



A multibrand company

**RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE DEI COMPONENTI DEGLI
ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO, DEI DIRETTORI
GENERALI E DEGLI ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITA'
STRATEGICHE**

ai sensi dell'articolo 123-ter TUF

Emittente: Newlat Food S.p.A.

Sito Web: www.newlat.it.

Esercizio a cui si riferisce la Relazione: 2019

Data di approvazione della Relazione: C.d.A. 19 marzo 2020

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE DEI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO, DEI DIRETTORI GENERALI E DEGLI ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE 2020.

SEZIONE I

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero massimo di componenti non inferiore a 3 (tre) e non superiore a 15 (quindici) secondo quanto delibera l'Assemblea all'atto di nomina. Gli Amministratori sono eletti sulla base di liste di candidati.

Al termine dell'esercizio 2019:

- Il Consiglio di Amministrazione, che resterà in carica sino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, è così composto:

Dott.	Angelo Mastrolia	Presidente esecutivo
Dott.	Giuseppe Mastrolia	Amministratore Delegato
Dott.	Stefano Cometto	Amministratore Delegato
Dott.ssa	Benedetta Mastrolia	Consigliere non esecutivo
Dott.ssa	Valentina Montanari	Consigliere non esecutivo indipendente
Dott.ssa	Emanuela Paola Banfi	Consigliere non esecutivo indipendente
Dott.	Eric Sandrin	Consigliere non esecutivo indipendente

- Il Collegio Sindacale, che resterà in carico sino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, è composto dai seguenti Sindaci Effettivi:

Dott.	Massimo Carlomagno	Presidente
Dott.ssa	Ester Sammartino	Sindaco
Dott.	Antonio Mucci	Sindaco

- Il dirigente con responsabilità strategiche della Società è il Dott. Rocco Sergi.

a) *Organi o soggetti coinvolti nella predisposizione e approvazione della politica di remunerazione, specificando i rispettivi ruoli, nonché gli organi o i soggetti responsabili della corretta attuazione di tale politica.*

La Politica di Remunerazione è approvata, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione, dal Consiglio di Amministrazione e dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio.

Il Comitato Nomine e Remunerazione ed il Consiglio di Amministrazione sono responsabili della corretta attuazione della Politica di Remunerazione.

- b) *Eventuale intervento di un comitato per la remunerazione o di altro comitato competente in materia, descrivendone la composizione, le competenze e le modalità di funzionamento.*

Il Comitato Nomine e Remunerazione degli Amministratori è composto da:

Emanuela Paola Banfi	Consigliere non esecutivo indipendente
Valentina Montanari	Consigliere non esecutivo indipendente
Eric Sandrin	Consigliere non esecutivo indipendente

Il Comitato Nomine e Remunerazione assiste il Consiglio di Amministrazione svolgendo funzioni istruttorie, di natura propositiva e consultiva, rispetto alle valutazioni e decisioni concernenti la politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, in particolare:

- a) formula al Consiglio di Amministrazione proposte in merito alla adozione di una politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche;
 - b) valuta periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche adottata dalla Società, avvalendosi a tale ultimo riguardo delle informazioni fornite dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, se del caso formulando al Consiglio di Amministrazione proposte in materia;
 - c) esamina preventivamente la Relazione annuale sulla Remunerazione, da mettere a disposizione del pubblico in vista dell'assemblea annuale di bilancio;
 - d) presenta proposte o esprime pareri al Consiglio di Amministrazione 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;
 - e) monitora l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio stesso verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance* di cui alla precedente lettera d);
 - f) formula al Consiglio di Amministrazione proposte in merito all'adozione delle politiche retributive e/o dei sistemi di incentivazione applicabili anche ad amministratori, dirigenti e dipendenti nell'ambito del gruppo.
- c) *Nominativo degli esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della politica delle remunerazioni.*

Non sono intervenuti esperti indipendenti nella determinazione della politica di remunerazione.

d) *Finalità perseguite con la politica di remunerazione, principi che ne sono alla base e gli eventuali cambiamenti della politica delle remunerazioni rispetto all'esercizio finanziario precedente.*

La politica delle remunerazioni ha la finalità di attirare soggetti con capacità e esperienze professionali diverse che possano garantire alla Società apporti utili alla crescita e al controllo delle attività societarie.

