

Relazione
sulla remunerazione
ex art. 123 - ter D.Lgs. 58/1998

Emittente: Industria e Innovazione S.p.A.

Sito Internet: www.industriaeinnovazione.com

Signori Azionisti,

di seguito si riporta la Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998 (il "TUF") ed in conformità allo schema n. 7-bis allegato al Regolamento Emittenti n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni (il "Regolamento Emittenti").

La presente relazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 28 marzo 2014 su proposta del Comitato per la Remunerazione ed i Piani di *Stock Options*.

SEZIONE I

Con riferimento ai componenti degli organi di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche, si riportano le seguenti informazioni.

In merito a:

- a) *gli organi o i soggetti coinvolti nella predisposizione e approvazione della politica delle remunerazioni, specificando i rispettivi ruoli, nonché gli organi o i soggetti responsabili della corretta attuazione di tale politica;*
- b) *l'eventuale intervento di un comitato per la remunerazione o di altro comitato competente in materia, descrivendone la composizione (con la distinzione tra consiglieri non esecutivi e indipendenti), le competenze e le modalità di funzionamento;*
- c) *il nominativo degli esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della politica delle remunerazioni;*

Si precisa quanto segue:

I principali Soggetti/Organi coinvolti nell'adozione e nell'attuazione delle Politiche di Remunerazione sono:

- l'Assemblea degli Azionisti;
- il Consiglio di Amministrazione;
- il Comitato per la Remunerazione ed i Piani di *Stock Options*;
- il Collegio Sindacale.

* * *

Assemblea degli Azionisti

In materia di remunerazioni, l'Assemblea degli Azionisti:

- determina il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 3), cod. civ.; tali compensi sono stabiliti in misura sufficiente ad attrarre, trattenere e motivare persone dotate di qualità professionali necessarie per gestire con successo la Società;
- delibera sugli eventuali Piani di Remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad Amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi i Dirigenti con responsabilità strategiche, ai sensi dell'art. 114-*bis* TUF.

* * *

Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione:

- costituisce al proprio interno il Comitato per la Remunerazione e Piani di *Stock Options* (di seguito anche “**Comitato per la Remunerazione**”);
- determina la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, previo parere del Collegio Sindacale e su proposta del Comitato per la Remunerazione;
- su proposta del Comitato per la Remunerazione, approva la Relazione sulla remunerazione da sottoporre all'Assemblea annuale dei soci;
- predispone, con l'ausilio del Comitato per la Remunerazione, gli eventuali Piani di Remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari e li sottopone alla approvazione dell'Assemblea dei soci ai sensi dell'art. 114-*bis* TUF;
- attua i Piani di Remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari, insieme con - o con l'ausilio del - Comitato per la Remunerazione, su delega dell'Assemblea dei soci.

* * *

Comitato per la Remunerazione.

Il Comitato per la Remunerazione:

- è composto da tre Amministratori non esecutivi tutti indipendenti;
- formula le proposte al Consiglio per la remunerazione dell'Amministratore Delegato e degli altri Amministratori che ricoprono particolari cariche;
- valuta periodicamente i criteri adottati per la remunerazione, ove presenti, dei dirigenti con responsabilità strategiche, vigila sulla loro applicazione sulla base delle informazioni fornite dall'Amministratore Delegato e formula al Consiglio di Amministrazione raccomandazioni generali in materia;

- su indicazioni del Presidente, formula proposte per la determinazione dei criteri per la remunerazione dei dirigenti della Società e per l'adozione di eventuali piani di *stock options* o di assegnazione di azioni.

* * *

Collegio Sindacale

In materia di remunerazione il Collegio Sindacale formula i pareri richiesti dalla normativa vigente ed esprime in particolare, il proprio parere con riferimento alle proposte di remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche.

