



ALBA S.P.A.

www.alba-pe.com

**RELAZIONE SULLA POLITICA GENERALE DELLA
REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI,
DEGLI AMMINISTRATORI ESECUTIVI, DEGLI ALTRI
AMMINISTRATORI INVESTITI DI PARTICOLARI
CARICHE E DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ
STRATEGICHE
APPROVATA DAL CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE
DEL 14 APRILE 2016**

La presente Relazione viene redatta ai sensi dell'art. 123-ter del decreto legislativo n. 58/98 ("Testo Unico della Finanza") secondo lo schema dell'Allegato 3A, Schema 7-bis e 7-ter Regolamento Emittenti e pubblicata congiuntamente alla Relazione di Corporate Governance con le modalità di cui all'art. 84-quater del Regolamento Emittenti Consob.

Le informazioni contenute nella presente Relazione sono riferite all'esercizio 2015 e, relativamente a specifici temi, aggiornate alla data della riunione del Consiglio di Amministrazione che l'ha integrata.

SEZIONE I

La politica generale della remunerazione degli amministratori, degli amministratori esecutivi, degli altri amministratori investiti di particolari cariche è definita in coerenza con le raccomandazioni del codice di autodisciplina delle società quotate in borsa.

Organi coinvolti nella predisposizione e approvazione della politica delle remunerazioni, e responsabili della corretta attuazione di tale politica

- **l'assemblea dei soci**
 - determina il compenso complessivo dei membri del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale ai sensi dell'art. 2364 c.c.
 - esprime un parere consultivo sulla sezione I della Relazione sulla politica generale della remunerazione degli amministratori, degli amministratori esecutivi, degli altri amministratori investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche approvata dal consiglio di amministrazione, su proposta del comitato remunerazione
 - delibera eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad amministratori e dipendenti ai sensi dell'art. 114-bis TUF
- **il consiglio di amministrazione**
 - definisce, su proposta del comitato remunerazione, la politica retributiva degli amministratori e dei membri dei comitati nei limiti della delibera assembleare, nonché quella degli amministratori designati nelle partecipate
 - determina la remunerazione degli amministratori investiti di particolari incarichi, previo parere del collegio sindacale e su proposta del comitato remunerazione
 - costituisce al proprio interno un comitato remunerazione
- **il collegio sindacale**
 - svolge un ruolo consultivo con riferimento alla remunerazione degli amministratori esecutivi e/o investiti di particolari incarichi e verifica l'attuazione della politica di retribuzione
- **il comitato remunerazione**
 - svolge un ruolo propositivo e consultivo con riferimento alla politica retributiva degli amministratori, membri dei comitati, e gli amministratori designati nelle partecipate

Il consiglio di amministrazione dell'emittente ha costituito al proprio interno un Comitato Remunerazioni (Nomine, Conflitti di Interessi e Parti Correlate), con delibera consiliare nel marzo 2009, in attuazione del Codice di Autodisciplina emanato da Borsa Italiana e ne ha approvato un Regolamento dei lavori, aggiornato al 17 giugno 2015.

Dall'Articolo 2 del Regolamento (Composizione)

2.1 Il Comitato è composto da tre amministratori in maggioranza indipendenti, nominati con apposita delibera dal Consiglio di Amministrazione.

2.2 Almeno un componente del Comitato possiede una adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive, da valutarsi dal Consiglio di Amministrazione al momento della nomina.

2.3 I membri del Comitato, salvo dimissioni o revoca, restano in carica per l'intera durata del loro mandato di consiglieri e sono rieleggibili.

2.4 Alle riunioni del Comitato possono partecipare, su invito del Presidente, soggetti che non ne sono membri, inclusi altri componenti del Consiglio di Amministrazione o della struttura della Società, con riferimento a singoli punti all'ordine del giorno; in ogni caso, nessun amministratore prende parte alle riunioni del Comitato in cui vengono formulate le proposte al Consiglio di Amministrazione relative alla propria remunerazione.

2.5 E' invitato a partecipare il Presidente del Collegio Sindacale o altro sindaco da lui designato; possono comunque partecipare anche gli altri sindaci:

2.6 I partecipanti alle riunioni del Comitato sono vincolati da un obbligo di riservatezza sulle informazioni alle quali hanno accesso e sulle proposte, raccomandazioni e pareri rilasciati dal Comitato nello svolgimento delle proprie mansioni.

I membri del Comitato in carica alla data della presente relazione sono in numero di tre, nominati fra i membri del consiglio di amministrazione eletto dall'assemblea ordinaria degli azionisti del 10 giugno 2015.

Carica	Nome	Cognome	Nomina	Cessazione	Indipendente	Non Esecutivo
Presidente	Francesca	Bazoli	17-giu-15	bilancio al 31.12.15	x	x
Membro	Monica	Bosco	17-giu-15	bilancio al 31.12.15	x	x
Membro	Paolo	Prati	17-giu-15	bilancio al 31.12.15		

Al momento della nomina dei membri, il Consiglio di Amministrazione ha verificato che possedessero esperienza in materia contabile e finanziaria adeguata per svolgere le funzioni richieste, come richiesto dal Codice di Autodisciplina.

