

## ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

### di DADA S.p.A.

11 Aprile 2013 – 1° convocazione

12 Aprile 2013 – 2° convocazione

**Relazione sulle proposte di delibera relative al quarto punto all'Ordine del Giorno:  
"Politica in materia di remunerazioni ai sensi dell'art. 123 ter del D.Lgs. 58/98;  
deliberazioni inerenti e conseguenti"**

Sede Legale: Piazza Pietro Annigoni n. 9/b - Firenze

Capitale Sociale: Euro 2.755.711,73 i.v.

Registro Imprese di Firenze nr. 04628270482 - REA 467460

Codice Fiscale/P.IVA 04628270482

Sito Internet: [www.dada.eu](http://www.dada.eu)

Dada S.p.A. è società soggetta ad attività di direzione e coordinamento di  
RCS MediaGroup S.p.A.

Signori Azionisti,

la presente Relazione sulla Remunerazione è redatta ai sensi dell'art. 123 ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ed ai sensi dell'art. 84 quater del Regolamento Emittenti, delibera Consob 14 maggio 1999 n.ro 11971 ed in conformità all'allegato 3A, Schema 7-bis e 7 ter del Regolamento medesimo.

E' stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 22 febbraio 2013 ed è articolata nelle seguenti due sezioni:

## **SEZIONE I**

Questa sezione illustra la politica della Società in materia di remunerazione e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica con riferimento ai componenti del Consiglio di Amministrazione, ai Direttori Generali e ai dirigenti con responsabilità strategiche della società Dada S.p.A. (di seguito la "Società"). Le indicazioni e le scelte di politica remunerativa di seguito espresse debbono considerarsi quali linee guida per la politica remunerativa della Società per l'esercizio 2013. La politica sulla remunerazione è redatta anche ai sensi e per gli effetti di cui alla Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società in data 8 novembre 2010.

Si segnala altresì che, al fine di una corretta esposizione delle relative informazioni, si seguirà la struttura dei paragrafi e dei titoli degli stessi così come contenuta nel predetto schema 7 bis dell'allegato 3A del Regolamento Emittenti, delibera Consob 14 maggio 1999 n.ro 11971.

- a) **Gli organi o i soggetti coinvolti nella predisposizione ed approvazione della politica delle remunerazioni, specificando i rispettivi ruoli, nonché gli organi o i soggetti responsabili della corretta attuazione di tale politica.**

Gli organi della Società coinvolti nella predisposizione della politica delle remunerazioni sono il Comitato per le Remunerazioni, che propone quindi al Consiglio di Amministrazione della Società la politica per la remunerazione degli amministratori esecutivi, con particolari incarichi e dei dirigenti con responsabilità strategiche. Lo stesso Comitato formula al Consiglio proposte circa la remunerazione degli altri Amministratori non esecutivi, concretamente individuandola all'interno della determinazione complessiva compiuta dall'Assemblea dei Soci, qualora non vi abbia già provveduto quest'ultima.

Con cadenza annuale gli Amministratori presentano la relazione sulla remunerazione all'Assemblea degli azionisti per la sua approvazione.

Preme segnalare che nel corso dell'esercizio 2011 il Comitato per le Remunerazioni ha predisposto la proposta in merito all'adozione dell'art. 6 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (di seguito il "Codice"), e le ha quindi proposte al Consiglio di Amministrazione, che le ha approvate. Le predette linee guida hanno costituito la struttura fondamentale della presente Relazione.

In particolare si segnala che il nuovo art. 6 del Codice di Autodisciplina è stato in larga parte adottato dalla Società, salvo che per le parti e con le motivazioni che saranno di seguito esposte.

In applicazione della nuova disciplina dell'art. 6 così adottata e del dettato dell'art. 123 ter del TUF, il Comitato per le Remunerazioni ha presentato al Consiglio della Società una propria proposta in merito alla presente Relazione, che è stata fatta propria dal Consiglio di Amministrazione di Dada S.p.A. in occasione della sua riunione del 22 febbraio 2013.

La presente relazione verrà presentata all'Assemblea, che approverà il bilancio chiuso al 31 dicembre 2012 della Società, per un suo parere circa la stessa. L'Assemblea sarà chiamata difatti a deliberare sulla prima sezione della presente Relazione. La deliberazione non è vincolante. L'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico ai sensi dell'articolo 125-quater, comma 2.

Per quanto concerne gli organi e i soggetti responsabili dell'attuazione di tale politica questi sono individuati nel Comitato per le Remunerazioni e nel Consiglio stesso, con compiti di implementazione e verifica dell'applicazione di tale politica, e nelle funzioni interne alla Società individuate nella Direzione del Personale e Organizzazione e nella funzione di Controllo di Gestione (che offrono entrambe assistenza al Comitato per le Remunerazioni ed al Consiglio in fase istruttoria e, con riguardo alla sola Direzione del Personale e Organizzazione, assistenza in fase esecutiva).

**b) L'eventuale intervento di un comitato per la remunerazione o di un altro comitato competente in materia, descrivendone la composizione (con la distinzione fra consiglieri non esecutivi e indipendenti), le competenze e le modalità di funzionamento.**

In relazione al fatto che il Consiglio di Amministrazione della Società in data 8 febbraio 2012 ha valutato la sussistenza dell'attività di direzione e coordinamento della controllante RCS MediaGroup S.p.A., con il rinnovo degli organi sociali compiuto dalla Assemblea del 24 aprile 2012 e la successiva nomina dei comitati operata dal Consiglio nella sua riunione del 24 aprile 2012, la composizione del Comitato per le Remunerazioni è stata adeguata al dettato dell'art. 37, co 1 lett d) del Regolamento Mercati (reg. 16191 del 2007), e cioè è stato previsto un Comitato per le Remunerazioni composto da soli Amministratori indipendenti.

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha quindi costituito al suo interno un Comitato per le Remunerazioni composto da tre amministratori indipendenti, attualmente individuati nelle persone di Danilo Vivarelli (Amministratore indipendente giudicato possedere un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia contabile e finanziaria) nominato Presidente del Comitato, Alessandro Foti (Amministratore indipendente giudicato possedere un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia contabile e finanziaria) e Maria Oliva Scaramuzzi (Amministratore Indipendente).

Per quanto riguarda le competenze e le modalità di funzionamento del Comitato queste sono indicate nel Regolamento del Comitato stesso ovvero principalmente :

- presenta al Consiglio proposte di politica per la remunerazione degli amministratori esecutivi, con particolari incarichi e dei dirigenti con responsabilità strategiche nonché, laddove in tal senso richiesto dall'Assemblea e nell'ambito del mandato della stessa, con riguardo ai restanti amministratori. Il Consiglio di Amministrazione presenta all'Assemblea, con cadenza annuale, una relazione che descrive tale politica;
- valuta periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica per la remunerazione degli amministratori esecutivi, con particolari incarichi e dei dirigenti con responsabilità strategiche, avvalendosi a tale ultimo riguardo delle informazioni fornite dagli amministratori delegati; formula al consiglio di amministrazione proposte in materia;
- presenta al consiglio di amministrazione proposte o esprime pareri sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche sulla fissazione degli obiettivi di performance correlati alla componente variabile di tale

remunerazione; monitora l'applicazione delle decisioni adottate dal consiglio stesso verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di performance.

Nel corso dell'esercizio 2012 il Comitato per le remunerazioni ha quindi presentato al Consiglio alcune proposte di politica per la remunerazione degli Amministratori esecutivi, con particolari incarichi e dei dirigenti con responsabilità strategiche, a titolo esemplificativo sia con riguardo alla componente fissa della loro remunerazione che alla consuntivazione dell'MBO (Management By Objectives, sopra e di seguito "MBO") 2011 e alla definizione dell'MBO 2012, ed ha anche elaborato proposte per i restanti Amministratori nell'ambito dei criteri fissati dalla Assemblea del 24 aprile 2012. Il Comitato ha parimenti elaborato ulteriori proposte al Consiglio con riguardo alla Relazione sulla remunerazioni di cui all'art. 123 ter del TUF, così come con riguardo alla concreta adozione del Codice di Autodisciplina delle società quotate.

Quanto alle modalità di funzionamento del Comitato per le Remunerazioni, il Presidente del Comitato, o in sua assenza il membro più anziano, convoca e presiede le riunioni. Le riunioni del Comitato sono verbalizzate.

Il Comitato si riunisce con la frequenza necessaria per lo svolgimento delle proprie funzioni mediante avviso di convocazione inviato anche via fax o mail, su incarico del Presidente del Comitato, dal Responsabile della Funzione Legale della Società, di regola almeno cinque giorni prima di quello fissato per la riunione, ovvero un giorno prima in caso di particolare urgenza.

La durata media delle riunioni del Comitato per le Remunerazioni è di circa 50 minuti. L'Amministratore o il Dirigente con responsabilità strategiche, in parziale deroga interpretativa del dettato dell'art. 6 del Codice di Autodisciplina nella sua attuale versione, può prendere parte alle riunioni del Comitato in cui vengono elaborate le proposte al Consiglio di Amministrazione relative alla propria remunerazione, al fine di fornire eventuali informazioni e delucidazioni in merito alle stesse, purché si allontanano dalla riunione al momento in cui viene discusso e successivamente deliberato in merito alle specifiche proposte che lo riguardano e per il tempo necessario alla discussione ed all'assunzione delle relative delibere. In fase di adozione del dettato del Codice di Autodisciplina non si è difatti ritenuto opportuno privare il Comitato delle competenze e delle informazioni in possesso degli Amministratori esecutivi e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, e ciò anche alla luce del dettato del Codice stesso che altrove prevede che per la determinazione della politica per la remunerazione degli Amministratori il Comitato si avvalga delle informazioni fornite dagli Amministratori delegati stessi.

