



**RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI
REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI
ANNI 2019 e 2020**

ALGOWATT S.P.A.

Sede legale: Milano, Corso Magenta,85

web: www.algowatt.com

Sommario

Definizioni	4
Premessa	5
Sezione 1	6
A. Gli organi o i soggetti coinvolti nella predisposizione e approvazione della politica delle remunerazioni	6
C. Nominativo degli esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della politica delle remunerazioni	7
D. Finalità perseguite con la politica delle remunerazioni, principi che ne sono alla base ed eventuali cambiamenti della politica delle remunerazioni rispetto all'esercizio finanziario precedente	7
E. Descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione	8
E.1 Amministratori esecutivi	8
E.2 Amministratori non esecutivi	8
E.3 Dirigenti con Responsabilità Strategiche	9
F. Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari	9
G. Obiettivi di <i>performance</i> alla base della componente variabile della remunerazione	9
H. Obiettivi di <i>performance</i> alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione	9
I. Informazioni volte a evidenziare la coerenza della politica delle remunerazioni con il perseguimento degli interessi a lungo termine della società e con la politica di gestione del rischio	9
J. Termini di maturazione dei diritti e eventuali sistemi di pagamento differito	9
K. Informazioni sulla eventuale previsione di clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione	9
L. Politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro	9
M. Informazioni sulla presenza di eventuali coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie	10
N. Politica retributiva eventualmente seguita con riferimento agli amministratori indipendenti, all'attività di partecipazione a comitati e allo svolgimento di particolari incarichi	10
Sezione 2	11
Tabella 1 – Compensi corrisposti ai Componenti degli Organi di Amministrazione e di Controllo, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche	12
Tabella 4 – Partecipazione dei componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche	13
Tabella 2 - Stock Option assegnate ai Componenti dell'Organo di Amministrazione, ai Direttori Generali e ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche	14
Tabella 3A - Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle <i>stock option</i> , a favore dei Componenti dell'Organo di Amministrazione, dei Direttori Generali, e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche	14
Tabella 3B - Piani di incentivazione monetari a favore dei Componenti dell'Organo di Amministrazione, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche	14
Sezione 3	15
Tabella 1 – Compensi corrisposti ai Componenti degli Organi di Amministrazione e di Controllo, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche	16
Tabella 4 – Partecipazione dei componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche	17
Tabella 2 - Stock Option assegnate ai Componenti dell'Organo di Amministrazione, ai Direttori Generali e ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche	18
Tabella 3A - Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle <i>stock option</i> , a favore dei Componenti dell'Organo di Amministrazione, dei Direttori Generali, e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche	18

Tabella 3B - Piani di incentivazione monetari a favore dei Componenti dell'Organo di Amministrazione, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche	18
Tabella 4 – Partecipazione dei componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche	19

Definizioni

Amministratore delegato	indica l'Amministratore delegato della Società, Prof. Avv. Stefano Neri
Amministratori esecutivi	indica gli amministratori investiti di particolari cariche e poteri dal Consiglio, alla data della presente Relazione, in particolare la Dr.ssa Laura Bizzarri
Codice di Autodisciplina o Codice	indica il Codice di Autodisciplina approvato dal Comitato per la <i>Corporate Governance</i> delle società quotate di Borsa Italiana, al quale la Società aderisce
Collegio Sindacale	indica il Collegio Sindacale della Società
Comitato per la Remunerazione	indica il Comitato per la Remunerazioni interamente composto, alla data della presente Relazione sulla Remunerazione, da Amministratori indipendenti, nelle persone dei Signori Prof. Mario Marco Molteni (Presidente), Ing. Paolo Piccini e Dr.ssa Stefania Bertolini
Consiglio di Amministrazione	indica il Consiglio di Amministrazione della Società
Dirigenti con responsabilità strategiche	indica i Dirigenti chiave che rispondono al Consiglio di Amministrazione
Gruppo	indica congiuntamente la Società e le società da questa controllate e collegate
Politica sulla Remunerazione	indica la Politica in materia di Remunerazioni descritta nella Sezione 1 della presente Relazione
Raccomandazioni Europee	indica la Raccomandazione 2009/385/CE e la Raccomandazione 2004/913/CE
Regolamento Emittenti	indica il regolamento CONSOB 14 maggio 1999, n. 11971 e successive modifiche
Regolamento per Operazioni con Parti Correlate	indica il regolamento CONSOB 10 marzo 2010, n. 17221 e successive modifiche
Relazione sulla Politica in Materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti	indica la presente Relazione sulle Remunerazioni redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del Testo Unico della Finanza
Remunerazione Complessiva Annua	indica l'importo derivante dalla somma dei seguenti elementi: (i) la componente fissa lorda annua della remunerazione, (ii) la componente variabile annua della remunerazione, la cui corresponsione è soggetta al raggiungimento di predeterminati obiettivi
Società	indica AlgoWatt S.p.A.
Testo Unico della Finanza	indica il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche

Premessa

In adempimento dell'art. 123-ter del D.Lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58 (c.d. TUF), che prevede l'obbligo in capo alle società quotate di redigere e dimettere a disposizione del pubblico una Relazione sulla Politica in Materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti agli organi di amministrazione e di controllo, la società Algowatt S.p.A. (l'“Emittente” o la “Società”) ha redatto la presente Relazione sulla Politica in Materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti (la “Relazione”), approvata dal Comitato per la Remunerazione (il “Comitato”) nella seduta del 26 maggio 2021 e dal Consiglio di Amministrazione (il “Consiglio”) nella seduta del 21 giugno 2021

La Relazione è messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale dell'Emittente e nel suo sito internet, alla sezione Investor Relations (<https://www.algowatt.com/investor-relations/>).

Ai sensi dell'art. 123-ter TUF, la presente Relazione è volta a illustrare la politica dell'Emittente in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

La Relazione è articolata in tre sezioni.

La *prima* è programmatica e consiste nell'illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche dell'Emittente, oltre che delle procedure seguite per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

La *seconda* sezione è illustrativa dei compensi corrisposti nell'esercizio 2019 (l'“Esercizio”) ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo. In questa sezione sono inclusi tutti i soggetti che nel corso dell'Esercizio hanno ricoperto, anche per una frazione del periodo, la carica di componente dell'organo di amministrazione e di controllo, o dirigente con responsabilità strategiche.

La *terza* sezione illustra i compensi corrisposti nell'esercizio 2020 (l'“Esercizio”) ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo. In questa sezione sono inclusi tutti i soggetti che nel corso dell'Esercizio hanno ricoperto, anche per una frazione del periodo, la carica di componente dell'organo di amministrazione e di controllo, o dirigente con responsabilità strategiche.

L'Assemblea dei Soci dell'Emittente, convocata presso la sede sociale in unica convocazione il giorno 30 luglio 2021, alle ore 11.00, è chiamata ad esprimersi

L'Assemblea degli Azionisti convocata per l'approvazione dei Bilanci di Esercizio al 31 dicembre 2019 e al 31 dicembre 2020, convocata presso la sede sociale in unica convocazione il giorno 30 luglio 2021, alle ore 11.00, è chiamata ad esprimersi in merito alla presente Relazione con:

- voto vincolante sulla Politica 202, illustrata nella Prima sezione
- voto non vincolante sulla Seconda e Terza sezione

Sezione 1

La Sezione 1 della presente Relazione descrive e illustra: (i) la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, dei componenti del Collegio Sindacale e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche; e (ii) le procedure utilizzate per l'adozione e attuazione di una politica sulle remunerazioni.

La Politica sulla Remunerazione è conforme alle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina. In particolare, essa recepisce le raccomandazioni contenute nell'articolo 6 del Codice di Autodisciplina in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e dei Dirigenti con responsabilità strategiche.

La Politica sulla Remunerazione è, inoltre, valutata ai sensi e per gli effetti di cui alle Procedure per le Operazioni con Parti Correlate adottate dal Gruppo in data 30 novembre 2010 e successivamente aggiornata nella sua ultima versione in data 16 giugno 2014.

A. Gli organi o i soggetti coinvolti nella predisposizione e approvazione della politica delle remunerazioni

La definizione della politica di remunerazione dell'Emittente è il risultato di un processo che vede coinvolti l'Assemblea degli Azionisti (l'"Assemblea"), il Consiglio di Amministrazione e il Comitato per la Remunerazione.

L'Assemblea, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 3), cod. civ., ha la competenza a deliberare sul compenso spettante agli Amministratori e ai Sindaci. Essa delibera, inoltre, in senso favorevole o contrario sulla prima parte della Relazione.