* * *

In merito a:

- 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;*
- 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;*
- f) la politica seguita con riguardo ai benefici non monetari;*
- g) con riferimento alle componenti variabili, una descrizione degli obiettivi di performance in base ai quali vengano assegnate, distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio-lungo termine, e informazioni sul legame tra la variazione dei risultati e la variazione della remunerazione;*
- 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;*
- 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;*
- 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 e, se previsti, i meccanismi di correzione ex post;*

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;

Si precisa quanto segue:

Attualmente, stante la fase di transizione legata al riassetto del portafoglio e del business della Società ed alla luce del particolare contesto economico-finanziario generale, la politica delle remunerazioni non prevede la corresponsione di componenti variabili né piani di incentivazione su base azionaria. Essa è basata sulla definizione di compensi fissi annui lordi e risulta preordinata ad attrarre, motivare e trattenere le risorse in possesso delle qualità professionali richieste per perseguire proficuamente gli obiettivi della Società nonché consentire di allineare gli interessi degli amministratori esecutivi con il perseguimento dell'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo. In particolare, la definizione di compensi fissi garantisce una adeguata e certa remunerazione di base per l'attività dei soggetti stessi, pur in presenza di avverse condizioni di mercato non addebitabili agli stessi.

Nella determinazione della remunerazione, il Consiglio di Amministrazione tiene conto (i) dello specifico contenuto delle deleghe di potere attribuite ai singoli Amministratori Esecutivi e/o (ii) delle funzioni e del ruolo concretamente svolti dai singoli Amministratori Esecutivi all'interno dell'Azienda, assicurando in tal modo che la remunerazione sia coerente con la natura dei compiti loro assegnati.

Si precisa che l'Assemblea degli azionisti di Industria e Innovazione S.p.A. in data 26 aprile 2012 ha deliberato di attribuire a ciascun amministratore un compenso fisso annuo lordo pari ad Euro 10 mila. Il Consiglio di Amministrazione del 9 maggio 2012 ha attribuito, in aggiunta ai compensi attribuiti per la carica di amministratore, agli amministratori delegati investiti di particolari cariche un compenso fisso annuo lordo pari ad Euro 200 mila confermando altresì ad uno di essi la disponibilità dell'auto aziendale ad uso promiscuo. Non risultano nominati dirigenti con responsabilità strategiche.

Infine, si informa che, tenuto conto della fase di transizione legata al riassetto del portafoglio e del business della Società ed alla luce del particolare contesto economico-finanziario in cui la stessa opera, il Presidente ha deciso, già a far data dallo scorso esercizio, di rinunciare agli emolumenti allo stesso spettanti fino alla scadenza del proprio mandato. A questo ha fatto

seguito, nel corso del 2013, la rinuncia totale da parte degli altri amministratori ai compensi di competenza dell'esercizio, con unica eccezione per i compensi degli organi delegati che hanno proceduto ad una rinuncia pari al 20% dei propri compensi, nonché la rinuncia da parte del collegio sindacale del 50% dei compensi deliberati dall'Assemblea degli Azionisti.

* * *

In merito a:

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;

Si precisa quanto segue:

Non sussistono accordi relativi al riconoscimento di indennità in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto.

* * *

In merito a:

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

Si precisa quanto segue:

Non esistono coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche diverse da quelle obbligatorie, ad eccezione, in linea con le *best practices*, di una polizza assicurativa a copertura della responsabilità civile verso terzi degli Organi sociali, Direttori Generali e Dirigenti con responsabilità strategica, ove nominati, nell'esercizio delle loro funzioni, finalizzata a tenere indenne la Società dagli oneri derivanti dal risarcimento connesso, esclusi i casi dolo e colpa grave.