I membri del Comitato in carica fino al 10 giugno 2015 sono in numero di tre, tutti amministratori non esecutivi ed indipendenti, nominati fra i membri del consiglio di amministrazione eletto dall'assemblea ordinaria degli azionisti del 9 gennaio 2014.

Carica	Nome	Cognome	Nomina	Cessazione	Indipendente	Non Esecutivo
Presidente	Francesca	Bazoli	27-mar-14	10-giu-15	x	x
Membro	Monica	Bosco	14-gen-14	10-giu-15	x	x
Membro	Stefano	Poretti	14-gen-14	10-giu-15	x	x

Al momento della nomina dei membri, il Consiglio di Amministrazione ha verificato che possedessero esperienza in materia contabile e finanziaria adeguata per svolgere le funzioni richieste, come richiesto dal Codice di Autodisciplina.

Il funzionamento del Comitato è sancito da un Regolamento interno approvato con delibera consiliare:

- il Regolamento del Comitato Remunerazione è stato predisposto da un consulente esterno, la Società Deloitte, in collaborazione con lo studio legale Bird&Bird, ed approvato dal Consiglio di Amministrazione nell'ottobre 2009
- alla luce della costituzione del Comitato Nomine deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 1 marzo 2012 e dell'accorpamento delle funzioni in un solo Comitato (Remunerazione e Nomine), in ottemperanza ai principi del Codice di Autodisciplina del dicembre 2011, il Consiglio dell'Emittente ha dato mandato alla Compliance ovvero alla società Mpartners di aggiornare il Regolamento del Comitato, poi approvato dal Consiglio di Amministrazione nell'aprile 2012
- alla luce delle modifiche sulla governance deliberate dal Consiglio di Amministrazione del 6 novembre 2014 che, tra l'altro, ha attribuito al Comitato le funzioni relative anche alle Parti Correlate ed ai Conflitti di Interesse il Comitato del 27 marzo 2015 ha proposto un aggiornamento del Regolamento che recepisce le nuove funzioni, che il Consiglio di Amministrazione ha approvato il 15 aprile 2015
- il Consiglio di Amministrazione eletto in data 10 giugno 2015 ha rivisto il Regolamento aggiornandolo in data 17 giugno 2015. Il Comitato per le Remunerazioni svolge attività di supporto in favore del Consiglio di Amministrazione formulando proposte, raccomandazioni e pareri in merito alla determinazione del trattamento economico ed alla nomina dell'alta direzione della Società.

La politica generale per la retribuzione degli Amministratori di Alba viene elaborata dal Comitato Remunerazione e portata all'attenzione del Consiglio di Amministrazione per la sua valutazione ed approvazione; la procedura per l'adozione della politica retributiva passa quindi da una fase propositiva del Comitato Remunerazione ad una fase esecutiva del Consiglio di Amministrazione che ne delibera i contenuti.

Dall'Articolo 4 del Regolamento (Compiti e Responsabilità):

a) formula una politica per la remunerazione che sia sufficiente ad attrarre, trattenere e motivare i soggetti di cui sopra, commisurandola all'impegno richiesto da ciascuno di essi, e tendo conto di processi interni per l'attribuzione o il riconoscimento di eventuali indennità in occasione della cessazione della carica e/o dello scioglimento del rapporto in modo tale da allineare i loro interessi con il perseguimento dell'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo;

☐ la remunerazione fissa sarà sufficiente a remunerare la prestazione nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi;

☐ la remunerazione variabile sarà bilanciata con la componente fissa e legata al raggiungimento di obiettivi di performance predeterminati, misurabili, e collegati alla creazione di valore per gli azionisti, in funzione degli obiettivi strategici e della politica di gestione dei rischi della Società, tenuto anche conto del settore di attività in cui essa opera e delle caratteristiche dell'attività d'impresa concretamente svolta, nonché di limiti ad eventuali indennità per la cessazione del loro rapporto; b) valuta almeno con cadenza annuale l'adequatezza, la coerenza con le deleghe, ed i compiti assegnati e la corretta applicazione della politica per la remunerazione, e l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di performance in caso di remunerazione variabile;

c) monitora l'applicazione delle decisioni adottate dal consiglio verificando l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di performance;

d) può servirsi di un consulente al fine di ottenere informazioni sulle pratiche di mercato in materia di politiche retributive verificando preventivamente che esso non si trovi in situazioni che ne compromettano l'indipendenza di giudizio);

e) il presidente del comitato, o in sua assenza un membro, deve essere presente alla assemblea annuale degli azionisti per riferire eventualmente in merito alle modalità di esercizio delle proprie funzioni.

f) propone al Consiglio la remunerazione per gli amministratori designati da Alba nei consigli delle partecipate nei limiti della "policy di remunerazione" di volta in volta vigente: l'Amministratore Delegato o colui che sarà delegato a rappresentare Alba nell'organo competente della partecipata e a votare sulla remunerazione di un consigliere

designato da Alba, dovrà ricevere esplicite istruzioni di voto sulla remunerazione del Consigliere da eleggere, così come proposte dal Comitato Remunerazione e approvato dal Consiglio di Alba

g) a seguito della nomina di un consigliere designato da Alba nel consiglio della partecipata, il consiglio di amministrazione dell'Emittente prenderà atto dell'emolumento deliberato dall'organo competente della partecipata, tramite lo stesso amministratore designato, il quale lo riferirà al comitato remunerazione e nomine, ed alla segreteria societaria.

