



## **RELAZIONE SULLA POLITICA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI**

Redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e  
84-quater del Regolamento Emittenti

**Emittente:** Toscana Aeroporti S.p.A.

**Sito Web:** <http://www.toscana-aeroporti.com/>

**Esercizio cui si riferisce la Relazione:** 2021

**Data di approvazione della Relazione:** 16 marzo 2022

## Indice

<b>GLOSSARIO .....</b>	<b>4</b>
<b>PREMessa .....</b>	<b>5</b>
<b>INTRODUZIONE - INFORMAZIONI SOCIETARIE .....</b>	<b>7</b>
<b>SEZIONE I - LA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE.....</b>	<b>11</b>
<b>1.1 POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE ....</b>	<b>11</b>
A) ORGANI E SOGGETTI COINVOLTI NELLA PREDISPOSIZIONE, APPROVAZIONE ED EVENTUALE REVISIONE DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE, RUOLI NONCHÉ ORGANI E SOGGETTI RESPONSABILI DELLA CORRETTA ATTUAZIONE DI TALE POLITICA.....	11
B) COMITATO NOMINE E REMUNERAZIONI, COMPOSIZIONE, COMPETENZE E MODALITÀ DI FUNZIONAMENTO DI TALE COMITATO	
C) COMPONENTI RELATIVE AL COMPENO E ALLE CONDIZIONI DI LAVORO DEI DIPENDENTI NELLA DETERMINAZIONE DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE .....	12
D) ESPERTI INDIPENDENTI EVENTUALMENTE INTERVENUTI NELLA PREDISPOSIZIONE DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE	12
E) FINALITÀ PERSEGUITE CON LA POLITICA DI REMUNERAZIONE, I PRINCIPI CHE NE SONO ALLA BASE, DURATA, E DESCRIZIONE DEI CAMBIAMENTI DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE DA ULTIMO SOTTOPOSTA ALL'ASSEMBLEA E DI COME TALE REVISIONE TENGA CONTO DEI VOTI E DELLE VALUTAZIONI ESPRESSE DAGLI AZIONISTI NEL CORSO DI TALE ASSEMBLEA O SUCCESSIVAMENTE; .....	12
F) DESCRIZIONE DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE .....	14
G) POLITICA SEGUITA CON RIGUARDO AI BENEFICI NON MONETARI.....	18
H) DESCRIZIONE DEGLI OBIETTIVI DI PERFORMANCE, FINANZIARI E NON FINANZIARI, TENENDO CONTO DI CRITERI RELATIVI ALLA RESPONSABILITÀ SOCIALE D'IMPRESA, IN BASE AI QUALI VENGANO ASSEGNAME LE COMPONENTI VARIABILI.....	18
I) CRITERI UTILIZZATI PER LA VALUTAZIONE DEL RAGGIUNGIMENTO DEGLI OBIETTIVI DI PERFORMANCE ALLA BASE DELL'ASSEGNAZIONE DI AZIONI, OPZIONI, ALTRI STRUMENTI FINANZIARI O ALTRE COMPONENTI VARIABILI DELLA REMUNERAZIONE E MISURA DELLA COMPONENTE VARIABILE DI CUI È PREVISTA L'EROGAZIONE IN FUNZIONE DEL LIVELLO DI CONSEGUIMENTO DEGLI OBIETTIVI STESSI .....	19
J) INFORMAZIONI VOLTE A EVIDENZIARE IL CONTRIBUTO DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE ALLA STRATEGIA AZIENDALE, AL PERSEGUIMENTO DEGLI INTERESSI A LUNGO TERMINE DELLA SOCIETÀ E ALLA SOSTENIBILITÀ DELLA SOCIETÀ .....	19
K) TERMINI DI MATURAZIONE DEI DIRITTI (C.D. VESTING PERIOD) E SISTEMI DI PAGAMENTO DIFFERITO E MECCANISMI DI CORREZIONE EX POST DELLA COMPONENTE VARIABILE .....	19
L) INFORMAZIONI SULLE CLAUSOLE PER IL MANTENIMENTO IN PORTAFOGLIO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI DOPO LA LORO ACQUISIZIONE.....	20
M) POLITICA RELATIVA AI TRATTAMENTI PREVISTI IN CASO DI CESSAZIONE DALLA CARICA O DI RISOLUZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO	20

N)	INFORMAZIONI SULLA PRESENZA DI COPERTURE ASSICURATIVE, OVVERO PREVIDENZIALI O PENSIONISTICHE, DIVERSE DA QUELLE OBBLIGATORIE .....	20
O)	POLITICA RETRIBUTIVA SEGUITA CON RIFERIMENTO: (i) AGLI AMMINISTRATORI INDIPENDENTI, (ii) ALL'ATTIVITÀ DI PARTECIPAZIONE A COMITATI E (iii) ALLO SVOLGIMENTO DI PARTICOLARI INCARICHI.....	20
P)	SOCIETÀ UTILIZZATE COME RIFERIMENTO PER LA DEFINIZIONE DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE .....	20
Q)	ELEMENTI DELLA POLITICA DELLE REMUNERAZIONI DEROGABILI IN PRESENZA DI CIRCOSTANZE ECCEZIONALI E LE RELATIVE CONDIZIONI PROCEDURALI IN BASE ALLE QUALI LA DEROGA PUÒ ESSERE APPLICATA.....	20
<b>1.2</b>	<b>POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE .....</b>	<b>21</b>
<b>SEZIONE II - COMPENSI CORRISPOSTI NELL'ESERCIZIO 2021 AI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE NONCHÉ AI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE .....</b>		<b>21</b>
<b>I PARTE – VOCI CHE COMPONGONO LA REMUNERAZIONE .....</b>		<b>21</b>
1.1	COMPOSIZIONE DELLA REMUNERAZIONE .....	21
1.2	INDENNITÀ E/O ALTRI BENEFICI PER LA CESSAZIONE DALLA CARICA O PER LA RISOLUZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO NEL CORSO DELL'ESERCIZIO.....	23
1.3	DEROGHE ALLA POLITICA DI REMUNERAZIONE .....	23
1.4	MECCANISMI DI CORREZIONE DELLA COMPONENTE VARIABILE .....	23
1.5	VARIAZIONE DELLE TENDENZE RELATIVE ALLA REMUNERAZIONE E AI COMPENSI CORRISPOSTO DALLA SOCIETÀ NEGLI ULTIMI CINQUE ESERCIZI .....	23
1.6	INFORMAZIONI RELATIVE ALLE MODALITÀ CON CUI LA SOCIETÀ HA TENUTO CONTO DEL VOTO ESPRESSO DALL'ASSEMBLEA SULLA SEZIONE II DELLA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE .....	24
<b>II PARTE – INDICAZIONE ANALITICA DEI COMPENSI CORRISPOSTI .....</b>		<b>25</b>

## GLOSSARIO

**Codice/Codice di Corporate Governance:** il Codice di Corporate Governance delle società quotate approvato nel gennaio 2020 dal Comitato per la Corporate Governance e promosso da Borsa Italiana S.p.A., ABI, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria.

**Cod. civ./ c.c.:** il codice civile.

**Consiglio:** il consiglio di amministrazione dell'Emittente.

**Emittente:** l'emittente valori mobiliari cui si riferisce la Relazione.

**Euronext Milan o EXM:** il mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

**Esercizio:** l'esercizio sociale a cui si riferisce la Sezione II della Relazione.

**Regolamento Emittenti Consob:** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 1999 (come successivamente modificato) in materia di emittenti.

**Regolamento Mercati Consob:** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 20249 del 2017 in materia di mercati.

**Regolamento Parti Correlate Consob:** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 17221 del 12 marzo 2010 (come successivamente modificato) in materia di operazioni con parti correlate.

**Relazione:** la presente relazione che le società sono tenute a redigere ai sensi dell'art. 123-ter TUF.

**TA o Società o Toscana Aeroporti:** Toscana Aeroporti S.p.A.

**TUF o Testo Unico della Finanza:** il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

## **PREMessa**

Toscana Aeroporti è la società avente ad oggetto principale lo sviluppo, la progettazione, la realizzazione, l'adeguamento, la gestione, la manutenzione e l'uso degli impianti e delle infrastrutture per l'esercizio dell'attività aeroporuale. TA, in particolare, è responsabile della gestione degli Aeroporti di Firenze e di Pisa, in virtù delle apposite convenzioni stipulate con ENAC (rispettivamente n. 28 del 14 dicembre 2001 e n. 40 del 20 ottobre 2006) relative all'affidamento alla Società in concessione totale dell'aeroporto "Amerigo Vespucci" di Firenze – Peretola e dell'aeroporto "Galileo Galilei" di Pisa.

### **La politica di remunerazione**

Il Consiglio di Amministrazione di Toscana Aeroporti, nella riunione del 16 marzo 2022, in virtù della politica generale di remunerazione degli amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche di TA, ha esaminato e approvato la presente relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti dalla Società per l'esercizio al 31 dicembre 2021 in ottemperanza al combinato disposto degli articoli 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti.

La Relazione si articola nei seguenti capitoli principali:

1. Introduzione: intesa a illustrare preliminarmente e sinteticamente la struttura di *corporate governance* della Società, con particolare riferimento alla composizione degli organi di amministrazione e controllo.
2. Sezione I: intesa ad illustrare, *inter alia*:

- la politica adottata e gli scopi perseguiti dalla Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche di TA e dei componenti degli organi di controllo;
- le procedure adottate dalla Società per l'adozione, l'attuazione e la valutazione periodica della politica di remunerazione.

