



RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI PER L'ESERCIZIO 2020

Ai sensi dell'articolo 84-quater Regolamento Emittenti

Denominazione dell'Emittente:

Beghelli S.p.A., Via Mozzeghine 13/15 Località Monteveglio, 40053 Valsamoggia (BO),

Sito Web: www.Beghelli.it

Approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 25 marzo 2021

INDICE

SEZIONE I: LA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE	3
Procedura derogatoria alla politica di remunerazione.....	4
Remunerazione del Consiglio di Amministrazione	4
Remunerazione dei Dirigenti con responsabilità strategiche.....	4
Remunerazione del Collegio Sindacale e dell'Organismo di Vigilanza	5
SEZIONE II: COMPENSI CORRISPOSTI.....	5
PRIMA PARTE	5
Esito votazioni assembleari	5
Compensi dei componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo	6
Compensi dei Dirigenti con responsabilità strategiche	7
Variazione annuale dei compensi corrisposti e dei risultati della società.....	7
SECONDA PARTE	7
a) Tabella dei compensi corrisposti	7
b) Tabella delle partecipazioni possedute	7

PREMESSA

La presente relazione è stata predisposta ai sensi dell'ar. 84-quater del Regolamento Emittenti 11971/1999 e successive modificazioni e sulla base dello schema 7-bis dell'Allegato 3A dello stesso Regolamento.

Nella presente Relazione sono definiti i criteri e le linee guida per la remunerazione (i) dei membri del Consiglio di Amministrazione (Amministratori), compresi gli Amministratori esecutivi e gli Amministratori investiti di particolari cariche e (ii) dei Dirigenti con responsabilità strategiche ai sensi all'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 (il "TUF") e ai sensi dell'art. 65, comma 1-quater, del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 sugli emittenti (il "Regolamento Emittenti").

In Beghelli S.p.A. non è prevista la figura del Direttore Generale.

SEZIONE I: LA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE

La politica di remunerazione della Società è volta a valorizzare le competenze, le esperienze ed il contributo richiesto in relazione al ruolo assegnato. La remunerazione fissa è definita in modo da essere coerente con le caratteristiche, responsabilità ed eventuali deleghe associate al ruolo. Essa tiene inoltre conto, per quanto riguarda i compensi di alcuni amministratori delegati, anche della loro figura di soci di rilievo della Società.

La società monitora su base annua le principali prassi di mercato per figure comparabili in modo da garantire la coerenza e competitività della remunerazione complessivamente offerta ai propri ruoli di vertice.

La politica di remunerazione in merito ai compensi, per quanto nel seguito precisato, è tradizionalmente improntata sulla componente retributiva fissa.

Nella determinazione della politica delle remunerazioni la società ha tenuto conto delle condizioni di lavoro dei propri dipendenti in particolare attraverso la promozione dello *smart working*, della sicurezza sanitaria, del rafforzamento dei percorsi formativi.

La politica seguita con riguardo ai benefici non monetari mira a promuovere la fidelizzazione delle risorse manageriali. Tali benefici sono di natura prevalentemente assicurativa e assistenziale in linea con quelli definiti dal CCNL e dagli accordi integrativi aziendali per i Dirigenti estendendosi inoltre nella concessione dell'autovettura ad uso promiscuo.

La politica della remunerazione dei consiglieri investiti di particolari incarichi vede coinvolto il Comitato di Remunerazione, costituito nel 2003 ed attualmente formato da un Consigliere non esecutivo, non indipendente, con funzioni di Presidente (dr. Giovanni Pecci) e da due Consiglieri non esecutivi e indipendenti (Avv. Maria Teresa Cariani e dr.ssa Raffaella Martone).

Il Comitato presenta al Consiglio le proposte per la remunerazione degli amministratori esecutivi e degli altri amministratori investiti di particolari cariche.

Non vi sono stati cambiamenti significativi nella politica di remunerazione rispetto a quella del precedente esercizio 2019.

Al riguardo si segnala comunque che la Società ha provveduto nel novembre 2020 a sottoscrivere una polizza assicurativa infortuni collettiva a favore di tutti i membri del Consiglio di Amministrazione, con

coperture differenziate tra Amministratori delegati e altri Amministratori, nonché una polizza malattie gravi a favore dei Consiglieri delegati Luca, Graziano e Maurizio Beghelli.

Procedura derogatoria alla politica di remunerazione

Poiché la politica di remunerazione è essenzialmente basata sulla componente fissa, mancando la componente variabile, non è stata ad oggi prevista una procedura derogatoria agli elementi della stessa.

