

RELAZIONE

SULLA REMUNERAZIONE

EXART. 123 – TER D.LGS 58/1998

Emittente: Alerion Clean Power S.p.A.
Sito Internet: www.alerion.it

Esercizio 2014
Approvata il 18 marzo 2015

Signori Azionisti,

La presente Relazione sulla Remunerazione (“Relazione”) predisposta ai sensi dell’articolo 123^{ter} del D. Lgs. 58/98 (TUF) ed in conformità allo schema Consob approvato con delibera n. 18049 del 23 dicembre 2011, illustra i principi adottati da Alerion Clean Power S.p.A. (la “Società”) rispetto alle determinazioni delle remunerazioni dei propri amministratori, del Direttore Generale nonché dei dirigenti del Gruppo.

La presente Relazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 18 marzo 2015, sentito il parere del Comitato Remunerazione e Nomine.

La presente Relazione:

- illustra la politica e le procedure utilizzate dalla Società in materia di remunerazione (Sezione I);
- fornisce una rappresentazione dei compensi effettivamente corrisposti agli amministratori, al Direttore Generale, ai dirigenti con responsabilità strategiche della Società e delle sue controllate e delle voci che li compongono (Sezione II).

SEZIONE I

Gli organi coinvolti nella predisposizione e approvazione della politica delle remunerazioni.

Gli organi coinvolti nella predisposizione della politica delle remunerazioni sono:

- a) L’Assemblea ordinaria degli azionisti della Società che stabilisce l’emolumento fisso per esercizio dei componenti del Consiglio di Amministrazione all’atto della nomina. L’emolumento è da ripartirsi tra i singoli componenti del consiglio. L’Assemblea delibera inoltre su proposta del Consiglio di Amministrazione a norma dell’art. 114–bis del TUF in merito all’approvazione di eventuali piani di incentivazione basati su strumenti finanziari che la Società intende attivare;
- b) il Consiglio di Amministrazione che, su proposta dell’apposito Comitato Remunerazione e Nomine e sentito il Collegio Sindacale, determina la remunerazione dell’Amministratore Delegato e dei Consiglieri investiti di particolari cariche, nonché, qualora non vi abbia già provveduto l’Assemblea, la suddivisione del compenso globale spettante ai singoli membri del Consiglio;
- c) il Comitato Remunerazione e Nomine quale organo deputato e coinvolto, unitamente al Consiglio di Amministrazione, nella predisposizione e approvazione della politica delle remunerazioni. Il Comitato Remunerazione e Nomine è attualmente composto da

amministratori non esecutivi e in maggioranza indipendenti, che possiedono adeguate conoscenze ed esperienze nelle materie contabili e finanziarie.

A tale Comitato sono state attribuite, in materia di retribuzioni, le seguenti funzioni:

1. Valutare e formulare eventuali proposte al Consiglio di Amministrazione in merito alla politica retributiva proposta dalla Società per gli amministratori ed i dirigenti con responsabilità strategiche;
2. Valutare e formulare eventuali proposte al Consiglio di Amministrazione in merito a piani di incentivazione azionaria, di *stock options*, di azionariato diffuso e simili piani di incentivazione e fidelizzazione del *management* e dei dipendenti o collaboratori delle società del Gruppo Alerion, anche con riferimento all'idoneità al perseguimento degli obiettivi caratteristici di tali piani, alle modalità di concreta implementazione degli stessi da parte dei competenti organi sociali e ad eventuali loro modifiche o integrazioni;
3. Formulare proposte o esprimere pareri al Consiglio di Amministrazione, in assenza dei diretti interessati, sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e non, dei dirigenti con responsabilità strategiche;
4. Formulare proposte al Consiglio di Amministrazione, in assenza dei diretti interessati, per la remunerazione degli amministratori non esecutivi, che dovrà essere commisurata all'impegno richiesto a ciascuno di essi, tenuto conto dell'eventuale partecipazione a uno a più comitati interni della Società. Tale remunerazione potrà essere legata solo per una parte non significativa ai risultati economici della Società. Gli stessi amministratori non esecutivi potranno essere destinatari di piani di incentivazione azionaria, solo sulla base di motivata decisione dell'Assemblea dei soci.

