



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE AI SENSI DELL'ART. 123-TER D. LGS. 24 FEBBRAIO 1998 N. 58

Signori Azionisti,

in osservanza dell'art. 123-ter D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (c.d. "T.U.F."), come successivamente integrato e modificato, nonché dell'art. 84-*quater* del Regolamento adottato con la Delibera CONSOB n. 11971/99 (c.d. "Regolamento Emittenti"), come successivamente modificato e integrato, il Consiglio di Amministrazione della Aedes SIIQ S.p.A. (di seguito anche la "Società" o l'"Emittente" o "Aedes") mette a Vostra disposizione la presente Relazione sulla Remunerazione, che si compone di due sezioni: (i) l'una, dedicata all'illustrazione della politica di remunerazione dei componenti dell'organo di amministrazione e degli eventuali dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento all'esercizio 2016, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica; (ii) l'altra, volta a fornire un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, evidenziandone la coerenza con la politica di remunerazione della Società con riferimento all'esercizio 2015, nonché a descrivere i compensi corrisposti nell'esercizio 2015 ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo.

Ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del T.U.F., l'Assemblea dei Soci – convocata, in sede ordinaria e straordinaria, presso la sede legale in Milano, Via Morimondo n. 26, in prima convocazione per il giorno 27 aprile 2016 alle ore 10.30, ed occorrendo in seconda convocazione per il giorno 4 maggio 2016, stessi luogo ed ora – sarà chiamata a deliberare, in senso favorevole o contrario, sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione prevista dall'art. 123-ter, comma 3, del T.U.F.; tale deliberazione non sarà vincolante.

Si precisa che la presente Relazione sulla Remunerazione è stata esaminata ed approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 4 aprile 2016, ed è disponibile presso la sede legale, sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.aedesgroup.com e sul meccanismo di diffusione e stoccaggio autorizzato "1Info" all'indirizzo www.1info.it.

§ § §

SEZIONE I

La presente sezione illustra le "Politiche di Remunerazione e Procedure per l'attuazione di Aedes SIIQ S.p.A." che il Consiglio di Amministrazione – con l'ausilio istruttorio del Comitato per la Remunerazione e le Nomine (nel seguito anche "Comitato per la Remunerazione") – ha adottato nella riunione consiliare del 4 aprile 2016 (nel seguito anche "Politiche e Procedure di

Remunerazione”, o semplicemente “Politica di Remunerazione”), sostituendo le Politiche di Remunerazione e le relative Procedure per l’attuazione approvate nell’esercizio precedente.

Le Politiche e Procedure di Remunerazione sono volte a definire le linee guida che gli organi societari coinvolti devono osservare al fine di determinare le remunerazioni degli amministratori – e in particolare degli amministratori esecutivi – (e, ove esistenti, dei dirigenti aventi responsabilità strategiche della Società).

Le Politiche e Procedure di Remunerazione adottate dalla Società, e più in generale ogni modifica alle stesse, sono riservate alla competenza del Consiglio di Amministrazione, con l’ausilio del Comitato per la Remunerazione.

Si precisa che per la definizione delle Politiche e Procedure di Remunerazione non sono state utilizzate come riferimento specifico le politiche retributive di altre società.

(A) Organi coinvolti nella predisposizione e approvazione della Politica di Remunerazione.

Secondo la procedura approvata dalla Aedes, gli organi coinvolti nell’adozione e nell’attuazione della Politica di Remunerazione sono (secondo le rispettive competenze, stabilite in conformità con le disposizioni di legge o di regolamento vigenti, e con le raccomandazioni stabilite nel Codice di Autodisciplina delle società quotate): a) l’Assemblea dei Soci; b) il Consiglio di Amministrazione; c) il Comitato per la Remunerazione; d) gli organi delegati; e) il Collegio Sindacale.

In materia di remunerazioni, l’**Assemblea dei Soci**:

- a) determina il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, ove costituito, nonché dei Sindaci, ai sensi dell’art. 2364, comma 1, n. 3), cod. civ.;
- b) delibera in senso favorevole o contrario sulla politica di remunerazione (definita dal Consiglio di Amministrazione con l’ausilio del Comitato per la Remunerazione) dei componenti degli organi di amministrazione, degli eventuali direttore generale e dirigenti con responsabilità strategiche, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6, T.U.F.; la deliberazione non è vincolante, e gli esiti della votazione devono essere resi noti al mercato ai sensi dell’art. 125-quater, comma 2, T.U.F.;
- c) riceve adeguata informativa in merito all’attuazione delle politiche retributive;
- d) delibera sui piani di remunerazione basati su strumenti finanziari destinati ad amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi i dirigenti con responsabilità strategiche, ai sensi dell’art. 114-bis T.U.F.

Il **Consiglio di Amministrazione**:

- a) determina la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, previo parere del Collegio Sindacale, e su proposta del Comitato per la Remunerazione;

- b) definisce, su proposta del Comitato per la Remunerazione, la politica per la remunerazione degli amministratori – e in particolare degli amministratori esecutivi e degli altri amministratori investiti di particolari cariche – e degli eventuali dirigenti con responsabilità strategiche, tenuto conto anche delle remunerazioni percepite a livello del Gruppo Aedes;
- c) approva la relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter T.U.F., che deve essere pubblicata almeno ventuno giorni prima dell'Assemblea dei Soci prevista dall'art. 2364, secondo comma, cod. civ.;
- d) predispone, con l'ausilio del Comitato per la Remunerazione, i 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 T.U.F.;
- e) attua i piani di remunerazione basati su strumenti finanziari, insieme con – o con l'ausilio del – Comitato per la Remunerazione, su delega dell'Assemblea dei Soci;
- f) costituisce al proprio interno un Comitato per la Remunerazione; almeno un componente del Comitato deve possedere una adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive; il Consiglio valuta le competenze del soggetto al momento della nomina.

Il Comitato per la Remunerazione e le Nomine:

- a) presenta al Consiglio le proposte sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e di quelli che ricoprono particolari cariche, nonché – sentiti gli organi delegati di volta in volta interessati – sulla corretta individuazione e fissazione di adeguati obiettivi di *performance*, che consentono il calcolo della componente variabile della loro retribuzione;
- b) formula proposte al Consiglio di Amministrazione sulla adozione della politica per la remunerazione degli amministratori – in particolare di quelli esecutivi e degli altri amministratori investiti di particolari cariche – e degli eventuali dirigenti con responsabilità strategiche;
- c) coadiuva il Consiglio di Amministrazione nella predisposizione ed attuazione dei piani di compensi basati su strumenti finanziari;
- d) valuta periodicamente l'adeguatezza e la concreta applicazione della politica di remunerazione, e si avvale delle informazioni fornite dagli organi delegati qualora la valutazione riguardi le remunerazioni dei dirigenti aventi responsabilità strategiche;
- e) formula al Consiglio di Amministrazione qualsiasi proposta in materia di remunerazione;
- f) monitora l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio di Amministrazione in tema di remunerazione, valutando tra l'altro l'effettivo raggiungimento dei *target* di *performance*, valuta, ove del caso, l'eventuale applicazione dei meccanismi di *claw-back*;
- g) riferisce agli Azionisti sulle modalità di esercizio delle proprie funzioni; a tal fine, all'Assemblea annuale dei Soci è raccomandata la presenza del Presidente del Comitato per la Remunerazione o di altro componente del Comitato;
- h) qualora lo ritenga necessario od opportuno per l'espletamento dei compiti ad esso attribuiti, si avvale di consulenti esterni esperti in materia di politiche retributive; gli esperti devono essere indipendenti e, pertanto, a titolo esemplificativo, non devono esercitare attività rilevante a favore del dipartimento per le risorse umane della Società, degli eventuali Azionisti di controllo

della Società, o di amministratori, o dirigenti con responsabilità strategiche della Società. L'indipendenza dei consulenti esterni viene verificata dal Comitato per la Remunerazione prima del conferimento del relativo incarico.