Remunerazione del Consiglio di Amministrazione

Gli amministratori sono remunerati con un compenso fisso, differenziato tra coloro che hanno deleghe specifiche e consiglieri non esecutivi.

Gli amministratori esecutivi membri della famiglia Beghelli percepiscono compensi fissi e non legati ai risultati economici della Società, in quanto azionisti di rilievo della Società e come tali già sufficientemente interessati al buon andamento della stessa.

I quattro membri della famiglia Beghelli (Gian Pietro - Presidente e Amministratore Delegato - Luca, Graziano e Maurizio – Consiglieri con deleghe) detengono infatti complessivamente il 74,4% delle azioni della società, di cui circa il 61% detenute dal Sig. Gian Pietro Beghelli.

Per la stessa ragione, non sono previsti in capo ad essi patti di non concorrenza.

Per quanto riguarda gli amministratori non esecutivi della Società (ivi inclusi gli amministratori indipendenti), la politica di remunerazione prevede che la remunerazione di tali soggetti sia commisurata all'impegno richiesto a ciascuno di essi, tenuto anche conto dell'eventuale partecipazione a Comitati consiliari.

In linea con la *practice* di mercato, la remunerazione degli amministratori non esecutivi è fissa.

Ai sensi della Comunicazione Consob n. DEM/11012984 del 24/02/2011 si precisa che non esistono accordi tra Beghelli S.p.A. e suoi Amministratori e i Dirigenti con responsabilità strategiche che prevedano indennità in caso di dimissioni o licenziamento senza giusta causa.

Non è infatti politica della società stipulare accordi che regolino *ex-ante* gli aspetti economici relativi all'eventuale risoluzione anticipata del rapporto ad iniziativa della stessa o del singolo.

Remunerazione dei Dirigenti con responsabilità strategiche

Sono attualmente qualificati come Dirigenti con responsabilità strategiche l'ing. Fabio Pedrazzi, Consigliere d'Amministrazione, nonché Direttore Affari Generali e Assistente alla Presidenza e la sig.a Dania Maccaferri, consigliere d'Amministrazione nonché Responsabile Divisione Internazionale.

I principi di remunerazione sono determinati dal Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Nei contratti dei Dirigenti con responsabilità strategiche è previsto l'impegno di non concorrenza relativamente al settore di riferimento della società.

Le retribuzioni dei Dirigenti con responsabilità strategiche non sono legate ai risultati economici né ad obiettivi specifici della Società, ritenendo che i compensi fissi costituiscano già un elemento di forte fidelizzazione e per la loro lunghissima permanenza in Azienda e fortemente coinvolti al perseguitamento degli interessi a lungo termine e alla sostenibilità della società.

Non esistono accordi specifici tra Beghelli S.p.A ed i Dirigenti con responsabilità strategiche che prevedano indennità in caso di dimissioni o licenziamento senza giusta causa.

Remunerazione del Collegio Sindacale e dell'Organismo di Vigilanza

Con riferimento ai componenti degli organi di controllo, i compensi sono determinati sulla base delle tariffe previste dai rispettivi Ordini Professionali.

SEZIONE II: COMPENSI CORRISPOSTI

PRIMA PARTE

Esito votazioni assembleari

L'Assemblea degli azionisti del 13 maggio 2020 ha espresso voto favorevole sulla Sezione I e deliberato in senso favorevole sulla Sezione II della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi corrisposti pubblicata nel 2020.

Di seguito l'esito delle votazioni:

a) Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti (I Sez.): politica in materia di remunerazione.

	n. azioni (in proprio o per delega)	Percentuale	
		(su azioni ordinarie presenti)	Percentuale (su capitale sociale)
Favorevoli	151.983.592	100,00%	75,99%
Contrari	0	0,00%	0,00%
Astenuti	0	0,00%	0,00%
Totale	151.983.592	100,00%	75,99%

b) Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti (II Sez.): compensi corrisposti.

	(in proprio o per delega)	(su azioni ordinarie)	(su capitale sociale)
Favorevoli	151.673.030	99,80%	75,84%
Contrari	310.562	0,20%	0,16%
Astenuti	0	0,00%	0,00%
Totale	151.983.592	100,00%	75,99%

Le considerazioni emerse nel contesto dell'assemblea degli azionisti del 13 maggio 2020 sono state prese in considerazione al fine di individuare potenziali aree di miglioramento nella politica di remunerazione per il 2020 (vedasi, al riguardo, la stipula di una polizza assicurativa infortuni collettiva a favore degli Amministratori).