* * *

In merito a:

n) la politica retributiva eventualmente seguita con riferimento: (i) agli amministratori indipendenti, (ii) all'attività di partecipazione a comitati e (iii) allo svolgimento di particolari incarichi (presidente, vice presidente, etc.);

Si precisa quanto segue:

Il compenso relativo agli amministratori indipendenti ed all'attività degli stessi di partecipazione ai comitati è stabilito in un importo fisso annuo lordo nella misura di seguito precisata:

- il Comitato per la remunerazione, un compenso complessivo lordo annuo fisso di Euro 10 mila da ripartirsi quanto ad Euro 5 mila al Presidente ed Euro 2,5 mila ciascuno ai membri;
- il Comitato Nomine, un compenso complessivo lordo annuo fisso di Euro 10 mila da ripartirsi quanto ad Euro 5 mila al Presidente ed Euro 2,5 mila ciascuno ai membri;
- il Comitato Controllo e Rischi, un compenso complessivo lordo annuo fisso di Euro 30 mila da ripartirsi quanto ad Euro 15 mila al Presidente ed Euro 7,5 mila ciascuno ai membri;
- il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, un compenso complessivo lordo annuo fisso di Euro 30 mila da ripartirsi quanto ad Euro 15 mila al Presidente ed Euro 7,5 mila ciascuno ai membri.

Con riferimento ai particolari incarichi, si precisa che il Consiglio di Amministrazione del 9 maggio 2012 ha, in aggiunta ai compensi attribuiti dall'Assemblea degli azionisti per la carica di amministratore, attribuito agli amministratori delegati investiti di particolari cariche un compenso fisso annuo lordo pari ad Euro 200 mila confermando altresì ad uno di essi la disponibilità dell'auto aziendale ad uso promiscuo.

Infine, si precisa che non risultano nominati dirigenti con responsabilità strategiche.

* * *

In merito a:

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.

Si precisa quanto segue:

Le remunerazioni degli amministratori investiti di particolari cariche sono in linea con la remunerazione di altri soggetti investiti della medesima carica in società di dimensioni e attività assimilabili a quella svolta da Industria e Innovazione.

* * *

SEZIONE II

Di seguito vengono riportati analiticamente:

- i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma da Industria e Innovazione S.p.A. e dalle società controllate, ricordando che, come già sopra illustrato, è prevista solo una remunerazione annua lorda fissa e non sono previsti (i) piani di incentivazione basati su strumenti finanziari né (ii) trattamenti in caso di cessazione dalla carica. A riguardo si precisa che, tenuto conto della situazione finanziaria della Società, nel corso dell'esercizio gli amministratori ed i membri del collegio sindacale hanno proceduto alle rinunce dei compensi come riportato nella tabella che segue (Tabella 1);
- le partecipazioni detenute in Industria e Innovazione dai componenti degli organi di amministrazione e controllo della stessa e desunte dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni acquisite per il tramite degli stessi (Tabella 2 redatta secondo i criteri dell'Allegato 3A, Schema 7-ter del Regolamento Emittenti).

TABELLA 1: compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo (valori in migliaia di Euro)