Gli **organi delegati**, per tali intendendosi i membri del Consiglio di Amministrazione della Società che siano titolari di deleghe di potere individuale, di volta in volta coinvolti in base alla natura delle deleghe ricoperte:

- a) coadiuvano il Comitato per la Remunerazione nell'elaborazione delle proposte sulla fissazione degli obiettivi di *performance*, ove previsti, ai quali legare la corresponsione della componente variabile della retribuzione;
- b) sottopongono al Comitato per la Remunerazione i progetti di piani di compensi basati su strumenti finanziari o, se del caso, coadiuvano il Comitato nella elaborazione dei medesimi;
- c) forniscono al Comitato per la Remunerazione ogni informazione utile affinché quest'ultimo possa valutare l'adeguatezza e la concreta applicazione della politica di remunerazione, con particolare riguardo alle remunerazioni degli eventuali dirigenti aventi responsabilità strategiche;
- d) attuano le politiche di remunerazione adottate dalla Società.

In materia di remunerazione, il **Collegio Sindacale** svolge un ruolo consultivo nel contesto del quale:

- a) formula i pareri richiesti dalla legge e, in particolare, esprime il proprio parere con riferimento alle proposte di remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, ai sensi dell'art. 2389, comma 3, cod. civ.; nell'esprimere il parere verifica la coerenza delle proposte formulate dal Comitato per la Remunerazione al Consiglio di Amministrazione, con la politica sulle remunerazioni;
- b) è opportuno che il Presidente del Collegio Sindacale – oppure altro Sindaco da lui designato – partecipi alle riunioni del Comitato per la Remunerazione.

(B) Comitato per la Remunerazione e le Nomine.

Il Consiglio di Amministrazione di Aedes ha provveduto alla costituzione al proprio interno di un Comitato per la Remunerazione e le Nomine (anche "Comitato per la Remunerazione") con funzioni consultive e propositive.

Il Comitato per la Remunerazione deve essere composto da non meno di tre membri indipendenti secondo i criteri previsti dalla normativa, anche regolamentare, vigente e dall'art. 3 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate; in alternativa, in conformità ai principi del Codice di Autodisciplina e nei limiti in cui sia consentito dalla normativa di volta in volta applicabile, può essere composto da amministratori non esecutivi, la maggioranza dei quali indipendenti, purché il Presidente del Comitato medesimo sia indipendente; il Comitato attualmente in carica è composto esclusivamente da amministratori indipendenti.

Il Consiglio di Amministrazione costituisce il Comitato per la Remunerazione tenuto conto che almeno un componente del Comitato deve possedere un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive.

Il Comitato per la Remunerazione e le Nomine attualmente in carica è composto dai seguenti Consiglieri non esecutivi ed indipendenti: Dario Latella (indipendente con funzioni di Presidente), Annapaola Negri-Clementi (indipendente), e Serenella Rossano (indipendente).

Si precisa che le riunioni del Comitato per la Remunerazione vengono regolarmente verbalizzate.

Alle riunioni di ciascun Comitato possono partecipare soggetti che non ne sono membri, dietro invito del Comitato stesso e con riferimento a singoli punti all'ordine del giorno. In occasione delle riunioni consiliari in cui viene posta in discussione l'approvazione del progetto di bilancio di esercizio, il Comitato riferisce al Consiglio sull'attività svolta nel corso dell'anno di riferimento. E' opportuno che il Presidente del Collegio Sindacale, oppure altro Sindaco da lui designato, partecipi alle riunioni del Comitato per la Remunerazione e le Nomine.

Nello svolgimento delle sue funzioni il Comitato per la Remunerazione ha la facoltà di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per l'espletamento dei suoi compiti, nonché di avvalersi di consulenti esterni previa autorizzazione del Consiglio di Amministrazione.

Le competenze del Comitato per la Remunerazione sono illustrate nel precedente paragrafo.

Nel corso dell'esercizio 2015, il Comitato per la Remunerazione ha, tra l'altro: valutato l'applicazione della Politica di Remunerazione adottata dalla Società; formulato al Consiglio di Amministrazione proposte in merito alla eventuale componente variabile e incentivante degli Organi Delegati. Per ulteriori dettagli sulle attività del Comitato per la Remunerazione e le Nomine si rinvia alla relativa trattazione contenuta nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari per l'esercizio 2015, disponibile presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all'indirizzo www.1info.it e sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.aedesgroup.com.

(C) Esperti indipendenti.

Nella predisposizione delle Politiche e Procedure di Remunerazione la Società non si è avvalsa di terzi esperti indipendenti.

(D) Finalità e principi generali delle Politiche e Procedure di Remunerazione. Eventuali cambiamenti rispetto all'esercizio precedente.

Le Politiche e Procedure di Remunerazione hanno lo scopo di:

- (i) fissare le modalità di determinazione dei compensi degli amministratori – e in particolare degli amministratori esecutivi – e dei dirigenti con responsabilità strategiche dell'Emittente, ove sussistenti, nel rispetto delle normative applicabili ed in conformità con la *best practice* nazionale ed internazionale riflessa anche nei principi del Codice di Autodisciplina;

- (ii) individuare, in particolare, i soggetti e/o gli organi coinvolti nell'adozione e attuazione delle politiche e delle procedure in materia di remunerazione, che – secondo le rispettive competenze – propongono, deliberano e/o determinano i compensi degli amministratori e degli eventuali dirigenti con responsabilità strategiche, esprimono pareri in materia, o sono chiamati a verificare la corretta attuazione di quanto deliberato o determinato dagli organi competenti;
- (iii) garantire maggiore trasparenza in tema di remunerazioni nei confronti degli investitori, sia attuali che potenziali, attraverso una adeguata formalizzazione: (a) dei relativi processi decisionali, e (b) dei criteri ispiratori delle politiche e delle procedure in materia di remunerazione;
- (iv) responsabilizzare i diversi organi competenti coinvolti nella definizione dei compensi degli amministratori e degli eventuali dirigenti aventi responsabilità strategiche;
- (v) garantire remunerazioni adeguate alle qualità professionali degli amministratori e degli eventuali dirigenti con responsabilità strategiche dell'Emittente e all'impegno richiesto.