Il Comitato Remunerazione e Nomine al fine di espletare le sue funzioni ha accesso alle informazioni e alle funzioni aziendali.

Politica di remunerazione della Società: finalità e principi

La definizione di una politica generale per la retribuzione degli amministratori investiti di particolari cariche, del direttore generale e dei dirigenti con responsabilità strategiche è il risultato di un fattivo processo nel quale rivestono un ruolo centrale il Consiglio di Amministrazione della Società e il Comitato Remunerazione e Nomine.

La Società ritiene che la definizione e l'applicazione di una politica generale rappresenti un primario strumento finalizzato:

- ad attrarre, trattenere e motivare il *management* del Gruppo che riveste un ruolo decisivo nel raggiungimento degli obiettivi prefissati dalla Società e nel perseguimento di risultati soddisfacenti per gli *stakeholders*;

- ad allineare gli interessi del *management* e degli azionisti;
- a promuovere la creazione di valore nel medio –lungo periodo, stabilendo per il *management* un rapporto diretto tra retribuzione e performance.

La politica generale per la retribuzione degli amministratori investiti di particolari cariche, del direttore generale e dei dirigenti con responsabilità strategiche si articola su diverse componenti con l'obiettivo di bilanciare le componenti di retribuzione fissa e variabile nel tempo ed attuare un approccio flessibile alla remunerazione.

Le componenti tipiche della remunerazioni in particolare sono:

- 1) una componente fissa;
- 2) una componente variabile a breve e a medio lungo termine;
- 3) una componente costituita da *benefit*.

1. Componente fissa

Ai sensi dell'articolo 2389, 1° comma, c.c. la remunerazione di tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione è stabilita all'atto della nomina. E' l'Assemblea degli azionisti pertanto a determinare l'importo complessivo della remunerazione del Consiglio.

Per gli amministratori esecutivi la retribuzione fissa consiste in una remunerazione aggiuntiva, attribuita in ragione della carica rivestita ai sensi dell' art. 2389 c.c., 3° comma, dal Consiglio di Amministrazione, che delibera su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine e sentito il Collegio Sindacale.

La componente fissa della retribuzione del direttore generale e dei dirigenti è determinata generalmente sulla base della specializzazione professionale e del ruolo ricoperto all'interno dell'organizzazione aziendale e delle connesse responsabilità.

2. Componente variabile

Con riferimento all'esercizio 2014, non è stata attribuita la componente variabile dei compensi degli amministratori esecutivi, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategica.

3. Componente Benefit

In linea con il mercato, il pacchetto retributivo degli amministratori esecutivi, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategica è completato da alcuni benefits non monetari (es. l'utilizzo della vettura aziendale) che ne costituiscono parte integrante.



Si segnala inoltre la sottoscrizione di una polizza del tipo D&O (*Directors & Officer Liability*) a copertura della responsabilità civile di amministratori, sindaci e dirigenti di Alerion Clean Power S.p.A. e delle sue controllate dirette e indirette il cui rinnovo è all'ordine del giorno dell'Assemblea del 29 e 30 aprile 2015.

4. Elementi variabili collegati a operazioni straordinarie

Il Consiglio di Amministrazione si riserva di attribuire, sentito il parere del Comitato Remunerazione e Nomine, agli amministratori esecutivi e ai dirigenti del Gruppo delle retribuzioni variabili (*bonus*) legate ad operazioni straordinarie in cui è coinvolta la Società o le sue controllate.

Con riferimento all'esercizio 2014 non è stato attribuito alcun importo a tale titolo.

