

BIOERA S.p.A.

Sede legale ed amministrativa:

via Palestro, 6 - Milano

Capitale sociale: Euro 18.000.133 i.v.

Codice fiscale: 03916240371

Partita IVA: 0067681209

Relazione sulla Remunerazione - anno 2011

redatta ai sensi dell'art. 123-ter D.lgs. 58/98 (TUF) e successive integrazioni e modifiche



l'era del benessere

Sezione I

a) politica della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo

La *Politica generale sulle remunerazioni* ("*Politica di remunerazione*") definisce le linee guida alle quali si attiene Bioera S.p.A. ("*Bioera*" o "*la Società*") ai fini della determinazione delle prassi retributive degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche della Società, nonché ai fini del monitoraggio dell'applicazione di tali prassi; la presente *Politica di remunerazione* è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società nella seduta del 26 marzo 2012 e, ratificata dal Consiglio del 20 aprile 2012, sarà sottoposta all'esame dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti.

La presente *Politica di remunerazione* non si discosta in maniera significativa dai criteri seguiti per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche nell'esercizio 2011.

Principi generali

La remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche persegue i seguenti obiettivi:

- attrarre, trattenere e motivare un management dotato di elevate qualità professionali;
- allineare gli interessi del management e degli azionisti;
- promuovere la creazione di valore per la Società e per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo.

Linee guida in materia di remunerazione

Consiglio di Amministrazione: i componenti del Consiglio di Amministrazione sono remunerati con un compenso fisso annuo, il cui ammontare è commisurato all'impegno loro richiesto; tale ammontare viene maggiorato per i consiglieri investiti di particolari cariche, o che partecipano ai comitati costituiti all'interno del Consiglio, in considerazione del maggior impegno loro richiesto. Inoltre, tutti gli amministratori usufruiscono di una copertura assicurativa "*Directors & Officers*". Le spese sostenute per lo svolgimento dell'incarico vengono rimborsate.

Amministratori esecutivi e dirigenti con responsabilità strategiche: la remunerazione degli amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche è composta:

- da una *componente fissa annuale*, determinata in misura significativa, congruente con la posizione e l'impegno richiesti, e comunque tale da essere sufficiente a remunerare la

prestazione nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di cui infra;

- da una *componente variabile*, su base annuale, correlata al raggiungimento degli obiettivi di performance assegnati (tali obiettivi sono predeterminati, misurabili e collegati alla creazione di valore per la Società e per gli azionisti);
- da *fringe benefits*, quali l'assegnazione di veicoli aziendali e la stipula di polizze assicurative *Directors & Officers*, nonché per infortuni professionali ed extraprofessionali.

Anche per gli amministratori esecutivi e i dirigenti con responsabilità strategiche vengono rimborsate le spese sostenute per lo svolgimento dell'incarico.

La componente variabile destinata a ciascun amministratore esecutivo, o dirigente con responsabilità strategiche, è rappresentata, a seconda dei casi, da una percentuale della componente fissa o da un importo determinato in valore assoluto; la componente variabile sarà di norma tra il 10% e il massimo del 30% della componente fissa, salvo diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione. Gli obiettivi di performance al cui raggiungimento è correlata la corresponsione della componente variabile sono determinati e comunicati a ciascun interessato all'inizio di ogni esercizio e sono coerenti con gli obiettivi strategici ed economici indicati nel Business Plan e nel budget annuale; per ogni esercizio vengono stabiliti obiettivi misurabili di performance volti a incentivare la creazione di valore per l'impresa, chiaramente tali da determinare anche il finanziamento dei premi stessi, nonché, in caso di condizioni di mercato non favorevoli, a contenere le perdite garantendo nel contempo la continuità delle operazioni aziendali e il consolidamento del posizionamento competitivo della Società.

A ciascun amministratore esecutivo, o dirigente con responsabilità strategiche, possono essere inoltre assegnati obiettivi individuali, anche non economici.

Il Consiglio di Amministrazione potrà anche definire premi speciali, a fronte di circostanze rilevanti e prestazioni eccezionali, specifiche ed impreviste, fermo restando che tali premi non potranno comunque superare il 25% della componente fissa.

La *Politica di remunerazione* per l'esercizio 2012 non prevede il differimento della corresponsione di una porzione significativa della componente variabile della remunerazione.