Attraverso la formalizzazione delle Politiche e Procedure di Remunerazione, la Società ha inteso garantire la corretta elaborazione e attuazione dei sistemi di remunerazione, assicurando che i sistemi retributivi riferiti – in particolare – agli organi delegati non siano in contrasto con gli obiettivi e i valori aziendali, le strategie di medio-lungo periodo e le politiche di prudente gestione del rischio.

La Politica di Remunerazione di Aedes persegue l'allineamento degli interessi degli organi delegati con il conseguimento dell'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli Azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo attraverso l'adozione di forme di retribuzione incentivanti, come più avanti meglio precisato.

Le Politiche e Procedure di Remunerazione sono state adottate dalla Società in data 4 aprile 2016, e sostituiscono le precedenti. Le modifiche rispetto all'esercizio precedente riguardano, tra l'altro e in particolare: l'approvazione di una remunerazione incentivante a favore dell'Amministratore Delegato ("CEO") Giuseppe Roveda, così strutturata:

- (i) su base annuale, ossia basata sul raggiungimento di obiettivi di *performance* anno per anno, in coerenza con il *budget* consolidato approvato (cd. "**MBO**");
- (ii) sul medio-lungo periodo, ossia basata sul raggiungimento di determinati target patrimoniali al 31 dicembre 2017 (cd. "**LTI**").

(E) Politiche e Procedure di Remunerazione: componenti fisse e variabili. Esercizio 2016.

Le Politiche di Remunerazione adottate in data 4 aprile 2016 dalla Società stabiliscono quanto segue.

Nella definizione della remunerazione, il Consiglio di Amministrazione, secondo le Politiche e Procedure di Remunerazione deve tener conto, tra l'altro: (i) della prudente gestione dei rischi; (ii) della coerenza del sistema di remunerazione con il perseguimento di obiettivi e strategie aziendali; (iii) della coerenza della remunerazione con i compiti assegnati agli amministratori.

È stato quindi deliberato che la remunerazione dell'Amministratore Delegato ("CEO") sia costituita da due diverse componenti: (i) una componente fissa e (ii) una componente variabile; quest'ultima – legata al raggiungimento di predeterminati obiettivi di *performance* – potrà essere riconosciuta solo qualora sussistano le condizioni indicate nei successivi paragrafi (G)-(H). In conformità alla cd. "*best practice*", anche a livello internazionale, la remunerazione incentivante risulta così strutturata: (i) su base annuale, ossia basata sul raggiungimento di obiettivi di *performance* anno per anno, in coerenza con il *budget* consolidato approvato (cd. "MBO"); (ii) sul medio-lungo periodo, ossia basata sul raggiungimento di determinati target patrimoniali al 31 dicembre 2017 (cd. "LTP").

La remunerazione degli amministratori esecutivi (diversi dal CEO) e non esecutivi (ivi inclusi gli amministratori indipendenti) è stabilita in misura fissa, e commisurata all'impegno effettivamente richiesto, anche tenendo conto della partecipazione ai Comitati ai quali eventualmente prenderanno parte.

Ai componenti del Collegio Sindacale è preclusa ogni forma di remunerazione variabile.

(F) Benefici non monetari.

Le Politiche e Procedure di Remunerazione stabiliscono che agli amministratori e agli eventuali dirigenti con responsabilità strategiche possano essere assegnati benefici non monetari – tra cui, ad esempio, l'attribuzione di autovetture aziendali e di alloggio – nel rispetto di principi di sobrietà e di proporzionalità rispetto agli scopi perseguiti e in un contesto di contenimento dei costi.

Sul punto si rinvia a quanto riportato nelle tabelle di cui alla seconda parte della Relazione.

(G)-(H) Obiettivi di *performance* e altri parametri e criteri utilizzati per la valutazione degli obiettivi di *performance*.

Come detto, la Politica di Remunerazione per l'esercizio 2016 prevede che l'Amministratore Delegato ("CEO") sia destinatario di una remunerazione incentivante, come di seguito strutturata:

- (i) su base annuale, ossia basata sul raggiungimento di obiettivi di *performance* anno per anno, in coerenza con il *budget* consolidato approvato (cd. "MBO");
- (ii) sul medio-lungo periodo, ossia basata sul raggiungimento di determinati target patrimoniali al 31 dicembre 2017 (cd. "LTP").

In particolare all'Amministratore Delegato verrà riconosciuta una componente incentivante di breve termine non superiore al 100% della componente fissa annuale della remunerazione, legata al raggiungimento, nell'esercizio 2016, di un obiettivo quantitativo predefinito (EBT consolidato in coerenza con il *Budget* 2016); in base al meccanismo di graduazione previsto, nessuna componente incentivante verrà riconosciuta al di sotto del raggiungimento di una certa soglia dell'EBT *target* e, viceversa, potrà essere riconosciuto un MBO maggiorato in caso di "*overperformance*", fino a un massimo non superabile pari al 125% della componente fissa annuale della remunerazione.

È stata inoltre introdotta una componente variabile di medio lungo termine (LTI), pari al 50% della remunerazione fissa annuale, per ciascun esercizio di durata della componente LTI.

Il riconoscimento del 100% della componente LTI è legato a due diversi *target*, come segue: una parte maggioritaria (80% della componente LTI) a condizione che il livello di Patrimonio Netto consolidato di Gruppo (senza considerare le competenze dei terzi) al 31 dicembre 2017 raggiunga la soglia di Euro 305 milioni; una parte minoritaria (ulteriore 20% della componente LTI) a condizione che il rapporto *Loan To Value* consolidato sia al massimo pari al 55%.

Entrambe le componenti variabili (MBO e LTI) sono rilevanti ai fini del calcolo del *bonus pool* che costituisce la somma massima che in ciascun esercizio tutte le componenti variabili a carattere incentivante della remunerazione aziendale non potranno superare (pari al 10% dell'EBT consolidato di ciascun esercizio); e, se del caso, subiranno una riduzione fino al rispetto della soglia di *bonus pool*.

È stato inoltre stabilito che: (i) tutte le componenti variabili cumulabili nel 2016 non potranno superare, in ogni caso, il 125% della remunerazione fissa annuale; (ii) tutte le componenti variabili cumulabili nel 2016 e 2017 non potranno superare, in ogni caso, il 250% della remunerazione fissa annuale dell'Amministratore Delegato.

Nel contesto dell'approvazione delle Politiche 2017 la Società si pronuncerà in merito a termini e condizioni del MBO 2017 (e sul *target* di breve periodo per il 2017).

Al fine di evitare che la remunerazione variabile si basi su dati alterati o rivelatisi manifestamente errati, saranno previsti meccanismi di c.d. *claw-back* in coerenza con i principi di seguito indicati al paragrafo (J).