Nome e Cognome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica nel 2013	Scadenza della carica (2)	Compensi Fissi	Compensi per la partecipazione a Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Totale compensi Industria e Innovazione S.p.A. (A)	Altri compensi per incarichi svolti in società controllate e collegate (B)	Totale Compensi maturati (C) = (A)+(B)	Totale rinnunce 2013 (D)	Totale Complessivo di competenza (E)=(C)-(D)	Fair value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili								
Consiglio di Amministrazione:															
Giuseppe Garofano (***)	Presidente	01.01 - 31.12.2013	28-29.04.2014	10	-	NA	NA	NA	10	-	10	10	-	NA	NA
Federico Caporale (***)	Amministratore Delegato	01.01 - 31.12.2013	28-29.04.2014	210	-	NA	NA	NA	210	5	215	47	168	NA	NA
Valerio Fiorentino (***) (1)	Amministratore Delegato	01.01 - 31.12.2013	28-29.04.2014	210	-	NA	NA	NA	210	10	220	52	168	NA	NA
Giulio Antonello	Amministratore	01.01 - 31.12.2013	28-29.04.2014	10	-	NA	NA	NA	10	-	10	10	-	NA	NA
Enrico Arona (***)	Amministratore	01.01 - 31.12.2013	28-29.04.2014	10	-	NA	NA	NA	10	-	10	10	-	NA	NA
Michelangelo Canova (***)	Amministratore	01.01 - 31.12.2013	28-29.04.2014	10	-	NA	NA	NA	10	-	10	10	-	NA	NA
Alessandro Cinel	Amministratore	01.01 - 04.12.2013	28-29.04.2014	9	-	NA	NA	NA	9	-	9	9	-	NA	NA
Gastone Colleoni	Amministratore	01.01 - 31.12.2013	28-29.04.2014	10	-	NA	NA	NA	10	-	10	10	-	NA	NA
Francesco La Commare (***)	Amministratore	01.01 - 31.12.2013	28-29.04.2014	10	-	NA	NA	NA	10	-	10	10	-	NA	NA
Paola Piovesana (***)	Amministratore	01.01 - 06.12.2013	28-29.04.2014	9	-	NA	NA	NA	9	-	9	9	-	NA	NA
Emanuele Rossini	Amministratore	01.01 - 31.12.2013	28-29.04.2014	10	-	NA	NA	NA	10	-	10	10	-	NA	NA
Dino Tonini (***)	Amministratore	01.01 - 04.12.2013	28-29.04.2014	9	-	NA	NA	NA	9	-	9	9	-	NA	NA
Roberta Battistin (**)	Amministratore Indipendente	01.01 - 31.12.2013	28-29.04.2014	10	15	NA	NA	NA	25	-	25	25	-	NA	NA
Eugenio Rocco	Amministratore Indipendente	01.01 - 31.12.2013	28-29.04.2014	10	-	NA	NA	NA	10	-	10	10	-	NA	NA
Graziano Gianmichele Visentin (*)	Amministratore Indipendente	01.01 - 31.12.2013	28-29.04.2014	10	5	NA	NA	NA	15	-	15	15	-	NA	NA
Vincenzo Nicastro (*) (**) (***)	Amministratore Indipendente	01.01 - 31.12.2013	28-29.04.2014	10	25	NA	NA	NA	35	35	70	35	35	NA	NA
Carlo Peretti (*) (**)	Amministratore Indipendente	01.01 - 31.12.2013	28-29.04.2014	10	35	NA	NA	NA	45	-	45	45	-	NA	NA
Collegio Sindacale:															
Carlo Tavormina	Presidente	01.01 - 31.12.2013	31.12.2014	35	-	NA	NA	NA	35	-	35	18	18	NA	NA
Fabrizio Colombo	Sindaco effettivo	01.01 - 31.12.2013	31.12.2014	25	-	NA	NA	NA	25	-	25	13	13	NA	NA
Laura Guazzoni	Sindaco effettivo	01.01 - 31.12.2013	31.12.2014	25	-	NA	NA	NA	25	-	25	13	13	NA	NA
Totale				653	80	-	-	-	733	50	783	369	414	-	-

(1) Il Dott. Valerio Fiorentino ha rassegnato le dimissioni in data 29 gennaio 2014 con efficacia dal 1° febbraio 2014

(2) Gli amministratori in carica hanno in data 4, 14 e 17 marzo 2014 irrevocabilmente rassegnato le dimissioni dalla carica di amministratore della Società, con effetti a decorrere dalla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2013, convocata per il 28-29 aprile ppvv.

(*) membri del Comitato per la Remunerazione ed i Piani di Stock Option e del Comitato Nomine

(**) membri del Comitato per il Controllo e Rischi e del Comitato per Operazioni con Parti Correlate

(***) componenti del Comitato Esecutivo

TABELLA 2: schema relativo alle informazioni sulle partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo (SCHEMA N. 7-ter).

Cognome e Nome	Carica	Società	numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso (31.12.2012)	numero azioni acquistate	numero azioni vendute	numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso (31.12.2013)
				(durante l'esercizio 2013)	(durante l'esercizio 2013)	
Canova Michelangelo	Consigliere di amministrazione	Industria e Innovazione S.p.A.	30.000	0	0	30.000
Rossini Emanuele	Consigliere di amministrazione	Industria e Innovazione S.p.A.	345.100	0	0	345.100