Il Comitato può chiedere al Consiglio di Amministrazione l'autorizzazione a ricorrere, attraverso le strutture della Società, a consulenti esterni.

Alle riunioni del Comitato è sempre invitato l'intero Collegio Sindacale, che ha quasi sempre partecipato alle riunioni con almeno un suo membro.

Il Comitato, qualora intenda avvalersi dei servizi di un consulente al fine di ottenere informazioni sulle pratiche di mercato in materia di politiche retributive, verifica preventivamente che esso non si trovi in situazioni che ne compromettano l'indipendenza di giudizio.

Ai membri del Comitato, oltre al gettone di presenza ed al compenso fisso annuale di cui si dirà meglio in seguito, spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni del loro ufficio e il Consiglio di Amministrazione potrà attribuire agli stessi ulteriori compensi.

**c) Il nominativo degli esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della politica delle remunerazioni**

Il Comitato non si è avvalso di esperti indipendenti nella predisposizione della presente politica delle remunerazioni, anche se in passati esercizi è ricorso a esperti indipendenti per taluni specifici aspetti, quali l'individuazione di un benchmark per le decisioni inerenti la politica remunerativa del top management della Società.

**d) le finalità perseguite con la politica delle remunerazioni, i principi che ne sono alla base e gli eventuali cambiamenti della politica delle remunerazioni rispetto all'esercizio finanziario precedente;**

La remunerazione degli amministratori esecutivi, con particolari incarichi e dei dirigenti con responsabilità strategiche è stabilita in misura sufficiente ad attrarre, trattenere e motivare persone dotate delle qualità professionali richieste per gestire con successo la Società.

La politica delle remunerazioni è definita in modo tale da allineare i loro interessi con il perseguimento dell'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli azionisti e promuovere la sostenibilità nel medio-lungo periodo della Società. Per gli amministratori che sono destinatari di deleghe gestionali o che svolgono funzioni attinenti alla gestione dell'impresa nonché per i dirigenti con responsabilità strategiche, una parte significativa della remunerazione è legata al raggiungimento di specifici obiettivi di performance preventivamente determinati.

La remunerazione degli amministratori non esecutivi è commisurata all'impegno richiesto tenuto anche conto dell'eventuale partecipazione ad uno o più Comitati, ma non prevede componenti variabili della retribuzione e non è collegata ai risultati economici della Società.

La Società, in considerazione del proprio mercato di riferimento, degli obiettivi dalla stessa perseguiti e considerato il dettato del Codice, ritiene che la politica remunerativa adottata per l'esercizio 2013 non si discosti significativamente dai medesimi principi e criteri applicativi che hanno guidato la politica retributiva dell'esercizio 2012, fermi restando eventuali puntuali interventi di politica remunerativa conseguenti alle recenti modifiche dell'assetto organizzativo della Società.

**e) la descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione, con particolare riguardo all'indicazione del relativo peso nell'ambito della retribuzione complessiva e distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio-lungo periodo;**

In particolare per gli amministratori esecutivi e i dirigenti con responsabilità strategiche è prevista una remunerazione che ricomprenda una componente fissa e una variabile.

Qui di seguito alcune caratteristiche della componente fissa e variabile della remunerazione:

a) si ritiene che la componente fissa e la componente variabile debbano essere adeguatamente bilanciate 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;

b) debbono essere previsti limiti massimi per le componenti variabili;

c) si ritiene che la componente fissa debba essere sufficiente a remunerare la prestazione dell'amministratore nel caso in cui la componente variabile non sia erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di performance determinati dal Consiglio di amministrazione;

d) gli obiettivi di performance devono essere predeterminati, misurabili e collegati alla creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo. Il perseguimento di quest'ultima finalità è prevalentemente garantito dai piani di remunerazione basati su azioni.

Il peso percentuale delle componenti fisse e variabili della remunerazione nell'ambito della retribuzione complessiva relativa all'esercizio 2013 sarà sostanzialmente allineato, salvo

eccezionalità, al rapporto tra le due componenti come emergente dai dati relativi all'esercizio 2012 descritto nella seconda sezione con riguardo agli attuali amministratori esecutivi e dirigenti con responsabilità strategiche Dr. Claudio Corbetta e Lorenzo Lepri.

Al contrario, la remunerazione degli amministratori non esecutivi, anche secondo quanto stabilito dalle Raccomandazioni Europee e dall'articolo 6 del Codice di Corporate Governance, non prevede una componente variabile e non deve essere legata ai risultati economici conseguiti dalla Società. Gli amministratori non esecutivi non saranno neppure destinatari di piani di remunerazione basati su azioni.

Si precisa che il Dirigente preposto per la redazione dei documenti contabili e societari, che peraltro è figura distinta dal Direttore Generale e CFO della Società Dr. Lorenzo Lepri, a cui riporta, così come il Responsabile della funzione di Internal Audit, che è un soggetto esterno alla Società legato a quest'ultima da un contratto di consulenza che prevede componenti variabili, ed il cui compenso è oggetto di proposta da parte dell'Amministratore incaricato del controllo interno e gestione dei rischi e di valutazione da parte del Comitato per il Controllo e Rischi e dal Consiglio di Amministrazione, non sono dirigenti con responsabilità strategiche della Società. Il Responsabile della Funzione Internal Audit ed il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari hanno meccanismi di incentivazione coerenti con i compiti ad essi assegnati.

**f) la politica seguita con riguardo ai benefici non monetari;**

La politica delle remunerazioni ricomprende per gli amministratori esecutivi anche benefici non monetari intendendo come tali i *fringe benefit*, ovvero le spese per l'alloggio, le polizze di assistenza sanitaria integrativa, e l'assegnazione di autovettura, laptop e telefoni cellulari aziendali.

Tali benefici sono previsti dalla Società anche per i dirigenti con responsabilità strategiche della Società.

**g) con riferimento alle componenti variabili, una descrizione degli obiettivi di performance in base ai quali vengano assegnate, distinguendo fra componenti variabili di breve e di medio-lungo termine, e informazioni sul legame tra le variazioni dei risultati e la variazione della remunerazione**

Più in particolare la componente variabile della retribuzione degli amministratori con particolari incarichi e dei dirigenti con responsabilità strategiche è composta da un sistema di incentivazione (nella forma dell'MBO) basato sul raggiungimento di obiettivi di Fatturato ed Ebitda di Gruppo misurati sul singolo bilancio consolidato relativo a un esercizio e dalla partecipazione ad un piano di incentivazione azionaria condizionato, tra l'altro e salvo straordinarietà, ad una performance condition collegata all'Ebitda del Gruppo Dada cumulato sul triennio 2011-2013. Per quanto concerne l'MBO 2013, questo è legato espressamente a scale parametriche che collegano alla variazione dei risultati una variazione della remunerazione, prevedendosi peraltro la non erogazione della parte variabile della remunerazione al di sotto di determinati obiettivi di performance (cd. "cancelli") individuati in una determinata percentuale dell'obiettivo economico-finanziario previsto dai documenti previsionali della Società per l'esercizio di riferimento ed un importo massimo erogabile.

Per quanto concerne il piano triennale di incentivazione azionaria (cd. stock option), essendo un piano di incentivazione azionario, è legato al valore del titolo nel medio-lungo periodo, e potrà quindi remunerare in misura minore o maggiore il beneficiario a seconda del grado di raggiungimento dell'obiettivo di incidere positivamente sul valore del titolo della Società e, quindi, sulla creazione di valore per tutti gli azionisti.

**h) i criteri utilizzati per la valutazione degli obiettivi di performance alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione**

Gli obiettivi di performance - ovvero i risultati economici e gli eventuali altri obiettivi specifici cui è collegata l'erogazione delle componenti variabili (ivi compresi gli obiettivi definiti per il piano di remunerazione basato su azioni) - sono predeterminati, misurabili e collegati alla creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo. Gli obiettivi di performance posti alla base dell'MBO 2013 ovvero del piano di incentivazione azionaria tramite cd. stock option sono elaborati, rispettivamente, sulla base dei documenti previsionali periodici relativi all'esercizio 2013 ovvero, nel caso del piano di cd. stock option, sulla base del contenuto del Piano Industriale Triennale, in questa maniera garantendo l'allineamento degli interessi dei beneficiari agli obiettivi di medio-lungo periodo della Società e, quindi, di creazione di valore per gli Azionisti.

Gli obiettivi di performance dell'MBO 2013 sono individuati nel fatturato e nell'Ebitda consolidato del Gruppo Dada, ritenuti elementi indicatori di performance concretamente misurabili ed efficienti al fine di garantire l'incentivo alla crescita ed alla profittabilità della Società nel breve e medio periodo.

Per quanto riguarda gli obiettivi di performance legati alla componente azionaria del piano di remunerazione, questi sono stati stabiliti dal regolamento del piano di stock option 2011-2013 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 28 ottobre 2011 e concretamente individuati nel raggiungimento di obiettivi di EBITDA cumulato del Gruppo Dada nel triennio 2011-2013 in ragione di quanto risultante dal bilancio consolidato del Gruppo Dada negli esercizi 2011-2013.

Tale indicatore economico di performance è stato individuato come quello al momento ritenuto tra i più significativi per misurare l'effettiva efficienza dell'operato dei beneficiari del Piano e la creazione di valore per gli azionisti.

Si segnala che anche i precedenti piani di stock option già approvati dalla Società nell'ultimo triennio erano coerenti con detta impostazione.