(I) Coerenza della politica con il perseguimento degli interessi a lungo termine di Aedes e con la politica di gestione dei rischi.

Il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società ha adottato una Politica di Remunerazione che è in via generale retta da criteri guida che si ritengono coerenti con il perseguimento degli interessi della Società, anche nel lungo termine, e con il rispetto dei principi di prudente gestione dei rischi.

La componente incentivante è stata attribuita al CEO, capo azienda e titolare delle deleghe di *business*.

Sono stati inoltre stabiliti criteri premianti, soglie e meccanismi di contenimento che, da un lato, si ritengono adeguatamente incentivanti e, dall'altro, tutelano l'esigenza che la gestione della Società sia ispirata a criteri di prudenza.

(J)-(K) Termini di maturazione dei diritti (“*vesting period*”), sistemi di pagamento differito, “meccanismi di correzione *ex post*”, piani di remunerazione e meccanismi di “*share retention*”.

È stato deciso di introdurre un meccanismo di differimento del pagamento di una parte significativa (pari al 30%) della componente di breve periodo MBO, che verrà pagata a un anno data, a condizione che a tale data l’incarico dell’Amministratore Delegato non sia cessato (salvo che per cause diverse da dimissioni volontarie e revoca per giusta causa).

I meccanismi di *claw-back* sono coerenti con i seguenti principi:

- (i) qualora, entro il termine di tre anni dall’erogazione della componente variabile, risulti che la stessa sia stata conseguita sulla base di dati oggetto di dolosa alterazione o manifestamente errati, la Società ha il diritto di richiedere la restituzione delle somme corrisposte;
- (ii) ai fini di quanto sopra, l’accertamento dei presupposti rilevanti ai fini dell’attivazione del *claw-back* è demandato ad una valutazione del Comitato per la Remunerazione e le Nomine e del Collegio Sindacale, che si riuniranno e delibereranno collegialmente sotto la presidenza dell’amministratore indipendente più anziano d’età;
- (iii) la Società ha il diritto di compensare le somme oggetto della richiesta di restituzione con quelle eventualmente dovute a qualsiasi titolo al beneficiario della remunerazione variabile; in tal caso la compensazione opererà, previo accertamento dei presupposti rilevanti, dal momento della comunicazione dell’esercizio del potere compensativo da parte della Società all’altra parte; resta ferma ogni altra azione prevista dalla legge a tutela del patrimonio e dell’interesse sociale, anche sotto il profilo della reputazione e dell’immagine della Società.

Alla data di approvazione della presente Relazione non sono in corso piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell’art. 114-*bis* del T.U.F.

(L) Trattamenti previsti in caso di cessazione della carica o di risoluzione del rapporto di lavoro.

La Politica di Remunerazione adottata dalla Società precisa, in primo luogo, che il trattamento economico riconosciuto in caso di scioglimento del rapporto di lavoro è regolamentato dal contratto collettivo nazionale di categoria, di volta in volta vigente, applicabile al rapporto di lavoro dipendente in essere (c.d. “*employment relationship*”). Inoltre, con riferimento alla carica di amministratore (c.d. “*corporate relationship*”), il Consiglio di Amministrazione potrà adottare, nell’interesse sociale, specifiche indennità da attribuire agli amministratori nel caso in cui si verifichi la cessazione anticipata del rapporto di amministrazione o il suo mancato rinnovo; qualora il Consiglio di Amministrazione decida di adottare, nell’interesse sociale, specifiche indennità (come, ad esempio, indennità per assunzione di impegni di non concorrenza) o si determini a stipulare appositi contratti di consulenza con l’amministratore cessato dalla carica, tali decisioni dovranno essere adottate in coerenza con la

strategia, i valori e gli interessi di medio-lungo termine del Gruppo Aedes e, in ogni caso, dovranno tener conto dei seguenti principi guida:

- (i) l'indennità (salvo, se del caso, quella relativa a patti di non concorrenza) non potrà essere corrisposta se la cessazione del rapporto di amministrazione è dovuta al raggiungimento di risultati obiettivamente inadeguati;
- (ii) gli eventuali contratti di consulenza saranno limitati a periodi di tempo predefiniti, e circoscritti a quanto strettamente necessario nell'interesse della Società, ai fini di garantire continuità di azione nel contesto di una efficiente ed efficace gestione del Gruppo;
- (iii) di regola e salvo casi eccezionali, gli importi da riconoscersi all'organo delegato non potranno superare la remunerazione globale allo stesso riconosciuta in costanza di rapporto nell'arco di 24 mesi.

La Società renderà note, con apposito comunicato stampa diffuso al mercato, dettagliate informazioni in merito all'attribuzione o al riconoscimento di indennità e/o altri benefici in occasione di cessazione dalla carica e/o dello scioglimento del rapporto con un organo delegato o un direttore generale, ove sussistente, in coerenza con quanto previsto dai principi e criteri del Codice di Autodisciplina.

Non sono previsti specifici criteri di correlazione tra tali eventuali trattamenti in caso di cessazione della carica e le *performance* aziendali.

(M) Coperture assicurative.

La Società può adottare coperture previdenziali o pensionistiche diverse da quelle obbligatorie, in ogni caso in un contesto di sobrietà, contenimento dei costi e di proporzionalità rispetto agli scopi perseguiti.

Alla data di approvazione della presente Relazione sono previste coperture assicurative relative alle spese mediche e/o contro gli infortuni a favore di alcuni amministratori coinvolti nell'operatività aziendale. La Società ha stipulato inoltre una polizza assicurativa a copertura della responsabilità civile degli amministratori, dei dirigenti con responsabilità strategiche, dei Sindaci, dei componenti dell'Organismo di Vigilanza.

(N) Amministratori indipendenti, membri dei Comitati e amministratori investiti di particolari cariche.

Come già precisato, le "Politiche di Remunerazione e Procedure per l'attuazione di Aedes SIIQ S.p.A." prevedono che la remunerazione degli amministratori non esecutivi, ivi inclusi gli amministratori indipendenti, e degli organi non delegati è stabilita in misura fissa, e commisurata all'impegno effettivamente richiesto, tenuto conto anche dell'eventuale partecipazione degli stessi ad uno o più Comitati.

La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche (Presidente, Vice Presidente/i, ecc.), è determinata dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per la Remunerazione e sentito il parere del Collegio Sindacale, in conformità con l'art. 2389, comma 3, del codice civile.

§ § §

Si riporta di seguito la proposta di deliberazione che verrà sottoposta all'Assemblea degli Azionisti in osservanza delle disposizioni di legge applicabili:

“L'Assemblea degli Azionisti:

- visti gli artt. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e 84-quater del Reg. Consob n. 11971/99;*
- preso atto della Relazione sulla Remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione;*
- tenuto conto che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, la presente deliberazione non sarà vincolante per il Consiglio di Amministrazione;*

DELIBERA

di esprimere parere favorevole in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, con particolare riferimento alla politica in materia di remunerazione di Aedes SIIQ S.p.A.”.