Il Consiglio costituisce al suo interno il Comitato per la Remunerazione. Su proposta del Comitato e sentito il Collegio Sindacale, il Consiglio definisce la politica di remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche.

Il Consiglio approva la Relazione.

Il Comitato valuta periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica per la remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche; formula proposte al Consiglio circa la politica di remunerazione da adottare; riferisce agli azionisti in sede di Assemblea sulle modalità di esercizio delle proprie funzioni.

B. Eventuale intervento di un Comitato per la Remunerazione o di altro Comitato competente in materia

Il Comitato per le Remunerazioni è stato costituito dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 7 novembre 2019, al quale sono state attribuite le funzioni di cui all'art. 6 del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A. (il "Codice").

Alla data della presente politica sulla remunerazione, i componenti del Comitato sono i Signori Prof. Mario Marco Molteni (Presidente), l'Ing. Paolo Piccini e la Dr.ssa Stefania Bertolini, tutti amministratori non esecutivi e in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148 del Testo Unico della Finanza.

Il Prof. Molteni, l'Ing. Piccini e la Dr.ssa Bertolini sono in possesso dei requisiti di indipendenza di cui agli articoli 3 e 6 del Codice di Autodisciplina. Al momento della nomina, il Consiglio ha valutato come adeguata per tutti i componenti del Comitato la conoscenza ed esperienza in materia contabile e finanziaria. La nomina del Comitato è a valere fino all'approvazione del bilancio dell'Emittente al 31 dicembre 2021.

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

In forza di quanto indicato nel Codice di Autodisciplina, il Comitato per la Remunerazione:

- (a) formula al Consiglio proposte in merito alla definizione di una politica per la remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche;
- (b) formula al Consiglio proposte in merito ai piani di retribuzione individuali del Presidente e dell'Amministratore delegato e degli altri Amministratori che ricoprono particolari cariche, nonché sulla fissazione degli obiettivi di performance correlati alla componente variabile di tali remunerazioni verificandone annualmente il grado di effettivo raggiungimento;
- (c) valuta periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica per la remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, avvalendosi a tale riguardo delle informazioni fornite dall'Amministratore delegato;
- (d) formula al Consiglio proposte in materia;
- (e) esprime una valutazione su particolari e specifiche questioni in materia di trattamento economico per le quali il Consiglio di Amministrazione abbia richiesto un esame da parte del Comitato.

Nel corso del 2019 e del 2020 e del 2021 il Comitato per la Remunerazione si è riunito 4 volte per svolgere le attività di sua competenza indicate dal Codice di Autodisciplina.

La presente Relazione è stata approvata dal Comitato in data 26 maggio 2021 trasmessa al Consiglio di Amministrazione per essere discussa nella seduta del 30 luglio 2021

C. Nominativo degli esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della politica delle remunerazioni

Nella predisposizione della politica per le remunerazioni non è intervenuto alcun esperto indipendente.

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

La politica sulla remunerazione intende garantire al Gruppo, nei diversi settori di business e mercati geografici nei quali opera, un'adeguata competitività sul mercato del lavoro in coerenza con la finalità di attrarre, sviluppare e fidelizzare dirigenti altamente qualificati.

Tali risultati sono perseguiti, di norma, mediante la determinazione di una componente variabile di remunerazione oggettivamente misurabile e determinabile e di applicazione generale per categorie di destinatari.

Inoltre, la politica sulla remunerazione ha lo scopo di rafforzare il coinvolgimento delle persone che occupano posizioni chiave nel perseguimento degli obiettivi di andamento gestionale della Società e del Gruppo, con il fine di mantenere il costante allineamento tra gli interessi del management e quelli della generalità degli azionisti.

I principi e i criteri applicati per definire la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e dei Dirigenti con responsabilità strategiche intendono garantire al Gruppo la capacità di attrarre, trattenere e motivare individui che possiedono le competenze ed esperienze professionali per il miglior esercizio delle rispettive funzioni e tengono conto dell'incidenza del ruolo ricoperto nel raggiungimento degli obiettivi economico-strategici del Gruppo. A tal fine, la definizione di una Politica sulla Remunerazione mira ad allineare gli interessi del *management* della Società con gli interessi degli azionisti mediante uno stretto legame tra la remunerazione e i risultati conseguiti a livello individuale ovvero dalla Società.