Si segnala inoltre che nella sua riunione del 22 febbraio 2013 il Consiglio di Amministrazione della Società, su proposta del Comitato per le Remunerazioni della stessa, ha individuato ed assegnato ai due Amministratori esecutivi e Dirigenti con responsabilità strategiche Dr. Claudio Corbetta e Lorenzo Lepri gli obiettivi relativi all'MBO 2013, costruiti in coerenza con i criteri indicati nella sezione I della presente relazione.

**i) informazioni volte ad 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, ove formalizzata**

L'articolazione della componente variabile della remunerazione (sia in relazione al meccanismo dell'MBO 2013 sia a quello del piano di stock option 2011-2013) - come anche sopra descritta - con orizzonti temporali e parametri di redditività diversi per il beneficiario, per effetto del collegamento agli obiettivi economici della Società approvati dal Consiglio, garantisce il perseguimento di finalità di incentivazione diverse e complementari per orizzonte temporale e per tipologia di obiettivo, rispettivamente legate alla crescita ed alla remuneratività dei dati economici di gruppo nel breve medio periodo (MBO 2013) e allo sviluppo della profittabilità del Gruppo e del valore del titolo azionario nel medio-lungo periodo (stock option).

**j) i termini di maturazione dei diritti (cd. *vesting period*), gli eventuali sistemi di pagamento differito, con indicazione dei periodi di differimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi, se previsti, i meccanismi di correzione *ex post***

La maturazione dei diritti inerenti ai sistemi di incentivazioni basati sull'MBO 2013 avviene su base annuale, con l'approvazione da parte della Assemblea dei Soci del Bilancio dell'Esercizio 2013 a cui si riferiscono gli obiettivi di performance posti alla base dell'MBO 2013, e non sono



previsti periodi di significativo ed ulteriore differimento del pagamento dell'MBO stesso, così come meccanismi di correzione ex post della concreta misura dell'MBO 2013 così determinata, eventualmente attraverso clausole di cd. *claw back* o simili.

La Società prevede in ogni caso la corresponsione della componente variabile della remunerazione derivante dall'MBO 2013 solo successivamente alla approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti del bilancio d'esercizio 2013.

La Società ha ritenuto di non aderire al criterio applicativo dell'art. 6 del Codice nella parte in cui prevede che una porzione rilevante della componente variabile della remunerazione sia differita di un adeguato lasso temporale rispetto al momento della maturazione, ed ha quindi ritenuto di prevedere la corresponsione in una unica tranches del suddetto compenso variabile, in considerazione dell'impatto contenuto del variabile massimo, sia in termini assoluti che in termini percentuali, sul complessivo sistema di remunerazione variabile del gruppo e in virtù del contenuto profilo di rischio dell'attività della Società, seppur operante in un mercato altamente competitivo. Inoltre in considerazione del fatto che la componente variabile della retribuzione dei due dirigenti con responsabilità strategiche ha un peso significativo rispetto alla loro retribuzione fissa ma non preponderante e comunque non può eccederla, si ritiene che non vi siano quei fattori di rischio o dei significativi e raggiungibili obiettivi di retention che giustificerebbero il posporre su un arco temporale significativo parte della componente variabile maturata. In merito ai termini di maturazione dei diritti (cd. *vesting period*), agli eventuali sistemi di pagamento differito, con indicazione dei periodi di differimento relativi ai cd. piani di stock option si rinvia ai documenti informativi redatti nel rispetto dell'art. 114 bis del TUF e raggiungibili all'indirizzo web [www.dada.eu](http://www.dada.eu).

In merito pare opportuno evidenziare già nella presente Relazione che nel corso dell'esercizio 2011, con particolare riguardo ai piani di incentivazione azionaria, l'Assemblea di Dada S.p.A. tenutasi in data 25 ottobre 2011 ha deliberato in sede ordinaria – secondo quanto indicato dall'art. 114-bis, comma 1 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 – l'approvazione di un piano di stock option relativo al periodo 2011-2013 destinato a dipendenti del Gruppo Dada, ed in particolare a dirigenti e/o a quadri della Società e/o delle società da questa controllate ai sensi dell'art. 2359 cod. civ. (il cui schema, a fini di proposta alla Assemblea, era stato definito dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le remunerazioni, nella seduta del 20 settembre 2011).

Il Consiglio di Amministrazione della Società nella riunione del 28 ottobre 2011, ha quindi dato compiuta esecuzione alla delibera assembleare approvando il relativo regolamento e assegnando la totalità delle opzioni oggetto della delega, individuandone i relativi Beneficiari, sempre su proposta del Comitato per le Remunerazioni della Società.

Con riguardo al piano, la finalità di incentivazione è stata principalmente perseguita attraverso l'apposizione di una condizione all'esercizio delle opzioni da parte dei beneficiari, salvo talune eccezioni indicate dal regolamento del Piano, mentre con riguardo alla diversa finalità di fidelizzazione, risulta importante considerare il periodo di cd. *vesting*, ovvero sia il significativo lasso temporale intercorrente tra la data della assegnazione e la data di possibile esercizio delle Opzioni.

Quanto ai criteri di determinazione di detto orizzonte temporale, questo è stato indirettamente determinato dall'obiettivo di performance adottato per il piano, concretamente individuato dal Consiglio di Amministrazione e correlato, al raggiungimento di obiettivi di EBITDA del Gruppo Dada nel triennio 2011-2013; si è infatti ritenuto opportuno rendere di norma, salvo talune eccezioni indicate dal regolamento del Piano, temporalmente esercitabili (o meno) le Opzioni a partire dal momento del verificarsi (o meno) della condizione stessa e successivamente all'Assemblea che approverà il bilancio di esercizio 2013.

Peraltro si osservi che la individuazione della condizione nel raggiungimento dell'obiettivo previsionale relativo all'esercizio 2011-2013 evidentemente risponde alla finalità di fidelizzazione nel tempo dei Beneficiari e di allineare ulteriormente gli obiettivi di quest'ultimi



con quelli degli azionisti nella creazione di valore per la Società. Il predetto orizzonte temporale di vesting pari a 3 anni risponde pertanto al dettato del Codice.

- k) **informazioni sulla eventuale previsione di clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione, con indicazione dei periodi di mantenimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi**

La politica retributiva della Società non prevede clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione.

Non si è ritenuto di adottare, e quindi applicare, la disposizione dell'articolo 6 del Codice, che richiede che gli Amministratori e i dirigenti con responsabilità strategiche mantengano per un orizzonte temporale sostanzialmente di tre anni le azioni acquistate, in considerazione del fatto che detto obbligo, contestualizzato sul titolo della società operante in un mercato altamente competitivo e caratterizzato da un elevato grado di volatilità dei corsi azionari, avrebbe reso improbabile l'effettivo acquisto delle azioni proprio in considerazione del vincolo di indisponibilità, riducendo grandemente l'efficacia dello strumento sia in termini di fidelizzazione che in termini di incentivazione.

- l) **la politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, specificando quali circostanze determinino l'insorgere del diritto e l'eventuale collegamento tra tali trattamenti e le performance della società**

La politica retributiva della Società per il 2013 non prevede clausole o trattamenti stabiliti e formalizzati in via preventiva rispetto al verificarsi dell'evento, eventualmente al momento della assunzione dell'incarico, per disciplinare il caso della cessazione della carica o della risoluzione del rapporto di lavoro. La Società, in considerazione del proprio mercato di riferimento, degli obiettivi dalla stessa perseguiti e considerato il dettato del Codice di Autodisciplina, ritiene di confermare per l'esercizio 2013 l'intenzione in linea generale di non servirsi di clausole contrattuali inserite in accordi con i beneficiari e relative all'indennità di fine rapporto, intendendo continuare ad individuare, di volta in volta ed al momento del verificarsi del singolo evento, la concreta soluzione da perseguire anche alla luce del CCNL applicato, della normativa di legge, tenuto conto del dettato del Codice.

- m) **informazioni sulla presenza di eventuali coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie**

La politica retributiva della Società per il 2013 prevede coperture assicurative, ma non previdenziali o pensionistiche diverse da quelle obbligatorie o previste dal CCNL, e nello specifico prevede polizze di assistenza sanitaria integrativa a favore dei dirigenti con responsabilità strategiche della Società.

- n) **la politica retributiva eventualmente seguita con riferimento: (i) agli amministratori indipendenti, (ii) all'attività di partecipazione ai comitati, (iii) allo svolgimento di particolari incarichi (presidente, vicepresidente, etc.)**

Per quanto riguarda la politica retributiva della Società relativa all'esercizio 2013 con riferimento agli amministratori non esecutivi diversi dal Presidente, eventualmente anche indipendenti ai sensi del Codice, questa si articola su un emolumento annuale fisso per ciascun anno del triennio della durata in carica dei suddetti amministratori non esecutivi determinato nella riunione del Consiglio del 10 maggio 2012 in 10.000 euro lordi sulla base del compenso complessivo stabilito dall'assemblea degli azionisti del 24 aprile 2012, a cui si aggiunge un gettone di presenza alle riunioni del consiglio (con importi diversi a seconda che la presenza alle singole riunioni sia fisica o per audio conferenza), stabilito sempre dalla medesima

riunione assembleare; gli amministratori che sono anche membri dei Comitati Interni costituiti ai sensi del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate percepiscono, ai sensi delle decisioni consiliari assunte nella riunione del 10 maggio 2012, un ulteriore emolumento annuo lordo pari a 3.000 euro oltre ai gettoni di presenza per la partecipazione alle riunioni del comitato (con importi diversi a seconda che la presenza alle singole riunioni sia fisica o per audio conferenza), questi ultimi stabiliti dall'Assemblea degli azionisti del 24 aprile 2012. Infine, il Consigliere appartenente all'Organismo di Vigilanza e Controllo costituito dalla Società ai sensi del D.Lgs. 231/2001 percepisce un emolumento di ulteriori 1.500 euro lordi annui, così come stabilito dal Consiglio nella sua riunione del 10 maggio 2012.