5. Compensi attribuiti agli amministratori delle società controllate

Tutti i compensi per gli incarichi ricoperti dall'Amministratore Delegato, dai direttori generali e da tutti i dirigenti della Società nelle società controllate sono riversati dagli stessi alla Società.

6. Trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica

La Società non ha adottato una politica generale con riferimento ai trattamenti a favore del *management* in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro.

SEZIONE II

La presente sezione fornisce una rappresentazione delle remunerazioni corrisposte durante l'esercizio 2014 ad amministratori e dirigenti. Le retribuzioni corrisposte sono coerenti con la politica della Società in materia di remunerazioni approvata durante l'esercizio precedente.

Come segnalato nella nota alla Tabella I (Ammontare dei compensi spettanti ad amministratori, Direttore Generale, dirigenti con responsabilità strategiche e Sindaci) e in ottemperanza alla Comunicazione Consob del 19 giugno 2014 n.0051400 si ricorda che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, nel corso dell'esercizio del 2011, un' indennità straordinaria di Euro 840.000, soggetta annualmente a rivalutazione ISTAT, da corrispondere all'Amministratore Delegato della Società al momento della cessazione del rapporto di amministrazione e carica dalla Società, nell'ambito di una transazione generale novativa inerente la qualificazione del suo rapporto di lavoro.

Tabelle

Tabella I – Ammontare dei compensi spettanti ad amministratori, Direttore Generale, dirigenti con responsabilità strategiche e Sindaci

Tabella II – Partecipazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche

Tabella I – Ammontare dei compensi spettanti ad amministratori, Direttore Generale, dirigenti con responsabilità strategiche e Sindaci

Cognome e nome	Descrizione carica		Compensi																	
	Carica ricoperta	Durata 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									
Consiglio di Amministrazione:																				
Colleoni Gastone	Presidente	01/01/14-31/12/14	100.000	-	-	-	-	-	100.000	-										
Perrone Alessandro	Vice Presidente	01/01/14-31/12/14	85.000	-	-	-	-	-	85.000	-										
Garofano Giuseppe	Vice Presidente	01/01/14-31/12/14	315.000	-	-	-	3.706	200.000	518.706	-										
Antonello Giulio *	Amministratore delegato	01/01/14-31/12/14	415.000	-	-	-	-	-	415.000	-										
Bonferroni Franco	Consigliere	01/01/14-31/12/14	10.000	-	-	-	-	-	10.000	-										
Canova Michelangelo	Consigliere	01/01/14-31/12/14	15.000	15.000	-	-	-	-	30.000	-										
Crosti Alessandro	Consigliere	01/01/14-31/12/14	10.000	28.000	-	-	-	-	38.000	-										
Iannuzzo Pasquale	Consigliere	01/01/14-31/12/14	10.000	10.000	-	-	-	-	20.000	-										
Marino Antonio**	Consigliere	01/01/14-31/12/14	1.397	-	-	-	-	-	1.397	-										
Giorgio Pernici**	Consigliere	01/01/14-31/12/14	11.877	-	-	-	-	-	11.877	-										
Zanetti Laura	Consigliere	01/01/14-31/12/14	10.000	-	-	-	-	-	10.000	-										
Paolillo Ernesto	Consigliere	01/01/14-31/12/14	10.000	5.000	-	-	-	-	15.000	-										
Santini Corrado	Consigliere	01/01/14-31/12/14	10.000	-	-	-	-	-	10.000	-										
Visentin Graziano	Consigliere	01/01/14-31/12/14	10.000	11.000	-	-	-	-	21.000	-										
Falappa Giuseppina	Consigliere	01/01/14-31/12/14	10.000	-	-	-	-	-	10.000	-										
Priori Marcello	Consigliere	01/01/14-31/12/14	10.000	5.000	-	-	-	-	15.000	-										
Collegio Sindacale:																				
Cattaneo Ernesto Maria	Presidente	01/01/14-31/12/14	40.000	-	-	-	-	-	40.000	-										
Valente Marco	Sindaco Effettivo	01/01/14-31/12/14	30.000	-	-	-	-	-	30.000	-										
Dragoni Roberto	Sindaco Effettivo	01/01/14-31/12/14	30.000	-	-	-	-	-	30.000	-										
Direttore Generale:																				
Francavilla Stefano	Direttore Generale	01/01/14-31/12/14	182.170	-	-	-	2.987	-	185.157	-										
Dirigenti con resp. strategiche																				
		01/01/14-31/12/14	345.840	-	-	-	6.416	-	352.256	-										