In particolare:

- a) indica come contribuisce alla strategia aziendale, al perseguimento degli interessi a lungo termine e alla sostenibilità della società ed è determinata tenendo conto del compenso e delle condizioni di lavoro dei dipendenti della società;
  - b) definisce le diverse componenti della remunerazione che possono essere riconosciute. In caso di attribuzione di remunerazione variabile, stabilisce criteri per il riconoscimento di tale remunerazione chiari, esaustivi e differenziati, basati su obiettivi di performance finanziari e non finanziari, se del caso tenendo conto di criteri relativi alla responsabilità sociale d'impresa;
  - c) specifica gli elementi della politica ai quali, in presenza di circostanze eccezionali indicate nell'articolo 123-ter, comma 3-bis, del TUF, è possibile derogare e le condizioni procedurali in base alle quali la deroga può essere applicata.
3. Sezione II: deputata a fornire ed illustrare, analiticamente per ciascun componente degli organi di amministrazione e controllo e in forma aggregata per i direttori generali e dirigenti con responsabilità strategiche:
    - i) le voci che compongono la remunerazione individuale, ivi compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro;
    - ii) i compensi corrisposti a qualsiasi titolo ed in qualsiasi forma dalla Società e/o da Parcheggi Peretola S.r.l. (di seguito, "**Parcheggi Peretola**"), Toscana Aeroporti Engineering S.r.l. (di seguito, "**TAE**"), Jet

Fuel Co. S.r.l. (di seguito, “**Jet Fuel**”), Toscana Aeroporti Handling S.r.l. (di seguito, “**TAH**”), Toscana Aeroporti Costruzioni S.r.l. (di seguito “**TAC**”) in quanto società controllate da TA e ricomprese, pertanto, nell’ambito di applicazione della presente Relazione, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti (*si segnala che nell’esercizio 2021 rientrava nel novero delle società controllate da TA anche la società Vola S.r.l., oggetto di scioglimento e messa in liquidazione nel dicembre 2021.*)

- iii) i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell’attività svolta nell’esercizio di riferimento; e
- iv) la maniera in cui la Società ha tenuto conto del voto espresso l’anno precedente sulla seconda sezione della relazione.

Ai sensi del citato art. 123-ter, comma 3-ter, del TUF, mentre la deliberazione dell’Assemblea sulla Sezione I è vincolante, ai sensi del citato art. 123-ter, comma 6 del TUF, l’Assemblea dovrà deliberare in senso favorevole o contrario sulla Sezione II, con deliberazione non vincolante.

Al fine di consentire agli azionisti di TA di acquisire un’adeguata informativa in merito ai contenuti della Relazione e di esprimere il proprio voto in maniera sufficientemente informata, la Relazione viene depositata presso la sede sociale di TA e pubblicata sul sito internet della Società (<http://www.toscana-aeroporti.com>), in ottemperanza ai termini di cui all’articolo 123-ter, comma 1, TUF.

## INTRODUZIONE - INFORMAZIONI SOCIETARIE

Toscana Aeroporti è una società avente azioni ordinarie quotate sul mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Euronext Milan").

Il capitale sociale sottoscritto e versato è pari ad Euro 30.709.743,90 ed è suddiviso in n. 18.611.966 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale.

### *Organo amministrativo*

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione, composto da 15 membri, di seguito elencati:

NOME	CARICA	DATA DI NOMINA C.D.A.	SCADENZA DEL MANDATO
<b>Marco Carrai</b>	Presidente del C.d.A.	18 maggio 2021	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2023
<b>Roberto Naldi</b>	Amministratore Delegato	18 maggio 2021 (la prima nomina nel C.d.A. di SAT è del 13 marzo 2014)	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2023
<b>Stefano Bottai</b>	Vice-Presidente (non esecutivo)	18 maggio 2021 (la prima nomina nel C.d.A. di SAT è del 30 luglio 2014)	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2023
<b>Patrizia Pacini</b>	Amministratore non esecutivo	18 maggio 2021	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2023
<b>Giorgio De Lorenzi</b>	Amministratore non esecutivo	18 maggio 2021	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2023
<b>Mariano Andres Mobilia Santi</b>	Amministratore non esecutivo	18 maggio 2021	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2023
<b>Antonella Mansi</b>	Amministratore non esecutivo	18 maggio 2021	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2023
<b>Saverio Panerai</b>	Amministratore non esecutivo	18 maggio 2021	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2023
<b>Elisabetta Fabri</b>	Amministratore non esecutivo	18 maggio 2021	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2023
<b>Claudio Bianchi</b>	Amministratore non esecutivo	18 maggio 2021	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2023
<b>Nicoletta De Francesco</b>	Amministratore non esecutivo	18 maggio 2021	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2023
<b>Mirko Romoli Fenu</b>	Amministratore non esecutivo	18 maggio 2021	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2023

<b>Gino Mannocci</b>	Amministratore non esecutivo	18 maggio 2021	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2023
<b>Ana Cristina Schirinian</b>	Amministratore non esecutivo	18 maggio 2021	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2023
<b>Cristina Martelli</b>	Consigliere Delegato	18 maggio 2021	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2023

Fino all'Assemblea degli azionisti di Toscana Aeroporti del 18 maggio 2021, che ha approvato il bilancio al 31 dicembre 2020, è stato in carica il Consiglio di Amministrazione, nominato dall'Assemblea del 30 maggio 2018 composto originariamente dai seguenti quindici componenti: Elisabetta Fabri, Gina Giani, Saverio Panerai, Marco Carrai, Martin Francisco Antranik Eurnekian Bonnarens, Ana Cristina Schirinian, Stefano Bottai, Roberto Naldi, Vittorio Fanti (tratti dalla Lista di tipo "A" presentata da Corporacion America Italia S.p.A. e SO.G.IM. S.p.A., e Iacopo Mazzei, Giovanni Battista Bonadio, Ylenia Zambito, Niccolò Manetti, Anna Girello, Pierfrancesco Pacini (tratti dalla Lista di tipo "B" presentata da Fondazione Ente Cassa di Risparmio di Firenze, Regione Toscana, Provincia di Pisa, Fondazione Pisa, CCIAA di Firenze, Comune di Pisa e CCIAA di Pisa,

L'Assemblea del 30 maggio 2018 aveva, inoltre, nominato Marco Carrai Presidente del Consiglio di Amministrazione.

In data 1° giugno 2018, il Consiglio di Amministrazione, presieduto dal neo Presidente Marco Carrai, aveva nominato Gina Giani Amministratore Delegato, Roberto Naldi e Pierfrancesco Pacini Vice Presidenti e Vittorio Fanti Consigliere Delegato della Società.

Successivamente Il Consiglio di Amministrazione aveva cooptato, in sostituzione dei dimissionari Martin Francisco Antranik Eurnekian Bonnarens e Ylenia Zambito, Niccolò Manetti e Silvia Bocci, poi confermati dall'Assemblea degli Azionisti.

In data 25 maggio 2020 Gina Giani aveva quindi rassegnato, per ragioni strettamente personali, le proprie dimissioni dalla carica di consigliere di amministrazione nonché di Amministratore Delegato di TA, con effetto dalla data del 29 maggio 2020.

Il Consiglio di Amministrazione di TA, nella stessa data del 29 maggio 2020, in sostituzione di Gina Giani, aveva cooptato come consigliere Cecilia Carriquiry e aveva nominato Amministratore Delegato, Roberto Naldi, già Vice-Presidente esecutivo della società.

Lo stesso Consiglio di Amministrazione, in data 29 maggio 2020, aveva contestualmente revocato Roberto Naldi dalla carica di Vice-Presidente esecutivo ed aveva nominato un nuovo Vice-Presidente non esecutivo nella persona di Stefano Bottai.

Era inoltre stato nominato un Comitato Esecutivo composto, alla data del 18 maggio 2021, dal Presidente Marco Carrai (Presidente del Comitato), dall'Amministratore Delegato Roberto Naldi, dai Vice Presidenti Stefano Bottai e Pierfrancesco Pacini, dal Consigliere Delegato Vittorio Fanti e dai consiglieri Cecilia Carriquiry e Iacopo Mazzei.

In data 18 maggio 2021, quindi, l'Assemblea degli azionisti di Toscana Aeroporti ha nominato il Consiglio di Amministrazione, composto dai seguenti quindici componenti, che rimarranno in carica per tre esercizi (fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023): Elisabetta Fabri, Marco Carrai, Roberto Naldi, Mariano Andres Mobilia Santi, Stefano Bottai, Antonella Mansi, Giorgio De Lorenzi, Patrizia Pacini, Ana Cristina Schirinian, Saverio Panerai, Mirko Romoli Fenu, Gino Mannocci, Claudio Bianchi, Nicoletta De Francesco, Cristina Martelli.

In data 20 maggio 2021, il Consiglio di Amministrazione ha nominato Presidente Marco Carrai, Roberto Naldi Amministratore Delegato e Stefano Bottai Vice Presidente non esecutivo.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre provveduto alla costituzione del Comitato Esecutivo composto dal Presidente Marco Carrai (Presidente del Comitato), dall'Amministratore Delegato Roberto Naldi, e dai consiglieri Antonella Mansi, Mariano Andres Mobilia Santi e Claudio Bianchi.

Il Consiglio di Amministrazione, nominato dall'assemblea del 30 maggio 2018, in occasione della riunione tenutasi in data 1° giugno 2018, aveva istituito al proprio interno il Comitato Nomine e Remunerazioni, nominando quali componenti del Comitato Nomine e Remunerazioni medesimo i consiglieri Stefano Bottai, Elisabetta Fabri e Pier Francesco Pacini.

Nella medesima riunione del 1° giugno aveva altresì nominato il Comitato Controllo e Rischi, nominando quali componenti del Comitato Controllo e Rischi medesimo i consiglieri Stefano Bottai, Anna Girello e Iacopo Mazzei.

Il Consiglio di Amministrazione, nominato dall'assemblea del 18 maggio 2021, in occasione della riunione tenutasi in data 20 maggio 2021, ha istituito:

(a) il Comitato Nomine e Remunerazioni, composto da tre consiglieri non esecutivi di cui 2 indipendenti ai sensi del Codice di Corporate Governance:

- i) **Stefano Bottai**, Presidente;
- ii) **Elisabetta Fabri**, consigliere;
- iii) **Gino Mannocci**, consigliere.

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno, in conformità alla raccomandazione 26 del Codice di Corporate Governance, che almeno un componente del Comitato Nomine e Remunerazioni possieda un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive, da valutarsi dall'organo di amministrazione in sede di nomina.

Per maggiori informazioni sulle competenze e sul ruolo del Comitato Nomine e Remunerazioni nella definizione della politica di remunerazione, si veda il paragrafo 3.3 della Relazione.

(b) il Comitato Controllo e Rischi, composto da tre consiglieri non esecutivi e indipendenti ai sensi del Codice di Corporate Governance:

- i) **Stefano Bottai**, Presidente;
- ii) **Mirko Romoli Fenu**, consigliere;
- iii) **Patrizia Pacini**, consigliere.