La Politica di Remunerazione contiene le linee guida concernenti i meccanismi di incentivazione degli Amministratori e dei Dirigenti volte a legare parte della remunerazione al raggiungimento di obiettivi triennali di tipo economico-gestionali, funzionali al percorso strategico a medio-lungo termine.

Tali linee guida hanno costituito la base per la redazione del piano di incentivazione monetaria approvato dal Consiglio di Amministrazione del 6 settembre 2019. Tale piano di incentivazione, i cui beneficiari sono il Dott. Angelo Mastrolia, il Dott. Giuseppe Mastrolia, il Dott. Stefano Cometto, la Dott.ssa Benedetta Mastrolia ed il Dott. Rocco Sergi, ha il fine di:

- premiare la *performance* della Società, nonché rafforzare l'allineamento tra gli interessi del *management* e quelli degli azionisti;
- sviluppare politiche di *retention* volte a fidelizzare le risorse chiave aziendali ed incentivare la loro permanenza nella Società;
- sviluppare politiche di *attraction* verso figure manageriali e professionali di talento.

La Politica di Remunerazione 2019 rispetta i principi di cui all'articolo 6.C.1 del codice di Autodisciplina. In particolare:

1. sono previsti limiti massimi per le componenti variabili;
2. la componente fissa è sufficiente a remunerare la prestazione dell'amministratore nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di *performance*;
3. la corresponsione della componente variabile di remunerazione avverrà al termine del periodo triennale di riferimento;

e) *Descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione con particolare riguardo all'indicazione del relativo peso nell'ambito della retribuzione complessiva e distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio-lungo periodo.*

La remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti è costituita dalle componenti di seguito descritte.

Componente fissa

1. per il Presidente, gli Amministratori Delegati e per gli Amministratori non esecutivi la componente fissa della remunerazione è costituita dal compenso determi-

gato come di seguito:

- 50% l'anno successivo a quello del raggiungimento dell'obiettivo (es: obiettivo raggiunto nel 2020, il primo 50% del bonus sarà erogato nel 2021);
- 50% al termine del periodo triennale (es: obiettivo raggiunto nel 2020, il restante 50% del bonus sarà erogato nel 2023).

Nel caso di interruzione del mandato:

- per causa di morte o invalidità permanente, i bonus raggiunti saranno erogati agli aventi diritto immediatamente dopo il verificarsi dell'evento;
- negli altri casi di interruzione anticipata del mandato, i bonus sino a quel momento non erogati, non saranno versati.

In particolare, per il Presidente del Consiglio di Amministrazione e per gli Amministratori Delegati potranno essere stabiliti ulteriori obiettivi di *performance* da definirsi anno per anno.

f) *Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari.*

Non sono previsti benefici non monetari.

g) *Con riferimento alle componenti variabili, una descrizione degli obiettivi di performance in base ai quali vengono assegnate, distinguendo tra componenti variabili di breve e medio-lungo termine, e informazioni sul legame tra la variazione dei risultati e la variazione della remunerazione.*

Gli obiettivi di *performance* per la corresponsione della componente variabile della remunerazione sono individuati dal Consiglio di Amministrazione, tenendo conto della specifica attività svolta dalla Società.

h) *Criteri utilizzati per la valutazione degli obiettivi di performance alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione.*

Sui criteri per la valutazione degli obiettivi di performance, si rinvia a quanto descritto sub lettera E).

