emilio Frigoli (amministratori delegati): € 276.500,00
- Giovanni Frigoli (amministratore esecutivo): € 281.500,00
- Francesco Frigoli (amministratore non esecutivo): € 20.911,00
- Alberto Piantoni, Carlo Alberto Carnevale Maffé e Andrea Collalti (amministratori non esecutivi): € 12.911,00

In linea con quanto previsto dalla Politica della Remunerazione, una parte della remunerazione degli amministratori delegati è legata ai risultati economici conseguiti dall'Emittente.

In aggiunta al compenso fisso, la restante parte variabile, così come definita dal Consiglio di Amministrazione nel corso della riunione tenutasi in pari data su proposta del comitato per la remunerazione, è stata definita sulla base dei seguenti parametri:

- € 60.000 al raggiungimento di un Ebit pari a € 700.000;
- € 90.000 al raggiungimento di un Ebit pari a € 1.500.000;
- € 100.000 al raggiungimento di un Ebit pari a € 3.000.000;
- € 300.000 al raggiungimento di un Ebit pari a € 6.000.000.

Nel corso dell'Esercizio, l'Assemblea degli azionisti del 23 aprile 2013 ha determinato il compenso complessivo da corrispondere al Consiglio nella misura di € 1.149.055,00, in linea con quanto deliberato per l'esercizio precedente.

Il Consiglio, riunitosi in pari data, ha fissato il compenso fisso nella misura di seguito specificata:

- Alberto Frigoli (Presidente e amministratore delegato): € 108.000,00
- Giuseppe Frigoli ed Emilio Frigoli (amministratori delegati): € 287.500,00
- Giovanni Frigoli (amministratore esecutivo): € 281.500,00
- Francesco Frigoli (amministratore esecutivo): € 120.000,00
- Alberto Piantoni, Andrea Collalti, Ilaria Frigoli, Maurizia Frigoli ed Elisa Frigoli (amministratori non esecutivi): € 12.911,00.

Nessun compenso è stato deliberato in favore del consigliere Carnevale Maffé Carlo Alberto.

GRUPPO SANFAUSTINO

PRINT&MULTICHANNEL COMMUNICATION

In linea con quanto previsto dalla Politica della Remunerazione, una parte della remunerazione degli amministratori delegati è legata ai risultati economici conseguiti dall'Emittente.

In aggiunta al compenso fisso, la restante parte variabile, così come definita dal Consiglio di Amministrazione nel corso della riunione tenutasi in pari data su proposta del comitato per la remunerazione, è stata definita sulla base dei seguenti parametri:

- € 120.000 al raggiungimento di un Ebit pari a € 1.400.000;
- € 180.000 al raggiungimento di un Ebit pari a € 3.000.000;
- € 200.000 al raggiungimento di un Ebit pari a € 6.000.000;
- € 600.000 al raggiungimento di un Ebit pari a € 12.000.000.

Non sono stati corrisposti compensi aggiuntivi per la partecipazione a comitati.

Nel corso dell'Esercizio, i consiglieri di amministrazione hanno percepito gli emolumenti indicati nella "tabella 1 – Schema 7 bis" di seguito allegata.

Alla luce dei risultati conseguiti non si sono verificati i presupposti per la corresponsione della componente variabile in favore degli amministratori delegati. Si segnala che, conformemente a quanto previsto dalla Politica di Remunerazione, il periodo di riferimento per il calcolo di detta componente è di 24 mesi (2013 – 2014).

Compensi corrisposti all'organo di controllo

L'emolumento annuo lordo spettante al Collegio Sindacale è stato determinato dall'Assemblea degli azionisti, in occasione della nomina dell'organo di controllo, nella misura prevista dalle tariffe professionali vigenti.

Compensi corrisposti ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

Alla data di approvazione della presente Relazione non sono presenti all'interno della Società Dirigenti con responsabilità strategiche né Direttori Generali.