In conclusione, la remunerazione dei suddetti amministratori non esecutivi è stata quindi individuata dall'Assemblea dei Soci, e dalla successiva riunione consiliare del 10 maggio 2012, garantendo un compenso differenziato in relazione all'impegno richiesto a ciascuno di essi attraverso la separata remunerazione, tramite emolumento fisso e gettone di presenza, alla partecipazione al Consiglio ed ai suoi comitati interni.

Lo svolgimento di particolari incarichi da parte di amministratori non esecutivi è parimenti retribuito con un compenso misurato in relazione all'impegno richiesto. Con riguardo a ciò e per quanto specificamente concerne il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Avv. Alberto Bianchi, amministratore non esecutivo, la sua remunerazione è stata fatta oggetto di specifica analisi ed approvazione del Consiglio di Amministrazione nella sua riunione del 18 aprile 2011, su proposta del Comitato per le Remunerazioni del 14 aprile 2011, e poi confermata in occasione della riunione consiliare del 10 maggio 2012. In particolare il Consiglio di Amministrazione nelle riunioni sopra citate ha deliberato un emolumento a favore dell'Avv. Bianchi pari a 60.000 euro annui lordi, importo in cui sono assorbiti i gettoni di presenza.

La Società ritiene che la predetta politica sia conforme al dettato normativo ed al Codice.

- o) se la politica retributiva è stata definita utilizzando le politiche retributive di altre società come riferimento, e in caso positivo i criteri utilizzati per la scelta di tali società.**

La politica retributiva della Società non è stata definita utilizzando, come riferimento, politiche retributive di altre società.

## **SEZIONE II**

Tale sezione è articolata in due parti ed illustra nominativamente, questa volta con riguardo all'esercizio 2012, i compensi con la rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti (se previsti) in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, dei componenti del Consiglio di Amministrazione, dei componenti del Collegio Sindacale, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche della Società. Si segnala che l'esercizio 2012 ha visto i Dott.ri Claudio Corbetta e Lorenzo Lepri quali unici Amministratori esecutivi, Direttori Generali e Dirigenti con responsabilità strategiche della Società. Si ritiene che la rappresentazione delle scelte di politica remunerativa per l'esercizio 2012 sia in larga misura coerente con la politica in materia di remunerazione descritta con riguardo all'esercizio 2013 nella sezione I della presente Relazione.

## **PRIMA PARTE**

**Remunerazione dell'Avv. Alberto Bianchi Presidente del Consiglio di Amministrazione dall'11 febbraio 2011 fino all'assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2014.**

Per quanto concerne l'attuale Presidente del Consiglio di Amministrazione, Avv. Alberto Bianchi, amministratore non esecutivo, la sua remunerazione è stata fatta oggetto di specifica analisi ed approvazione del Consiglio di Amministrazione nella sua riunione del 18 aprile 2011, su proposta del Comitato per le Remunerazioni del 14 aprile 2011. In particolare il Consiglio di Amministrazione nella riunione sopra citata ha deliberato un emolumento a favore dell'Avv. Bianchi pari a 60.000 euro annui lordi, importo in cui si intendevano assorbiti i gettoni di presenza, a partire dalla data della sua nomina e fino allo scadere del suo mandato (ovverosia sino all'assemblea di approvazione del bilancio di esercizio che si è chiuso al 31 dicembre 2011). In occasione della Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio che si è chiuso al 31 dicembre 2011, tenutasi il 24 aprile 2012, l'Avv. Alberto Bianchi è stato nuovamente nominato consigliere della Società, e quindi nominato Presidente della stessa nella riunione del Consiglio di Amministrazione della Società tenutasi in pari data, ed in occasione della successiva riunione consiliare del 10 maggio 2012 è stato infine confermato un emolumento a favore dell'Avv. Bianchi pari a 60.000 euro annui lordi, importo in cui sono assorbiti i gettoni di presenza, a partire dalla data della sua nomina e fino allo scadere del suo nuovo mandato.

**Remunerazione del dr. Claudio Corbetta Amministratore Delegato, Direttore Generale e dirigente con responsabilità strategiche dal 22 settembre 2011 sino all'assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2014.**

Per quanto concerne il dr. Claudio Corbetta, questi non percepisce alcun compenso per la carica di Amministratore Delegato e di Direttore Generale della Società, atteso che il suo contratto di lavoro prevede espressamente che eventuali compensi quale amministratore della Società o di sue controllate siano assorbiti nel compenso fisso stabilito quale dipendente della Società e dirigente con responsabilità strategiche, con l'unica eccezione del compenso quale Amministratore Delegato della Register.it S.p.A.. Si precisa difatti che il dr. Claudio Corbetta riveste anche la carica di Amministratore Delegato nella società Register.it S.p.A., interamente controllata da Dada S.p.A., e che per tale carica (e fino alla scadenza della stessa) ai sensi dell'art. 2389, comma 3, del c.c. percepisce un compenso lordo annuo di Euro 47.000, da ultimo anche confermato da Consiglio di Amministrazione di Register.it S.p.A. del 10 maggio 2011.

In linea con la politica retributiva sopra descritta per gli amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche, è prevista una remunerazione che ricomprende una componente fissa e una variabile.

La componente fissa della retribuzione del dr. Corbetta è prodotta dal contratto di lavoro che lo lega alla Società, ed è individuata in euro 205.588 lordi annui, a cui per i medesimi fini deve aggiungersi l'emolumento conseguente alla carica in Register.it Spa.

La componente variabile annuale è individuabile nel piano MBO 2012 approvato dal Consiglio di Amministrazione nell'esercizio 2012, su proposta del Comitato per le Remunerazioni. L'importo teorico del premio lordo complessivo al raggiungimento del 100% dell'obiettivo relativo al fatturato ed Ebitda come stabilito dal Consiglio per l'esercizio 2012 era pari a 137.500 euro lordi, mentre anche in caso di suo superamento, sarebbe stato pari a massimi euro 206.250 lordi.

Entrambe queste forme di remunerazione erano state valutate positivamente dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per le Remunerazioni.

In occasione della sua riunione del 22 febbraio 2013 il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le remunerazioni della Società e sulla base degli obiettivi dell'MBO 2012 e dei risultati conseguiti nell'esercizio 2012 - come emergenti dal Progetto di Bilancio dell'Esercizio 2012 approvato, assieme alla presente relazione, dal Consiglio in pari data - ha

deliberato l'erogazione a favore del Dott. Corbetta di euro 105.002 lordi a titolo di MBO 2012, subordinandola all'approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti dei risultati contenuti nel Progetto di Bilancio dell'Esercizio 2012.

Il dr. Corbetta è inoltre beneficiario di alcuni fringe benefit, ovvero dell'auto aziendale, di alcuni beni aziendali a lui assegnati per la carica e della polizza assicurativa e di assistenza sanitaria integrativa.

Il Dr. Corbetta, in virtù del trasferimento della propria sede di lavoro a Firenze avvenuto in data 1° dicembre 2012 ed in applicazione della relativa disciplina del CCNL applicabile, ha inoltre goduto di un una tantum pari a euro 44.275 lordi, corrispondenti a 3 mensilità lorde, ed il riconoscimento di un contributo per spese alloggio di massimi 1.500 euro mensili netti, di cui potrà godere per un periodo non inferiore ai 18 mesi.

Infine è attualmente beneficiario di un piano di stock option denominato " Piano di incentivazione 2011-2013" approvato dall'assemblea degli azionisti del 25 ottobre 2011, che ha delegato il Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale secondo le indicazioni date dall'assemblea stessa. In data 28 ottobre 2011 il Consiglio ha, su proposta del Comitato per le Remunerazioni, approvato il regolamento di tale piano ed ha concretamente individuato i beneficiari dello stesso, fra cui il dr. Corbetta, a cui sono state assegnate n.ro 145.000 opzioni ad un prezzo di esercizio di Euro 2,356 l'una. Per la descrizione dettagliata di tale piano si fa rinvio alle informazioni contenute nel documento informativo sul piano di stock option previsto dall'articolo 114-bis del Testo Unico della Finanza e visionabile all'indirizzo web [www.dada.eu](http://www.dada.eu).

Per quanto attiene i due attuali Amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche della Società, Dr.i Claudio Corbetta e Lorenzo Lepri, la ripartizione tra parte fissa e variabile, che vede la seconda componente in misura concretamente rilevante, appare bilanciata e rispondente agli obiettivi strategici di crescita del gruppo e all'elevata competitività del mercato in cui il Gruppo opera descritti nella prima sezione della presente Relazione. Per la suddetta componente variabile dei due Amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche della Società sono stati previsti dei limiti massimi, stabiliti anch'essi dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per la Remunerazione in occasione delle riunioni che per ciascun esercizio individuano gli obiettivi specifici per lo stesso ed i criteri di consuntivazione.

La componente fissa della remunerazione, ritenuta adeguata dal Comitato di Remunerazioni, è stata valutata inoltre come sufficiente a remunerare i due Amministratori in caso di mancato raggiungimento dell'obiettivo di performance e quindi di mancata erogazione della componente variabile.

Inoltre l'arco temporale di riferimento della componente variabile della retribuzione, riferito al singolo bilancio d'esercizio (MBO 2012), unitamente alla partecipazione del soggetto rilevante al piano di incentivazione azionaria che si svilupperà di norma su un orizzonte temporale di tre anni 2011-2013 (Piano di Stock Option) si ritiene abbiano confermato l'allineamento degli interessi dei soggetti rilevanti con il perseguimento dell'obiettivo prioritario di creazione di valore per gli azionisti su un orizzonte di medio-lungo periodo così come descritto nella prima sezione della presente Relazione.