In generale, la componente fissa della remunerazione è stabilita in misura sufficiente a remunerare la prestazione anche nel caso in cui le componenti variabili, ove esistenti, non fossero erogate a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di *performance* indicati dal Consiglio. Tale principio è ritenuto fondamentale al fine di scoraggiare l'assunzione di comportamenti esclusivamente orientati al breve termine e non allineati al grado di propensione al rischio definito dal Gruppo.

Nell'esercizio 2019 è stata applicata la delibera l'Assemblea dei Soci del 6 novembre 2019 inerente: i) la diminuzione del numero di componenti il Consiglio di Amministrazione; ii) la diminuzione dell'emolumento complessivo del Consiglio di Amministrazione, determinandolo in euro 310.000,00; iii) l'eliminazione della parte variabile del compenso per gli Amministratori esecutivi e i Dirigenti con responsabilità strategiche;

E. Descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione

Per quanto riguarda le politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione, la Società distingue tra Amministratori esecutivi, Amministratori non esecutivi e Dirigenti con responsabilità strategiche.

L'Assemblea ha determinato un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori, inclusi quelli con particolari cariche.

L'Assemblea dei Soci del 6 novembre 2019 non ha previsto alcuna componente variabile della remunerazione, in considerazione del turnaround industriale e del piano di risanamento che sta conducendo l'azienda.

E.1 Amministratori esecutivi

Con riferimento agli Amministratori esecutivi, oltre alla remunerazione deliberata dagli Azionisti, non sono previsti piani individuali di remunerazione. In particolare, all'atto di nomina ovvero successivamente, il Comitato per la Remunerazione propone al Consiglio di Amministrazione la remunerazione complessiva da attribuire agli Amministratori esecutivi ovvero agli Amministratori che sono investiti di particolari cariche. Sulla base di tale proposta del Comitato, il Consiglio, sentito il Collegio Sindacale, determina - ai sensi dell'articolo 2389, comma terzo, del codice civile - l'ammontare della componente fissa della remunerazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione, dell'Amministratore delegato e degli altri Amministratori esecutivi.

Con riferimento agli Amministratori investiti di particolari incarichi, il piano remunerativo individuale prevede esclusivamente una componente fissa annua lorda.

E.2 Amministratori non esecutivi

Con riferimento agli Amministratori non esecutivi e non investiti di particolari cariche (ivi inclusi gli Amministratori indipendenti), la remunerazione è costituita da un compenso fisso determinato dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito dell'importo massimo stabilito dall'Assemblea degli azionisti, parametrato per l'effettiva durata del mandato. Gli Amministratori non esecutivi con incarichi o quelli nominati quali componenti dei Comitati interni al Consiglio, non ricevono compensi aggiuntivi, fatto salvo il caso in cui prestino attività di consulenza o siano amministratori di altre società del Gruppo.

Spetta agli Amministratori il rimborso delle spese sostenute in ragione dell'ufficio ricoperto.

Secondo quanto suggerito dalle Raccomandazioni Europee e dall'articolo 6 del Codice di Autodisciplina agli Amministratori non esecutivi, compresi gli Amministratori indipendenti, non sono previste forme di remunerazione legate al raggiungimento di obiettivi economici da parte della Società né gli stessi sono destinatari di piani di remunerazione basati su strumenti finanziari della Società.

E.3 Dirigenti con Responsabilità Strategiche

Lo schema generale della remunerazione dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche prevede esclusivamente una componente fissa, determinata dal contratto di lavoro per la funzione ricoperta.

F. Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari

Agli Amministratori esecutivi e al Dirigente con responsabilità strategiche possono essere assegnati benefici non monetari consistenti in auto aziendali e carta carburante. Ai Dirigenti con responsabilità strategiche possono essere attribuiti benefici non monetari consistenti in prestazioni previdenziali e assistenziali.

G. Obiettivi di performance alla base della componente variabile della remunerazione

Non è prevista la componente variabile della remunerazione.

H. Obiettivi di performance alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione

Non sono previsti compensi basati su azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione.

I. Informazioni volte a evidenziare la coerenza della politica delle remunerazioni con il perseguimento degli interessi a lungo termine della società e con la politica di gestione del rischio

La politica sulla remunerazione è stata predisposta in conformità al rispetto degli interessi a medio-lungo termine della Società, ovvero considerando il periodo di *turnaround* aziendale che sta affrontando Algowatt S.p.A.