Il Comitato Remunerazione svolge la sua attività anche nel rispetto dello Statuto all'Art. 22, che si riporta integralmente,

22.1 L'Assemblea determina la misura dei compensi e delle eventuali partecipazioni agli utili spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione - ivi inclusi quelli investiti di particolari cariche – e ai membri del Comitato Esecutivo ove istituito.

22.2 L'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche. In tale caso, la remunerazione degli Amministratori Delegati, degli Amministratori investiti di particolari cariche, del Segretario del Consiglio di Amministrazione (ove nominato), nonché dei membri dei comitati di volta in volta istituiti dal Consiglio di Amministrazione, è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale.

22.3 Agli Amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni del loro ufficio. e nel rispetto delle delibere Assembleari in merito alla remunerazione degli Amministratori.

Al Presidente spettano la direzione ed il coordinamento dei lavori, la fissazione del calendario delle riunioni e dell'ordine del giorno, nonché la convocazione del Comitato; le sue funzioni sono coadiuvate dalla Segreteria Societaria; il Presidente del Comitato tiene costantemente informato il Consiglio di Amministrazione in merito all'attività svolta.

Tutte le riunioni del Comitato Remunerazione e Nomine vengono regolarmente verbalizzate su libro vidimato e si tengono almeno annualmente.

Finalità perseguite con la politica delle remunerazioni, principi che ne sono alla base ed eventuali cambiamenti della politica delle remunerazioni rispetto all'esercizio precedente

Il Comitato Remunerazione elabora delle proposte in modo che siano sufficienti ad attrarre, trattenere e motivare i consiglieri dotati delle qualità professionali richieste per gestire con successo la Società, articolandole anche per commisurare l'impegno richiesto.

Si descrivono quindi i principi che hanno ispirato la policy di remunerazione dell'esercizio 2015 dal 10 giugno 2015, come deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 17 giugno 2015:

Amministratori Esecutivi: la remunerazione per gli amministratori esecutivi è stata determinata per promuovere l'attività dell'Amministratore Delegato per l'intero periodo in cui rimanga in carica col fine di sostenere la strategia della società a lungo termine, viene basata su un compenso annuo fisso, proposto dal comitato remunerazione e deliberato dal consiglio di amministrazione.

Amministratori Non Esecutivi: la remunerazione per gli amministratori non esecutivi ha tenuto conto della complessità dell'attività da svolgere e del tempo da dedicare, nonché delle responsabilità assunte e è stata basata su un compenso annuo fisso, determinato su proposta del comitato remunerazione e deliberato dal consiglio di amministrazione

Amministratori Indipendenti: non sono state determinate politiche retributive particolari

Rispetto alla policy precedente il Consiglio di Amministrazione, nominato per un solo esercizio, ha voluto eliminare i compensi variabili e concentrarsi su compensi fissi di minore entità, anche per tenere in considerazione il nuovo tetto massimo ai compensi deliberato dall'assemblea del 10 giugno 2015.

Si descrivono quindi i principi che avevano ispirato la policy di remunerazione dell'esercizio 2015 per il periodo dal 1 gennaio 2015 al 10 giugno 2015, come deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 12 febbraio 2014, che confermava la precedente policy approvata dal Consiglio del 29 aprile 2013, aggiornata al 28 agosto 2013.

Amministratori Esecutivi: la remunerazione per gli amministratori esecutivi veniva basata su un compenso annuo fisso determinato per promuovere l'attività dell'Amministratore Delegato per l'intero periodo in cui era in carica col fine di sostenere la strategia della società a lungo termine ed una remunerazione variabile basata sul risparmio in termini di costi, proposta dal comitato remunerazione e deliberata dal consiglio di amministrazione

Amministratori Non Esecutivi: la remunerazione per gli amministratori non esecutivi teneva invece conto della complessità dell'attività da svolgere e del tempo da dedicare, nonché delle responsabilità assunte e era basata su un compenso annuo fisso, determinata su proposta del comitato remunerazione e deliberata dal consiglio di amministrazione

Amministratori Indipendenti: non sono state determinate politiche retributive particolari

Solo la remunerazione dell'Amministratore Delegato era quindi legata ai risultati economici conseguiti dall'emittente mentre per nessun amministratore sono previsti piani di incentivazione su base azionaria.

Non sono stati stipulati altri 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 (ex art. 123-bis, comma 1, lettera i), TUF.