Indennità degli amministratori in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto a seguito di un'offerta pubblica di acquisto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera i), TUF)

Non sono stati stipulati accordi tra l'Emittente e gli amministratori che prevedono indennità in caso di dimissioni o licenziamento/revoca senza giusta causa o se il rapporto di lavoro cessa a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari

In linea con quanto previsto dalla Politica di Remunerazione, non sono stati approvati piani di incentivazione basati su strumenti finanziari.

GRUPPO SANFAUSTINO

PRINT&MULTICHANNEL COMMUNICATION

Schema 7-ter

Partecipazioni detenute nella società dai componenti degli organi di amministrazione e controllo

Nome e Cognome	Carica	Società partecipata	Numero azioni possedute al 31.12.2012	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute al 31.12.2013
Alberto Frigoli	Presidente e AD	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	107.686	0	0	107.686
Giuseppe Frigoli	AD	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	107.127	0	0	107.127
Emilio Frigoli	AD	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	107.686	0	0	107.686
Francesco Frigoli	Amministratore	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	107.629	0	0	107.629
Giovanni Frigoli	Amministratore	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	107.909	0	0	107.909
Alberto Piantoni	Amministratore	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	0	0	0	0
Carlo Alberto Carnevale Maffé	Amministratore	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	0	0	0	0
Andrea Collalti	Amministratore	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	60.791	0	0	60.791

GRUPPO SANFAUSTINO

PRINT&MULTICHANNEL COMMUNICATION

	Ilaria Frigoli	Amministratore	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	0	0	0	0	
	Maurizia Frigoli	Amministratore	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	0	0	0	0	
	Elisa Frigoli	Amministratore	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	0	0	0	0	
	Umberto Bisesti (1973)	Presidente Collegio sindacale	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	0	0	0	0	
	Francesco Curone	Membro effettivo	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	0	0	0	0	
	Mariagrazia Bisesti	Membro effettivo (dal 23.04.2013)	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	0	0	0	0	
	Umberto Bisesti (1968)	Membro effettivo (fino al 23.04.2013)	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	0	0	0	0	

GRUPPO SANFAUSTINO

PRINT&MULTICHANNEL COMMUNICATION

Tabella 1 Schema 7-bis

Compensi corrisposti ai componenti dell'organo di amministrazione

Nome e Cognome	Carica	Periodo per il quale è stata ricoperta la carica	Scadenza	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					
Alberto Frigoli	Presid. e AD	01.01.2013 31.12.2013	Approvazione bilancio 2015									
Compensi nella società che redige il bilancio				108 (deliberato 164)						108		
Compensi da società controllate e collegate				12						12		
Totale				120						120		
Giuseppe Frigoli	AD	01.01.2013 31.12.2013	Approvazione bilancio 2015									
Compensi nella società che redige il bilancio				276						276		
Compensi da società controllate e collegate				12						12		
Totale				288						288		
Emilio Frigoli	AD	01.01.2013 31.12.2013	Approvazione bilancio 2015									
Compensi nella società che redige il bilancio				276						276		
Compensi da società controllate e collegate				12						12		
Totale				288						288		

GRUPPO **SANFAUSTINO**

PRINT&MULTICHANNEL COMMUNICATION

Francesco Frigoli	Ammi-nistr.	01.01.2013 31.12.2013	Approvazione bilancio 2015								
Compensi nella società che redige il bilancio				87						87	
Compensi da società controllate e collegate				33 (deliberato 89)						33	
Totale				120						120	
Giovanni Frigoli	Ammi-nistr.	01.01.2013 31.12.2013	Approvazione bilancio 2015								
Compensi nella società che redige il bilancio				282						282	
Compensi da società controllate e collegate				6						6	
Totale				288						288	
Alberto Piantoni	Ammi-nistr.	01.01.2013 31.12.2013	Approvazione bilancio 2015	13						13	
Compensi nella società che redige il bilancio				13						13	
Compensi da società controllate e collegate				0						0	
Totale				13						13	
Carlo Alberto Carnevale Maffé	Ammi-nistr.	01.01.2013 31.12.2013	Approvazione bilancio 2015								
Compensi nella società che redige il bilancio				0 (deliberato 4)						0	
Compensi da società controllate e collegate				0						0	
Totale				0						0	