i) *Informazioni volte ad evidenziare la coerenza della politica delle remunerazioni con il perseguimento degli interessi a lungo termine della società e con la politica di gestione del rischio, ove formalizzata.*

L'utilizzo dell'EBITDA, degli incrementi di fatturato e la riduzione dell'indebitamento finanziario netto sono adeguati e probanti misuratori di performance.

j) *Termini di maturazione dei diritti (c.d. vesting period), gli eventuali sistemi di pagamento differito, con indicazione dei periodi di differimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi e, se previsti, meccanismi di correzione ex post.*

Non applicabile

- k) *Informazione sulla eventuale previsione di clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione, con indicazione dei periodi di mantenimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi.*

Non sono previste clausole per il mantenimento in portafoglio strumenti finanziari in quanto non sono previsti piani di incentivazioni legati a strumenti finanziari.

- l) *Politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, specificando quali circostanze determinino l'insorgenza del diritto e l'eventuale collegamento tra tali trattamenti e le performance della Società.*

Non sono previste politiche di trattamento in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro.

- m) *Informazioni sulla presenza di eventuali coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie.*

La Società ha sottoscritto una polizza assicurativa infortuni in favore dei Dirigenti ed è in fase di estensione della stessa in favore di Amministratori e Sindaci, nonché in fase di sottoscrizione di una polizza assicurativa per danni patrimoniali causati da Amministratori, Sindaci e Dirigenti.

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

Il diritto alla remunerazione matura al momento della nomina. A ciascuno degli Amministratori indipendenti è corrisposta la sola componente fissa pari ad Euro 24.000,00 lordi annui, in forma mensile, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle relative funzioni.

In tale emolumento è compresa, altresì, la remunerazione per la partecipazione ai singoli Comitati interni della Società.

- o) *Se la politica retributiva è stata definita utilizzando le politiche retributive di altre società come riferimento, e in caso positivo i criteri utilizzati per la scelta di tali società.*

La politica retributiva della Società è stata definita senza utilizzare come riferimento politiche retributive adottate da altre società.

SEZIONE II

PARTE PRIMA

1. VOCI CHE COMPONGONO LA REMUNERAZIONE

Di seguito viene fornita un'adeguata rappresentazione di ciascuna voce che compone la remunerazione di coloro che ricoprono la carica di componente del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale o di Dirigente con responsabilità strategiche.

1.1 Consiglio di Amministrazione

a) Presidente del Consiglio di Amministrazione:

- componente fissa di Euro 120.000,00, deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 3 ottobre 2019;
- componente variabile deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 6 settembre 2019;
- benefici non monetari: la Società ha concesso in uso un telefono cellulare aziendale;
- la Società è in fase di estensione della polizza assicurativa infortuni Dirigenti anche in favore di Amministratori e Sindaci ed è in fase di sottoscrizione di una polizza assicurativa per danni patrimoniali causati dagli Amministratori, Sindaci e Dirigenti;
- non è prevista indennità di fine mandato.

b) Amministratori Delegati:

- componente fissa di Euro 36.000,00, deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 3 ottobre 2019;
- componente variabile deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 6 settembre 2019;
- benefici non monetari: la Società ha concesso in uso un telefono cellulare aziendale e all'Amministratore Delegato, Dott. Stefano Cometto, la Società ha concesso altresì in uso una autovettura aziendale;
- la Società ha sottoscritto una polizza assicurativa infortuni a favore dei Dirigenti ed è in fase di sottoscrizione di una polizza assicurativa per danni patrimoniali causati dagli Amministratori, Sindaci e Dirigenti;
- non è prevista indennità di fine mandato.

c) Amministratori non esecutivi:

- componente fissa di Euro 36.000,00, deliberata dal Consiglio di Amministra-

zione del 3 ottobre 2019;

