

Centrale del Latte d'Italia

Relazione finanziaria 2020

**Relazione sulla remunerazione dei componenti
degli organi di amministrazione e controllo, dei
direttori generali e degli altri dirigenti con
responsabilità strategiche**

**RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE DEI COMPONENTI GLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO, I
DIRETTORI GENERALI E ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICHE. ANNO 2020.**

SEZIONE I

Nella presente sezione viene illustrata la politica di Centrale del latte d'Italia S.p.A. (di seguito "CLI" o la "Società") in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, del Direttore Generale e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, funzionale al perseguimento del successo sostenibile della Società stessa, tenendo conto della necessità di disporre, trattare e motivare persone dotate della competenza e della professionalità richiesta dal ruolo ricoperto in CLI. La politica stabilisce i criteri sulla base dei quali vengono determinati i compensi ed è il risultato di un processo chiaro e trasparente nel quale rivestono un ruolo centrale l'Assemblea dei Soci, il Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale ed il Comitato Nomine e Remunerazione.

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero massimo di quattordici componenti secondo quanto delibera l'assemblea all'atto della nomina. Il Consiglio in carica dall'assemblea del 29 aprile 2020 è composto di sette membri. Gli Amministratori sono eletti sulla base di liste di candidati.

Al termine dell'esercizio 2020 il Consiglio di Amministrazione, che resterà in carica sino all'approvazione del bilancio 2022, è così composto:

Angelo Mastrolia	Presidente del Consiglio di Amministrazione
Giuseppe Mastrolia	Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione
Edoardo Pozzoli	Amministratore Delegato
Stefano Cometto	Consigliere (con deleghe dal 15 gennaio 2021)
Benedetta Mastrolia	Consigliere non esecutivo
Valeria Bruni Giordani	Consigliere non esecutivo indipendente
Anna Claudia Pellicelli	Consigliere non esecutivo indipendente

L'attuale Consiglio di Amministrazione è stato nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2020. Sino a tale data il Consiglio di Amministrazione era così composto:

Riccardo Pozzoli	Presidente esecutivo del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato
Lorenzo Marchionni	Vice-Presidente esecutivo
Maurizio Macchiavello	Amministratore Delegato Unità operativa di Rapallo
Edoardo Pozzoli	Consigliere esecutivo e Direttore Generale
Adele Artom	Consigliere non esecutivo
Piera Braja	Consigliere non esecutivo indipendente
Antonella Forchino	Consigliere non esecutivo
Elsa Fornero	Consigliere non esecutivo indipendente
Renato Giallombardo	Consigliere non esecutivo indipendente
Angelo Mastrolia	Consigliere esecutivo
Laura Materassi	Consigliere non esecutivo indipendente
Lorenzo Petretto	Consigliere non esecutivo
Alberto Tazzetti	Consigliere non esecutivo indipendente

Si segnala che in data 16 luglio 2020 il Consiglio di Amministrazione ha nominato per cooptazione, ai sensi di Legge e di Statuto, Anna Claudia Pellicelli, in sostituzione del Consigliere non esecutivo indipendente Antonella Mansi, la quale ha rassegnato le proprie dimissioni, con effetto immediato, in data 29 giugno 2020.

In relazione al triennio 2020-2021-2022 la politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è in continuità con la politica adottata nel triennio passato (2017-2018-2019), la quale si basa sul raggiungimento degli obiettivi di natura economico-finanziaria e di natura strategica individuati nel piano industriale 2020-2022, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 10 febbraio 2020.

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

L'Assemblea ordinaria dei Soci (i) all'atto di nomina, determina il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale; (ii) delibera con efficacia vincolante sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione (di seguito la "Relazione") in tema di politica in materia di remunerazione ed (iii) esprime il proprio voto non vincolante sulla Sezione II della Relazione che fornisce una rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione ed illustra analiticamente i compensi corrisposti nel corso dell'esercizio.

Il Consiglio di Amministrazione che (i) costituisce al proprio interno il Comitato Nomine e Remunerazione (di seguito il "Comitato"), di cui almeno un componente possiede un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive, la cui competenza viene verificata al momento della sua nomina; (ii) elabora, su proposta del Comitato, attraverso una procedura trasparente, la politica di remunerazione; (iii) assicura che la remunerazione erogata e maturata sia coerente con i principi e i criteri definiti nella politica di remunerazione, alla luce dei risultati conseguiti e delle altre circostanze rilevanti per la sua attuazione; e (iv) approva la presente Relazione, ai sensi dell'art. 123-ter del TUF.

Il Collegio sindacale formula i pareri richiesti dalla legge e, in particolare, esprime il proprio parere con riferimento alle proposte di remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche, ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c., verificando la coerenza di tali proposte con la Politica di Remunerazione.

Per il Comitato Nomine e Remunerazione si rimanda al successivo paragrafo b).