§ § §

SEZIONE II

La presente sezione, nominativamente per i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, e in forma aggregata per i dirigenti con responsabilità strategiche, ove esistenti:

- (a) fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la loro remunerazione, evidenziandone la coerenza con la Politica di Remunerazione descritta nella prima sezione della presente Relazione;
- (b) illustra analiticamente i compensi loro corrisposti nell'esercizio 2015 a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate.

§ § §

PRIMA PARTE

Si precisa che i membri del Consiglio di Amministrazione percepiscono una remunerazione la cui misura è determinata dall'Assemblea ai sensi dell'art. 2364 codice civile.

Si riportano i compensi stabiliti dall'Assemblea degli Azionisti del 30 aprile 2012 per i Consiglieri il cui mandato è scaduto con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014, nonché i

compensi stabiliti dall'Assemblea degli Azionisti del 10 giugno 2015 per i Consiglieri nominati in pari data e che resteranno in carico fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017.

Le ulteriori componenti sono costituite da: (i) compensi per particolari incarichi ai sensi dell'art. 2389, comma 3, codice civile; (ii) incarichi presso società del Gruppo (per i quali tuttavia è stabilito il principio di riversamento in favore di Aedes SIIQ S.p.A.); (iii) compensi per l'incarico di membro dell'Organismo di Vigilanza; (iv) compensi per l'incarico di membro dei Comitati costituiti all'interno del Consiglio di Amministrazione.

L'Assemblea degli Azionisti tenutasi il 30 aprile 2012 ha deliberato di riconoscere, fino alla scadenza avvenuta con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014, (i) a ciascun componente del Consiglio di Amministrazione un compenso annuo lordo di Euro 10.000,00 e un premio massimo fino ad Euro 10.000,00 per la stipula di una polizza assicurativa a copertura della responsabilità civile; (ii) a ciascun membro del Comitato Esecutivo un compenso annuo lordo di Euro 30.000,00.

Per l'esercizio 2015 fino alla scadenza del mandato (ossia al 10 giugno 2015, data dell'Assemblea che ha deliberato il rinnovo del Consiglio di Amministrazione), la remunerazione fissa degli Amministratori investiti di particolari cariche, deliberata dal Consiglio di Amministrazione, in conformità a quanto previsto dall'art. 2389, comma 3, del codice civile, su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine, con il parere del Collegio Sindacale, e con l'astensione dal voto dei consiglieri di volta in volta interessati, è stata la seguente:

- (i) al Presidente un compenso annuo di Euro 150.000,00;
- (ii) all'Amministratore Delegato un compenso di Euro 250.000,00;
- (iii) all'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi un compenso annuo di Euro 40.000,00;
- (iv) al Presidente del Comitato Controllo, Rischi e Operatività con Parti Correlate un compenso annuo di Euro 20.000,00, e un compenso di Euro 10.000,00 su base annua a ciascuno dei componenti di tale Comitato;
- (v) al Presidente del Comitato per la Remunerazione e le Nomine un compenso annuo di Euro 8.000,00, e un compenso di Euro 4.000,00 su base annua a ciascuno dei componenti di tale Comitato.

I Consiglieri che hanno ricoperto la carica di componenti dell'Organismo di Vigilanza nell'esercizio 2015 hanno percepito un emolumento aggiuntivo pari ad Euro 39.000,00, che tiene conto dell'attività svolta nel contesto dell'intero Gruppo ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001.

L'Assemblea degli Azionisti tenutasi il 10 giugno 2015 ha deliberato di riconoscere a ciascun componente del Consiglio di Amministrazione un compenso annuo lordo di Euro 20.000,00.

Per l'esercizio 2015 (successivamente al rinnovo del Consiglio di Amministrazione deliberato dall'Assemblea del 10 giugno 2015), la remunerazione fissa degli Amministratori investiti di particolari cariche, deliberata dal Consiglio di Amministrazione in data 8 luglio 2015, in conformità a quanto previsto dall'art. 2389, comma 3, del codice civile, su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine, con il parere del Collegio Sindacale, e con l'astensione dal voto dei consiglieri di volta in volta interessati, è stata la seguente:

- (i) al Presidente un compenso annuo di Euro 250.000,00;

- (ii) al Vice Presidente e Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi un compenso annuo di Euro 190.000,00, stabilendo che una parte dello stesso - pari ad Euro 40.000 - sia ancorata alla futura permanenza in carica e sia riconosciuta all'approvazione del bilancio di ciascun esercizio purché il Vice Presidente risulti in carica a tale data;
- (iii) all'Amministratore Delegato un compenso di Euro 600.000,00 stabilendo che una parte dello stesso - pari ad Euro 100.000 - sia ancorata alla futura permanenza in carica e sia riconosciuta all'approvazione del bilancio di ciascun esercizio purché l'Amministratore Delegato risulti in carica a tale data;
- (iv) al Presidente del Comitato Controllo, Rischi e Operatività con Parti Correlate un compenso annuo di Euro 20.000,00, e un compenso di Euro 10.000,00 su base annua a ciascuno dei componenti di tale Comitato;
- (v) al Presidente del Comitato per la Remunerazione e le Nomine un compenso annuo di Euro 20.000,00, e un compenso di Euro 10.000,00 su base annua a ciascuno dei componenti di tale Comitato.

Con riferimento all'esercizio 2015, non sono state erogate componenti remunerative incentivanti.

In attuazione delle Politiche e Procedure di Remunerazione, la remunerazione degli organi non delegati e degli amministratori non esecutivi è stata stabilita in misura fissa.

Anche i membri del Collegio Sindacale percepiscono un emolumento fisso, il cui ammontare è determinato dall'Assemblea all'atto della nomina. In esecuzione delle Politiche e le Procedure di Remunerazione, ai componenti del Collegio Sindacale è preclusa ogni forma di remunerazione variabile.

Si precisa che il Consiglio di Amministrazione di Aedes SIIQ S.p.A. ha deliberato di conferire al Collegio Sindacale le funzioni di Organismo di Vigilanza di Aedes SIIQ S.p.A., attribuendo a ciascun membro del nominato Organismo di Vigilanza un emolumento annuo pari ad Euro 15.000.

Nell'esercizio 2015 non sono stati individuati dirigenti con responsabilità strategiche ulteriori rispetto ai componenti gli organi di amministrazione e controllo,

Si precisa inoltre che alla data di approvazione della presente Relazione:

- non sono in corso piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del TUF a favore degli amministratori;
- non vi sono specifici accordi tra l'Emittente ed alcuno degli amministratori che prevedano il pagamento di indennità agli amministratori in caso di dimissioni, licenziamento senza giusta causa o cessazione del rapporto a seguito di offerta pubblica di acquisto;
- non vi sono accordi che prevedano l'assegnazione o il mantenimento di benefici non monetari a favore dei soggetti che hanno cessato il loro incarico (c.d. "*post - retirement perks*"), ovvero la stipula di contratti di consulenza per un periodo successivo alla cessazione del rapporto;
- non vi sono accordi che prevedano compensi per impegni di non concorrenza.