Politica di remunerazione per il Collegio Sindacale

L'ammontare degli emolumenti del Collegio Sindacale è stato determinato dall'Assemblea degli Azionisti del 26 giugno 2013 che ne ha anche nominato i membri che rimarranno in carica per tre esercizi fino all'approvazione del bilancio del 31.12.2015.

La retribuzione del Collegio Sindacale è determinata da un compenso fisso su base annua per il Presidente e per i Sindaci Effettivi, senza essere in alcun modo legata ai risultati economici della Società e, senza prevedere componenti variabili o incentivi monetari; non sono previsti trattamenti retributivi integrativi in caso di cessazione dalla carica prima della scadenza naturale del mandato e non sono previsti benefici non monetari (autovetture e/o coperture assicurative ulteriori rispetto alla polizza di responsabilità civile verso terzi degli organi sociali nell'esercizio delle loro funzioni).

Il Compenso è fissato per un totale di Euro 35.000 da suddividersi fra il Presidente, Euro 15.000 ed i due Sindaci Effettivi con Euro 10.000 ciascuno.

Non sono stati stipulati accordi che acquistano efficacia, sono modificati o si estinguono in caso di cambiamento di controllo della Società o di richiesta di dimissioni all'esito di un'offerta pubblica di acquisto o di un'offerta pubblica di scambio.



Informazioni sulla presenza di coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie

Relativamente all'assicurazione degli amministratori si ricorda che è in essere una polizza assicurativa cosiddetta "Directors&Officers" stipulata sulla base della delibera assembleare del 10 giugno 2015, su base annuale dal 1 settembre 2015 al 1 settembre 2016, ad un costo di Euro 43.398,75 tasse incluse.

L'assicurazione precedente, stipulata sulla base della delibera assembleare del 9 gennaio 2014, in essere dal 1 settembre 2014 al 1 settembre 2015 è stata emessa da Chubb Insurance Company of Europe SE in coassicurazione con Markel 3000 per un imponibile di Euro 42.000 più tasse per Euro 9.345 per un totale di Euro 51.345.

La polizza è in forma "Primo Rischio", ovvero se non diversamente pattuito copre unicamente i sinistri avanzati nei confronti degli assicurati per la prima volta durante il periodo assicurativo.

- Limite al risarcimento per ogni danno Euro 2,5 mln, per Periodo Assicurativo Euro 2,5 mln

Contemporaneamente alla presente esistono le seguenti polizze cd. D&O per le società partecipate:

- Equilybra Capital Partner SpA: Arch Insurance Europe - massimale Euro 2 mln - scadenza 31.5.2016
- Samia SpA: Arch Insurance Europe - massimale Euro 5 mln - scadenza 20.01.2017
- Helio Capital Srl: Chubb - massimale Euro 5 mln, scadenza 31.12.2016
- Sotov Corporation: Chubb - massimale Euro 5 mln, scadenza 31.05.2016

Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari

Non sono previste politiche di incentivazione con benefici non monetari.

SEZIONE II - PRIMA PARTE

Si ricorda che durante l'esercizio 2015 è decaduto il Consiglio di Amministrazione in carica che è stato rinominato con delibera dell'assemblea ordinaria del 10 giugno 2015.

Si ricorda che la policy di remunerazione relativa all'esercizio 2014 confermava l'impostazione seguita nel passato dalla Società, prevedendo una remunerazione fissa per ogni componente del Consiglio di Amministrazione, un ulteriore compenso fisso al Presidente, all'Amministratore Delegato, nonché ai componenti dei Comitati interni al Consiglio, commisurato ai loro compiti ed all'assunzione delle conseguenti responsabilità; era stata invece prevista una remunerazione variabile per l'Amministratore Delegato, mentre non erano erogati trattamenti economici ulteriori in caso di cessazione dalla carica.

Si ricorda altresì che i compensi deliberati dall'assemblea degli azionisti del 9 gennaio 2014 per un Consiglio di Amministrazione di nove componenti ammontava complessivamente ad Euro 450.000, oltre al costo della polizza assicurativa Directors&Officers, mentre l'assemblea degli azionisti del 10 giugno 2015 ha determinato l'importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, nonché dei membri dei comitati di volta in volta istituiti dal Consiglio di Amministrazione, nei limiti di Euro 350.000, oltre al costo della polizza assicurativa Directors&Officers.

All'assemblea del 10 giugno 2015 il Consiglio uscente non ha presentato una policy di remunerazione per l'esercizio 2015 investendo il nuovo Consiglio di tale mandato nei limiti della delibera assembleare disposta ai sensi dell'art. 22.2 dello Statuto.

Il nuovo Consiglio pertanto, a seguito di un assessment sulla governance e di alcune modifiche relative (conferma del Comitato Remunerazione, reintroduzione del Comitato di Controllo Interno, abolizione della funzione di Amministratore Incaricato e del Comitato Investimenti, introduzione della funzione di Lead Independent Director), si è riunito al fine di valutare una nuova policy per l'esercizio 2015, proposta dal neo ricostituito Comitato Remunerazione in data 10 luglio 2015.