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 è composto da:

Anna Claudia Pellicelli	Consigliere non esecutivo indipendente
Valeria Bruni Giordani	Consigliere non esecutivo indipendente
Benedetta Mastrolia	Consigliere non esecutivo

Il Comitato Nomine e remunerazione (i) presenta al Consiglio di Amministrazione le proposte per la remunerazione del Presidente, del Vice-Presidente, dell'Amministratore Delegato e dei Consiglieri che ricoprono particolari cariche, (ii) monitora la concreta applicazione della politica per la remunerazione verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance*, e (iii) valuta periodicamente l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio stesso e i criteri adottati per la remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche, vigilando sulla loro applicazione sulla base delle informazioni fornite dagli Amministratori Delegati e formulando al Consiglio di Amministrazione raccomandazioni generali in materia.

c) Compenso e condizioni di lavoro dei dipendenti della Società

Nella determinazione della Politica di Remunerazione si è tenuto conto dei compensi e delle condizioni di lavoro dei dipendenti della Società, e, in particolare, il criterio per la definizione del pacchetto economico, parametrato:

- (i) alla specializzazione professionale;
- (ii) al ruolo organizzativo ricoperto; e
- (iii) alle responsabilità,

mira, tra l'altro, a determinare le remunerazioni dei componenti degli organi sociali e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche in modo armonico e coerente con le condizioni di lavoro dei dipendenti, evitando di generare situazioni di squilibrio ingiustificato.

d) Eventuale intervento di esperti indipendenti.

Non sono intervenuti esperti indipendenti nella determinazione della Politica di Remunerazione.

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

La Politica di Remunerazione ha la finalità di trattenere e motivare 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, così come illustrata nella presente Relazione, si pone l'obiettivo di:

- i) fissare le modalità di determinazione dei compensi degli Amministratori – e in particolare degli Amministratori Esecutivi – e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, nel rispetto delle normative applicabili ed in conformità con la *best practice* nazionale ed internazionale, riflessa anche nei principi del Codice di Autodisciplina;
- ii) individuare, in particolare, i soggetti e/o gli organi coinvolti nell'attuazione della medesima, i quali – secondo le rispettive

competenze – propongono, deliberano e/o determinano i compensi degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, esprimono pareri in materia, o sono chiamati a verificare la corretta attuazione di quanto deliberato o determinato dagli organi competenti;

iii) garantire maggiore trasparenza in tema di remunerazioni nei confronti degli investitori, sia attuali che potenziali.

La Politica di Remunerazione è stata predisposta, mediante un processo chiaro e trasparente, sulla base dei seguenti principi:

- i) il bilanciamento della componente fissa e della componente variabile della remunerazione in funzione degli obiettivi strategici, del successo sostenibile della Società e della politica di gestione dei rischi del Gruppo, tenuto anche conto del settore di attività in cui esso opera e delle caratteristiche dell'attività d'impresa concretamente svolta;
- ii) la coerenza della remunerazione complessiva rispetto ai riferimenti di mercato applicabili per cariche analoghe o per ruoli di analogo livello di responsabilità e complessità;
- iii) gli obiettivi di *performance* – ovvero i risultati economici e gli eventuali altri obiettivi specifici cui è collegata l'erogazione delle componenti variabili – come meglio precisato più avanti, sono misurabili e collegati alla finalità di creazione di valore per gli Azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo;
- iv) la componente fissa della retribuzione è sufficiente a remunerare la prestazione degli Amministratori Esecutivi e dei Dirigenti con responsabilità strategiche nel caso di mancata realizzazione degli obiettivi fissati per l'ottenimento della componente variabile.

La Politica di remunerazione persegue, tra l'altro, l'allineamento tra gli interessi degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche e, al contempo, il successo sostenibile della Società e il conseguimento dell'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli Azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo. Ciò anche mediante l'adozione di forme di retribuzione incentivanti collegate ad obiettivi di *performance* aziendali, sia quantitativi legati ad indicatori finanziari, che qualitativi legati ad obiettivi di sostenibilità aziendale.

In particolare, il successo sostenibile della Società tocca i seguenti settori:

- i) fonti rinnovabili. La Società utilizza contenitori composti esclusivamente da materiali che derivano da fonti rinnovabili, in grado di conservare al meglio il prodotto, senza impattare negativamente sull'ambiente. La carta è certificata dall'ONG internazionale *Forest Stewardship Council*, mentre la plastica è a base vegetale derivata dalla canna da zucchero, quale risorsa rinnovabile;
- ii) riduzione dell'emissione di CO₂. La Società sta svolgendo – da un lato – uno studio di *carbon foot print* al fine di misurare le emissioni di CO₂, fornendo al contempo gli indicatori per il miglioramento della *performance* ambientale e – dall'altro lato – ha avviato un "progetto sostenibilità" volto a compensare le emissioni di CO₂ attraverso un progetto di messa dimora di alberi nel triennio 2020-2023;
- iii) riduzione dell'utilizzo della plastica. La Società ha avviato, inoltre, un importante investimento industriale finalizzato ad eliminare i cestelli di plastica a favore degli imballi secondari in cartone.

f) 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 componente fissa della remunerazione dei membri del Consiglio di Amministrazione è stata determinata dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2020, che ha attribuito a ciascun componente l'importo di Euro 12.000,00 annuo lordo.