GRUPPO SANFAUSTINO

PRINT&MULTICHANNEL COMMUNICATION

Andrea Collalti	Ammi-nistr.	01.01.2013 31.12.2013	Approvazione bilancio 2015								
Compensi nella società che redige il bilancio				13						13	
Compensi da società controllate e collegate				0						0	
Totale				13						13	
Ilaria Frigoli	Ammi-nistr.	23.04.2013 31.12.2013	Approvazione bilancio 2015								
Compensi nella società che redige il bilancio				9						9	
Compensi da società controllate e collegate				0					15	15	
Totale				9					15	24	
Maurizia Frigoli	Ammi-nistr.	23.04.2013 31.12.2013	Approvazione bilancio 2015								
Compensi nella società che redige il bilancio				9					20	29	
Compensi da società controllate e collegate				0						0	
Totale				9					20	29	
Elisa Frigoli	Ammi-nistr.	23.04.2013 31.12.2013	Approvazione bilancio 2015								
Compensi nella società che redige il bilancio				9						9	
Compensi da società controllate e collegate				0						0	
Totale				9						9	

GRUPPO **SANFAUSTINO**

PRINT&MULTICHANNEL COMMUNICATION

Compensi corrisposti ai componenti dell'organo di controllo

Nome e Cognome	Carica	Periodo per il quale è stata ricoperta la carica	Scadenza	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					
Umberto Bisesti (1973)	Presidente	01.01.2013 31.12.2013	Approvazione bilancio 2015									
Compensi nella società che redige il bilancio				16						16		
Compensi da società controllate e collegate				4						4		
Totale				20						20		
Francesco Curone	Membro effett.	01.01.2013 31.12.2013	Approvazione bilancio 2015									
Compensi nella società che redige il bilancio				11						11		
Compensi da società controllate e collegate				4						4		
Totale				15						15		
Umberto Bisesti (1968)	Membro effett.	01.01.2013 23.04.2013	Approvazione bilancio 2012									
Compensi nella società che redige il bilancio				3						3		
Compensi da società controllate e collegate				0						0		
Totale				3						3		

**GRUPPO
SANFAUSTINO**
PRINT&MULTICHANNEL COMMUNICATION

Mariagrazia Bisesti (1968)	Membro effett.	23.04.2013 31.12.2013	Approvazione bilancio 2015							
Compensi nella società che redige il bilancio			8						8	
Compensi da società controllate e collegate			0						0	
Totale			8						8	

GRUPPO SANFAUSTINO

PRINT&MULTICHANNEL COMMUNICATION

Schema 7-ter

Partecipazioni detenute nella società dai componenti degli organi di amministrazione e controllo

Nome e Cognome	Carica	Società partecipata	Numero azioni possedute al 31.12.2012	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute al 31.12.2013
Alberto Frigoli	Presidente e AD	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	107.686	0	0	107.686
Giuseppe Frigoli	AD	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	107.127	0	0	107.127
Emilio Frigoli	AD	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	107.686	0	0	107.686
Francesco Frigoli	Amministratore	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	107.629	0	0	107.629
Giovanni Frigoli	Amministratore	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	107.909	0	0	107.909
Alberto Piantoni	Amministratore	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	0	0	0	0
Carlo Alberto Carnevale Maffé	Amministratore	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	0	0	0	0
Andrea Collalti	Amministratore	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	60.791	0	0	60.791

GRUPPO SANFAUSTINO

PRINT&MULTICHANNEL COMMUNICATION

	Ilaria Frigoli	Amministratore	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	0	0	0	0	
	Maurizia Frigoli	Amministratore	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	0	0	0	0	
	Elisa Frigoli	Amministratore	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	0	0	0	0	
	Umberto Bisesti (1973)	Presidente Collegio sindacale	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	0	0	0	0	
	Francesco Curone	Membro effettivo	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	0	0	0	0	
	Mariagrazia Bisesti	Membro effettivo (dal 23.04.2013)	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	0	0	0	0	
	Umberto Bisesti (1968)	Membro effettivo (fino al 23.04.2013)	Poligrafica S. Faustino S.p.A.	0	0	0	0	