Per gli esercizi futuri potranno essere prese in considerazione forme di remunerazione variabile differita in linea con le prassi nazionali e internazionali.

Attualmente non sono previste forme di incentivazione basate su strumenti finanziari.

Indennità per la cessazione anticipata del rapporto: per i dirigenti con responsabilità strategiche può essere prevista una indennità in caso di cessazione anticipata del rapporto (a titolo esemplificativo: nei casi di licenziamento ingiustificato e di incentivazione all'esodo), fermo restando quanto eventualmente previsto da norme e contratti collettivi applicabili.

b) procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica

La *Politica di remunerazione* è approvata dal Consiglio di Amministrazione ed è sottoposta all'Assemblea annuale degli Azionisti, la cui delibera in merito non è vincolante.

Il Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle linee guida in materia di remunerazione di cui sopra:

- determina gli obiettivi di performance al cui raggiungimento è collegata la componente variabile della remunerazione degli amministratori esecutivi;
- definisce le linee generali per la determinazione della componente variabile della remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche;
- valuta, sulla base dei risultati dell'esercizio, il raggiungimento degli obiettivi di performance prefissati e determina l'ammontare della remunerazione variabile degli amministratori esecutivi;
- decide in merito ad eventuali premi speciali destinati ad amministratori esecutivi e/o dirigenti con responsabilità strategiche, nonché in merito alla pattuizione di eventuali indennità per la cessazione anticipata del rapporto con tali persone.

Gli obiettivi cui è collegata la componente variabile della remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche sono fissati, nel rispetto delle linee generali definite dal Consiglio di Amministrazione, dall'Amministratore Delegato, il quale verifica, sulla base dei risultati dell'esercizio, il raggiungimento degli obiettivi stessi e determina l'ammontare della componente variabile spettante a ciascun dirigente.

Il Collegio Sindacale vigila sulla coerente applicazione della presente *Politica di remunerazione*.

Sezione II

- a) rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, con evidenza della coerenza con la politica della società in materia di remunerazione approvata nell'esercizio precedente**

La remunerazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2011 è stata deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 4 aprile 2011; l'emolumento è pari a Euro 380.000.

Le remunerazioni dell'Amministratore Delegato e degli Amministratori non esecutivi sono state deliberate dal Consiglio di Amministrazione del 31 maggio 2011, sentito il parere del Collegio Sindacale. La remunerazione dell'Amministratore Delegato, per l'esercizio 2011, è pari a Euro 90.000, mentre agli Amministratori non esecutivi della Società è stato corrisposto un uguale compenso pari a Euro 5.000 annui pro-rata. Si segnala che, in data 23 dicembre 2011, a seguito dell'intervenuta designazione di un nuovo Amministratore Delegato in sostituzione del

precedente, il compenso di quest'ultimo viene assorbito dallo stipendio percepito quale dirigente della Società.

All'Amministratore Delegato in carica fino al 23 dicembre 2011 il Consiglio di Amministrazione del 31 maggio 2011 ha riconosciuto un compenso aggiuntivo pari a Euro 200.000, oltre a quello già previsto per la carica di Amministratore Delegato, così come da facoltà concessa al Consiglio dalla Assemblea degli Azionisti del 4 aprile 2011.

Ai Consiglieri chiamati a partecipare al Comitato per la Remunerazione è corrisposto un gettone di presenza pari a Euro 300 per la partecipazione a ciascuna seduta del comitato stesso.

- b) compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla società e da società controllate o collegate, con indicazione delle eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenza, altresì, dei compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, con indicazione di un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento**

Nella tabella che segue sono indicati gli emolumenti percepiti dal Consiglio di Amministrazione e dal Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio secondo i criteri indicati nell'*Allegato 3A* del Regolamento Emittenti; nella tabella sono inclusi tutti i soggetti che nel corso dell'esercizio hanno ricoperto, anche per una frazione di periodo, la carica di componente del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale o di Direttore Generale (alla data della presente *Relazione sulla Remunerazione*, la Società non ha individuato Dirigenti con responsabilità strategiche).