#### *Organo di controllo*

Alla data della presente Relazione il Collegio Sindacale è composto da 5 membri effettivi e 2 supplenti, di seguito elencati:

Nome	Carica	Data di Nomina	Scadenza del Mandato
<b>Michele Molino</b>	Presidente del Collegio Sindacale	11 giugno 2020	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2022

<b>Raffaella Fantini</b>	Sindaco Effettivo	15 maggio 2020	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2022
<b>Silvia Bresciani</b>	Sindaco Effettivo	15 maggio 2020	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2022
<b>Antonio Martini</b>	Sindaco Effettivo	15 maggio 2020	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2022
<b>Roberto Giacinti</b>	Sindaco Effettivo	15 maggio 2020	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2022
<b>Maurizio Redeghieri Baroni</b>	Sindaco Supplente	15 maggio 2020	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2022
<b>Stefano Fontani</b>	Sindaco Supplente	15 maggio 2020	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2022

Si precisa che i membri effettivi e supplenti del Collegio Sindacale, eccetto il suo Presidente, sono stati nominati dall'Assemblea degli Azionisti di TA in data 15 maggio 2020.

Il Collegio Sindacale si è costituito in data 11 giugno 2020 con la designazione da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze del suo Presidente.

#### *Società di Revisione*

In data 3 novembre 2014 l'Assemblea dei Soci di SAT ha deliberato il conferimento a PriceWaterhouseCoopers S.p.A. della revisione contabile degli esercizi 2014-2022 secondo i termini di cui alla proposta di incarico della medesima società datata 25 settembre 2014.

Rivestono la posizione di dirigenti con responsabilità strategiche, alla data di approvazione della presente Relazione, i Sig.ri:

- Mariano Andres Mobilia Santi
- Marco Gialletti
- Matteo Barontini
- Valerio Salvatore Trombetta

Per ulteriori informazioni di *corporate governance* e sulla composizione degli organi sociali della Società, si prega di far riferimento alle informazioni disponibili sul sito internet di Toscana Aeroporti (<http://www.toscana-aeroporti.com>).

## **1. SEZIONE I - LA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE**

### **1.1 Politica in materia di remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche**

- a) Organi e soggetti coinvolti nella predisposizione, approvazione ed eventuale revisione della Politica di Remunerazione, ruoli nonché organi e soggetti responsabili della corretta attuazione di tale Politica**

La politica di remunerazione di TA (di seguito, la “**Politica di Remunerazione**”) è il risultato di un processo ispirato a principi di trasparenza e chiarezza, in cui rivestono un ruolo centrale il Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale, l’Assemblea Ordinaria e il Comitato Nomine e Remunerazioni.

La competenza a definire ed approvare la Politica di Remunerazione spetta al Consiglio di Amministrazione, in via esclusiva e non delegabile, sulla base della proposta formulata dal Comitato Nomine e Remunerazioni.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, esaminata e approvata la Politica di Remunerazione proposta dal Comitato Nomine e Remunerazioni, la propone al voto dell’Assemblea degli Azionisti in ottemperanza a quanto stabilito dall’articolo 123-ter TUF.

Responsabili della corretta attuazione della Politica di Remunerazione sono il Consiglio di Amministrazione, il Comitato Nomine e Remunerazioni, e il Collegio Sindacale.

- b) Comitato Nomine e Remunerazioni, composizione, competenze e modalità di funzionamento di tale Comitato**

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 20 maggio 2021, ha nominato quali componenti del Comitato Nomine e Remunerazioni tre consiglieri non esecutivi, di cui 2 indipendenti ai sensi del Codice di Corporate Governance, nelle persone di Stefano Bottai, Elisabetta Fabri e Gino Mannocci.

In conformità a quanto previsto dalle raccomandazioni dell’articolo 5 del Codice di Corporate Governance<sup>[1]</sup>, la Politica per la Remunerazione è sottoposta all’approvazione del Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato Nomine e Remunerazioni, il quale agisce come organo propulsivo, annoverando nell’ambito delle proprie competenze:

- la formulazione di proposte al Consiglio di Amministrazione della Società per la definizione della Politica di Remunerazione nonché in occasione dell’applicazione di eventuali deroghe della stessa;
- la valutazione periodica di adeguatezza, coerenza complessiva e concreta applicazione della Politica di Remunerazione, avvalendosi delle informazioni fornite dall’amministratore delegato;
- la presentazione, al Consiglio di Amministrazione, di proposte o pareri sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e degli amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di *performance* correlati alla componente variabile della remunerazione;
- il controllo circa l’applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio di Amministrazione, verificando - in particolare - l’effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance* cui è correlata la corresponsione della componente variabile della remunerazione;
- la sottoposizione al Consiglio di Amministrazione della proposta di Relazione sulla Remunerazione di cui all’art. 123-ter TUF.

---

<sup>1</sup> La raccomandazione 25 del Codice di Corporate Governance prevede, infatti, che “L’organo di amministrazione affida al comitato remunerazioni il compito di (a) coadiuvarlo nell’elaborazione della politica per la remunerazione; e (b) presentare proposte o esprimere pareri sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di performance correlati alla componente variabile di tale remunerazione.”.

Il Comitato Nomine e Remunerazioni (i) opera sempre con metodo collegiale, deliberando in assenza dei diretti interessati, (ii) si riunisce a richiesta di uno qualsiasi dei suoi componenti e (iii) ha la possibilità di accedere alle informazioni ed alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti. Le riunioni del Comitato Nomine e Remunerazioni sono regolarmente verbalizzate.

Ai sensi della raccomandazione 26 del Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana “*nessun amministratore prende parte alle riunioni del comitato remunerazioni in cui vengono formulate le proposte al Consiglio di Amministrazione relative alla propria remunerazione.*”

La procedura per la disciplina delle operazioni con parti correlate (“**Procedura OPC**”) adottata dalla Società in data 28 giugno 2021 ne esenta l’applicazione ai piani di compensi basati su strumenti finanziari approvati dall’assemblea ai sensi dell’art. 114-bis del TUF e le relative operazioni esecutive.

**c) Componenti relative al compenso e alle condizioni di lavoro dei dipendenti nella determinazione della Politica di Remunerazione**

La Politica di Remunerazione dei soggetti indicati si articola in strumenti e logiche volti ad attrarre, motivare e fidelizzare i *top talent*, le figure dotate delle competenze, conoscenze e qualità professionali fondamentali per gestire con successo la Società, e al consolidamento degli interessi a lungo termine e della sostenibilità della Società. Essa si fonda sui principi di equità, pari opportunità, meritocrazia e competitività rispetto al mercato.

La definizione della remunerazione della popolazione aziendale indicata segue criteri precisi, tra cui il confronto con il mercato esterno e l’equità interna dell’azienda, le caratteristiche della posizione e le responsabilità attribuite, nonché le competenze distintive delle persone, sempre in un’ottica di massima oggettività e obiettività, al fine di evitare qualsiasi forma di discriminazione.

La remunerazione dei dipendenti che ricoprono posizioni manageriali si articola in una componente fissa, valorizzata secondo i criteri di cui sopra, e di una componente variabile, volta a premiare il raggiungimento di determinati obiettivi di natura economico-finanziaria e qualitativa. Tale componente variabile non ha trovato applicazione nel 2021, non sono stati infatti assegnati emolumenti a titolo di MBO ai Manager.

Il pacchetto retributivo offerto include anche alcuni benefit, ad esempio l’uso di autovetture aziendali, telefonia, computer e coperture sanitarie. Tali benefit riguardano generalmente Manager e Middle Manager e sono legati alla categoria professionale di appartenenza, prescindono quindi dalla tipologia di contratto (e.g., tempo determinato, indeterminato; tempo pieno, part time). Per tutta la popolazione aziendale non dirigenziale è previsto, inoltre, un pacchetto Welfare.

**d) Esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della Politica di Remunerazione**

Il Comitato Nomine e Remunerazioni può, altresì, avvalersi dei servizi di un consulente esterno al fine di ottenere informazioni sulle pratiche di mercato in materia di politiche retributive, verificando preventivamente che esso non si trovi in situazioni che ne compromettano l’indipendenza di giudizio. Nel corso dell’esercizio 2021 il Comitato Nomine e Remunerazioni non si è tuttavia avvalso di alcun consulente esterno.

**e) Finalità perseguiti con la Politica di Remunerazione, i principi che ne sono alla base, durata, e descrizione dei cambiamenti della Politica di Remunerazione da ultimo sottoposta all’assemblea e di come tale revisione tenga conto dei voti e delle valutazioni espressi dagli azionisti nel corso di tale assemblea o successivamente;**

La Politica di Remunerazione si prefigge lo scopo di:

- attrarre, trattenere e motivare persone dotate delle qualità professionali richieste per gestire con successo l’attività sociale e perseguire gli obiettivi aziendali;
- allineare gli interessi del *management* con quelli degli azionisti, perseguendo l’obiettivo prioritario della creazione di valore sostenibile nel medio - lungo periodo. Questo obiettivo, in particolare, viene perseguito mediante un significativo legame tra la retribuzione individuale e la *performance* raggiunta; e
- riconoscere il merito dell’attività svolta al fine di valorizzare adeguatamente il contributo individuale delle risorse.

La Politica di Remunerazione è ispirata ai seguenti principi:

- **Equilibrio:** garantire una struttura retributiva equilibrata nel suo complesso, con un adeguato bilanciamento tra le componenti fisse e quelle variabili coerenti con gli obiettivi strategici e la politica di gestione dei rischi dell'Emittente, tenuto anche conto del settore di attività in cui esso opera e delle caratteristiche dell'attività concretamente svolta, prevedendo comunque che la parte variabile rappresenti una parte significativa della remunerazione complessiva in ottemperanza a quanto previsto dal Codice di Corporate Governance [<sup>2</sup>];
- **Valorizzazione:** garantire livelli remunerativi complessivi in grado di riconoscere il valore professionale delle persone e il loro contributo alla creazione di valore sostenibile nel medio - lungo periodo; e
- **Soddisfazione:** la componente fissa della retribuzione è sufficiente a remunerare la prestazione degli amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche qualora la componente variabile non fosse corrisposta a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di performance indicati dal Consiglio di Amministrazione.

La Politica di Remunerazione contempla, inoltre, i seguenti istituti:

- **Indennità**

I contratti di lavoro stipulati con amministratori esecutivi e dirigenti con responsabilità strategiche potranno contenere clausole che prevedano indennità per la cessazione del rapporto di lavoro – nel rispetto di determinati limiti secondo le indicazioni di cui alla raccomandazione 27 lett. f) del Codice di Corporate Governance - ad iniziativa della Società o del soggetto interessato o in caso di mancato rinnovo del contratto di lavoro.