A favore dell'Amministratore Delegato Claudio Corbetta non è stato previsto alcun specifico accordo in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro.

#### **Remunerazione del Direttore Generale, CFO e dirigente con responsabilità strategiche dr. Lorenzo Lepri**

Per quanto concerne il dr. Lorenzo Lepri, anche questi non percepisce alcun compenso per la carica di Amministratore, Direttore Generale e CFO della Società, da considerarsi assorbito, ai sensi del contratto di lavoro che lo lega alla Società, nel compenso fisso stabilito quale dipendente della Società e dirigente con responsabilità strategiche, con l'unica eccezione del compenso quale Presidente del Consiglio di Amministrazione della Register.it S.p.A..

Si precisa che il dr. Lorenzo Lepri riveste anche la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione nella società interamente controllata da Dada S.p.A., Register.it S.p.A., e che per tale carica (fino alla scadenza della stessa) ai sensi dell'art. 2389, comma 3, del c.c. percepisce un compenso lordo annuo di Euro 50.000, secondo quanto da ultimo confermato dal Consiglio di Amministrazione di Register.it del 26 luglio 2011.

In linea con la politica retributiva sopra descritta nella prima sezione della presente relazione, per gli amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche è prevista una remunerazione che ricomprende una componente fissa e una variabile.

La componente fissa della retribuzione del dr. Lepri è ne prodotta dal contratto di lavoro che lo lega alla Società in euro 202.235 lordi annui, a cui per i medesimi fini deve aggiungersi l'emolumento conseguente alla carica in Register.it Spa.

La componente variabile annuale è costituita dall'essere beneficiario del piano MBO 2012 approvato dal Consiglio di Amministrazione nell'esercizio 2012, su proposta del Comitato per le Remunerazioni. L'importo del premio lordo teorico complessivo al raggiungimento del 100% dell'obiettivo relativo al fatturato ed Ebitda era pari a 100.000 Euro lordi, mentre anche in caso di suo superamento, sarebbe stato pari a massimi euro 150.000 lordi.

Le due componenti della retribuzione del Dr. Lepri sono state oggetto di valutazione positiva da parte del Consiglio, previo parere positivo del Comitato per le Remunerazioni della Società.

In occasione della sua riunione del 22 febbraio 2013 il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le remunerazioni della Società e sulla base degli obiettivi dell'MBO 2012 e dei risultati conseguiti nell'esercizio 2012 - come emergenti dal Progetto di Bilancio dell'Esercizio 2012 approvato, assieme alla presente relazione, dal Consiglio in pari data - ha deliberato l'erogazione a favore del Dott. Lepri di euro 76.365 lordi a titolo di MBO 2012, subordinandola all'approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti dei risultati contenuti nel Progetto di Bilancio dell'Esercizio 2012.

Il Dr. Lepri è inoltre beneficiario di alcuni fringe benefit ovvero l'auto aziendale, alcuni beni aziendali a lui assegnati così come la polizza assicurativa e la polizza di assistenza sanitaria integrativa.

Il Dr. Lepri, in virtù del trasferimento della propria sede di lavoro a Firenze avvenuto in data 1° gennaio 2009 ed in applicazione della relativa disciplina del CCNL applicabile, su cui aveva già nel predetto esercizio percepito un una tantum coerente con il suddetto CCNL, a far data dal 1° dicembre 2012 ha visto confermato il riconoscimento di un contributo per spese alloggio di massimi 1.500 euro mensili netti, di cui potrà godere per un ulteriore periodo non inferiore ai 18 mesi.

Infine è attualmente beneficiario di un piano di stock option denominato "Piano di incentivazione 2011-2013" approvato dall'assemblea degli azionisti del 25 ottobre 2011 che ha delegato il Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale secondo le indicazioni date dall'assemblea stessa. In data 28 ottobre 2011 il Consiglio ha, su proposta del Comitato per le Remunerazioni della Società, approvato il regolamento di tale piano ed ha concretamente individuato i beneficiari dello stesso, fra cui il Dr. Lepri, a cui sono state assegnate n.ro 145.000 opzioni ad un prezzo di esercizio di Euro 2,356 l'una. Per la descrizione dettagliata di tale piano si fa rinvio alle informazioni contenute nel documento informativo relativo al piano di stock option previsto dall'articolo 114-bis del Testo Unico della Finanza e visionabile all'indirizzo web [www.dada.eu](http://www.dada.eu).

Si ritiene che quindi il processo decisionale seguito nella determinazione delle remunerazione, così come la sua concreta articolazione tra componente fissa e variabile e la concreta composizione e determinazione di quest'ultima siano coerenti con la politica sulla remunerazione descritta nella prima sezione, e sul punto si rinvia inoltre a quanto descritto anche con riferimento al Dr Lorenzo Lepri nel paragrafo riguardante il Dr. Claudio Corbetta.

A favore del Direttore Generale Lorenzo Lepri non è stato previsto alcun specifico accordo in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro o che comunque preveda indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto.

### **Remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione non esecutivi diversi dal Presidente**

Per quanto concerne le voci che compongono la retribuzione dei componenti del Consiglio di Amministrazione non esecutivi diversi dal Presidente, dal 1° gennaio 2012 e fino all'Assemblea di approvazione del Bilancio dell'esercizio 2011, tenutasi il 24 aprile 2012, questa si è articolata su un emolumento annuale fisso per ciascun anno del triennio della durata in carica dei suddetti amministratori non esecutivi, di cui si parlerà più diffusamente in seguito, e su un gettone di presenza alle riunioni del consiglio (con importi diversi a seconda che la presenza alle singole riunioni sia fisica o per audio conferenza), stabiliti dall'assemblea degli azionisti del 23 aprile 2009; gli amministratori che erano anche membri dei Comitati Interni hanno percepito gettoni di presenza alle riunioni del comitato (con importi diversi a seconda che la presenza alle singole riunioni sia fisica o per audio conferenza), sempre come stabilito dall'assemblea degli azionisti del 23 aprile 2009. In particolare l'emolumento complessivo è stato stabilito dalla citata assemblea del 2009 per i membri del Consiglio in un importo pari a complessivi massimi euro 150.000 lordi annui, fatto salvo il compenso per il Presidente e Amministratori con particolari incarichi, ed è stato individuato rispettivamente in euro 350 e 175 lordi il gettone di presenza per la partecipazione rispettivamente fisica ovvero in audio o video conferenza a ciascuna delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati. Tale assemblea aveva lasciato la concreta determinazione del compenso annuo di ciascun Amministratore non esecutivo al Consiglio di Amministrazione che, nella sua riunione del 27 luglio 2009, aveva stabilito un compenso annuo di 10.000 euro lordi (oltre ai gettoni presenza) a partire dal 1° luglio 2009 per i componenti del Consiglio di Amministrazione non esecutivi diversi dal Presidente.

Come detto, le determinazioni che precedono sono state rimesse alla Assemblea dei Soci chiamata ad approvare in data 24 aprile 2012 il Bilancio di Esercizio 2011 ed il rinnovo degli organi sociali, che sul punto della remunerazione del Consiglio ha statuito che l'emolumento complessivo spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione, e che quest'ultimo ha facoltà di distribuire al proprio interno, ammonti a massimi 150.000 euro lordi annui, fatto salvo il compenso per gli Amministratori investiti di particolari cariche che potrà essere autonomamente determinato dal Consiglio, oltre al riconoscimento, rispettivamente in Euro 350,00 e 175,00 lordi, di un gettone di presenza per la partecipazione fisica ovvero in video o teleconferenza a ciascuna delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati da esso costituiti nel proprio ambito ai sensi del Codice di Autodisciplina delle società quotate quale adottato dalla stessa Dada S.p.A..

Il Consiglio di Amministrazione nella sua riunione del 10 maggio 2012, coerentemente alla proposta avanzata dal Comitato per le Remunerazioni della Società nella sua riunione del 7 maggio 2012, ha deliberato di stabilire un compenso di 10.000 euro annui lordi a favore di ciascuno degli amministratori senza particolari incarichi, oltre ai gettoni di presenza così come deliberati dall'Assemblea del 24 aprile 2012. Inoltre il Consiglio ha deliberato di riconoscere ulteriori 3.000 euro lordi annui a favore di ciascuno dei tre membri del Comitato per le Remunerazioni e del Comitato per il Controllo Interno (questi ultimi anche membri del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate), oltre ai gettoni di presenza così come deliberati dall'Assemblea del 24 aprile 2012 e a 1.500 euro annui lordi per l'Amministratore appartenente all'Organismo di Vigilanza e Controllo ai fini del D.Lgs. 231/2001.

### **Remunerazione dei componenti del Collegio Sindacale**

Per quanto concerne l'emolumento del Collegio Sindacale, l'Assemblea dei Soci del 23 aprile 2009 aveva stabilito l'emolumento spettante per lo svolgimento delle funzioni di sindaco della Società in 12.000 euro annui per ciascuno dei sindaci effettivi e di 18.000 euro annui per il

Presidente del Collegio fino a scadenza della carica prevista con l'approvazione del Bilancio per l'Esercizio 2011.