- componente variabile deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 6 settembre 2019;
- benefici non monetari: la Società ha concesso in uso un telefono cellulare;
- la Società è in fase di estensione della polizza assicurativa infortuni Dirigenti anche in favore di Amministratori e Sindaci ed è in fase di sottoscrizione di una polizza assicurativa per danni patrimoniali causati dagli Amministratori, Sindaci e Dirigenti;
- non è prevista indennità di fine mandato.

d) Amministratori indipendenti:

- componente fissa di Euro 24.000,00, deliberata dal Consiglio di Amministrazione dell'8 luglio 2019;
- nessuna componente variabile;
- nessun beneficio non monetario;
- la Società è in fase di estensione della polizza assicurativa infortuni Dirigenti anche in favore di Amministratori e Sindaci ed è in fase di sottoscrizione di una polizza assicurativa per danni patrimoniali causati dagli Amministratori, Sindaci e Dirigenti;
- non è prevista indennità di fine mandato.

1.2 Collegio Sindacale

a) Presidente del Collegio Sindacale

- componente fissa di Euro 7.000,00, deliberata dall'Assemblea del 8 luglio 2019;
- non è prevista una componente variabile;
- non sono previsti benefici non monetari;
- la Società è in fase di estensione della polizza assicurativa infortuni Dirigenti anche in favore di Amministratori e Sindaci ed è in fase di sottoscrizione di una polizza assicurativa per danni patrimoniali causati dagli Amministratori, Sindaci e Dirigenti;
- non è prevista indennità di fine mandato.

b) Sindaci effettivi

- componente fissa di Euro 4.000,00, deliberata dall'Assemblea del 8 luglio 2019;

- non è prevista una componente variabile;
- non sono previsti benefici non monetari;
- la Società è in fase di estensione della polizza assicurativa infortuni Dirigenti anche in favore di Amministratori e Sindaci ed è in fase di sottoscrizione di una polizza assicurativa per danni patrimoniali causati dagli Amministratori, Sindaci e Dirigenti;
- non è prevista indennità di fine mandato.

1.3 Dirigenti con responsabilità strategiche

- la componente fissa è costituita dalla retribuzione annuale lorda fissa prevista dal contratto individuale sottoscritto, in conformità alla normativa collettiva applicabile;
- componente variabile deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 6 settembre 2019;
- benefici non monetari: la Società ha concesso in uso un telefono cellulare ed una auto aziendale;
- la Società ha sottoscritto una polizza assicurativa infortuni a favore dei Dirigenti ed è in fase di sottoscrizione di una polizza assicurativa per danni patrimoniali causati dagli Amministratori, Sindaci e Dirigenti;
- non è prevista indennità di fine mandato.

2. ACCORDI CHE PREVEDONO INDENNITA' IN CASO DI SCIoglimento ANTICIPATO DEL RAPPORTO

Non sono stati stipulati accordi che prevedano indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto.

PARTE SECONDA

Allegata tabella 1 prevista dallo schema n. 7-bis del Regolamento Emittenti.

PARTE TERZA

Ai sensi del quarto comma dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti si riportano in allegato alla presente Relazione le partecipazioni possedute nella Società da Amministratori e Sindaci, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, risultanti dal libro soci, dalle comunicazioni ricevute o da altre informazioni acquisite dagli stessi Amministratori e Sindaci (tabella 2 prevista dallo schema 7-ter del Rego-

lamento Emittenti).

Reggio Emilia, 19 marzo 2020

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Angelo Mastrolia

Tabella 1)

COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipazione comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica
						Remunerazione Variabile	Partecipazione agli utili					
Angelo Mastrolia	Presidente	01-gen-19 31-dic-19	Approvazione bilancio al 31-dic-21									
(I) Compensi da Newlat Food S.p.A.				20.000,00 ¹						20.000,00		
(II) Compensi da controllate				-						-		
(III) Totale				20.000,00						20.000,00		

Giuseppe Mastrolia	Amministratore Delegato	01-gen-19 31-dic-19	Approvazione bilancio al 31-dic-21									
(I) Compensi da Newlat Food S.p.A.				6.000,00 ²					67.000,00	73.000,00		
(II) Compensi da controllate									36.000,00	36.000,00		
(III) Totale				6.000,00					103.000,00	109.000,00		

¹ Compenso percepito dal 01.11.2019 al 31.12.2019.