Compensi dei componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo

I compensi dell'organo amministrativo sono stati deliberati dall'assemblea dei soci in data 30 aprile 2018. Tale assemblea ha deliberato un compenso cumulativo al Consiglio di Amministrazione, a decorrere dalla data di approvazione del bilancio dell'esercizio 2017 e sino alla data di approvazione del bilancio di esercizio 2020, pari a euro 1.700.000,00 lordi annui, rimettendo alla discrezionalità del Consiglio stesso ogni decisione circa la ripartizione del suddetto importo massimo globale tra i diversi Consiglieri, ferma restando la ripartizione *pro rata temporis* dello stesso nel periodo intercorrente tra la data di approvazione del bilancio di esercizio della Società relativo all'esercizio 2017 e la data di approvazione del bilancio di esercizio della Società relativo all'esercizio 2020, nonché l'eventuale ragguaglio ad anno in ipotesi di minor durata del mandato di ciascun amministratore. Resta ferma, come previsto dalla legge e dallo Statuto, la facoltà del Consiglio di amministrazione di attribuire ulteriori emolumenti agli amministratori investiti di particolari incarichi.

Il Consiglio, nella seduta del 30 aprile 2018 ha provveduto a nominare il Presidente del Consiglio di Amministrazione ed i Consiglieri delegati, determinando i compensi degli amministratori, ivi inclusi quelli muniti di delega. Nella stessa seduta sono stati nominati i membri del Comitato per il Controllo e Rischi e del Comitato di remunerazione, determinandone i relativi poteri e compensi.

Agli amministratori sono stati attribuiti i seguenti compensi:

- a ciascun consigliere, Euro 15.500 all'anno;
- al Presidente Gian Pietro Beghelli, in ragione dell'incarico conferito, ulteriori Euro 388.500 all'anno, oltre a benefici non monetari di valore complessivo non superiore a Euro 50.000 all'anno, per un valore complessivo di Euro 454.000;
- all'Amministratore Delegato Luca Beghelli, ulteriori Euro 347.500 all'anno, oltre a benefici non monetari di valore complessivo non superiore a Euro 7.000 all'anno, per un valore complessivo di Euro 370.000;
- all'Amministratore Delegato Graziano Beghelli, ulteriori Euro 347.500 all'anno, oltre a benefici non monetari di valore complessivo non superiore a Euro 7.000 all'anno, per un valore complessivo di Euro 370.000;
- all'Amministratore Delegato Maurizio Beghelli, ulteriori Euro 347.500 all'anno, oltre a benefici non monetari di valore complessivo non superiore a Euro 7.000 all'anno, per un valore complessivo di Euro 370.000;
- ai componenti dei Comitati, Euro 2.000 all'anno per componente e per ciascuna carica.

Tali compensi resteranno invariati fino ad eventuale delibera modificativa del Consiglio e ferma restando, come previsto dalla legge e dallo Statuto, la facoltà del Consiglio di amministrazione di attribuire ulteriori emolumenti agli amministratori investiti di particolari incarichi.

In relazione al momento straordinario legato alla diffusione della pandemia da Covid-19, i Consiglieri delegati Luca, Graziano e Maurizio Beghelli si sono autoridotti i compensi fissi di circa l'8% su base annua.

I compensi del Collegio Sindacale sono stati deliberati dall'assemblea soci del 30 aprile 2019, la quale ha approvato i seguenti emolumenti:

- Al Presidente del Collegio Sindacale euro 32.500 annui, oltre a spese vive, contributo Cassa previdenza ed IVA;
- A ciascun Sindaco Effettivo Euro 21.500 annui, oltre a spese vive, contributo Cassa previdenza ed IVA.

Non sono previsti piani di incentivazione basati su strumenti finanziari né per gli amministratori né per i componenti dell'organo di controllo.

Compensi dei Dirigenti con responsabilità strategiche

Come previsto dal Regolamento Consob, i dati relativi ai Dirigenti con responsabilità strategiche vengono forniti in forma aggregata.

I compensi complessivamente erogati dal Gruppo ai Dirigenti con responsabilità strategiche sono stati pari ad euro/migliaia 598,3, di cui euro/migliaia 589,2 quale componente fissa. I compensi erogati complessivamente da Beghelli S.p.A. sono stati pari ad euro/migliaia 366,4, di cui euro/migliaia 357,2 quale componente fissa.