Come detto, le determinazioni che precedono sono state rimesse alla Assemblea dei Soci chiamata ad approvare il Bilancio di Esercizio 2011 ed il rinnovo degli organi sociali, e quindi anche del Collegio Sindacale, che nella sua riunione del 24 aprile 2012 sul punto della remunerazione del Collegio Sindacale ha statuito l'emolumento spettante per lo svolgimento delle funzioni di sindaco della Società in 12.000 euro annui per ciascuno dei sindaci effettivi e di 18.000 euro annui per il Presidente del Collegio, a cui potranno aggiungersi ulteriori 1.500 euro annui lordi a favore del membro del Collegio Sindacale che dovesse sedere anche nell'Organismo di Vigilanza e Controllo ai fini del D.Lgs. 231/2001 quale suo membro.

## SECONDA PARTE

Tabella 1: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche.

Consiglio di Amministrazione, Direttori Generali e Dirigenti con responsabilità strategiche

(A) Nome e Cognome	(B) Carica	(C) Periodo per cui è stata ricoperta la carica	(D) Scadenza della carica	(1) Compensi fissi	(2) Compensi per la partecipazione a comitati	(3) Compensi variabili non equity		(4) Benefici non monetari	(5) Altri compensi	(6) Totale	(7) Fair Value dei compensi equity	(8) Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Alberto Bianchi*	Presidente e CdA	1 gennaio 2012 – 31 dicembre 2012	Assemblea che approva bilancio al 31/12/2014	Euro 60.000	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	Euro 60.000	n/a	n/a
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				Euro 60.000	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	Euro 60.000	n/a	n/a
(II) Compensi da controllate e collegate				n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(III) Totale				Euro 60.000	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	Euro 60.000	n/a	n/a

\*Nominato dal Consiglio nella sua riunione del 21 aprile 2011 e confermato nella carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione dall'assemblea del 24 aprile 2012. La sua remunerazione è stata fatta oggetto di specifica analisi ed approvazione del Consiglio di Amministrazione nella sua riunione del 10 maggio 2011, su proposta del Comitato per le Remunerazioni del 14 aprile 2011 e poi a seguito della nomina del 24 aprile 2012 la sua remunerazione è stata fatta oggetto di analisi ed approvazione del Consiglio di Amministrazione nella sua riunione del 10 maggio 2012, su proposta del Comitato per le Remunerazioni del 7 maggio 2012. In particolare il Consiglio di Amministrazione nella riunione sopra citata ha deliberato un emolumento a favore dell'Avv. Bianchi pari a 60.000 euro annui lordi, importo in cui si intendono assorbiti i gettoni di presenza, a partire dalla data della sua nomina e fino allo scadere del suo mandato.

(A) Nome e Cognome	(B) Carica	(C) Periodo per cui è stata ricoperta la carica	(D) Scadenza della carica	(1) Compensi fissi	(2) Compensi per la partecipazione a comitati	(3) Compensi variabili non equity		(4) Benefici non monetari	(5) Altri compensi	(6) Totale	(7) Fair Value dei compensi equity	(8) Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Claudio Corbetta	Amministratore Delegato e Direttore Generale (dirigente con responsabilità strategiche)*	1 gennaio 2012 – 31 dicembre 2014	Assemblea che approva bilancio al 31/12/2014	207.863	n/a	149.277**	n/a	5.562	n/a	362.702	55.261	n/a
(I) Compensi nella società che redige il bilancio					n/a	n/a			n/a		n/a	n/a
(II) Compensi da controllate e collegate				47.000	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	47.000	n/a	n/a
(III) Totale				254.863***	n/a	149.277	n/a	5.562	n/a	409.702		n/a

\*: Confermato nella carica di Amministratore Delegato e Direttore Generale dal Consiglio di Amministrazione in data 24 aprile 2012.

\*\* : L'importo relativo alla voce "Bonus ed altri incentivi" è comprensivo di una tantum pari a Euro 44.275 a titolo di indennità, prevista dal CCNL, per trasferimento della sede di lavoro.



\*\*\*: Si precisa che nella voce "Compensi fissi" è ricompreso l'importo di Euro 47.000 quale compenso che il dr. Corbetta percepisce nella sua veste di Amministratore Delegato della società interamente controllata Register.it S.p.A. ed i gettoni presenza che percepisce quale amministratore della Società Dada S.p.A. pari ad Euro 2.275.

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
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 non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
Lorenzo Lepri	Amministratore, Direttore Generale e CFO (dirigente con responsabilità strategiche)*	1 gennaio 2012- 31 dicembre 2012	Assemblea che approva bilancio al 31/12/2014	204.685	n/a	76.365	n/a	5.174	n/a	286.224	55.261	n/a
(I) Compensi nella società che redige il bilancio					n/a		n/a		n/a		n/a	n/a
(II) Compensi da controllate e collegate				50.000	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	50.000	n/a	n/a
(III) Totale				254.685	n/a	76.365	n/a	5.174	n/a	336.224		n/a

\*: Confermato nella carica di Amministratore, Direttore Generale e CFO dal Consiglio di Amministrazione in data 24 aprile 2012.

\*\* : Si precisa che nella voce "Compensi fissi" è ricompreso l'importo di Euro 50.000 quale compenso che il dr. Lepri percepisce nella sua veste di Presidente della società interamente controllata Register.it S.p.A. ed i gettoni presenza che percepisce quale Amministratore di Dada S.p.A. pari ad Euro 2.450.

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
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 non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
Salvatore Amato	Amministratore	1 gennaio 2012- 24 aprile 2012	Assemblea che approva bilancio al 31/12/2011 **	3.429,07	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	3.429,07	n/a	n/a
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				3.429,07	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	3.429,07	n/a	n/a
(II) Compensi da controllate e collegate				n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(III) Totale				Euro 3.429,07*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	Euro 3.429,07	n/a	n/a

\*: L'importo complessivo relativo alla voce "Compensi fissi" include sia il compenso fisso per la carica di Consigliere di Amministrazione sia i gettoni di presenza alle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

\*\* : Il dr. Salvatore Amato è stato componente del Consiglio di Amministrazione fino al 24 aprile 2012.

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
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 non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
Daniilo Vivarelli	Amministratore	1 gennaio 2012- 31 dicembre 2012	Assemblea che approva bilancio al 31/12/2014	11.225	4.298,77	n/a	n/a	n/a	n/a	15,075	n/a	n/a
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				11.225	4.298,77	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				11.225*	4.298,77**	n/a	n/a	n/a	n/a	Euro 15,075	n/a	n/a

\*: L'importo complessivo relativo alla voce "Compensi fissi" include sia il compenso fisso per la carica di Consigliere di Amministrazione sia i gettoni di presenza alle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

\*\* : La voce "compensi per la partecipazione a comitati" include sia il compenso fisso sia il gettone di presenza per la partecipazione al Comitato di controllo interno e/o al Comitato per le remunerazioni.

Assemblea del 11-12 Aprile 2013

Il dr. Danilo Vivarelli è stato confermato nella sua carica di Amministratore della Società con l'Assemblea del 24 aprile 2012.

Fino al 24 aprile 2012 è stato componente del Comitato di Controllo Interno, per il quale ha percepito Euro 175 a titolo di gettone di presenza e del Comitato Remunerazioni per il quale ha percepito Euro 350 sempre a titolo di gettone di presenza. A partire dal 24 aprile è componente del Comitato per le remunerazioni (di cui è stato nominato Presidente), per il quale ha percepito Euro 2.049,18 come compenso fisso ed Euro 700 come gettone di presenza, e dell'Organismo di Vigilanza e Controllo, per il quale ha percepito Euro 1.024,59 a titolo di compenso fisso.

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
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 non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione e del rapporto di lavoro
Riccardo Stilli	Amministratore	1 gennaio 2012-31 dicembre 2012	Assemblea che approva bilancio al 31/12/2014	10.875	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	10.875	n/a	n/a
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				10.875	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(II) Compensi da controllate e collegate				n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(III) Totale				10.875*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	10.875	n/a	n/a

\*: L'importo complessivo relativo alla voce "Compensi fissi" include sia il compenso fisso per la carica di Consigliere di Amministrazione sia i gettoni di presenza alle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
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 non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione e del rapporto di lavoro
Monica Alessandra Possa	Amministratore	1 gennaio 2012-31 dicembre 2012	Assemblea che approva bilancio al 31/12/2014	11.050	350	n/a	n/a	n/a	n/a	11.400	n/a	n/a
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				11.050	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	11.400	n/a	n/a
(II) Compensi da controllate e collegate				n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(III) Totale				11.050*	350**	n/a	n/a	n/a	n/a	11.400	n/a	n/a

\*: L'importo complessivo relativo alla voce "Compensi fissi" include sia il compenso fisso per la carica di Consigliere di Amministrazione sia i gettoni di presenza alle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

\*\* : la voce "compensi per la partecipazione a comitati" include sia il compenso fisso sia il gettone di presenza per la partecipazione al Comitato di controllo interno e/o al Comitato per le remunerazioni.

La dr.ssa Monica Alessandra Possa è stata componente del Comitato Remunerazioni fino al 24 aprile 2012, per la cui carica ha percepito Euro 350 a titolo di gettone di presenza.