Si riassumono quindi le principali differenze tra la policy 2014 e la policy 2015:

- la retribuzione fissa annua per l'incarico di Presidente ed Amministratore Delegato è stata ridotta da euro 90k ad euro 60k, ferma restando la retribuzione fissa di euro 15k come consigliere, ma comprensiva di eventuali ulteriori incarichi ricoperti nei Comitati;
- la remunerazione variabile all'Amministratore Delegato non è stata prevista, in relazione alle circostanze che il Consiglio ha una durata dell'incarico di un solo anno e lo stesso non ha ancora deliberato un nuovo piano industriale, punto di riferimento della retribuzione variabile; il compenso variabile dell'amministratore delegato fino al 10 giugno 2015, è stato definito in un importo massimo pari ad €30.000 collegato a criteri predeterminati e misurabili secondo risultati, e subordinato al loro conseguimento, ovvero:
 - 50% al raggiungimento del risparmio di almeno il 25% sui costi preconsuntivi 2013, come previsti dal budget costi 2014, nel testo approvato dal consiglio del 12 febbraio 2014 (salvo revisione sostanziale del budget)
 - 50% progressivamente in funzione dell'ulteriore risparmio fino al raggiungimento del 35% di riduzione costi come previsto dal budget costi 2014 (ogni punto percentuale di riduzione costi verrà premiato con il 5% di variabile)

- è stata introdotta la remunerazione per la nuova figura di Lead Independent Director, prevista in euro 10k fissi annui.
- è stato ricostituito il Comitato di Controllo Interno e non è stata rinnovata la figura dell' Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno che aveva una remunerazione lorda annua di Euro 8.000

La somma totale delle retribuzioni degli amministratori, compresi quelli investiti di particolari incarichi, come proposta dal Comitato rientra nella delibera assembleare (Euro 317k vs Euro 350k) e si rileva che rispetto al precedente Consiglio il costo è notevolmente diminuito (Euro 317k vs Euro 349k).

Relativamente alla proposta di una Policy di Remunerazione per l'esercizio 2016 il Comitato ha suggerito al Consiglio di Amministrazione, che d'accordo col Comitato ha deliberato, di confermare la Policy 2015 fino alla scadenza dell'incarico del Consiglio di Amministrazione con l'assemblea prevista per l'approvazione del bilancio al 31.12.2015, in modo da investire il nuovo Consiglio di Amministrazione dell'onere di formulare le proposte per il 2016.

Di seguito la policy di remunerazione 2015:

POLICY DI REMUNERAZIONE PER I CONSIGLIERI

- il compenso annuo per ognuno dei componenti del consiglio di amministrazione è definito in misura fissa di Euro 15.000
- in caso di trasferta per la partecipazione alle riunioni presso la sede sociale, sono previsti per i soli residenti fuori Milano rimborsi i) nell'ordine di Euro 0,65 al Km oltre ai costi autostradali oppure in alternativa il biglietto ferroviario o aereo e ii) pernottamento in albergo a Milano, in ogni caso non oltre il massimo fiscale rimborsabile
- in caso di trasferta per la partecipazione alle riunioni fuori Milano, sono previsti rimborsi i) nell'ordine di Euro 0,65 al Km oltre ai costi autostradali, oppure in alternativa il biglietto ferroviario o aereo e ii) pernottamento in albergo, in ogni caso non oltre il massimo fiscale rimborsabile
- in caso di assenza per oltre il 40% dalle riunioni del Consiglio di Amministrazione, si riduce il compenso di 2/3
- in caso di cessazione della carica di amministratore sarà corrisposto un compenso pro rata temporis, qualora l'amministratore rimanga in carica più di due mesi; al di sotto dei due mesi di carica si intende che non sarà corrisposto alcun corrispettivo (Criterio applicativo 7.C.1. Codice Autodisciplina)

POLICY DI REMUNERAZIONE PER I CONSIGLIERI CON PARTICOLARI INCARICHI

- il compenso annuo del presidente del Consiglio di amministrazione è definito in misura fissa in Euro 60.000, comprensivo dell'eventuale compenso per la partecipazione ai comitati, in virtù del suo ruolo strategico e di organizzazione
- il compenso annuo dell'amministratore delegato è definito in misura fissa in Euro 60.000, comprensivo dell'eventuale compenso per la partecipazione ai comitati, in virtù del suo particolare incarico di amministratore esecutivo
- il compenso annuo del lead independent director è definito in misura fissa in Euro 10.000

- il compenso annuo degli amministratori che partecipano ad un comitato è definito in misura fissa in Euro 8.000, salvo al presidente del comitato per il quale si definisce un compenso fisso di Euro 10.000
- in caso di assenza per oltre il 40% dalle riunioni dei comitati, il compenso si riduce di 2/3
- in caso di cessazione dalla carica di membro di qualsiasi comitato prima del raggiungimento di sei mesi di incarico, viene riconosciuto, sia al membro che al presidente cessato, un “forfait” pari a Euro 500; al di sopra di tale termine si intende che sarà corrisposto il compenso dovuto pro rata temporis