L'Assemblea dei Soci, consapevole delle criticità finanziarie della Società, aveva deciso già nel giugno 2018 di diminuire l'emolumento complessivo del Consiglio di Amministrazione ed eliminare la previsione della componente variabile, garantendo un opportuno contenimento dei costi.

L'Assemblea dei Soci dell'11 novembre 2019 ha deliberato la riduzione del numero di componenti il del CDA dell'emittente per il periodo 2019-2021 da 9 a 5 membri e deliberato altresì l'emolumento complessivo del CDA in euro 310.000, confermando l'eliminazione della previsione del compenso variabile per gli Amministratori esecutivi ed i Dirigenti con responsabilità strategiche, in considerazione della situazione finanziaria della società e del piano di ristrutturazione in essere.

J. Termini di maturazione dei diritti e eventuali sistemi di pagamento differito

Non sono previsti termini di maturazione dei diritti alla remunerazione (c.d. *vesting period*).

K. Informazioni sulla eventuale previsione di clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione

Non sono previste clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari.

L. Politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro

Non sono stati stipulati accordi tra la Società e gli Amministratori o i Dirigenti con responsabilità strategiche che prevedono indennità in caso di dimissioni o licenziamento/revoca senza giusta causa ovvero nel caso in cui il rapporto di lavoro cessi a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

Per quanto riguarda i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, i relativi trattamenti di fine rapporto sono rappresentati dalle indennità maturate ai sensi dei contratti collettivi nazionali di lavoro applicabili.

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

Gli Amministratori esecutivi e i Dirigenti con responsabilità strategiche che hanno un rapporto di lavoro subordinato o un contratto di consulenza possono beneficiare di coperture assicurative contro morte accidentale, disabilità permanente e assicurazioni sulla vita, nonché ulteriori benefici pensionistici supplementari.

N. Politica retributiva eventualmente seguita con riferimento agli amministratori indipendenti, all'attività di partecipazione a comitati e allo svolgimento di particolari incarichi

Della politica retributiva adottata dall'Emittente con riferimento agli Amministratori indipendenti, all'attività di partecipazione ai Comitati e allo svolgimento di particolari incarichi si è già detto nel precedente paragrafo E, alla quale si fa rinvio.

O. Altre società eventualmente utilizzate come riferimento per la definizione della politica retributiva

La determinazione del livello di remunerazione è basata sulla continua verifica della prassi di mercato in generale e di settore in particolare, facendo anche riferimento a gruppi di dimensione, struttura e importanza analoga.

Sezione 2 – Compensi corrisposti 2019

Nel seguito sono nominativamente illustrati i compensi riferiti all'esercizio 2019 dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo.

I compensi dei Dirigenti con responsabilità strategiche sono forniti a livello aggregato.

Sono fornite informazioni anche per coloro che hanno ricoperto tali funzioni per una parte dell'esercizio 2019.

1. Stefano Neri ha percepito, per l'effettivo periodo di durata in carica, (i) il compenso fisso per la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato; non è stata erogata alcuna parte variabile; (iii) il compenso fisso spettante per la carica di Amministratore della società controllata Softeco Sismat Srl;
2. Laura Bizzarri (Consigliere delegato) ha percepito: (i) il compenso fisso spettante per la carica di Consigliere; (ii) la retribuzione fissa quale dirigente della Società (essendone anche dipendente); (iii) il compenso fisso spettante per la carica di Amministratore delegato della società controllata Softeco Sismat Srl;
3. Paolo Allegretti (Consigliere delegato) ha percepito: (i) il compenso fisso spettante la carica di Consigliere delegato, per l'effettivo periodo di durata in carica; (ii) la retribuzione fissa quale dirigente della Società (essendone anche dipendente);
4. Monica Federici (Consigliere non esecutivo) ha percepito il compenso fisso spettante per la carica di Consigliere, per l'effettivo periodo di durata in carica;
5. Paolo Ottone Migliavacca (Consigliere indipendente) ha percepito il compenso fisso spettante per la carica di Consigliere, per l'effettivo periodo di durata in carica;
6. Mario Marco Molteni (Consigliere indipendente) ha percepito il compenso fisso spettante per la carica di Consigliere;
7. Stefania Bertolini (Consigliere indipendente) ha percepito il compenso fisso spettante per la carica di Consigliere;
8. Paolo Piccini (Consigliere indipendente) ha percepito il compenso fisso spettante per la carica di Consigliere;
9. Ernesto Santaniello (Presidente del Collegio Sindacale) ha percepito il compenso per la carica di Presidente del Collegio Sindacale determinato dall'Assemblea degli Azionisti;
10. Simonetta Magni (Sindaco effettivo) ha percepito il compenso per la carica di sindaco effettivo determinato dall'Assemblea degli Azionisti;
11. Andrea Bellucci (Sindaco effettivo) ha percepito il compenso per la carica di sindaco effettivo determinato dall'Assemblea degli Azionisti;
12. Nel corso del 2019 ha ricoperto il ruolo di dirigente con responsabilità strategica un solo dirigente. A questo è stato corrisposto un compenso fisso quale dirigente della Società, oltre a una indennità per il ruolo di dirigente con responsabilità strategiche.