² Compenso percepito dal 01.11.2019 al 31.12.2019.

Stefano Cometto	Amministratore Delegato	01-gen-19 31-dic-19	Approvazione bilancio al 31-dic-21									
(I) Compensi da Newlat Food S.p.A.				26.000,00 ³				1.964,76	76.221,34	104.186,10		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				26.000,00				1.964,76	76.221,34	104.186,10		

Benedetta Mastrolia	Consigliere non esecutivo	01-gen-19 31-dic-19	Approvazione bilancio al 31-dic-21									
(I) Compensi da Newlat Food S.p.A.				6.000,00 ⁴						6.000,00		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				6.000,00						6.000,00		

Valentina Montanari	Consigliere non esecutivo indipendente	01-nov-19 31-dic-19	Approvazione bilancio al 31-dic-21									
(I) Compensi da Newlat Food S.p.A.				4.000,00						4.000,00		
(II) Compensi da controllate												
(III) Totale				4.000,00						4.000,00		

³ Compenso calcolato come di seguito: sino al 30.10.2019 Euro 2.000,00 mensili, mentre dal 01.11.2019 Euro 3.000,00 mensili.

⁴ Compenso percepito dal 01.11.2019 al 31.12.2019.

Emanuela Paola Banfi	Consigliere non esecutivo indipendente	01-nov-19 31-dic-19	Approvazione bilancio al 31-dic-21									
(I)	Compensi da Newlat Food S.p.A.			4.000,00						4.000,00		
(II)	Compensi da controllate											
(III)	Totale			4.000,00						4.000,00		

Eric Sandrin	Consigliere non esecutivo indipendente	01-nov-19 31-dic-19	Approvazione bilancio al 31-dic-21									
(I)	Compensi da Newlat Food S.p.A.			4.000,00						4.000,00		
(II)	Compensi da controllate											
(III)	Totale			4.000,00						4.000,00		

COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipazione comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica
						Remunerazione Variabile	Partecipazione agli utili					
Massimo Carlomagno	Presidente	01-gen-19 31-dic-19	Approvazione bilancio al 31-dic-21									
(I) Compensi da Newlat Food S.p.A.				7.000,00					1.500,00	9.500,00		
(II) Compensi da controllate				7.000,00						7.000,00		
(III) Totale				14.000,00					1.500,00	16.500,00		

Ester Sammartino	Sindaco Effettivo	01-gen-19 31-dic-19	Approvazione bilancio al 31-dic-21									
(I) Compensi da Newlat Food S.p.A.				4.000,00					1.500,00	5.500,00		
(II) Compensi da controllate				4.000,00						4.000,00		
(III) Totale				8.000,00					1.500,00	9.500,00		

Antonio Mucci	Sindaco Effettivo	01-gen-19 31-dic-19	Approvazione bilancio al 31-dic-21									
(I) Compensi da Newlat Food S.p.A.				4.000,00						4.000,00		
(II) Compensi da controllate				-						-		
(III) Totale				4.000,00						4.000,00		

Tabella 2)

**PARTECIPAZIONI DETENUTE DAI COMPONENTI
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE**

Nome e Cognome	Carica	Società partecipata	Azioni possedute al 31-dic-18	Acquistate nel 2019	Vendute nel 2019	Azioni possedute al 31-dic-19
Angelo Mastrolia	Presidente del C.d.A.	Newlat Food S.p.A.	27.000.000 (*)	-	-	27.000.000

(*) partecipazione indiretta detenuta per il tramite della società Newlat Group S.A.

Nessun altro componente il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale detiene azioni di Newlat Food S.p.A.