POLICY DI REMUNERAZIONE PER I CONSIGLIERI DI Alba DESIGNATI NELLE SOCIETA' CONTROLLATE

- la remunerazione fissa degli **amministratori non esecutivi** designati da Alba nelle società controllate sarà proposta all'organo competente della partecipata dal delegato di Alba in linea con la retribuzione percepita in Alba; qualora i consiglieri designati percepiscano nella controllata un emolumento maggiore di quello percepito come consiglieri non esecutivi in Alba l'eventuale differenza sarà riversata in Alba
- la remunerazione fissa degli **amministratori esecutivi**, o degli amministratori che ricoprono la carica di Presidente, designati da Alba nelle società controllate sarà proposta all'organo competente della partecipata dal delegato di Alba, su proposta del Comitato Remunerazione, il quale valuterà di assegnare per l'assunzione della carica o di deleghe una remunerazione aggiuntiva a quella di consigliere esecutivo, con un massimo di Euro 25.000 per delega, tenendo in considerazione l'effettivo impegno da dedicare all'incarico, in funzione di tutte le cariche operative del designato, anche esterne al gruppo, e la retribuzione cumulativa di tutte le cariche nel Gruppo Alba, valutando altresì un eventuale tetto massimo del compenso complessivo (in Alba e nelle partecipate) e stabilendo che l'eventuale differenza venga versata in Alba
- la remunerazione **variabile** degli **amministratori esecutivi** designati da Alba nelle società controllate sarà proposta all'organo competente della partecipata dal delegato di Alba, su proposta del Comitato Remunerazione, senza prevedere automatismi che assegnino premi indipendentemente dal contributo apportato; in particolare, il Comitato Remunerazione prenderà in considerazione la proposta di eventuali bonus, determinando eventuali sistemi di incentivazione *ad hoc*, solo a seguito di un periodo di valutazione del lavoro svolto dall'amministratore esecutivo.

POLICY DI REMUNERAZIONE PER I CONSIGLIERI DI Alba DESIGNATI NELLE SOCIETA' PARTECIPATE

- Il consigliere designato da Alba nel consiglio della partecipata comunicherà al Comitato Remunerazione il suo emolumento, come deliberato dall'organo competente della partecipata.
- Qualora l'emolumento del consigliere **non esecutivo** designato da Alba nella partecipata sia superiore a quello in Alba per la carica di consigliere senza deleghe, la differenza sarà versata in Alba.
- Qualora al consigliere designato da Alba nella partecipata vengano attribuite **deleghe**, il Comitato Remunerazione e Nomine valuterà l'effettivo impegno da dedicare all'incarico, tenendo in considerazione le altre cariche operative del designato, anche esterne al gruppo, così come il livello remunerativo della singola delega (con un massimo di Euro 25.000) e la retribuzione cumulativa di tutte le cariche nel Gruppo Alba, valutando altresì un eventuale tetto massimo del compenso complessivo (in Alba e nelle partecipate) e stabilendo che l'eventuale differenza venga versata in Alba.

SEZIONE II - SECONDA PARTE

TABELLA 1: Compensi 2015 maturati pro-rata temporis, ai componenti degli organi di amministrazione

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Totale
Michele Cappone	Consigliere	10.06.2015	bilancio al 31.12.2015	€ 8.384		€ 8.384
	Presidente CdA	10.06.2015	bilancio al 31.12.2015	€ 33.534		€ 33.534
	I) Totale compensi nella società che redige il bilancio			€ 41.918		€ 41.918
	II) Totale compensi nelle partecipate					
	III) Totale compensi			€ 41.918		€ 41.918

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Totale
Flavio Di Terlizzi	Consigliere	10.06.2015	bilancio al 31.12.2015	€ 8.384		€ 8.384
	Consigliere Delegato	17.06.2015	bilancio al 31.12.2015	€ 32.833		€ 32.833
	I) Totale compensi nella società che redige il bilancio			€ 41.217		€ 41.217
	II) Totale compensi nelle partecipate					
	III) Totale compensi			€ 41.217		€ 41.217

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Totale
Roberto De Miranda	Consigliere	10.06.2015	bilancio al 31.12.2015	€ 8.384		€ 8.384
	I) Totale compensi nella società che redige il bilancio			€ 8.384		€ 8.384
	II) Totale compensi nelle partecipate					
	III) Totale compensi			€ 8.384		€ 8.384

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Totale
Paolo Prati	Consigliere	10.05.2015	bilancio al 31.12.2015	€ 8.384		€ 8.384
	Consigliere	09.01.2014	10.06.2015	€ 6.616		€ 6.616
	Membro del Comitato Remunerazioni	17.06.2015	bilancio al 31.12.2015		€ 4.318	€ 4.318
	Membro del Comitato Investimenti	14.01.2014	10.06.2015		€ 3.529	€ 3.529
	I) Totale compensi nella società che redige il bilancio			€ 15.000	€ 7.847	€ 22.847
	Consigliere con deleghe Samia SpA*	31.07.2013	bilancio al 31.12.2015	€ 30.000		€ 30.000
	Presidente Sotov Corporation SpA**	28.03.2014	bilancio al 31.12.2016	€ 25.000		€ 25.000
	II) Totale compensi nelle partecipate			€ 55.000		€ 55.000
	III) Totale compensi			€ 70.000	€ 7.847	€ 77.847

* Paolo Prati è stato designato dalla capogruppo amministratore della controllata Samia con una remunerazione di Euro 10.000, ed Euro 20.000 per deleghe strategiche.