- **Patti di non concorrenza**

La Società potrà prevedere la possibilità di stipulare patti di non concorrenza nei confronti dei dipendenti che ricoprono posizioni manageriali e Amministratori aventi una durata sino a 24 mesi e un corrispettivo che varia sino al 100% della retribuzione annuale linda fissa nonché ulteriori disposizioni in conformità alle best practice di mercato.

- **Meccanismi di claw back / malus**

La Società potrà introdurre meccanismi di claw back/malus coerentemente con il Codice di Corporate Governance, che suggerisce l'introduzione *“di eventuali clausole di restituzione (claw-back) o trattenimento (malus) di una parte della somma conformemente a quanto indicato nella politica per la remunerazione, con una chiara indicazione dei motivi e delle procedure deliberative seguite in caso di difformità, anche solo parziale, dalla politica stessa”* (raccomandazione 31, lett. c) e d)

- **Erogazione di entry bonus**

Allo scopo di attrarre top talent la Società potrà attribuire un entry bonus in tutto o in parte garantito ad obiettivi qualitativi di rilevanza strategico-operativa.

La Politica di Remunerazione di TA è stata redatta in conformità ai principi e le raccomandazioni dettati dall'articolo 5 del Codice di Corporate Governance, cui TA aderisce.

La Politica di Remunerazione oggetto della presente Relazione è stata sottoposta all'approvazione dell'Assemblea del 18 maggio 2021 e trova applicazione sino alla data di approvazione del bilancio di esercizio

---

<sup>2</sup> In questo senso, si veda la raccomandazione 27 dell'articolo 5 del Codice di Corporate Governance.

al 31 dicembre 2023, in quanto la durata della stessa è previsto sia allineata alla durata del mandato del Consiglio di Amministrazione nominato dalla medesima Assemblea.

#### f) Descrizione della Politica di Remunerazione

La Politica di Remunerazione trova applicazione nei confronti dei membri del Consiglio di Amministrazione della Società, nonché dei membri degli eventuali Comitati interni, dei dirigenti con responsabilità strategiche e, infine, dei componenti del Collegio Sindacale.

Ai sensi del Regolamento Parti Correlate sono dirigenti con responsabilità strategiche “quei soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente e indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della società, compresi gli amministratori (esecutivi o meno della società stessa)”.

Come segnalato al precedente punto 2, alla data di approvazione della presente Relazione, ricoprono la posizione di dirigenti con responsabilità strategiche i seguenti dipendenti:

- Mariano Andres Mobilia Santi
- Marco Gialletti
- Matteo Barontini
- Valerio Salvatore Trombetta

Poiché la Società rientra nella categoria delle “*società di minori dimensioni*” di cui all’articolo 3, comma 1, lett. f) del Regolamento Parti Correlate [3], l’illustrazione dei compensi percepiti dai dirigenti con responsabilità strategiche è stata predisposta in forma aggregata, in ottemperanza alle linee guida definite nell’Allegato 3A Regolamento Emittenti [4].

La Politica di Remunerazione di TA contempla due piani remunerativi - tra loro alternativi - la cui applicazione dipende dalla carica sociale / funzione ricoperta dal beneficiario nella Società.

In particolare, la Politica di Remunerazione prevede che:

- i) agli amministratori non esecutivi della Società spetti una remunerazione fissa; mentre
- ii) agli amministratori esecutivi ed ai dirigenti con responsabilità strategiche spetti una remunerazione mista, avente una componente fissa e una componente variabile.

Il Consiglio di Amministrazione, in data 19 dicembre 2019, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazioni adottata nella riunione del 17 dicembre 2019, ha approvato il Regolamento MBO della Società.

Tale Regolamento descrive ed esplicita i criteri e le modalità di attuazione della procedura di remunerazione variabile.

In particolare, il Regolamento individua i soggetti destinatari del sistema, i criteri per la determinazione degli obiettivi al raggiungimento dei quali è subordinato il riconoscimento degli Incentivi, la procedura per la quantificazione dell’ammontare massimo del capitale da destinare a tale remunerazione, le modalità di

---

<sup>3</sup> Ai sensi dell’articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento Parti Correlate, sono *società di minori dimensioni*: “*le società per le quali né l’attivo dello stato patrimoniale né i ricavi, come risultanti dall’ultimo bilancio consolidato approvato, superino i 500 milioni di euro*”.

<sup>4</sup> L’Allegato 3A Regolamento Emittenti (ossia le linee guida per la redazione della relazione sulla remunerazione) prevede che “*le società che risultano di <<minor dimensioni>> [...] possono fornire le informazioni sui compensi percepiti dagli altri dirigenti con responsabilità strategiche in forma aggregata [...]*”.

suddivisione dello stesso, nonché regolamenta, sotto tale ultimo profilo, i rapporti e la ripartizione di competenze tra l'Amministratore Delegato ed i Comitati previsti dal modello di governance.

Sono beneficiari del sistema MBO i soggetti stabiliti dal Comitato Nomine e Remunerazioni (quali gli Amministratori con deleghe e tutti i Responsabili di Funzione, ossia Dirigenti, Quadri e "impiegati direttivi" che gestiscono Funzioni).

L'Amministratore Delegato può eventualmente individuare come soggetti destinatari del sistema MBO altri collaboratori di Toscana Aeroporti che, pur non essendo Responsabili di Funzione, ricoprono comunque posizioni di particolare importanza per l'organizzazione.

Qualora si avvalga di tale facoltà, l'Amministratore Delegato deve comunque comunicarlo al Comitato Nomine e Remunerazioni, o in fase di assegnazione aziendale degli obiettivi annuali o in fase di consuntivazione, indicando i soggetti individuati e le motivazioni che giustificano tale scelta.

Nel primo trimestre dell'esercizio di riferimento, il Comitato Nomine e Remunerazioni propone per i soggetti destinatari del sistema MBO gli Obiettivi annuali ed i relativi valori di Soglia e di Target al raggiungimento dei quali vengono assegnati gli Incentivi stabiliti, da sottoporre all'approvazione del Consiglio di Amministrazione.

L'Amministratore Delegato determina a sua volta (insieme al Presidente, per i loro diretti riporti), le Schede MBO dei propri collaboratori e sovrintende, insieme alla Direzione Risorse Umane e Organizzazione ed ai singoli Direttori, alla definizione delle Schede MBO dei collaboratori che sono Responsabili di Funzione, seguendo i criteri approvati dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato Nomine e Remunerazioni. I Direttori di Funzione identificano gli obiettivi di Funzione e inviano le bozze di schede MBO dei propri collaboratori alla Direzione Risorse Umane e Organizzazione, che le condivide con l'Amministratore Delegato (o il Presidente, per i collaboratori delle funzioni che a loro riportano), per poi avere conferma per la consegna ai responsabili e collaboratori.

La Scheda MBO è composta da un minimo di 4 fino ad un massimo di 6 obiettivi, e tendenzialmente 2 obiettivi sono aziendali e collettivi legati alla Valutazione dell'andamento complessivo dell'impresa da parte del Comitato Esecutivo (con peso del 20%), ed all'Utile ante Imposte (con peso del 30%). Per ciascun Obiettivo è attribuito il relativo peso percentuale per un peso totale pari a 100%.

Gli obiettivi devono essere (oltre a quello successivamente indicato):

- compatibili con le mansioni svolte da ciascun Soggetto Destinatario;
- dotati di carattere di specificità;
- suscettibili (gli obiettivi di carattere quantitativo) di esatto accertamento;
- programmati per essere raggiunti entro l'esercizio sociale di riferimento.

Gli obiettivi possono essere quantitativi, ma anche qualitativi o progettuali. In questo secondo caso dovranno essere espressi in modo non ambiguo i risultati attesi sia come Soglia che come Target, precisando eventuali criteri di valutazione intermedia.

In sede di definizione degli MBO dei soggetti apicali destinatari del sistema MBO è anche indicato l'importo massimo complessivo da destinare al pagamento degli Incentivi dei Responsabili di Funzione ed il numero di destinatari nel corso dell'esercizio (suscettibile tuttavia di variazione, per entrate, uscite o specifiche indicazioni gestionali individuate dall'Amministratore Delegato).

Nello specifico, tenuto conto delle finalità e dei criteri perseguiti dalla Politica di Remunerazione, la remunerazione dei beneficiari della Politica di Remunerazione è definita come segue.

### Amministratori non esecutivi<sup>[5]</sup>

La remunerazione fissa spettante agli amministratori non esecutivi della Società è stata determinata dall'Assemblea degli Azionisti di TA in data 18 maggio 2021.

L'emolumento fisso è stato definito sulla base dell'impegno richiesto per lo svolgimento delle attività assegnate ai consiglieri non esecutivi e non è legato in misura significativa ai risultati economici della Società; tale emolumento consta degli importi (tra loro cumulabili) che seguono:

- **Euro 10.000,00** - su base annua - per ciascun amministratore non esecutivo;
- **Euro 2.500,00** - su base annua - per il Presidente del Comitato Controllo e Rischi e per il Presidente del Comitato Nomine e Remunerazioni;
- **Euro 2.000,00** - su base annua - per ciascun membro del Comitato Controllo e Rischi e del Comitato Nomine e Remunerazioni.

L'emolumento fisso spettante agli amministratori non esecutivi viene eventualmente rettificato *pro-quota* mensile, sulla base della durata effettiva della carica rivestita nella Società.

Agli amministratori non esecutivi la cui residenza è fissata oltre 50 Km dalla sede sociale spetta inoltre il rimborso, a piè di lista, delle spese sostenute per la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dei comitati interni.

Gli amministratori non esecutivi non sono destinatari di piani di incentivazione a base azionaria.

### Amministratori esecutivi e dirigenti con responsabilità strategiche<sup>[6]</sup>

Il pacchetto remunerativo di amministratori esecutivi e dirigenti con responsabilità strategiche è articolato in modo da garantire un collegamento diretto tra remunerazione e *performance*; a tal riguardo, è prevista la corresponsione di premi solo in caso di effettivo raggiungimento degli obiettivi aziendali e, comunque, di valore coerente con la profittevolezza complessiva della Società.

La remunerazione a componente “mista” si compone di due fattori: un emolumento fisso e un emolumento variabile.

#### Emolumento Fisso

L'emolumento fisso ricompensa il ruolo ricoperto dal beneficiario in termini di ampiezza delle responsabilità e impatto sul *business*, nonché l'esperienza, la capacità e le competenze richieste per la relativa posizione.