nome e cognome	carica	periodo per cui è stata ricoperta la carica	scadenza 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
						bonus e altri incentivi	partecipazione agli utili					
Canio Giovanni Mazza	Presidente	31/5 - 31/12	bilancio 2013									
<i>compensi nella società che redige il bilancio</i>				385.000						385.000		
<i>compensi da controllate e collegate</i>				202.073						202.073		
totale				587.073	0	0	0	0	0	587.073		
Luca Bianconi	Amministratore Delegato Amministratore	23/12 - 31/12 31/5 - 23/12	bilancio 2013									
<i>compensi nella società che redige il bilancio</i>				70.380						70.380		
<i>compensi da controllate e collegate</i>				0						0		
totale				70.380	0	0	0	0	0	70.380		
Aurelio Matrone	Amministratore Amministratore Delegato	23/12 - 31/12 31/5 - 23/12	bilancio 2013									
<i>compensi nella società che redige il bilancio</i>				90.000					200.000	290.000		
<i>compensi da controllate e collegate</i>				109.665						109.665		
totale				199.665	0	0	0	0	200.000	399.665		
Roberto de Miranda	Amministratore	23/12 - 31/12	bilancio 2013									
<i>compensi nella società che redige il bilancio</i>				0						0		
<i>compensi da controllate e collegate</i>				0						0		
totale				0	0	0	0	0	0	0		
Vincenzo Polidoro	Amministratore	03/10 - 31/12	bilancio 2013									
<i>compensi nella società che redige il bilancio</i>				1.500						1.500		
<i>compensi da controllate e collegate</i>				0						0		
totale				1.500	0	0	0	0	0	1.500		
Marcello Massinelli	Amministratore	31/5 - 16/9										
<i>compensi nella società che redige il bilancio</i>				2.860						2.860		
<i>compensi da controllate e collegate</i>				0						0		
totale				2.860	0	0	0	0	0	2.860		
Ariel Davide Segre	Amministratore	31/5 - 16/11										
<i>compensi nella società che redige il bilancio</i>				1.750						1.750		
<i>compensi da controllate e collegate</i>				0						0		
totale				1.750	0	0	0	0	0	1.750		

nome e cognome	carica	periodo per cui è stata ricoperta la carica	scadenza 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
						bonus e altri incentivi		partecipazione agli utili			
Luigi Reale	Presidente Collegio Sindacale	14/6 - 31/12	bilancio 2013								
	<i>compensi nella società che redige il bilancio</i>			10.000					10.000		
	<i>compensi da controllate e collegate</i>			9.250					9.250		
	totale			19.250	-	-	-	-	19.250		
Jean-Paul Baroni	Sindaco Effettivo	14/6 - 31/12	bilancio 2013								
	Presidente Collegio Sindacale	1/1 - 14/6									
	<i>compensi nella società che redige il bilancio</i>			26.884					26.884		
	<i>compensi da controllate e collegate</i>			12.707					12.707		
	totale			39.591	-	-	-	-	39.591		
Carlo Polito	Sindaco Effettivo	1/1 - 31/12	bilancio 2013								
	<i>compensi nella società che redige il bilancio</i>			22.939					22.939		
	<i>compensi da controllate e collegate</i>			9.197					9.197		
	totale			32.136	-	-	-	-	32.136		
Marco Giuliani	Sindaco Supplente	14/6 - 31/12	bilancio 2013								
	<i>compensi nella società che redige il bilancio</i>			-					-		
	<i>compensi da controllate e collegate</i>			7.250					7.250		
	totale			7.250	-	-	-	-	7.250		
Angelo Pappadà	Sindaco Supplente	14/6 - 31/12	bilancio 2013								
	<i>compensi nella società che redige il bilancio</i>			-					-		
	<i>compensi da controllate e collegate</i>			11.000					11.000		
	totale			11.000	-	-	-	-	11.000		
Rino Bigliardi	Sindaco Effettivo	1/1 - 14/6									
	<i>compensi nella società che redige il bilancio</i>			17.939					17.939		
	<i>compensi da controllate e collegate</i>			-					-		
	totale			17.939	-	-	-	-	17.939		
Monia Cascone	Sindaco Supplente	1/1 - 14/6									
	<i>compensi nella società che redige il bilancio</i>			-					-		
	<i>compensi da controllate e collegate</i>			9.197					9.197		
	totale			9.197	-	-	-	-	9.197		

Piani di compensi previsti dall'art. 114-bis

La Società non ha in essere piani di incentivazione e di fidelizzazione basati su strumenti finanziari a favore dei componenti del Consiglio di Amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche.

* * * * *

Per il Consiglio di Amministrazione

Ing. Canio Giovanni Mazzaro (Presidente)

Milano, 20 aprile 2012