** Paolo Prati è stato designato dalla capogruppo amministratore della controllata Sotov con una remunerazione di Euro 10.000 ed Euro 15.000 come Presidente.

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Totale
Matteo Gatti	Consigliere	10.06.2015	bilancio al 31.12.2015	€ 8.384		€ 8.384
	Membro del Comitato Controllo	17.06.2015	bilancio al 31.12.2015		€ 4.318	€ 4.318
	I) Totale compensi nella società che redige il bilancio			€ 8.384	€ 4.318	€ 12.701
	Presidente con deleghe Samia SpA*	31.07.2013	bilancio al 31.12.2015	€ 45.000		€ 45.000
	Consigliere Sotov Corporation SpA**	28.03.2014	bilancio al 31.12.2016	€ 10.000		€ 10.000
	II) Totale compensi nelle partecipate			€ 55.000		€ 55.000
	III) Totale compensi			€ 63.384	€ 4.318	€ 67.701

* Matteo Gatti è stato designato dalla capogruppo amministratore della controllata Samia con una remunerazione di Euro 10.000, ed Euro 20.000 per deleghe strategiche e 15.000 come Presidente.

** Matteo Gatti è stato designato dalla capogruppo amministratore della controllata Sotov con una remunerazione di Euro 10.000.

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Totale
Francesca Bazoli	Consigliere Indipendente	10.06.2015	bilancio al 31.12.2015	€ 8.384		€ 8.384
	Consigliere Indipendente	09.01.2014	10.06.2015	€ 6.616		€ 6.616
	Lead Independent Director	17.06.2015	bilancio al 31.12.2015		€ 5.397	€ 5.397
	Presidente del Comitato Remunerazione	17.06.2015	bilancio al 31.12.2015		€ 5.397	€ 5.397
	Presidente del Comitato Remunerazione	27.03.2014	10.06.2015		€ 4.411	€ 4.411
	Membro del Comitato Controllo	17.06.2015	bilancio al 31.12.2015		€ 4.318	€ 4.318
	Presidente del Comitato Controllo	14.01.2014	10.06.2015		€ 4.411	€ 4.411
	I) Totale compensi nella società che redige il bilancio			€ 15.000	€ 23.934	€ 38.934
	II) Totale compensi nelle partecipate					
	III) Totale compensi			€ 15.000	€ 23.934	€ 38.934

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Totale
Cristiana Brocchetti	Consigliere Indipendente	10.06.2015	bilancio al 31.12.2015	€ 8.384		€ 8.384
	Consigliere Indipendente	09.01.2014	10.06.2015	€ 6.616		€ 6.616
	I) Totale compensi nella società che redige il bilancio			€ 15.000		€ 15.000
	II) Totale compensi nelle partecipate					
	III) Totale compensi			€ 15.000		€ 15.000

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Totale
Monica Bosco	Consigliere Indipendente	10.06.2015	bilancio al 31.12.2015	€ 8.384		€ 8.384
	Consigliere Indipendente	09.01.2014	10.06.2015	€ 6.616		€ 6.616
	Presidente del Comitato di Controllo Interno	17.06.2015	bilancio al 31.12.2015		€ 5.397	€ 5.397
	Membro del Comitato Remunerazione	17.06.2015	bilancio al 31.12.2015		€ 4.318	€ 4.318
	Membro del Comitato Remunerazione	14.01.2014	10.06.2015		€ 3.529	€ 3.529
	I) Totale compensi nella società che redige il bilancio			€ 15.000	€ 13.244	€ 28.244
	II) Totale compensi nelle partecipate					
	III) Totale compensi			€ 15.000	€ 13.244	€ 28.244

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Totale
Enrico Casini	Consigliere	14.10.2015	26.11.2015	-		-
	Consigliere	09.01.2014	10.06.2015	€ 6.616		€ 6.616
	Presidente del Consiglio	09.01.2014	10.06.2015	€ 39.699		€ 39.699
	Membro del Comitato Investimenti	18.02.2015	10.06.2015	-	-	-
	I) Totale compensi nella società che redige il bilancio			€ 46.315		€ 46.315
	Consigliere Samia SpA*	31.07.2013	bilancio al 31.12.2015	€ 10.000		€ 10.000
	Consigliere Helio Capital Srl	25.07.2014	08.02.2016	€ 6.000		€ 6.000
	II) Totale compensi nelle partecipate			€ 16.000		€ 16.000
	III) Totale compensi			€ 62.315		€ 62.315