Tabella 1 – Compensi corrisposti ai Componenti degli Organi di Amministrazione e di Controllo, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche

Il compenso fisso per l'esercizio 2019, riconosciuto nel periodo di competenza al Consiglio di Amministrazione, è stato pari ad un imponibile fiscale annuo di Euro 310.000,00.

Il compenso per l'esercizio 2019 riconosciuto nel periodo di competenza al Collegio Sindacale è stato pari ad un imponibile fiscale annuo di Euro 70.000,00.

Il compenso per l'esercizio 2019, riconosciuto nel periodo di competenza, al Dirigente con responsabilità strategiche è stato pari ad un imponibile fiscale annuo di Euro 87.000,00

(A)	(B)	(C)	(D)	1	2	3		4	5	6	7	8
Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica (*)	Compensi fissi	Compensi per la part. a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi (4)	Totale	Fair value dei compensi equity	Indennità di fine carica totale
						Bonus e altri incentivi	Partecip. agli utili					
Stefano Neri	Presidente C.d.A. e Amm. Delegato	01/01/2019 31/12/2019	2021	230.000					28.500	258.500		-
Laura Bizzarri (1)	Consigliere Delegato	01/01/2019 31/12/2019	2021	86.000					19.000	105.000		-
Paolo Allegretti (2) (3)	Consigliere Delegato	01/01/2019 06/11/2019	2019	96.000					8.000	104.000		-
Monica Federici (3)	Amministratore non esecutivo	01/01/2019 06/11/2019	2019	16.667						16.667		-
Paolo Ottone Migliavacca (3)	Amministratore indipendente	01/01/2019 06/11/2019	2019	16.667						16.667		-
Mario Marco Molteni	Amministratore indipendente	01/01/2019 31/12/2019	2021	20.000						20.000		-
Stefania Bertolini	Amministratore indipendente	01/01/2019 31/12/2019	2021	20.000						20.000		-
Paolo Piccini	Amministratore indipendente	01/01/2019	2021	20.000						20.000		-

		31/12/2019										
Ernesto Santaniello	Presidente del Collegio Sindacale	01/01/2019 31/12/2019	2021	30.000						30.000		-
Simonetta Magni	Sindaco effettivo	01/01/2019 31/12/2019	2021	20.000						20.000		-
Andrea Bellucci	Sindaco effettivo	01/01/2019 31/12/2019	2021	20.000						20.000		-
Marco Chieruzzi	Sindaco supplente	01/01/2019 31/12/2019	2021		-	-	-	-	-	-	-	-
Caterina Brescia	Sindaco supplente	01/01/2019 31/12/2019	2021		-	-	-	-	-	-	-	-
Dirigente Strategico	Dirigente strategico	01/01/2019 31/12/2019	2021	87.000	-	-	-	-	-	87.000	-	-

(*) Anno precedente a quello in cui si tiene l'Assemblea di approvazione del bilancio in occasione della quale scade il mandato.

(1) Il compenso fisso è composto da i) emolumento fisso quale dirigente della società e ii) emolumento fisso quale amministratore pari ad euro 20.000. Nella sezione altri compensi è indicata l'indennità percepita quale amministratore delegato di altre società del Gruppo.

(2) Il compenso fisso è composto da i) emolumento fisso quale dirigente della società per euro e ii) emolumento fisso quale amministratore pari ad euro 20.000. Nella sezione altri compensi è indicata l'indennità percepita quale amministratore delegato di altre società del Gruppo.