L'emolumento fisso remunerava altresì il livello di eccellenza dimostrato dal beneficiario nell'esecuzione della propria attività e la qualità complessiva del contributo da esso apportato ai risultati di *business* della Società.

La rilevanza dell'emolumento fisso nell'ambito del pacchetto retributivo a componente “mista” è tale da ridurre comportamenti gestionali improntanti prevalentemente (o esclusivamente) al rischio.

L'emolumento fisso spettante agli amministratori esecutivi della Società è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 28 giugno 2021 secondo i termini che seguono:

---

<sup>5</sup> Si segnala che tutti gli importi indicati al presente paragrafo devono essere intesi al lordo di qualsiasi importo dovuto a titolo fiscale e/o previdenziale.

<sup>6</sup> Si segnala che tutti gli importi indicati al presente paragrafo devono essere intesi al lordo di qualsiasi importo dovuto a titolo fiscale e/o previdenziale.

(i) al Presidente del Consiglio di Amministrazione è riconosciuto un emolumento fisso pari all'importo lordo di **Euro 120.000 (centoventimila)** su base annua, comprensivo dell'importo riconosciuto dall'Assemblea degli azionisti di Toscana Aeroporti nell'adunanza del 18 maggio 2021 in qualità di membro del Consiglio di Amministrazione, con decorrenza dalla data di sua nomina e applicazione del principio *pro rata temporis*;

(ii) al Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione, è riconosciuto l'importo di **Euro 10.000 (diecimila)** su base annua, da cumularsi con l'importo riconosciuto dall'Assemblea degli azionisti di Toscana Aeroporti nell'adunanza del 18 maggio 2021 in qualità di membro del Consiglio di Amministrazione, con decorrenza dalla data della sua nomina e applicazione del principio *pro rata temporis*.

(iii) a ciascun membro del Comitato Esecutivo è riconosciuto, per l'intera durata del mandato, un gettone di presenza pari ad **Euro 500 (cinquecento)** per ogni partecipazione alle sedute del Comitato Esecutivo medesimo, da cumularsi con l'importo riconosciuto a ciascun membro del Comitato Esecutivo dall'Assemblea degli azionisti di Toscana Aeroporti nell'adunanza del 18 maggio 2021 in qualità di membro del Consiglio di Amministrazione.

(iv) all'Amministratore Delegato, è riconosciuto l'importo di **Euro 244.000 (duecentoquarantaquattromila)** su base annua, comprensivo dell'importo riconosciuto dall'Assemblea degli azionisti di Toscana Aeroporti nell'adunanza del 18 maggio 2021 in qualità di membro del Consiglio di Amministrazione, con decorrenza dalla data della sua nomina e applicazione del principio *pro rata temporis*.

Si segnala che in data 18 maggio 2021 è giunta a scadenza la carica di Consigliere Delegato che era ricoperta dal consigliere Vittorio Fanti, al quale, fino alla medesima data, era riconosciuto l'importo di **Euro 200.000 (duecentomila)** su base annua, comprensivo dell'importo riconosciuto dall'Assemblea degli azionisti di Toscana Aeroporti nell'adunanza del 30 maggio 2018 in qualità di membro del Consiglio di Amministrazione, con decorrenza dalla data della sua nomina e applicazione del principio *pro rata temporis*.

Ai dirigenti con responsabilità strategiche in carica alla data di approvazione della presente Relazione spetta invece per l'esercizio 2021 un emolumento fisso complessivo - su base annua e qui indicato in forma aggregata - pari ad **Euro 452.615**.

L'emolumento fisso viene eventualmente rettificato *pro-quota* mensile, sulla base della durata effettiva della carica rivestita nella Società.

#### Emolumento Variabile

L'emolumento variabile ha lo scopo di riconoscere i risultati conseguiti, stabilendo un collegamento tra compensi e *performance* della Società.

L'emolumento variabile rappresenta, quindi, un incentivo inteso a premiare il raggiungimento di obiettivi di natura sia quantitativa, sia qualitativa.

Il sistema di calcolo dell'emolumento variabile (di seguito, anche, "**MBO**") è incentrato sul raggiungimento di predefiniti obiettivi aziendali di tipo sia finanziario che non finanziario, che permettono di valutare la *performance* del beneficiario su base annua.

Gli obiettivi del piano MBO per gli amministratori esecutivi sono stabiliti dal Consiglio di Amministrazione di TA su proposta del Comitato Nomine e Remunerazioni; gli obiettivi per i dirigenti con responsabilità strategica vengono invece stabiliti dal Presidente e dall'Amministratore Delegato, ciascuno per propri collaboratori, sulla base delle linee guida previste nella Politica di Remunerazione.

Con riferimento all'emolumento variabile spettante agli Amministratori si segnala che nell'anno 2021 non sono stati attribuiti emolumenti variabili agli amministratori con deleghe.

Si precisa tuttavia che il Consiglio di Amministrazione aveva deliberato, in data 28 giugno 2021, di attribuire per l'anno 2021 emolumenti variabili.

Successivamente il medesimo Consiglio di Amministrazione, in data 23 dicembre 2021, fermo restando l'intendimento di assegnare compensi al Management in considerazione del significativo lavoro svolto dallo stesso Management dall'inizio della pandemia, ha convenuto – alla luce della disciplina prevista dal Regolamento MBO di Toscana Aeroporti - di procedere successivamente con l'elaborazione di una proposta che preveda l'assegnazione dei compensi in questione in base alle attuali circostanze eccezionali, al di fuori quindi del meccanismo generale contenuto nel citato Regolamento MBO.

Alla data di approvazione della presente Relazione non sono comunque state adottate ulteriori delibere in merito.

#### Proporzione tra componente fissa e variabile

Considerato quanto sopra riportato, nell'esercizio 2021 non vi è stata incidenza della componente variabile della remunerazione di ciascuno dei beneficiari della Politica di Remunerazione sulla remunerazione annua complessiva.

Per gli esercizi successivi, l'incidenza della componente variabile potrà essere indicata una volta che siano stati determinati nuovi emolumenti variabili.

#### **g) Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari**

Il piano remunerativo degli amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategica si completa, infine, con diverse tipologie di *fringe benefit* che rientrano nella tipologia ordinaria dei *benefit* generalmente attribuiti a soggetti che ricoprono posizioni analoghe in società di capitali con caratteristiche dimensionali e qualitative equiparabili a quelle della Società.

Essi consistono principalmente in piani previdenziali, assicurativi e assistenziali che riflettono in modo coerente e migliorativo l'ordinaria tutela previdenziale e assistenziale prevista dal Contratto Collettivo Nazionale applicabile ai sensi di legge. I piani di benefit prevedono altresì l'assegnazione di autovetture aziendali ad uso promiscuo.

#### **h) Descrizione degli obiettivi di *performance*, finanziari e non finanziari, tenendo conto di criteri relativi alla responsabilità sociale d'impresa, in base ai quali vengano assegnate le componenti variabili**

Ogni anno, secondo i criteri stabiliti dal Regolamento MBO approvato dalla Società, sono attribuiti obiettivi agli Amministratori ed ai Dirigenti strategici, nonché agli altri Manager e Middle Manager.

La Scheda MBO è composta da un minimo di 4 fino ad un massimo di 6 obiettivi, e tendenzialmente 2 obiettivi sono aziendali e collettivi legati alla Valutazione dell'andamento complessivo dell'impresa da parte del Comitato Esecutivo (con peso del 20%), ed all'Utile ante Imposte (con peso del 30%). Per ciascun Obiettivo è attribuito il relativo peso percentuale per un peso totale pari a 100%.

Gli Obiettivi devono essere (oltre a quello successivamente indicato):

- compatibili con le mansioni svolte da ciascun Soggetto Destinatario;
- dotati di carattere di specificità;
- suscettibili (gli obiettivi di carattere quantitativo) di esatto accertamento;
- programmati per essere raggiunti entro l'esercizio sociale di riferimento.

Gli Obiettivi possono essere quantitativi, ma anche qualitativi o progettuali. In questo secondo caso dovranno essere espressi in modo non ambiguo i risultati attesi sia come Soglia che come Target, precisando eventuali criteri di valutazione intermedia. Gli obiettivi non finanziari incidono generalmente in misura pari al 10% - 20%

del totale MBO erogabile e generalmente riguardano (a) sviluppo e quindi apertura di nuove rotte; (b) realizzazione di particolari format di servizio operativo o commerciale o ristorativo; (c) implementazione di nuove applicazioni software finalizzate al miglioramento tecnologico e digitale sia in ambito operativo sia in ambito di esperienza del cliente; (d) perfezionamento di accordi tra azienda ed organizzazioni sindacali, per miglioramenti di produttività o di costo.

**i) Criteri utilizzati per la valutazione del raggiungimento degli obiettivi di performance alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione e misura della componente variabile di cui è prevista l'erogazione in funzione del livello di conseguimento degli obiettivi stessi**

Oltre agli obiettivi assegnati, la Scheda MBO contiene anche una cd. "soglia di attivazione MBO", ossia dei meccanismi che determinano l'attivazione o meno della corresponsione dell'incentivo complessivo.

Al termine di ogni esercizio sociale ed indicativamente nel primo trimestre dell'anno successivo, previa verifica dell'intervenuto raggiungimento degli obiettivi, e della cd. "soglia di attivazione MBO", si procede alla liquidazione degli Incentivi previsti mediante il seguente criterio:

- se il Risultato del singolo obiettivo non raggiunge il valore di Soglia, l'Incentivo per il singolo obiettivo non viene riconosciuto;
- se il Risultato raggiunto è compreso tra Soglia e Target, l'Incentivo è riconosciuto in modo proporzionale all'effettiva percentuale raggiunta, tra il 50% ed il 100% del singolo obiettivo;
- se il Risultato corrisponde o supera il valore Target, l'Incentivo è riconosciuto integralmente.

**j) Informazioni volte a evidenziare il contributo della Politica di Remunerazione alla strategia aziendale, al perseguimento degli interessi a lungo termine della società e alla sostenibilità della società**

Come evidenziato nei precedenti paragrafi e) e f), la Politica di Remunerazione rappresenta uno strumento chiave per proteggere e rafforzare la reputazione della Società. La Politica di Remunerazione definisce infatti i principi e le linee guida cui la Società deve attenersi nella definizione dei compensi riconosciuti ai propri amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche al fine di creare valore nel medio-lungo periodo per la Società e i suoi *stakeholders*.