§ § §

SECONDA PARTE

Nella tabella 1 sono indicati gli emolumenti spettanti al 31 dicembre 2015 ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo nel corso dell'esercizio 2015 secondo i criteri indicati nell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti.

In particolare, negli emolumenti per la carica sono indicati, tra l'altro: (i) gli emolumenti di competenza deliberati dall'Assemblea, ancorché non corrisposti; (ii) i rimborsi spese forfettari; (iii) i compensi ricevuti per lo svolgimento di particolari cariche, *ex art. 2389*, comma 3, codice civile; nella colonna benefici non monetari sono indicati i *fringe benefits* (secondo un criterio di imponibilità fiscale) comprese le eventuali polizze assicurative; negli altri compensi sono indicati, secondo un criterio di competenza, tutte le eventuali ulteriori retribuzioni derivanti da altre prestazioni fornite.

Nella tabella sopra menzionata sono inclusi tutti i soggetti che nel corso dell'esercizio hanno ricoperto, anche per una frazione di periodo, la carica di componente dell'organo di amministrazione o di controllo.

Nella tabella 2, sono inoltre sono indicate le eventuali partecipazioni detenute dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo.

Milano, 5 aprile 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Carlo A. Puri Negri

TABELLA 1

COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	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					
Amministratori												
(1) Carlo Alessandro Puri Negri	Presidente	01/01/2015 31/12/2015	Fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				234.438,38 (a)				2.268,33 (b) *		236.706,71		
(II) Compensi da controllate e collegate				2.479,46 (c)						2.479,46		
(III) Totale				236.917,84				2.268,33		239.186,17		
(2) Benedetto Ceglie	Vice Presidente	01/01/2015 31/12/2015	Fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				139.150,69 (a)	4.410,95 (b)			1.800,00 (c)	17.202,74 (d)	162.564,38		
(II) Compensi da controllate e collegate				9.082,20 (c)						9.082,20		
(III) Totale				148.232,89	4.410,95			1.800,00	17.202,74	171.646,58		
(3) Giuseppe Roveda	Amministratore Delegato	01/01/2015 31/12/2015	Fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				442.027,39 (a)				3.915,50 (b)	15.000,00 (d)	460.942,89		
(II) Compensi da controllate e collegate				250.394,51(c)						250.394,51		
(III) Totale				692.421,90				3.915,50	15.000,00	711.337,40		
(4) Giacomo Garbuglia	Consigliere	01/01/2015 31/12/2015	Fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				15.589,07 (a)	23.863,03 (b)					39.452,10		
(5) Adriano Guarneri	Consigliere	18/12/2015 31/12/2015	Prossima Assemblea									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				767,12 (a)						767,12		
(6) Dario Latella	Consigliere	10/06/2015 31/12/2015	Fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2017									

(I) Compensi nella società che redige il bilancio				11.178,08 (a)	22.356,15 (b)					33.534,23		
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
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
(7) Annapaola Negri-Clementi	Consigliere	01/01/2015 31/12/2015	Fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				15.589,06 (a)	36.849,34 (b)					52.438,40		
(8) Giorgio Robba	Consigliere	10/06/2015 31/12/2015	Fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				11.178,10 (a)						11.178,10		
(9) Serenella Rossano	Consigliere	10/06/2015 31/12/2015	Fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				11.178,08 (a)	11.178,08 (b)					22.356,16		

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
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Sindaci												
(10) Cristiano Agogliati	Presidente	10/06/2015 31/12/2015	Fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				20.958,90 (a)					8.383,56 (b)	29.342,46		
(II) Compensi da controllate e collegate				2.383,55 (c)						2.383,55		
(III) Totale				23.342,45					8.383,56	31.726,01		
(11) Sabrina Navarra	Sindaco Effettivo	10/06/2015 31/12/2015	Fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				13.972,33 (a)					8.383,56 (b)	22.355,89		
(II) Compensi da controllate e collegate				1.589,05 (c)						1.589,05		
(III) Totale				15.561,38					8.383,56	23.944,94		

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
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
(12) Fabrizio Capponi	Sindaco Effettivo	10/06/2015 31/12/2015	Fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				13.972,60 (a)					8.383,56 (b)	22.356,16		
(II) Compensi da controllate e collegate				1.589,05 (c)						1.589,05		
(III) Totale				15.561,65					8.383,56	23.945,21		

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
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Cariche cessate												
(13) Domenico Bellomi	Consigliere	01/01/2015 10/06/2015	10/06/2015									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				4.410,96 (a)						4.410,96		
(14) Antonino De Silvestri	Consigliere	01/01/2015 10/06/2015	10/06/2015									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				4.410,96 (a)	8.493,16 (b)					12.904,12		
(15) Luigia Tina Doneda	Consigliere	01/01/2015 10/06/2015	10/06/2015									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				4.410,96 (a)	1.013,70 (b)					5.424,66		
(16) Paolo Ingrassia	Consigliere	01/01/2015 10/06/2015	10/06/2015									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				4.410,96 (a)				2.412,65 (b)		6.823,61		
(II) Compensi da controllate e collegate				11.125,68 (c)						11.125,68		
(III) Totale				15.536,64				2.412,65		17.949,29		
(17) Roberto Candussi	Consigliere	10/06/2015 17/12/2015	17/12/2015									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				10.410,97 (a)	5.205,49 (b)					15.616,46		
(18) Rosanna Ricci	Consigliere	01/01/2015 10/06/2015	10/06/2015									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				4.410,96 (a)	3.397,26 (b)					7.808,22		
(19) Pierluigi Di Paolo	Presidente del Collegio Sindacale	01/01/2015 10/06/2015	10/06/2015									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				16.541,10 (a)						16.541,10		
(20) Antonio Ferraioli	Sindaco Effettivo	01/01/2015 10/06/2015	10/06/2015									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				11.027,39 (a)						11.027,39		
(II) Compensi da controllate e collegate				31.309,59 (b)						31.309,59		
(III) Totale				42.336,98						42.336,98		
(21) Marino Marrazza	Sindaco Effettivo	01/01/2015 10/06/2015	10/06/2015									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				11.027,39 (a)						11.027,39		
(II) Compensi da controllate e collegate				44.876,71 (b)					5.000,00 (c)	49.876,71		
(III) Totale				55.904,10					5.000,00	60.904,10		

(1) Carlo Alessandro Puri Negri

- (a) L'importo comprende: i) il pro-quota del compenso maturato per la carica di Consigliere (compenso attribuito a favore di ciascun membro del CdA dall'Assemblea del 30 aprile 2012), nonché del compenso riconosciuto per la carica di Presidente, ricoperta dal 23 dicembre 2014 (data della nomina per cooptazione) fino al 10 giugno 2015, ossia alla data dell'Assemblea che ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione; ii) il pro quota del compenso attribuito dalla menzionata Assemblea a ciascun Consigliere; iii) il pro quota del compenso aggiuntivo deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 8 luglio 2015 per la carica di Presidente, confermata a far data dall'11 giugno 2015;
- (b) L'importo comprende il premio della copertura assicurativa infortuni professionali ed extraprofessionali e il pro-quota del valore convenzionale dell'auto assegnata;
- (c) Importo pro-quota del compenso relativo alla carica ricoperta nella controllata Praga Holding Real Estate S.p.A. fino al 29 luglio 2015.