Variazione annuale dei compensi corrisposti e dei risultati della società

VARIAZIONE ANNUALE DEI COMPENSI TOTALI CORRISPOSTI

Carica	Nominativo	Variazione 2020 vs. 2019
Presidente Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato	Beghelli Gian Pietro	0,0%
Amministratore Delegato	Beghelli Luca	-7,3%
Amministratore Delegato	Beghelli Graziano	-7,3%
Amministratore Delegato	Beghelli Maurizio	-7,6%
Amministratore Esecutivo e Dirigente	Maccaferri Dania	-0,1%
Amministratore Esecutivo e Dirigente	Pedrazzi Fabio	0,2%
Amministratori non Esecutivi		0,0%
Remunerazione annua linda media *		1,2%

* Intesa quale remunerazione annua linda media, parametrata sui dipendenti a tempo pieno, dei dipendenti diversi dai soggetti la cui remunerazione è rappresentata nominativamente nella presente sezione della Relazione

Con riguardo ai risultati della società, si precisa che Beghelli S.p.a. ha realizzato nell'anno 2020 una Perdita netta d'esercizio di Euro/migliaia 4.339 (in utile per Euro/migliaia 2.285 nell'esercizio 2019).

SECONDA PARTE

a) Tabella dei compensi corrisposti

Si rinvia all'allegato schema 7-bis - Tabella 1.

b) Tabella delle partecipazioni possedute

Si rinvia all'allegato schema 7-ter - Tabella 1.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Gian Pietro Beghelli

Schema 7-bis. Tabella 1. Compensi corrisposti agli organi di amministrazione e di controllo e ai dirigenti qualificati come Soggetti Rilevanti

A	B	C	D	1	2	3	4	5	6	7	8	
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione ai Comitati	Compensi variabili non equity	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione e del rapporto di lavoro	
- Beghelli Gian Pietro	Presidente Consiglio di Amministrazione	2018-2020	31/12/2020									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				404.000,0	0,0	43.356,1	16.488,8	463.844,9				
(II) Compensi da controllate e collegate				12.395,0	0,0	0,0	0,0	0,0	12.395,0			
(III) Totale				416.395,0	0,0	43.356,1	16.488,8	476.239,9	0,0	0,0		
- Beghelli Luca	Amministratore Delegato	2018-2020	31/12/2020									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				332.750,0	0,0	8.199,8	23.517,2	364.466,9				
(II) Compensi da controllate e collegate				0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
(III) Totale				332.750,0	0,0	8.199,8	23.517,2	364.466,9	0,0	0,0		
- Beghelli Graziano	Amministratore Delegato	2018-2020	31/12/2020									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				332.750,0	0,0	7.724,5	23.517,1	363.991,6				
(II) Compensi da controllate e collegate				0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
(III) Totale				332.750,0	0,0	7.724,5	23.517,1	363.991,6	0,0	0,0		
- Beghelli Maurizio	Amministratore Delegato	2018-2020	31/12/2020									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				332.750,0	0,0	5.712,2	23.517,1	361.979,4				
(II) Compensi da controllate e collegate				0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
(III) Totale				332.750,0	0,0	5.712,2	23.517,1	361.979,4	0,0	0,0		
- Cariani Maria Teresa	Amministratore	2018-2020	31/12/2020									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				15.500,0	2.000,0	0,0	0,0	700,0	18.200,0			
(II) Compensi da controllate e collegate				0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
(III) Totale				15.500,0	2.000,0	0,0	0,0	700,0	18.200,0	0,0	0,0	
- Caselli Paolo	Amministratore	2018-2020	31/12/2020									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				15.500,0	2.000,0	0,0	0,0	700,0	18.200,0			
(II) Compensi da controllate e collegate				0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
(III) Totale				15.500,0	2.000,0	0,0	0,0	700,0	18.200,0	0,0	0,0	
- Durand Giuliana Maria Rachele	Amministratore	2018-2020	31/12/2020									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				15.500,0	2.000,0	0,0	0,0	700,0	18.200,0			
(II) Compensi da controllate e collegate				0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
(III) Totale				15.500,0	2.000,0	0,0	0,0	700,0	18.200,0	0,0	0,0	
- Maccaferri Dania	Amministratore	2018-2020	31/12/2020									
Emolumenti deliberati dall'assemblea				15.500,0	0,0	0,0	0,0	2.480,0	17.980,0			
Retribuzione da lavoro dipendente				286.716,1	0,0	0,0	1.242,7	0,0	297.958,8			
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				80.245,4	0,0	0,0	1.242,7	2.480,0	83.968,1			
(II) Compensi da controllate e collegate				231.970,7	0,0	0,0	0,0	0,0	231.970,7			
(III) Totale				312.216,1	0,0	0,0	1.242,7	2.480,0	315.938,8	0,0	0,0	
- Martone Raffaella	Amministratore	2018-2020	31/12/2020									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				15.593,6	4.000,0	0,0	0,0	780,0	20.373,6			
(II) Compensi da controllate e collegate				0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
(III) Totale				15.593,6	4.000,0	0,0	0,0	780,0	20.373,6	0,0	0,0	
- Pecci Giovanni	Amministratore	2018-2020	31/12/2020									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				15.500,0	2.000,0	0,0	0,0	2.800,0	20.300,0			
(II) Compensi da controllate e collegate				30.988,0	0,0	0,0	0,0	4.957,4	35.945,4			
(III) Totale				46.488,0	2.000,0	0,0	0,0	7.757,4	56.245,4	0,0	0,0	
- Pedrazzi Fabio *	Amministratore	2018-2020	31/12/2020									
Emolumenti deliberati dall'assemblea				15.500,0	0,0	0,0	0,0	2.480,0	17.980,0			
Retribuzione da lavoro dipendente *				292.507,7	0,0	0,0	0,0	7.870,4	0,0	300.378,1		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				308.007,7	0,0	0,0	0,0	7.870,4	2.480,0	318.358,1		
(II) Compensi da controllate e collegate				0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
(III) Totale				308.007,7	0,0	0,0	0,0	7.870,4	2.480,0	318.358,1	0,0	0,0
- Settepani Gianluca	Amministratore	2019-2020	31/12/2020									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				15.500,0	0,0	0,0	0,0	620,0	16.120,0			
(II) Compensi da controllate e collegate				0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
(III) Totale				15.500,0	0,0	0,0	0,0	620,0	16.120,0	0,0	0,0	
Totale Amministratori				2.158.950,4	12.000,0			74.105,7	103.257,7	2.348.313,8		
- Ponzellini Franco	Presidente Collegio Sindacale	2019-2021	31/12/2021									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				33.739,0	0,0	0,0	0,0	1.349,6	35.088,6			
(II) Compensi da controllate e collegate				12.150,0	0,0	0,0	0,0	0,0	12.150,0			
(III) Totale				45.889,0	0,0	0,0	0,0	1.349,6	47.238,6	0,0	0,0	
- Biffi Massimo	Sindaco Effettivo	2019-2021	31/12/2021									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				21.500,0	0,0	0,0	0,0	860,0	22.360,0			
(II) Compensi da controllate e collegate				0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
(III) Totale				21.500,0	0,0	0,0	0,0	860,0	22.360,0	0,0	0,0	
- Catenacci Carla	Sindaco Effettivo	2019-2021	31/12/2021									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				21.500,0	0,0	0,0	0,0	860,0	22.360,0			
(II) Compensi da controllate e collegate				0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
(III) Totale				21.500,0	0,0	0,0	0,0	860,0	22.360,0	0,0	0,0	
Totale Collegio Sindacale				88.889,0	0,0	0,0	0,0	3.069,6	91.958,6			