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
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 non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione e del rapporto di lavoro
Giorgio Cogliati	Amministratore	1 gennaio 2012-31 dicembre 2012	Assemblea che approva bilancio al 31/12/2014	10.875	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	10.875	n/a	n/a
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				10.875	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	10.875	n/a	n/a

(II) Compensi da controllate e collegate	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(III) Totale	10.875*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	10.875	n/a	n/a

\*: L'importo complessivo relativo alla voce "Compensi fissi" include sia il compenso fisso per la carica di Consigliere di Amministrazione sia i gettoni di presenza alle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

(A) Nome e Cognome	(B) Carica	(C) Periodo per cui è stata ricoperta la carica	(D) Scadenza della carica	(1) Compensi fissi	(2) Compensi per la partecipazione a comitati	(3) Compensi variabili non equity		(4) Benefici non monetari	(5) Altri compensi	(6) Totale	(7) Fair Value dei compensi equity	(8) Indennità di fine carica o di cessazione e del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Vincenzo Russi	Amministratore	1 gennaio 2012-31 dicembre 2012	Assemblea che approva bilancio al 31/12/2014	11.925	3.799,18	n/a	n/a	n/a	n/a	15.724,18	n/a	n/a
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				11.925	3.799,18	n/a	n/a	n/a	n/a	15.724,18	n/a	n/a
(II) Compensi da controllate e collegate				n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(III) Totale				11.925*	3.799,18**	n/a	n/a	n/a	n/a	15.724,18	n/a	n/a

\*: L'importo complessivo relativo alla voce "Compensi fissi" include sia il compenso fisso per la carica di Consigliere di Amministrazione sia i gettoni di presenza alle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

\*\* : la voce "compensi per la partecipazione a comitati" include sia il compenso fisso sia il gettone di presenza per la partecipazione al Comitato di controllo interno e/o al Comitato per le remunerazioni.

Il dr. Vincenzo Russi è componente del Comitato Controllo e Rischi (di cui è stato nominato Presidente) e del Comitato con parti correlate (di cui è stato nominato Presidente) ed il compenso sopra indicato è relativo a quanto percepito per il Comitato Controllo e Rischi.

(A) Nome e Cognome	(B) Carica	(C) Periodo per cui è stata ricoperta la carica	(D) Scadenza della carica	(1) Compensi fissi	(2) Compensi per la partecipazione a comitati	(3) Compensi variabili non equity		(4) Benefici non monetari	(5) Altri compensi	(6) Totale	(7) Fair Value dei compensi equity	(8) Indennità di fine carica o di cessazione e del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Alberto Bigliardi	Amministratore	1 gennaio 2012-24 aprile 2012	Assemblea che approva bilancio al 31/12/2011	3.842,07	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	3.842,07	n/a	n/a
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				3.842,07	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	3.842,07	n/a	n/a
(II) Compensi da controllate e collegate				n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(III) Totale				3.842,07	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	3.842,07	n/a	n/a

NOTA 1: la voce "Compensi fissi" include sia il compenso fisso per la carica di Consigliere di Amministrazione sia i gettoni di presenza alle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

NOTA 2: Il dr. Bigliardi è stato Consigliere di Amministrazione fino al 24 aprile 2012.

(A) Nome e Cognome	(B) Carica	(C) Periodo per cui è stata ricoperta la carica	(D) Scadenza della carica	(1) Compensi fissi	(2) Compensi per la partecipazione a comitati	(3) Compensi variabili non equity		(4) Benefici non monetari	(5) Altri compensi	(6) Totale	(7) Fair Value dei compensi equity	(8) Indennità di fine carica o di cessazione e del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Matteo Novello	Amministratore	1 gennaio 2012-24 aprile 2012	Assemblea che approva bilancio al 31/12/2011	3.492,07	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	3.492,07	n/a	n/a

	1										
(I) Compensi nella società che redige il bilancio	3.492,07	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	3.492,07	n/a	n/a
(II) Compensi da controllate e collegate	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(III) Totale	3.492,07*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	3.492,07	n/a	n/a

\*: L'importo complessivo relativo alla voce "Compensi fissi" include sia il compenso fisso per la carica di Consigliere di Amministrazione sia i gettoni di presenza alle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

Il dr. Novello è stato Consigliere di Amministrazione fino al 24 aprile 2012.

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
						Bonus e altri incentivi	Partecipazioni e agli utili					
Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione e a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione e del rapporto di lavoro
Claudio Cappon	Amministratore	1 gennaio 2012-31 dicembre 2012	Assemblea che approva bilancio al 31/12/2014	10.700	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	10.700	n/a	n/a
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				10.700	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	10.700	n/a	n/a
(II) Compensi da controllate e collegate				n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(III) Totale				10.700	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	10.700	n/a	n/a

\*: L'importo complessivo relativo alla voce "Compensi fissi" include sia il compenso fisso per la carica di Consigliere di Amministrazione sia i gettoni di presenza alle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
						Bonus e altri incentivi	Partecipazioni e agli utili					
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 non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione e del rapporto di lavoro
Alessandro Foti	Amministratore	1 gennaio 2012-31 dicembre 2012	Assemblea che approva bilancio al 31/12/2014	11.400	6.198,36	n/a	n/a	n/a	n/a	17.598,36	n/a	n/a
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				11.400	6.198,36	n/a	n/a	n/a	n/a	17.598,36	n/a	n/a
(II) Compensi da controllate e collegate				n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(III) Totale				11.400*	6.198,36**	n/a	n/a	n/a	n/a	17.598,36	n/a	n/a

\*: L'importo complessivo relativo alla voce "Compensi fissi" include sia il compenso fisso per la carica di Consigliere di Amministrazione sia i gettoni di presenza alle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

\*\* la voce "compensi per la partecipazione a comitati" include sia il compenso fisso sia il gettone di presenza per la partecipazione al Comitato Controllo e Rischi sia per la partecipazione al Comitato per le remunerazioni.

Il dr. Alessandro Foti è componente del Comitato Controllo e Rischi, del Comitato Remunerazioni e del Comitato con parti correlate. Il compenso sopra indicato è stato percepito per Euro 2.049,18 a titolo di compenso fisso dalla data della nomina ovvero dal 24 aprile 2012 ed Euro 1.225 a titolo di gettone di presenza per il Comitato di Controllo e Rischi, per Euro 2.049,18 a titolo di compenso fisso dal 24 aprile 2012 ed Euro 875 per il Comitato Remunerazioni.

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
						Bonus e altri incentivi	Partecipazioni e agli utili					
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 non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione e del rapporto di lavoro
Stanislao Chimenti Caracciolo di Nicastro	Amministratore	1 gennaio 2012-31 dicembre	Assemblea che approva bilancio al	11.275	7.749,18	n/a	n/a	n/a	n/a	19.024,18	n/a	n/a

		e 2012	31/12/2014									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				11.275	7.749,18	n/a	n/a	n/a	n/a	19.024,18	n/a	n/a
(II) Compensi da controllate e collegate				n/a	7.749,18	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(III) Totale				11.275*	7.749,18**	n/a	n/a	n/a	n/a	19.024,18	n/a	n/a

\*: L'importo complessivo relativo alla voce "Compensi fissi" include sia il compenso fisso per la carica di Consigliere di Amministrazione sia i gettoni di presenza alle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

\*\* : la voce "compensi per la partecipazione a comitati" include sia il compenso fisso sia il gettone di presenza per la partecipazione al Comitato Controllo e Rischi sia per la partecipazione al Comitato per le remunerazioni.

Il dr. Chimenti dal 24 aprile 2012 è componente del Comitato Controllo e Rischi, per la cui carica percepisce Euro 2049,18 a titolo di compenso fisso ed Euro 700 a titolo di gettoni di presenza, e componente del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate per cui non percepisce alcun compenso.

(A) Nome e Cognome	(B) Carica	(C) Periodo per cui è stata ricoperta la carica	(D) Scadenza della carica	(1) Compensi fissi	(2) Compensi per la partecipazione a comitati	(3) Compensi variabili non equity		(4) Benefici non monetari	(5) Altri compensi	(6) Totale	(7) Fair Value dei compensi equity	(8) Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Silvia Michela Candiani	Amministratore	24 aprile 2012-31 dicembre 2012	Assemblea che approva bilancio al 31/12/2014	7.530,44	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	7.530,44	n/a	n/a
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				7.530,44	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	7.530,44	n/a	n/a
(II) Compensi da controllate e collegate				n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(III) Totale				7.530,44*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	7.530,44	n/a	n/a

\*: L'importo complessivo relativo alla voce "Compensi fissi" include sia il compenso fisso per la carica di Consigliere di Amministrazione sia i gettoni di presenza alle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

La Dott.ssa Candiani è stata nominata Consigliere di Amministrazione nel Cda del 24 aprile 2012.

(A) Nome e Cognome	(B) Carica	(C) Periodo per cui è stata ricoperta la carica	(D) Scadenza della carica	(1) Compensi fissi	(2) Compensi per la partecipazione a comitati	(3) Compensi variabili non equity		(4) Benefici non monetari	(5) Altri compensi	(6) Totale	(7) Fair Value dei compensi equity	(8) Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Maria Oliva Scaramuzzi	Amministratore	24 aprile 2012-31 dicembre 2012	Assemblea che approva bilancio al 31/12/2014	8.055,44	2.749,18	n/a	n/a	n/a	n/a	10.804,62	n/a	n/a
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				8.055,44	2.749,18	n/a	n/a	n/a	n/a	10.804,62	n/a	n/a
(II) Compensi da controllate e collegate				n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(III) Totale				8.055,44*	2.749,18**	n/a	n/a	n/a	n/a	10.804,62	n/a	n/a

\*: L'importo complessivo relativo alla voce "Compensi fissi" include sia il compenso fisso per la carica di Consigliere di Amministrazione sia i gettoni di presenza alle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

\*\* : la voce "compensi per la partecipazione a comitati" include sia il compenso fisso sia il gettone di presenza per la partecipazione al Comitato Controllo e Rischi sia per la partecipazione al Comitato per le remunerazioni.

La Dott.ssa Scaramuzzi è stata nominata Consigliere di Amministrazione nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 24 aprile 2012. A partire dal 24 aprile 2012 ricopre anche la carica di componente del Comitato per le Remunerazioni, per il quale ha percepito € 2.049,18 a titolo di compenso fisso ed € 700 a titolo di gettoni di presenza.