(2) Benedetto Ceglie

- (a) L'importo comprende: i) il pro-quota del compenso per la carica di Consigliere (attribuito a favore di ciascun membro del CdA dall'Assemblea del 30 aprile 2012) fino al 10 giugno 2015, ossia alla data dell'Assemblea che ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione; ii) il pro quota del compenso attribuito per la carica di Amministratore Incaricato del Controllo Interno e di Gestione dei Rischi ricoperte fino al 10 giugno 2015; iii) il pro quota del compenso attribuito dalla menzionata Assemblea a ciascun Consigliere; iii) il pro quota del compenso aggiuntivo deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 8 luglio 2015 per la carica di Vice Presidente attribuitagli dal Consiglio di Amministrazione dell'11 giugno 2015; l'importo è comprensivo del pro-quota del compenso ancorato alla futura permanenza in carica;
- (b) L'importo comprende il pro-quota del compenso per la carica di componente del Comitato Investimenti e Finanza;
- (c) Importo relativo al premio della copertura assicurativa infortuni professionali ed extraprofessionali;
- (d) Importo pro-quota dell'emolumento per la carica di membro dell'Organismo di Vigilanza, ricoperta fino al 10 giugno 2015, data di scadenza dell'incarico;
- (e) Importo pro-quota dei compensi relativi alle cariche ricoperte nelle controllate e collegate: Nova Re S.p.A. fino al 23 gennaio 2015, Praga Holding S.p.A. fino al 29 luglio 2015 e Golf Tolcinasco S.r.l. fino al 27 marzo 2015.

(3) Giuseppe Roveda

- (a) L'importo comprende: i) il pro-quota del compenso fisso stabilito dall'Assemblea del 30 aprile 2012 ed il compenso fisso deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 2 maggio 2012 per la carica di Amministratore Delegato, ricoperta fino al 10 giugno 2015, ossia alla data dell'Assemblea che ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione; ii) il pro quota del compenso attribuito dalla menzionata Assemblea a ciascun Consigliere; iii) il pro quota del compenso aggiuntivo deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 8 luglio 2015, per la carica di Amministratore Delegato confermata a far data dall'11 giugno 2015; l'importo è comprensivo del pro-quota del compenso ancorato alla futura permanenza in carica;
- (b) L'importo comprende il premio della copertura assicurativa infortuni professionali ed extraprofessionali e il pro-quota del valore convenzionale dell'auto assegnata;
- (c) Importo pro-quota dei compensi relativi alle cariche ricoperte nelle società del Gruppo; i compensi percepiti dall'Amministratore Delegato per tali cariche sono stati oggetto di riversamento a favore di Aedes SIIQ S.p.A., ad eccezione del compenso di Euro 173.561,64 maturato nella società Praga Holding Real Estate S.p.A. per la carica di Presidente e di Amministratore Delegato, ricoperta fino al 29 luglio 2015;
- (d) L'importo pro-quota del rimborso a titolo di foresteria dal 1° settembre 2015.

(4) Giacomo Garbuglia

- (a) L'importo comprende: i) il pro-quota del compenso maturato per la carica di Consigliere (compenso attribuito a favore di ciascun membro del CdA dall'Assemblea del 30 aprile 2012) fino al 10 giugno 2015, ossia alla data dell'Assemblea ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione; ii) il pro quota del compenso attribuito dall'Assemblea del 10 giugno 2015 a ciascun Consigliere, in sede di rinnovo del CdA;
- (b) L'importo comprende: i) il pro-quota del compenso per la carica di componente del Comitato per la Remunerazione e le Nomine, ricoperta fino al 10 giugno 2015 e ii) il pro-quota del compenso per la carica di Presidente del Comitato Investimenti e Finanza a far data dall'11 giugno 2015.

(5) Adriano Guarneri

- (a) Nominato per cooptazione dal Consiglio di Amministrazione del 18 dicembre 2015, in sostituzione del Consigliere Roberto Candussi che ha rassegnato le dimissioni in data 17 dicembre 2015;

(6) Dario Latella

- (a) Importo pro-quota del compenso fisso maturato per la carica di Consigliere dal 10 giugno 2015, data in cui l'Assemblea ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione;
- (b) L'importo comprende il compenso pro quota per le cariche di Presidente del Comitato Controllo, Rischi e Operatività con Parti Correlate e di Presidente del Comitato per la Remunerazione e le Nomine, ricoperte a far data dall'11 giugno 2015.

(7) Annapaola Negri-Clementi

- (a) L'importo comprende: i) il pro-quota del compenso maturato per la carica di Consigliere (compenso attribuito a favore di ciascun membro del CdA dall'Assemblea del 30 aprile 2012) fino al 10 giugno 2015, ossia alla data dell'Assemblea ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione; ii) il pro quota del compenso attribuito dall'Assemblea del 10 giugno 2015 a ciascun Consigliere, in sede di rinnovo del CdA;
- (b) L'importo comprende: i) il pro-quota del compenso per le cariche di Presidente del Comitato per la Remunerazione e le Nomine e di Presidente del Controllo, Rischi e Operatività con Parti Correlate, ricoperte fino al 10 giugno 2015; ii) il compenso pro-quota per le cariche di componente del Controllo, Rischi e Operatività con Parti Correlate, di componente del Comitato per la Remunerazione e le Nomine e per la partecipazione al Comitato Investimenti e Finanza a far data dall'11 giugno 2015.

(8) Giorgio Robba

- (a) Importo pro-quota del compenso fisso maturato per la carica di Consigliere dal 10 giugno 2015, data in cui l'Assemblea ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione.

(9) Serenella Rossano

- (a) Importo pro-quota del compenso fisso maturato per la carica di Consigliere dal 10 giugno 2015, data in cui l'Assemblea ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione;
- (c) L'importo comprende il compenso pro quota per le cariche di componente del Comitato Controllo, Rischi e Operatività con Parti Correlate e di componente del Comitato per la Remunerazione e le Nomine a far data dall'11 giugno 2015.

(10) Cristiano Agogliati

- (a) Importo pro-quota del compenso maturato per la carica di Presidente del Collegio Sindacale dal 10 giugno 2015, data in cui l'Assemblea ha nominato il nuovo Collegio Sindacale;
- (b) Importo pro-quota dell'emolumento deliberato dal Consiglio di Amministrazione per la carica di Presidente dell'OdV, ricoperta a far data dall'11 giugno 2015;

(c) L'importo pro-quota dei compensi relativi alle cariche ricoperte nelle controllate: Pragatre SIINQ S.p.A., Pragaquattro Center SIINQ S.p.A., Pragaundici SIINQ S.p.A., Novipraga SIINQ S.p.A. e Cascina Praga SIINQ S.p.A..