Coerentemente con tale finalità, la remunerazione degli Amministratori Esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche è strutturata in modo tale da:

- equilibrare la componente fissa e variabile della remunerazione con il fine di creare valore nel medio-lungo periodo in modo sostenibile per la Società;
- ancorare la retribuzione variabile al conseguimento di obiettivi operativi e finanziari in conformità con la creazione di valore nel medio-lungo periodo e i risultati effettivi raggiunti dalla Società;
- riconoscere adeguate remunerazioni per attrarre, motivare e trattenere nel medio-lungo periodo i top talent al fine di raggiungere gli obiettivi aziendali di sviluppo del business nel medio-lungo periodo.

**k) Termini di maturazione dei diritti (c.d. *vesting period*) e sistemi di pagamento differito e meccanismi di correzione ex post della componente variabile**

In linea con le *best practice* di mercato seguite da società con dimensioni analoghe a quelle di TA, il pacchetto remunerativo degli amministratori (sia esecutivi, che non esecutivi) e dirigenti con responsabilità strategiche non prevede al momento alcun piano di incentivazione basato su strumenti finanziari della Società (c.d. *stock option plan*).

**I) Informazioni sulle clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione**

Si rinvia a quanto descritto nel precedente paragrafo k).

**m) Politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro**

Alla data di approvazione della presente Relazione non sono vigenti accordi relativi ad indennità in caso di dimissioni, licenziamento, revoca senza giusta causa o cessazione del rapporto a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

La politica generale di remunerazione degli amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche della società prevede che nel caso di cessazione del rapporto di amministrazione debba essere definito un tetto massimo alla possibile indennità da corrispondere da parte della società all'amministratore che cessa dalla carica.

Specificamente, in caso di mancato rinnovo del rapporto di amministrazione non è prevista la corresponsione di alcuna indennità all'amministratore a cui non è rinnovato il mandato (fatto salvo l'eventuale trattamento di fine rapporto dipendente qualora la cessazione dei due rapporti fosse consensuale).

Nel caso in cui il rapporto di amministrazione sia interrotto prima della sua naturale conclusione per ragioni non legate al raggiungimento di risultati obiettivamente inadeguati, l'indennità da corrispondere all'amministratore cessato sarà pari all'ammontare dell'emolumento che l'amministratore avrebbe percepito nel residuo periodo di carica. In tutti i casi, si prevede che la base di calcolo dell'ammontare dell'indennità sia composto dalla componente fissa della remunerazione, dalla valorizzazione dei benefit e dalla componente di remunerazione variabile percepita in media dall'amministratore nei tre anni precedenti alla cessazione del rapporto.

**n) Informazioni sulla presenza di coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie**

Non sono previste coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie.

**o) Politica retributiva seguita con riferimento: (i) agli amministratori indipendenti, (ii) all'attività di partecipazione a comitati e (iii) allo svolgimento di particolari incarichi**

In conformità a quanto raccomandato dal Codice di Corporate Governance, la remunerazione degli amministratori non esecutivi non è legata ai risultati economici conseguiti dalla Società.

La Politica di Remunerazione prevede l'attribuzione agli amministratori non esecutivi la cui residenza è fissata oltre 50 Km del rimborso, a pié di lista, delle spese sostenute per la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dei comitati interni.

Per ulteriori informazioni e per le informazioni relative alla remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, si rinvia a quanto descritto nel precedente paragrafo f).

**p) Società utilizzate come riferimento per la definizione della Politica di Remunerazione**

Non sono state utilizzate come riferimento per la definizione della Politica di Remunerazione altre società.

**q) Elementi della politica delle remunerazioni derogabili in presenza di circostanze eccezionali e le relative condizioni procedurali in base alle quali la deroga può essere applicata**

La Società ammette la possibilità di ricorrere a deroghe rispetto agli elementi che compongono la Politica di Remunerazione, ove sia necessario (i) attrarre e trattenere i c.d. *top talent*, le figure dotate delle competenze,

conoscenze e qualità professionali fondamentali per gestire con successo la Società, i cui trattamenti economici di provenienza differiscono dalla Politica di Remunerazione, cambiando il mix retributivo e le percentuali della componente variabile: (ii) rettificare o rimodulare gli obiettivi aziendali di tipo sia finanziario che non finanziario, che permettono di valutare la *performance* degli amministratori esecutivi ed ai dirigenti con responsabilità strategiche, in conseguenza di operazioni straordinarie (e.g., acquisizioni e fusioni) o eventi straordinari riguardanti la Società e/o il suo mercato di riferimento (e.g., pandemie, crisi economiche e calamità).

In occasione delle predette situazioni, il Comitato Nomine e Remunerazioni è chiamato a esprimersi in via preliminare rispetto al Consiglio di Amministrazione.

## **1.2 Politica in materia di remunerazione del Collegio Sindacale**

La remunerazione del Collegio Sindacale della Società è commisurata alla competenza, alla professionalità e all'impegno richiesto, alla rilevanza del ruolo ricoperto nonché alle caratteristiche dimensionali e settoriali dell'impresa, coerentemente con quanto indicato alla raccomandazione 30 del Codice di Corporate Governance.

Gli azionisti della Società riuniti in sede assembleare in data 15 maggio 2020 hanno approvato la proposta presentata da Corporacion America Italia S.p.A. di determinare in Euro 30.000 annui l'importo del compenso da attribuire al Presidente del Collegio Sindacale ed in Euro 22.500 annui l'importo del compenso da attribuire a ciascun Sindaco Effettivo, oltre a un gettone di presenza – da attribuire sia al Presidente sia a ciascun Sindaco Effettivo – pari a Euro 300 per ciascuna riunione del Collegio Sindacale, del Consiglio di Amministrazione, dei Comitati interni e dell'Assemblea e al rimborso a pié di lista delle spese sostenute per la partecipazione a dette riunioni.

## **SEZIONE II - COMPENSI CORRISPOSTI NELL'ESERCIZIO 2021 AI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE NONCHÉ AI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE**

La presente Sezione II, articolata in due Parti, illustra nominativamente i compensi degli organi di amministrazione e di controllo e, in aggregato, i compensi dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche corrisposti nell'Esercizio.

### **I PARTE – VOCI CHE COMPONGONO LA REMUNERAZIONE**

Nella Parte Prima della Sezione II è fornita una rappresentazione adeguata, chiara e comprensibile delle voci che compongono la remunerazione.

Le voci che compongono la remunerazione sono riportate in dettaglio nella Tabella 1 di cui all'Allegato 3A, Schema 7-bis, del Regolamento Emittenti Consob, riportata in appendice alla II Parte della presente Sezione.

#### **1.1 Composizione della Remunerazione**

##### (a) Remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Alla luce di quanto indicato al Paragrafo 2 della presente Relazione, il novero degli amministratori non esecutivi di Toscana Aeroporti (legittimati a percepire la remunerazione a "componente fissa") è composto dai Sig.ri: Stefano Bottai, Giorgio De Lorenzi, Elisabetta Fabri, Ana Cristina Schirinian, Saverio Panerai, Claudio Bianchi, Nicoletta De Francesco, Gino Mannocci, Antonella Mansi, Cristina Martelli, Mariano Andres Mobilia Santi, Patrizia Pacini, Mirko Romoli Fenu.

Il novero degli amministratori esecutivi di Toscana Aeroporti (legittimati a percepire la remunerazione a "componente mista") è composto dai Sig.ri: Marco Carrai (Presidente del Consiglio di Amministrazione), Roberto Naldi (Amministratore Delegato). Fino alla data del 18 maggio 2021 ricopriva la carica di Consigliere Delegato il Sig. Vittorio Fanti.

L'Assemblea ordinaria del 18 maggio 2021 ha deliberato di attribuire:

(i) un compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione nella somma di Euro 10.000,00 annui, oltre eventuali rimborsi;

(ii) un compenso dei componenti dei comitati interni, di cui al Codice di Corporate Governance, in Euro 2.500,00 annui per i relativi Presidenti ed in Euro 2.000,00, sempre annui, per i relativi componenti.

Con riferimento a Presidente e Amministratore Delegato gli emolumenti determinati dall'assemblea come membri del Consiglio di Amministrazione sono stati ricompresi negli emolumenti fissi rispettivamente assegnati.

Con riferimento agli altri membri del Consiglio di Amministrazione diversi dai soggetti suindicati gli emolumenti determinati dall'assemblea vanno a sommarsi tra loro.

Con riferimento all'emolumento variabile spettante agli Amministratori si segnala che nell'anno 2021 non sono stati attribuiti emolumenti variabili agli amministratori con deleghe.

Si precisa tuttavia che il Consiglio di Amministrazione aveva deliberato, in data 28 giugno 2021, di attribuire per l'anno 2021 emolumenti variabili.

Successivamente il medesimo Consiglio di Amministrazione, in data 23 dicembre 2021, fermo restando l'intendimento di assegnare compensi al Management in considerazione del significativo lavoro svolto dallo stesso Management dall'inizio della pandemia, ha convenuto – alla luce della disciplina prevista dal Regolamento MBO di Toscana Aeroporti - di procedere successivamente con l'elaborazione di una proposta che preveda l'assegnazione dei compensi in questione in base alle attuali circostanze eccezionali, al di fuori quindi del meccanismo generale contenuto nel citato Regolamento MBO.

Alla data di approvazione della presente Relazione non sono comunque state adottate ulteriori delibere in merito.

#### (b) Remunerazione dei componenti del Collegio Sindacale

In data 15 maggio 2020, contestualmente alla nomina del Collegio Sindacale, l'assemblea ordinaria della Società ha deliberato di determinare in Euro 30.000,00 annui l'indennità spettante al presidente del Collegio Sindacale e in Euro 22.500,00 annui l'indennità spettante a ciascun sindaco effettivo, in aggiunta a un gettone di presenza di Euro 300 e al rimborso delle spese sostenute per partecipare alle riunioni del Collegio Sindacale, del Consiglio di Amministrazione, dei comitati interni, di cui al Codice di Corporate Governance e dell'assemblea degli azionisti della Società.

#### (c) Remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche

Rivestono altresì, alla data di approvazione della presente Relazione, la posizione di dirigenti con responsabilità strategiche (ugualmente legittimati a percepire la remunerazione a "componente mista") i Sig.ri:

- Mariano Andres Mobilia Santi
- Marco Gialletti
- Matteo Barontini
- Valerio Salvatore Trombetta

I compensi pagati e destinati a qualsiasi titolo e sotto qualsiasi forma ai dirigenti con responsabilità strategiche della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 ammontano complessivamente a Euro 553.098. Essi si compongono della componente fissa della retribuzione e quindi della retribuzione annua lorda da lavoro dipendente (c.d. RAL), pari a Euro 452.615 e dei benefici non monetari, nonché eventuali compensi percepiti per cariche in società controllate e di eventuali bonus pari, in aggregato a valori lordi, a Euro 100.483.