* Non designato da Alba

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Totale
Gianpiero Samorì	Consigliere Indipendente	10/06/2015	18/09/2015	€ 4.110		€ 4.110
	I) Totale compensi nella società che redige il bilancio			€ 4.110		€ 4.110
	II) Totale compensi nelle partecipate					
	III) Totale compensi			€ 4.110		€ 4.110

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Totale
Stefano Poretti	Consigliere Indipendente	09.01.2014	10.06.2015	€ 6.616		€ 6.616
	Membro del Comitato Remunerazione	14.01.2014	10.06.2015		€ 3.529	€ 3.529
	Membro del Comitato Controllo	14.01.2014	10.06.2015		€ 3.529	€ 3.529
	Presidente del Comitato Investimenti	14.01.2014	10.06.2015		€ 4.411	€ 4.411
	I) Totale compensi nella società che redige il bilancio			€ 6.616	€ 11.468	€ 18.085
	Consigliere Helio Capital Srl	30.01.2014	31.12.2016	€ 6.000		€ 6.000
	II) Totale compensi nelle partecipate			€ 6.000		€ 6.000
	III) Totale compensi			€ 12.616	€ 11.468	€ 24.085

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	Totale
						Bonus	
Riccardo Ravazzi	Consigliere	09.01.2014	10.06.2015	€ 6.616			€ 6.616,44
	Consigliere Delegato	14.01.2014	10.06.2015	€ 39.699		€ 29.219,06	€ 68.917,69
	Membro del Comitato Investimenti	14.01.2014	10.06.2015		-		
	I) Totale compensi nella società che redige il bilancio			€ 46.315	-	€ 29.219,06	€ 75.534,13
	Consigliere Sotov Corporation SpA	28.03.2014	bilancio al 31.12.2016	€ 10.000			
	II) Totale compensi nelle partecipate			€ 10.000			€ 10.000
	III) Totale compensi			€ 56.315	-	€ 29.219,06	€ 85.534,13

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Totale
Stefano Marzari	Consigliere Indipendente	09.01.2014	10.06.2015	€ 6.616		€ 6.616
	Membro del Comitato Controllo	14.01.2014	10.06.2015		€ 3.529	€ 3.529
	I) Totale compensi nella società che redige il bilancio			€ 6.616	€ 3.529	€ 10.145
	II) Totale compensi nelle partecipate					
	III) Totale compensi			€ 6.616	€ 3.529	€ 10.145

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Totale
Andrea Milia	Consigliere Indipendente	20.05.2014	10.06.2015	€ 6.616		€ 6.616
	Amministratore Incaricato dello SCI	01.01.2015	10.06.2015		€ 3.529	€ 3.529
	Membro del Comitato Investimenti	18/02/2015	10/06/2015		€ 2.455	€ 2.455
	I) Totale compensi nella società che redige il bilancio			€ 6.616	€ 5.984	€ 12.600
	Amministratore in Equilybra Capital Partners SpA	27.04.2015		-		-
	II) Totale compensi nelle partecipate					
	III) Totale compensi			€ 6.616	€ 5.984	€ 12.600

TABELLA 1: Compensi 2015 maturati pro-rata temporis, ai componenti degli organi di controllo.

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Altri compensi	Totale
Giorgio Ravazzolo	Presidente del Collegio Sindacale	26.06.2013	bilancio al 31.12.2015	€ 15.000			€ 15.000
	Membro dell'Organismo di Vigilanza	26.06.2013	bilancio al 31.12.2015			€ 5.000	€ 5.000
	I) Compensi nella società che redige il bilancio			€ 15.000		€ 5.000	€ 20.000
	Sindaco Effettivo Samia SpA *	19.04.2013	bilancio al 31.12.2015	€ 9.200			€ 9.200
	Membro dell'Organismo di Vigilanza *	n.d.	n.d.	-			-
	II) Compensi da controllate o collegate			€ 9.200			€ 9.200
	III) Totale compensi 2014			€ 24.200		€ 5.000	€ 29.200

* non designato da Alba

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Altri compensi	Totale
Giamberto Cuzzolin	Sindaco Effettivo	26.06.2013	bilancio al 31.12.2015	€ 10.000			€ 10.000
	Presidente dell'Organismo di Vigilanza	26.06.2013	bilancio al 31.12.2015			€ 8.000	€ 8.000
	I) Compensi nella società che redige il bilancio			€ 10.000		€ 8.000	€ 18.000
	II) Compensi da controllate o collegate						
	III) Totale			€ 10.000		€ 8.000	€ 18.000

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Altri compensi	Totale
Serena Caramia	Sindaco Effettivo	26.06.2013	Bilancio al 31.12.2015	€ 10.000			€ 10.000
	Membro dell'Organismo di Vigilanza	26.06.2013	Bilancio al 31.12.2015			€ 5.000	€ 5.000
	I) Compensi nella società che redige il bilancio			€ 10.000		€ 5.000	€ 15.000
	II) Compensi da controllate o collegate						
	III) Totale compensi			€ 10.000		€ 5.000	€ 15.000