(11) Sabrina Navarra

- (a) Importo pro-quota del compenso maturato per la carica di Sindaco Effettivo ricoperta a far data dal 10 giugno 2015, data in cui l'Assemblea ha nominato il nuovo Collegio Sindacale;
- (b) Importo pro-quota dell'emolumento deliberato dal Consiglio di Amministrazione per la carica di componente dell'OdV, ricoperta a far data dall' 11 giugno 2015;
- (c) L'importo pro-quota dei compensi relativi alle cariche ricoperte nelle controllate: Pragatre SIINQ S.p.A., Pragaquattro Center SIINQ S.p.A., Pragaundici SIINQ S.p.A., Novipraga SIINQ S.p.A. e Cascina Praga SIINQ S.p.A..

(12) Fabrizio Capponi

- (a) Importo pro-quota del compenso maturato per la carica di Sindaco Effettivo ricoperta a far data dal 10 giugno 2015, data in cui l'Assemblea ha nominato il nuovo Collegio Sindacale;
- (b) Importo pro-quota dell'emolumento deliberato dal Consiglio di Amministrazione per la carica di componente dell'OdV, ricoperta a far data dall' 11 giugno 2015;
- (c) L'importo pro-quota dei compensi relativi alle cariche ricoperte nelle controllate: Pragatre SIINQ S.p.A., Pragaquattro Center SIINQ S.p.A., Pragaundici SIINQ S.p.A., Novipraga SIINQ S.p.A. e Cascina Praga SIINQ S.p.A..

(13) Domenico Bellomi

- (a) Importo pro-quota del compenso fisso per la carica di Consigliere ricoperta fino al 10 giugno 2015, data di cessazione della carica per scadenza del mandato.

(14) Antonino De Silvestri

- (a) Importo pro-quota del compenso fisso per la carica di Consigliere ricoperta fino al 10 giugno 2015, data di cessazione della carica per scadenza del mandato;
- (b) Importo pro-quota del compenso maturato per le cariche di componente del Comitato per la Remunerazione e le Nomine e di componente del Comitato del Controllo Rischi e Operatività con Parti Correlate, ricoperte fino al 10 giugno 2015, data di cessazione della carica per scadenza del mandato.

(15) Luigia Tina Doneda

- (a) Importo pro-quota del compenso fisso per la carica di Consigliere ricoperta fino al 10 giugno 2015, data di cessazione della carica per scadenza del mandato;
- (b) Importo pro-quota del compenso maturato per le cariche di componente del Comitato per la Remunerazione e le Nomine e di componente del Comitato del Controllo Rischi e Operatività con Parti Correlate, ricoperte fino al 10 giugno 2015, data di cessazione della carica per scadenza del mandato.

(16) Paolo Ingrassia

- (a) Importo pro-quota del compenso fisso per la carica di Consigliere ricoperta fino al 10 giugno 2015, data di cessazione della carica per scadenza del mandato;
- (b) L'importo comprende il premio della copertura assicurativa integrativa sanitaria ed il valore convenzionale dell'auto assegnata;
- (c) Importo pro-quota dei compensi relativi alle cariche ricoperte nelle controllate: Nova Re S.p.A. fino al 28 aprile 2015, Neptunia S.p.A. fino al 17 marzo 2015 e Pival S.r.l.

(17) Roberto Candussi

- (a) Importo pro-quota del compenso fisso per la carica di Consigliere ricoperta fino alla data delle dimissioni, rassegnate in data 17 dicembre 2015;
- (b) Importo pro-quota del compenso maturato per la carica di componente del Comitato Investimenti e Finanza fino al 17 dicembre 2015, data delle dimissioni.

(18) Rosanna Ricci

- (a) Importo pro-quota del compenso fisso per la carica di Consigliere ricoperta fino al 10 giugno 2015, data di cessazione della carica per scadenza del mandato.

(19) Pierluigi Di Paolo

- (a) L'importo pro-quota del compenso maturato in qualità di Presidente del Collegio Sindacale fino al 10 giugno 2015

(20) Antonio Ferraioli

- (a) L'importo pro-quota del compenso maturato in qualità Membro del Collegio Sindacale fino al 10 giugno 2015
- (b) L'importo dei compensi relativi alle cariche ricoperte nelle controllate Aedes Real Estate SGR S.p.A., Nova Re S.p.A., Aedes Project S.r.l. in liquidazione

(21) Marino Marrazza

- (a) L'importo pro-quota del compenso maturato in qualità Membro del Collegio Sindacale fino al 10 giugno 2015
- (b) L'importo dei compensi relativi alle cariche ricoperte nelle controllate Aedes Real Estate SGR S.p.A., Nova Re S.p.A.,
- (c) Emolumento per la carica di membro dell' OdV nella controllata Aedes Real Estate SGR S.p.A.

(*) Tutti gli amministratori, i sindaci e l'ulteriore dirigente con responsabilità strategiche sono beneficiari di una polizza a copertura della responsabilità civile.

TABELLA 2

PARTECIPAZIONI DEI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO

COGNOME E NOME	CARICA	SOCIETÀ PARTECIPATA	NUMERO AZIONI POSSEDUTE AL 31.12.2014	NUMERO AZIONI ACQUISTATE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO 2015	NUMERO AZIONI VENDUTE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO 2015	NUMERO AZIONI POSSEDUTE AL 31.12.2015
Carlo Alessandro Puri Negri	Presidente	Aedes SIIQ S.p.A.	-	-	-	-
Benedetto Ceglie	Consigliere	Aedes SIIQ S.p.A.	-	-	-	-
Giuseppe Roveda	Amministratore Delegato	Aedes SIIQ S.p.A.	-	-	-	-
Giacomo Garbuglia	Consigliere	Aedes SIIQ S.p.A.	-	-	-	-
Adriano Guarneri	Consigliere	Aedes SIIQ S.p.A.	-	-	-	-
Dario Latella	Consigliere	Aedes SIIQ S.p.A.	-	-	-	-
Annapaola Negri-Clementi	Consigliere	Aedes SIIQ S.p.A.	-	-	-	-
Giorgio Robba	Consigliere	Aedes SIIQ S.p.A.	-	-	-	-
Serenella Rossano	Consigliere	Aedes SIIQ S.p.A.	-	-	-	-
Cristiano Agogliati	Presidente del Collegio Sindacale	Aedes SIIQ S.p.A.	-	-	-	-
Sabrina Navarra	Sindaco Effettivo	Aedes SIIQ S.p.A.	-	-	-	-
Fabrizio Capponi	Sindaco Effettivo	Aedes SIIQ S.p.A.	-	-	-	-