* Di cui euro 6.714 di compensi fissi annui riferiti al patto di non concorrenza.

Schema 7-ter. Tabella 1. Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei Direttori generali e dei Dirigenti con responsabilità strategiche

cognome e nome	Carica	società partecipata	nr. Azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente	nr. azioni acquistate	nr. azioni vendute	nr. Azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
Beghelli Gian Pietro	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato	Beghelli S.p.A.	124.838.030	200.000	0	125.038.030
Beghelli Luca	Consigliere Delegato	Beghelli S.p.A.	8.945.000	0	0	8.945.000
Beghelli Graziano	Consigliere Delegato	Beghelli S.p.A.	8.945.000	0	0	8.945.000
Beghelli Maurizio	Consigliere Delegato	Beghelli S.p.A.	8.945.000	0	0	8.945.000
Cariani Maria Teresa	Consigliere	Beghelli S.p.A.	0	0	0	0
Caselli Paolo	Consigliere	Beghelli S.p.A.	0	0	0	0
Durand Giuliana	Consigliere	Beghelli S.p.A.	0	0	0	0
Maccaferri Dania	Consigliere	Beghelli S.p.A.	128.800	0	0	128.800
Martone Raffaella	Consigliere	Beghelli S.p.A.	0	0	0	0
Pecci Giovanni	Consigliere	Beghelli S.p.A.	0	0	0	0
Pedraffi Fabio	Consigliere	Beghelli S.p.A.	73.700	0	0	73.700
Settepani Gianluca	Consigliere	Beghelli S.p.A.	0	0	0	0
Ponzellini Franco	Presidente del Collegio Sindacale	Beghelli S.p.A.	0	0	0	0
Catenacci Carla	Sindaco	Beghelli S.p.A.	0	0	0	0
Biffi Massimo	Sindaco	Beghelli S.p.A.	0	0	0	0