* al dott. Antonello è stata riconosciuta nel 2011 un'indennità straordinaria di 840.000 Euro, soggetta a rivalutazione annuale ISTAT, da corrispondere al momento della cessazione del rapporto di amministrazione e carica dalla società, a titolo di transazione generale novativa inerente la qualificazione del suo rapporto di lavoro.

il dott. Antonio Marino ha rassegnato le proprie dimissioni con decorrenza 4 febbraio 2014

il dott. Giorgio Pernici è stato nominato Consigliere in data 17 marzo 2014

Tabella II – Partecipazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche

Consiglieri di Amministrazione						
COGNOME	CARICA	SOCIETA PARTECIPATA	NUMERO AZIONI POSSEDEUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2013	NUMERO AZIONI ACQUISTATE	NUMERO AZIONI VENDUTE	NUMERO AZIONI POSSEDEUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2014
Gastone Colleoni	Presidente	Alerion Clean Power	7.090	-	-	7.090
Giuseppe Garofano	Vice Presidente	Alerion Clean Power	15.000	-	-	15.000
Alessandro Perrone	Vice Presidente	Alerion Clean Power	-	-	-	-
Giulio Antonello	Consigliere	Alerion Clean Power	10.999	-	-	10.999
Franco Bonferroni	Consigliere	Alerion Clean Power	-	-	-	-
Michelangelo Canova	Consigliere	Alerion Clean Power	10.000	-	-	10.000
Alessandro Crosti	Consigliere	Alerion Clean Power	-	-	-	-
Marcello Priori	Consigliere	Alerion Clean Power	-	-	-	-
Giuseppina Falappa	Consigliere	Alerion Clean Power	-	-	-	-
Pasquale Iannuzzo	Consigliere	Alerion Clean Power	-	-	-	-
Giorgio Pernici	Consigliere	Alerion Clean Power	-	-	-	-
Laura Zanetti	Consigliere	Alerion Clean Power	-	-	-	-
Ernesto Paolillo	Consigliere	Alerion Clean Power	-	-	-	-
Corrado Santini	Consigliere	Alerion Clean Power	-	-	-	-
Graziano Visentin	Consigliere	Alerion Clean Power	-	-	-	-

Collegio Sindacale						
COGNOME	CARICA	SOCIETA PARTECIPATA	NUMERO AZIONI POSSEDEUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2013	NUMERO AZIONI ACQUISTATE	NUMERO AZIONI VENDUTE	NUMERO AZIONI POSSEDEUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2014
Ernesto Maria Cattaneo	Presidente	Alerion Clean Power	-	-	-	-
Marco Valente	Sindaco	Alerion Clean Power	-	-	-	-
Roberto Dragoni	Sindaco	Alerion Clean Power	-	-	-	-

Direttore Generale						
COGNOME	CARICA	SOCIETA PARTECIPATA	NUMERO AZIONI POSSEDEUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2013	NUMERO AZIONI ACQUISTATE	NUMERO AZIONI VENDUTE	NUMERO AZIONI POSSEDEUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2014
Francavilla Stefano	Direttore Generale	Alerion Clean Power	-	-	-	-

Dirigenti con responsabilità strategiche - Informativa fornita a livello aggregato			
NUMERO AZIONI POSSEDEUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2013	NUMERO AZIONI ACQUISTATE	NUMERO AZIONI VENDUTE	NUMERO AZIONI POSSEDEUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2014
48.643	-	-	48.643