Alcuni dirigenti con responsabilità strategiche, in funzione della responsabilità assegnata in qualità di figure manageriali chiave del Gruppo, beneficiano di remunerazioni incentivanti (si rinvia alla precedente Sezione I).

Con riferimento all' emolumento variabile spettante ai dirigenti con responsabilità strategiche, si segnala che nell'anno 2021 non sono stati attribuiti emolumenti variabili agli amministratori con deleghe.

Si precisa tuttavia che il Consiglio di Amministrazione aveva deliberato, in data 28 giugno 2021, di attribuire per l'anno 2021 emolumenti variabili.

Successivamente il medesimo Consiglio di Amministrazione, in data 23 dicembre 2021, fermo restando l'intendimento di assegnare compensi al Management in considerazione del significativo lavoro svolto dallo stesso Management dall'inizio della pandemia, ha convenuto – alla luce della disciplina prevista dal Regolamento MBO di Toscana Aeroporti - di procedere successivamente con l'elaborazione di una proposta che preveda l'assegnazione dei compensi in questione in base alle attuali circostanze eccezionali, al di fuori quindi del meccanismo generale contenuto nel citato Regolamento MBO.

Alla data di approvazione della presente Relazione non sono comunque state adottate ulteriori delibere in merito.

## **1.2 Indennità e/o altri benefici per la cessazione dalla carica o per la risoluzione del rapporto di lavoro nel corso dell'esercizio**

Nel corso dell'Esercizio non sono state attribuite indennità e/o altri benefici per la cessazione dalla carica o per la risoluzione del rapporto di lavoro.

## **1.3 Deroghe alla Politica di Remunerazione**

Come sopra rappresentato, il Consiglio di Amministrazione, in data 23 dicembre 2021, fermo restando l'intendimento di assegnare compensi al Management in considerazione del significativo lavoro svolto dallo stesso Management dall'inizio della pandemia, ha convenuto – alla luce della disciplina prevista dal Regolamento MBO di Toscana Aeroporti - di procedere con l'elaborazione di una proposta che preveda l'assegnazione dei compensi in questione in base alle attuali circostanze eccezionali, al di fuori quindi del meccanismo generale contenuto nel citato Regolamento MBO.

Nel corso dell'Esercizio e comunque alla data di approvazione della presente Relazione non sono state effettuate deroghe alla Politica di Remunerazione.

## **1.4 Meccanismi di correzione della componente variabile**

Nel corso dell'Esercizio non sono stati applicati meccanismi di correzione ex post della componente variabile (*malus* ovvero restituzione di compensi variabili “*claw-back*”).

## **1.5 Variazione delle tendenze relative alla remunerazione e ai compensi corrisposto dalla Società negli ultimi cinque esercizi**

Di seguito si riportano le informazioni di confronto, per gli esercizi 2020 e 2021 tra la variazione annuale della remunerazione complessiva dei membri del Consiglio di Amministrazione e dei membri del Collegio Sindacale, dei risultati della Società e della remunerazione annua lorda, parametrata sui dipendenti a tempo pieno.

	<b>Ruolo</b>	<b>Variazione 2021 vs 2020</b>
<b>Marco Carrai</b>	Presidente del C.d.A.	+ 6,25%
<b>Roberto Naldi</b>	Amministratore Delegato	+ 22,05%
<b>Stefano Bottai</b>	Vice-Presidente (non esecutivo)	0
<b>Patrizia Pacini</b>	Amministratore non esecutivo	n.d.

	Ruolo	Variazione 2021 vs 2020
<b>Claudio Bianchi</b>	Amministratore non esecutivo	n.d.
<b>Giorgio De Lorenzi</b>	Amministratore non esecutivo	0
<b>Nicoletta De Francesco</b>	Amministratore non esecutivo	n.d.
<b>Gino Mannocci</b>	Amministratore non esecutivo	n.d.
<b>Saverio Panerai</b>	Amministratore non esecutivo	0
<b>Elisabetta Fabri</b>	Amministratore non esecutivo	0
<b>Antonella Mansi</b>	Amministratore non esecutivo	n.d.
<b>Cristina Martelli</b>	Amministratore non esecutivo	n.d.
<b>Mariano Andres Mobilia Santi</b>	Amministratore non esecutivo	n.d.
<b>Mirko Romoli Fenu</b>	Amministratore non esecutivo	n.d.
<b>Ana Cristina Schirinian</b>	Amministratore non esecutivo	0
<b>Michele Molino</b>	Presidente del Collegio Sindacale	+107,2%
<b>Raffaella Fantini</b>	Sindaco Effettivo	+110,8%
<b>Silvia Bresciani</b>	Sindaco Effettivo	+5,3%
<b>Antonio Martini</b>	Sindaco Effettivo	+4,5%
<b>Roberto Giacinti</b>	Sindaco Effettivo	+3,5%
<b>Maurizio Redeghieri Baroni</b>	Sindaco Supplente	n.d.
<b>Stefano Fontani</b>	Sindaco Supplente	n.d.
<b>Mariano Andres Mobilia Santi</b>	Dirigente con responsabilità strategiche	+102% (*)
<b>Marco Gialletti</b>	Dirigente con responsabilità strategiche	
<b>Matteo Barontini</b>	Dirigente con responsabilità strategiche	
<b>Valerio Salvatore Trombetta</b>	Dirigente con responsabilità strategiche	
<b>Remunerazione annua linda media totale dipendenti (**)</b>		+114,6%
<b>EBIT</b>		+22,3%
<b>EBITDA</b>		+50,3%

(\*) Nel 2021 il numero dei Dirigenti con responsabilità strategiche era pari a 2.

(\*\*) Retribuzione linda annua media complessiva, componenti fissa e variabile di breve a target, calcolata su base equivalente a tempo pieno.

## 1.6 Informazioni relative alle modalità con cui la Società ha tenuto conto del voto espresso dall'Assemblea sulla Sezione II della Relazione sulla Remunerazione dell'esercizio precedente

L'Assemblea riunitasi in data 18 maggio 2021 ha espresso voto favorevole sulla Sezione II della Relazione sulla Remunerazione dell'esercizio precedente e non si sono registrate indicazioni provenienti dagli azionisti da considerare ai fini della presente Relazione.

## II PARTE – INDICAZIONE ANALITICA DEI COMPENSI CORRISPOSTI

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI  
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari (***)	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
Marco Carrai	Presidente C.d.A. TA	30/05/18 – bilancio 31/12/20 20/05/21- bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23			Bonus / altri incentivi	Partecipaz . utili					
	Presidente Comitato Esecutivo TA	30/05/18 – bilancio 31/12/20 20/05/21 - bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				119.671,23	500,00	-	-	15.721,78	-	135.893,01	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				119.671,23	500,00	-	-	15,721,78	-	135.893,01	-	-
Vittorio Fanti	Consigliere Delegato TA	01/06/18 – bilancio 31/12/20	Bilancio 31/12/20									

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI  
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari (***)	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
	<b>Membro Comitato Esecutivo TA</b>	01/06/18 – bilancio 31/12/20	Bilancio 31/12/20									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				75.616,44	500,00	-	-	514,82	-	76.631,26	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				75.616,44	500,00	-	-	514,82	-	76.631,26	-	-
<b>Roberto Naldi</b>	<b>Amministratore Delegato TA</b>	29/05/20 – bilancio 31/12/20 20/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
	<b>Membro Comitato Esecutivo TA</b>	01/06/18 – bilancio 31/12/20 20/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				243.331,51	500,00	-	-	8.780,77	-	252.612,28	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				50.000,00	-	25.000	-	-	-	75.000,00	-	-

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI  
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity	Benefici non monetari (***)	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili				
(III) Totale				293.331,51	500,00	25.000	-	8.780,77	-	327.612,28	-
Pier Francesco Pacini	Vice Presidente non Esecutivo TA	01/06/18 – bilancio 31/12/20	Bilancio 31/12/20								
	Membro Comitato Esecutivo TA	01/06/18 – bilancio 31/12/20	Bilancio 31/12/20								
	Membro Comitato Nomine e Remunerazioni TA	01/06/18 – bilancio 31/12/20	Bilancio 31/12/20								
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				7.561,65	1.256,16	-	-	-	-	8.817,81	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				7.561,65	1.256,16	-	-	-	-	8.817,81	-
Giorgio De Lorenzi	Amm.re TA	29/04/19 – bilancio 31/12/20 18/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23								
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				10.000,00	-	-	-	-	-	10.000,00	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				10.000,00	-	-	-	-	-	10.000,00	-

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI  
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari (***)	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
Ana C. Schirinian	Amm.re TA	30/05/18 - bilancio 31/12/20  18/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				10.000,00	-	-	-	-	-	10.000,00	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				10.000,00	-	-	-	-	-	10.000,00	-	-
Giovanni B. Bonadio	Amm.re TA	30/05/18 – bilancio 31/12/20	Bilancio 31/12/20									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				3.798,00	-	-	-	-	-	3.798,00	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				3.798,00	-	-	-	-	-	3.798,00	-	-
Silvia Bocci	Amm.re TA	29/04/19 – bilancio 31/12/20	Bilancio 31/12/20									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				3.780,82	-	-	-	-	-	3.780,82	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				3.780,82	-	-	-	-	-	3.780,82	-	-
Anna Girello	Amm.re TA	30/05/18 – bilancio 31/12/20	Bilancio 31/12/20									

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI  
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari (***)	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
	<b>Membro Comitato Controllo e rischi TA</b>	01/06/18 - bilancio 31/12/20	Bilancio 31/12/20									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				3.780,82	756,16	-	-	-	-	4.536,98	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				3.780,82	756,16	-	-	-	-	4.536,98	-	-
Niccolò Manetti	Amm.re TA	30/05/18- bilancio 31/12/20	Bilancio 31/12/20									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				3.780,82	-	-	-	-	-	3.780,82	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				3.780,82	-	-	-	-	-	3.780,82	-	-
Jacopo Mazzei	Amm.re TA	30/05/18- bilancio 31/12/20	Bilancio 31/12/20									
	Membro Comitato Esecutivo TA	01/06/18 - bilancio 31/12/20	Bilancio 31/12/20									
	Membro Comitato Controllo e rischi TA	01/06/18 – bilancio 31/12/20	Bilancio 31/12/20									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				3.780,82	1.256,17	-	-	-	-	5.036,99	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				3.780,82	1.256,17	-	-	-	-	5.036,99	-	-