(3) I consiglieri Allegretti, Federici e Migliavacca, sono decaduti dall'incarico per scadenza del mandato in occasione dell'assemblea del 6 novembre 2020

(4) Per altri compensi si intendono i compensi percepiti quali amministratori di altre società del gruppo

Tabella 4 – Partecipazione dei componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche

Nome e Cognome	Carica	Società partecipata	Numero azioni possedute A 131.12.2019	numero azioni acquisite nel 2019	numero azioni vendute nel 2019	Numero azioni possedute al 31.12.2020
Stefano Neri	Presidente e Amministratore Esecutivo	TerniEnergia SPA - Ordinarie	125.697	-	-	125.697
Monica Federici	Amministratore Non Esecutivo	TerniEnergia SPA - Ordinarie	16.058	-	-	16.058

Tabella 2 - Stock Option assegnate ai Componenti dell'Organo di Amministrazione, ai Direttori Generali e ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche

Non sono state assegnate *stock option* ai componenti dell'Organo di Amministrazione e al Dirigente con responsabilità strategiche.

Tabella 3A - Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle *stock option*, a favore dei Componenti dell'Organo di Amministrazione, dei Direttori Generali, e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche

Non sono in essere piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle *stock option*, a favore dei componenti dell'Organo di Amministrazione e del Dirigente con Responsabilità Strategiche.

Tabella 3B - Piani di incentivazione monetari a favore dei Componenti dell'Organo di Amministrazione, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

Alla data odierna non sono in essere piani di incentivazione monetari a favore dei Componenti dell'Organo di Amministrazione e del Dirigente con responsabilità strategiche.

Sezione 3 Compensi corrisposti 2020

Nel seguito sono nominativamente illustrati i compensi riferiti all'esercizio 2020 dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo.

I compensi dei Dirigenti con responsabilità strategiche sono forniti a livello aggregato.

Sono fornite informazioni anche per coloro che hanno ricoperto tali funzioni per una parte dell'esercizio 2020.

1. Stefano Neri ha percepito (i) il compenso fisso per la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato; ii) il compenso fisso spettante per la carica di Amministratore della società controllata Softeco Sismat Srl; non è stata erogata alcuna parte variabile;
2. Laura Bizzarri (Consigliere delegato) ha percepito: (i) il compenso fisso spettante per la carica di Consigliere; (ii) la retribuzione fissa quale dirigente della Società (essendone anche dipendente); (iii) il compenso fisso spettante per la carica di Amministratore delegato della società controllata Softeco Sismat Srl; non è stata erogata alcuna parte variabile;
3. Mario Marco Molteni (Consigliere indipendente) ha percepito il compenso fisso spettante per la carica di Consigliere;
4. Stefania Bertolini (Consigliere indipendente) ha percepito il compenso fisso spettante per la carica di Consigliere;
5. Paolo Piccini (Consigliere indipendente) ha percepito il compenso fisso spettante per la carica di Consigliere;
6. Ernesto Santaniello (Presidente del Collegio Sindacale) ha percepito il compenso per la carica di Presidente del Collegio Sindacale determinato dall'Assemblea degli Azionisti;
7. Simonetta Magni (Sindaco effettivo) ha percepito il compenso per la carica di sindaco effettivo determinato dall'Assemblea degli Azionisti;
8. Andrea Bellucci (Sindaco effettivo) ha percepito il compenso per la carica di sindaco effettivo determinato dall'Assemblea degli Azionisti;
9. Nel corso del 2020 ha ricoperto il ruolo di dirigente con responsabilità strategica un solo dirigente. A questo è stato corrisposto un compenso fisso quale dirigente della Società, oltre a una indennità per il ruolo di dirigente con responsabilità strategiche.

Tabella 1 – Compensi corrisposti ai Componenti degli Organi di Amministrazione e di Controllo, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche

Il compenso fisso per l'esercizio 2020, riconosciuto nel periodo di competenza al Consiglio di Amministrazione, è stato pari ad un imponibile fiscale annuo di Euro 310.000,00. Il compenso per l'esercizio 2020 riconosciuto nel periodo di competenza al Collegio Sindacale è stato pari ad un imponibile fiscale annuo di Euro 70.000,00.