### Collegio Sindacale

(A) Nome e	(B) Carica	(C) Periodo	(D) Scadenza	(1) Compensi	(2) Compensi per	(3) Compensi variabili non	(4) Benefici	(5) Altri	(6) Totale	(7) Fair	(8) Indennità
---------------	---------------	----------------	-----------------	-----------------	---------------------	-------------------------------	-----------------	--------------	---------------	-------------	------------------

Assemblea del 11-12 Aprile 2013

Cognome		per cui è stata ricoperta la carica	della carica	i fissi	la partecipazione e a comitati	equity		non monetari	compensi		Value dei compensi equity	di fine carica o di cessazione e del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Silvio Bianchi Martini	Presidente del Collegio Sindacale	1 gennaio 2011- 24 aprile 2011*	Assemblea che approva bilancio al 31/12/2011	5.621,9	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	5621,9	n/a	n/a
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				5.621,9	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	5621,9	n/a	n/a
(II) Compensi da controllate e collegate				n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(III) Totale				5.621,9	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	5621,9	n/a	n/a

\* il dr. Silvio Bianchi Martini ha cessato la carica di cui in tabella il 24 aprile 2012.

\*\* L'assemblea degli azionisti del 23 aprile 2009 aveva deliberato un emolumento spettante al Presidente del Collegio Sindacale della società pari a 18.000 Euro annui per la durata del Collegio Sindacale

(A) Nome e Cognome	(B) Carica	(C) Periodo per cui è stata ricoperta la carica	(D) Scadenza della carica	(1) Compensi fissi	(2) Compensi per la partecipazione a comitati	(3) Compensi variabili non equity		(4) Benefici non monetari	(5) Altri compensi	(6) Totale	(7) Fair Value dei compensi equity	(8) Indennità di fine carica o di cessazione e del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Claudio Pastori	Sindaco Effettivo e Presidente del Collegio Sindacale	1 gennaio 2011- 24 aprile 2011(Sindaco Effettivo)- 24 aprile 2012- 31 dicembre 2012 (Presidente)	Assemblea che approva bilancio al 31/12/2014	17.157,4	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	17.157,4	n/a	n/a
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				17.157,4*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	17.157,4	n/a	n/a
(II) Compensi da controllate e collegate				5.000**	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	5.000	n/a	n/a
(III) Totale				22.157,4	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	22.157,4	n/a	n/a

\* L'assemblea degli azionisti del 23 aprile 2009 aveva deliberato un emolumento spettante al Presidente del Collegio Sindacale pari ad Euro 18.000 annui per la durata del Collegio Sindacale e un emolumento di euro 12.000 annui spettante a ciascun Sindaco Effettivo, emolumenti poi confermati in pari importo dall'assemblea del 24 aprile 2012 sempre per la durata del Collegio Sindacale. Infine l'assemblea del 24 aprile 2012 ha stabilito un importo supplementare annuo pari ad euro 1.500 da corrispondersi al componente sindaco dell'Organismo di Vigilanza ex Dlgs 231/2001. In occasione del consiglio di amministrazione del 24 aprile 2012 il dr. Pastori è stato nominato anche quale componente dell'Organismo di Vigilanza pertanto a quest'ultimo, per tale ultima carica, spetta un importo pari ad euro 1.031,5.

\*\*Il dr. Claudio Pastori percepisce un emolumento pari a 5.000 euro quale Presidente del Collegio Sindacale della società Fueps controllata al 100% dalla Società

(A) Nome e Cognome	(B) Carica	(C) Periodo per cui è stata ricoperta la carica	(D) Scadenza della carica	(1) Compensi fissi	(2) Compensi per la partecipazione a comitati	(3) Compensi variabili non equity		(4) Benefici non monetari	(5) Altri compensi	(6) Totale	(7) Fair Value dei compensi equity	(8) Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Cesare Piovene Porto Godi	Sindaco Effettivo	1 gennaio 2011- 31 dicembre 2011	Assemblea che approva bilancio al 31/12/2014	12.000	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	12.000	n/a	n/a
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				12.000	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	12.000	n/a	n/a
(II) Compensi da controllate e collegate				n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(III) Totale				12.000*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	12.000	n/a	n/a

\*L'assemblea degli azionisti del 24 aprile 2012 ha deliberato un emolumento spettante ai sindaci effettivi della società pari a 12.000 Euro annui per la durata del Collegio Sindacale

(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 partecipazione e a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione e del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione e agli utili					
Sandro Santi*	Sindaco Effettivo	24 aprile 2011-31 dicembre 2012	Assemblea che approva bilancio al 31/12/2014	8.252	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	8.252	n/a	n/a
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				8.252	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	8.252	n/a	n/a
(II) Compensi da controllate e collegate				n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(III) Totale				8.252*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	8.252	n/a	n/a

\*Il dr. Sandro Santi è stato nominato Sindaco Effettivo con l'assemblea della Società del 24 aprile 2012

Tabella 2: Stock-option assegnate ai componenti dell'organo di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

A	B	Opzioni detenute all'inizio dell'esercizio				Opzioni assegnate nel corso dell'esercizio						Opzioni esercitate nel corso dell'esercizio			Opzioni scadute nell'esercizio	Opzioni detenute alla fine dell'esercizio	Opzioni di competenza dell'esercizio	
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)				(14)
Nome e Cognome	Carica	Piano	Numero opzioni	Prezzo di esercizio	Periodo possibile esercizio (dal - al)	Numero opzioni	Prezzo di esercizio	Periodo possibile esercizio (dal - al)	Fair-value alla data di assegnazione	Data di assegnazione	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di esercizio	Numero di opzioni	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato delle azioni alla data di esercizio	Numero opzioni	Numero opzioni	Fair-value	
Claudio Corbetta	Amministratore Delegato, Direttore Generale, Dirigente con responsabilità strategiche																	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio	Piano A (data relativa delibera)	Piano stock option 2006 - 2008			Approvazione bilancio dicembre 2008-11 novembre 2012													
	Piano B (data relativa delibera)	Piano stock option 2009 - 2011			Approvazione del bilancio dicembre 2011-11 novembre 2015													
	Piano C (data relativa delibera)	Piano stock option 2011 - 2013	145.000	2.356	Approvazione bilancio dicembre 2013-19 dicembre 2016											145.000	134.415	
(II) Compensi da controllate e collegate	Piano A (data relativa delibera)																	
	Piano B (data relativa delibera)																	
(III) Totale			145.000	2.356												145.000	134.415	

			Opzioni detenute all'inizio dell'esercizio	Opzioni assegnate nel corso dell'esercizio	Opzioni esercitate nel corso dell'esercizio	Opzioni scadute nell'esercizio	Opzioni detenute alla fine dell'esercizio	Opzioni di competenza dell'esercizio
--	--	--	--	--	---	--------------------------------	---	--------------------------------------



A	B	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	(15)= (2)+(5)- (11)-(14)	(16)
Nome e Cognome	Carica	Piano	Numero opzioni	Prezzo di esercizio	Periodo possibile esercizio (dal - al)	Numero opzioni	Prezzo di esercizio	Periodo possibile esercizio (dal - al)	Fair-value alla data di assegnazione	Data di assegnazione	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di esercizio	Numero di opzioni	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato delle azioni alla data di esercizio	Numero opzioni	Numero opzioni	Fair-value
Lorenzo Lepri	Direttore Generale e Dirigente con responsabilità strategiche																
(I) Compensi nella società che redige il bilancio	Piano A (data relativa delibera)	Piano stock option 2006 - 2008															
	Piano B (data relativa delibera)	Piano stock option 2009 - 2011															
	Piano C (data relativa delibera)	Piano stock option 2011 - 2013	145.000	2.356	Approvazione bilancio dicembre 2013-19 dicembre 2016										145.000	134.415	
(II) Compensi da controllate e collegate	Piano A (data relativa delibera)																
	Piano B (data relativa delibera)																
(III) Totale			145.000	2.356											138.250	145.000	134.415

Tabella 3B: Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

A	B	(1)	(2)			(3)			(4)
Cognome e nome	Carica	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri bonus
Claudio Corbetta	Amministratore Delegato, Direttore Generale e Dirigente con responsabilità strategiche		(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
			Erogabile/Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile/Erogati	Ancora differiti	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Piano A 12 marzo 2012	105.002	n/a	n/a	0	n/a	n/a	n/a
		Piano B (data relativa delibera)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
		Piano C (data relativa delibera)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(II) Compensi da controllate e collegate		Piano A (data relativa delibera)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
		Piano B (data relativa delibera)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(III) Totale			105.002	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

A	B	(1)	(2)			(3)			(4)
Cognome e nome	Carica	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri bonus
Lorenzo Lepri	Direttore Generale e Dirigente con responsabilità strategiche		(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
			Erogabile/Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile/Erogati	Ancora differiti	
(I) Compensi nella società che		Piano A	76.365	n/a	n/a	0	n/a	n/a	n/a

redige il bilancio	12 marzo 2012							
	bonus una tantum	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	Piano C (data relativa delibera)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(II) Compensi da controllate e collegate	Piano A (data relativa delibera)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	Piano B (data relativa delibera)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
(III) Totale		76.365	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

Schema 7 ter: Schema relativo alle informazioni sulle partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e controllo, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche.

Tabella 1: Partecipazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategica

Cognome e Nome	Carica	Società partecipata	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
Claudio Corbetta	Amministratore Delegato, Direttore Generale e Dirigente con responsabilità strategica	Dada S.p.A.	1.580	0	0	1.580
Lorenzo Lepri	Direttore Generale e Dirigente con responsabilità strategiche	Dada S.p.A.	7.400	0	0	7.400

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Avv. Alberto Bianchi