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI  
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari (***)	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
Saverio Panerai	Amm.re TA	30/05/18- bilancio 31/12/20  18/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				10.000,00	-	-	-	-	-	10.000,00	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				10.000,00	-	-	-	-	-	10.000,00	-	-
Stefano Bottai	Amm.re TA	30/05/18- bilancio 31/12/20  18/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
	Membro Comitato Esecutivo TA	18/09/18 - bilancio 31/12/20	Bilancio 31/12/20									
	Presidente Nomine e Remunerazioni TA/Presidente Comitato Controllo e rischi TA	01/06/18- bilancio 31/12/20  20/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI  
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari (***)	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
	Vice Presidente non Esecutivo TA	29/05/20 – Bilancio 31/12/20  20/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				20.000,00	5.000,00	-	-	-	-	25.000,00	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				900,00	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				16.828,97	5.000,00	-	-	-	-	22.328,97	-	-
Elisabetta Fabri	Amm.re TA	30/05/18 – bilancio 31/12/20  18/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
	Membro Comitato Nomine e Remunerazioni TA	01/06/18 - bilancio 31/12/20  20/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				10.000,00	2.000,00	-	-	-	-	12.000,00	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				10.000,00	2.000,00	-	-	-	-	12.000,00	-	-
Cecilia Carriquiry	Amm.re TA	29/05/20– bilancio 31/12/20	Bilancio 31/12/20									

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI  
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari (***)	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
	<b>Membro Comitato Esecutivo TA</b>	29/05/18 - bilancio 31/12/20	Bilancio 31/12/20									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				3.780,82	500,00	-	-	-	-	4.280,82	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				3.780,82	500,00	-	-	-	-	4.280,82	-	-
<b>Claudio Bianchi</b>	<b>Amm.re TA</b>	18/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
	<b>Membro Comitato Esecutivo TA</b>	20/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				6.246,58	-	-	-	-	-	6.246,58	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				6.246,58	-	-	-	-	-	6.246,58	-	-
<b>Nicoletta De Francesco</b>	<b>Amm.re TA</b>	18/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				6.246,58	-	-	-	-	-	6.246,58	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				6.246,58	-	-	-	-	-	6.246,58	-	-

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI  
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari (***)	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
Gino Mannocci	Amm.re TA	18/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
	Membro Comitato Nomine e Remunerazioni TA	20/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				6.246,58	1.232,88	-	-	-	-	7.479,46	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				6.246,58	1.232,88	-	-	-	-	7.479,46	-	-
Antonella Mansi	Amm.re TA	18/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
	Membro Comitato Esecutivo TA	20/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				6.246,58	-	-	-	-	-	6.246,58	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				6.246,58	-	-	-	-	-	6.246,58	-	-

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI  
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari (***)	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
Cristina Martelli	Amm.re TA	18/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				6.178,08	-	-	-	-	-	6.178,08	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				6.178,08	-	-	-	-	-	6.178,08	-	-
Mariano Andres Mobilia Santi	Amm.re TA	18/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
	Membro Comitato Esecutivo TA	20/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				6.246,58	-	-	-	-	-	6.246,58	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				6.246,58	-	-	-	-	-	6.246,58	-	-
Patrizia Pacini	Amm.re TA	18/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI  
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari (***)	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
	Membro Comitato Controllo e Rischi TA	20/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				6.246,58	1.232,88	-	-	-	-	7.479,46	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				6.246,58	1.232,88	-	-	-	-	7.479,46	-	-
Mirko Romoli Fenu	Amm.re TA	18/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
	Membro Comitato Controllo e Rischi TA	20/05/21 – bilancio 31/12/23	Bilancio 31/12/23									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				6.246,58	1.232,88	-	-	-	-	7.479,46	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				6.246,58	1.232,88	-	-	-	-	7.479,46	-	-
Michele Molino	Presidente Collegio Sindacale TA	11/06/20 – bilancio 31/12/22	Bilancio 31/12/22									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				30.000,00	12.900,00	-	-	-	-	42.900,00	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				30.000,00	12.900,00	-	-	-	-	42.900,00	-	-

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI  
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari (***)	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
Raffaella Fantini	Sindaco effettivo TA	11/06/20 – bilancio 31/12/22	Bilancio 31/12/22									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				22.500,00	12.600,00	-	-	-	-	35.100,00	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				22.500,00	12.600,00	-	-	-	-	35.100,00	-	-
Silvia Bresciani	Sindaco effettivo TA	11/06/20 – Bilancio 31/12/22	Bilancio 31/12/22									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				22.500,00	13.200,00	-	-	-	-	35.700,00	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				22.500,00	13.200,00	-	-	-	-	35.700,00	-	-
Antonio Martini	Sindaco effettivo TA	11/06/20 – bilancio 31/12/22	Bilancio 31/12/22									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				22.500,00	12.600,00	-	-	-	-	35.100,00	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				22.500,00	12.600,00	-	-	-	-	35.100,00	-	-
Roberto Giacinti	Sindaco effettivo TA	11/06/20 – bilancio 31/12/22	Bilancio 31/12/22									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				22.500,00	12.600,00	-	-	-	-	35.100,00	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				22.500,00	12.600,00	-	-	-	-	35.100,00	-	-

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI  
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari (***)	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
Maurizio Redeghieri Baroni	Sindaco Supplente TA	11/06/20-bilancio 31/12/22	Bilancio 31/12/22			Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stefano Fontani	Sindaco Supplente TA	11/06/20-bilancio 31/12/22	Bilancio 31/12/22									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>DIRIGENTI STRATEGICI</b>												
Mariano Andres Mobilia Santi												
Marco Galletti												
Matteo Barontini												
Valerio Salvatore Trombetta												
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				452.615	-	-	-	100.483	-	-	-	553.098
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				-	-	-	-	-	-	-	-	-

## **LEGENDA:**

Ai sensi dello schema 7-*bis*, Allegato 3A, Regolamento Emittenti (come modificato con delibera n. 21623 del 10.12.2020), la Tabella 1 che precede deve essere completata in conformità alle indicazioni di seguito riportate:

Nella colonna (1) i “**Compensi fissi**” sono indicati separatamente, eventualmente in nota e secondo un criterio di competenza: (i) gli emolumenti di competenza deliberati dalla assemblea, ancorché non corrisposti; (ii) i gettoni di presenza; (iii) i rimborsi spese forfettari; (iv) i compensi ricevuti per lo svolgimento di particolari cariche, ex articolo 2389, comma 3, codice civile (ad esempio, presidente, vicepresidente); (v) le retribuzioni fisse da lavoro dipendente al lordo degli oneri previdenziali e fiscali a carico del dipendente, escludendo gli oneri previdenziali obbligatori collettivi a carico della società e accantonamento TFR. Le altre componenti dell’eventuale retribuzione da lavoro dipendente (bonus, altri compensi, benefici non monetari, etc.) vanno indicate nelle relative colonne, specificando in nota la parte erogata in virtù del rapporto di amministrazione e la parte erogata in virtù del rapporto dipendente.

Nella colonna (2) i “**Compensi per la partecipazione a comitati**” sono indicati secondo un criterio di competenza e possono essere indicati a livello aggregato. In nota è fornita indicazione dei comitati di cui l’amministratore fa parte e, in caso di partecipazione a più comitati, il compenso che riceve per ognuno di essi.

Nella colonna (3), sezione “**Bonus e altri incentivi**”, sono incluse le quote di retribuzioni maturate (*vested*), anche se non ancora corrisposte, nel corso dell’esercizio per obiettivi realizzati nell’esercizio stesso, a fronte di piani di incentivazione di tipo monetario. L’ammontare è indicato per competenza anche se l’approvazione del bilancio non si è ancora realizzata e anche per la parte del *bonus* eventualmente soggetta a differimento. In nessun caso sono inclusi i valori delle stock-option assegnate o esercitate o di altri compensi in strumenti finanziari.

Con riguardo alla colonna (3), sezione “**Partecipazione agli utili**”, l’ammontare è indicato per competenza anche se l’approvazione del bilancio e la distribuzione degli utili non si sono ancora realizzati.

Nella colonna (4) “**Benefici non monetari**” è indicato il valore dei *fringe benefit* (secondo un criterio di imponibilità fiscale) comprese le eventuali polizze assicurative e i fondi pensione integrativi.

(\*\*\*) Gli importi dei benefit amministratori sono aumentati in virtù di adeguamenti normativi relativi all’assoggettabilità contributiva e fiscale e non per un aumento del valore dei medesimi

Nella colonna (5) “**Altri compensi**” sono indicate separatamente e secondo un criterio di competenza tutte le eventuali ulteriori retribuzioni derivanti da altre prestazioni fornite. In nota sono fornite informazioni su eventuali prestiti, pagamenti anticipati e garanzie, concessi dalla società o da società controllate agli amministratori esecutivi e al presidente dell’organo di amministrazione, nell’ipotesi in cui, tenuto conto delle particolari condizioni (diformi da quelle di mercato o da quelle applicabili in forma standardizzata a categorie di soggetti), rappresentino una forma di remunerazione indiretta.

Nella colonna (6) “**Totale**” sono sommate le voci da (1) a (5).

Nella colonna (7) “**Fair value dei compensi equity**” è indicato il *fair value* alla data di assegnazione dei compensi di competenza dell’esercizio a fronte di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, stimato secondo i principi contabili internazionali.

Nella colonna (8) “**Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro**” sono indicati i compensi maturati, anche se non ancora corrisposti, per cessazione delle funzioni nel corso dell’esercizio finanziario considerato, con riferimento all’esercizio nel corso del quale è intervenuta l’effettiva cessazione della carica. È indicato altresì il valore stimato dell’eventuale corresponsione di benefici non monetari, l’importo di eventuali contratti di consulenza e per impegni di non concorrenza. L’importo dei compensi per impegni di non concorrenza è indicato una sola volta al momento in cui cessa la carica, specificando nella prima parte della seconda sezione della relazione la durata dell’impegno di non concorrenza e la data dell’effettivo pagamento.

Nella riga (III) sono sommati, per ogni colonna, i compensi ricevuti dalla società che redige il bilancio e quelli ricevuti per incarichi svolti in società controllate e collegate.