Il compenso per l'esercizio 2020, riconosciuto nel periodo di competenza, al Dirigente con responsabilità strategiche è stato pari ad un imponibile fiscale annuo di Euro 87.000

(A)	(B)	(C)	(D)	1	2	3		4	5	6	7	8
Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica (*)	Compensi fissi	Compensi per la part. a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi (3)	Totale	Fair value dei compensi equity	Indennità di fine carica totale
						Bonus e altri incentivi	Partecip. agli utili					
Stefano Neri (1)	Presidente	01/01/2020										
	C.d.A. e Amm. Delegato	31/12/2020	2021	230.000					28.500	258.500		
Laura Bizzarri (2)	Consigliere Delegato	01/01/2020	2021	89.000					4.000	93.000		
		31/12/2020										
Mario Marco Molteni	Amministratore indipendente	01/01/2020	2021	20.000						20.000		
		31/12/2020										
Stefania Bertolini	Amministratore indipendente	01/01/2020	2021	20.000						20.000		
		31/12/2020										
Paolo Piccini	Amministratore indipendente	01/01/2020	2021	20.000						20.000		
		31/12/2020										
Ernesto Santaniello	Presidente del Collegio Sindacale	01/01/2020	2021	30.000						30.000		
		31/12/2020										
Simonetta Magni	Sindaco effettivo	01/01/2020	2021	20.000						20.000		
		31/12/2020										
Andrea Bellucci	Sindaco effettivo	01/01/2020	2021	20.000						20.000		
		31/12/2020										
Marco Chieruzzi	Sindaco supplente	01/01/2020	2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		31/12/2020										

Caterina Brescia	Sindaco supplente	01/01/2020	2021	-	-	-	-	-	-	-	-
		31/12/2020									
Dirigente Strategico	Dirigente strategico	01/01/2020	2021	87.000	-	-	-	-	-	87.000	-
		31/12/2020									

(*) Anno precedente a quello in cui si tiene l'Assemblea di approvazione del bilancio in occasione della quale scade il mandato.

- (1) Il compenso fisso è composto da i) emolumento fisso quale dirigente della società e ii) emolumento fisso quale amministratore pari ad euro 20.000. Nella sezione altri compensi è indicata l'indennità percepita quale amministratore delegato di altre società del Gruppo.
- (2) Il compenso fisso è composto da i) emolumento fisso quale dirigente della società per euro e ii) emolumento fisso quale amministratore pari ad euro 20.000. Nella sezione altri compensi è indicata l'indennità percepita quale amministratore delegato di altre società del Gruppo.
- (3) Per altri compensi si intendono i compensi percepiti quali amministratori di altre società del gruppo

Tabella 4 – Partecipazione dei componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche

Nome e Cognome	Carica	Società partecipata	Numero azioni possedute al 31.12.2018	numero azioni acquisite nel 2019	numero azioni vendute nel 2019	Numero azioni Possedute al 31.12.2019
Stefano Neri	Presidente e Amministratore Esecutivo	TerniEnergia SPA - Ordinarie	125.697	-	-	125.697
Monica Federici	Amministratore Non Esecutivo	TerniEnergia SPA - Ordinarie	16.058	-	-	16.058

Tabella 2 - Stock Option assegnate ai Componenti dell'Organo di Amministrazione, ai Direttori Generali e ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche

Non sono state assegnate *stock option* ai componenti dell'Organo di Amministrazione e al Dirigente con responsabilità strategiche.

Tabella 3A - Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle *stock option*, a favore dei Componenti dell'Organo di Amministrazione, dei Direttori Generali, e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche

Non sono in essere piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle *stock option*, a favore dei componenti dell'Organo di Amministrazione e del Dirigente con Responsabilità Strategiche.

Tabella 3B - Piani di incentivazione monetari a favore dei Componenti dell'Organo di Amministrazione, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

Alla data odierna non sono in essere piani di incentivazione monetari a favore dei Componenti dell'Organo di Amministrazione e del Dirigente con responsabilità strategiche.

Tabella 4 – Partecipazione dei componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche

Nome e Cognome	Carica	Società partecipata	Numero azioni possedute al 31.12.2019	numero azioni acquisite nel 2020	numero azioni vendute nel 2020	Numero azioni possedute al 31.12.2020
Stefano Neri	Presidente e Amministratore Esecutivo	TerniEnergia SPA - Ordinarie	125.697	-	(25.745)	99.952