Il Consiglio di Amministrazione del 4 maggio 2020 ha deliberato di attribuire, ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c. in ragione degli incarichi e delle attività svolte, un compenso lordo annuo (comprensivo del compenso stabilito dalla suddetta Assemblea ai sensi dell'art. 2389, comma 1, c.c. e di quello previsto per la partecipazione a comitati endoconsiliari) al Presidente di Euro 60.000,00 e al Vice-Presidente e all'Amministratore Delegato di di Euro 30.000,00 ciascuno.

La componente fissa dei Dirigenti con responsabilità strategiche è costituita dalla retribuzione annuale lorda fissa prevista dal contratto individuale sottoscritto, in conformità alla normativa collettiva applicabile.

La remunerazione degli Amministratori Indipendenti è determinata nella sola misura fissa, non essendo legata né ai risultati economici né ad obiettivi specifici della Società.

La componente variabile della remunerazione, di cui alla successiva lettera h), del Presidente del Consiglio di Amministrazione, del Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione, dell'Amministratore Delegato, degli Amministratori non esecutivi e del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari – nella sua qualità di Dirigente con responsabilità strategiche – viene definita dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione ed è erogata in funzione del raggiungimento di particolari obiettivi di *performance*, che devono essere conseguiti nell'arco del triennio di riferimento.

Gli obiettivi di *performance* consolidati stabiliti per il triennio 2020-2022 – identici per tutti i soggetti destinatari della componente variabile – riguardano parametri economici (Valore della Produzione e Ebitda), patrimoniali (ammontare del Patrimonio netto) e strategici.

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione, ha approvato i parametri per la definizione

dell'importo effettivo dei *bonus* monetari da erogare.

g) Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari.

Con riguardo ai benefici non monetari, la Politica di Remunerazione è improntata al mantenimento degli *standard* medi di mercato.

Tali benefici consistono in una polizza assicurativa vita/infortuni a favore degli Amministratori, nonché nell'assegnazione di un'auto e di un telefono aziendale all'Amministratore Delegato e ai Dirigenti con responsabilità strategiche.

h) 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.

Per il Presidente, il Vice-Presidente, l'Amministratore Delegato, gli Amministratori non esecutivi e per il Dirigente con responsabilità strategiche è prevista la corresponsione di una componente variabile fino ad un massimo del 50% della retribuzione fissa annuale percepita da ciascuno dei predetti soggetti e legata al raggiungimento degli obiettivi quantitativi triennali indicati nel piano industriale 2020-2022, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 10 febbraio 2020, quali:

a. raggiungimento del fatturato di per gli anni 2020–2021–2022 (pari al 20% della componente variabile massima erogabile):

1. obiettivo sotto il 95%	nessun bonus
2. obiettivo raggiunto dal 95% al 100%	50% del bonus
3. obiettivo raggiunto al 100% al 105%	100% del bonus
4. obiettivo raggiunto dal 105% e oltre	110% del bonus

b. raggiungimento dell'EBITDA di gruppo per gli anni 2020–2021–2022 (pari al 25% della componente variabile massima erogabile):

1. obiettivo sotto il 95%	nessun bonus
2. obiettivo raggiunto dal 95% al 100%	50% del bonus
3. obiettivo raggiunto dal 100% al 105%	100% del bonus
4. obiettivo raggiunto dal 105% e oltre	110% del bonus

c. rapporto PFN consolidata / EBITDA consolidato con esclusione dell'indebitamento finanziario collegato ad eventuali investimenti in partecipazioni e al netto di eventuali smobilizzi (pari al 25% della componente variabile massima erogabile):

1. obiettivo sotto il 95%	nessun bonus
2. obiettivo raggiunto dal 95% al 100%	50% del bonus
3. obiettivo raggiunto al 100% al 105%	100% del bonus
4. obiettivo raggiunto dal 105% e oltre	110% del bonus

Il bonus per il raggiungimento di ciascuno degli obiettivi sopra indicati sarà erogato 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.

Richiamato quanto accennato sub lettera e), la Società ha, altresì, individuato – su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione – obiettivi di *performance* qualitativi legati alla sostenibilità ambientale e sociale, che la stessa si prefigge di raggiungere, quali:

- il mantenimento della certificazione ISO 14001 - Sistema di Gestione Ambientale per i siti di Firenze, Vicenza, Torino e Rapallo;
- riduzione dell'emissione di CO2 nel corso del triennio 2020-2023;
- la riduzione dell'utilizzo della plastica nel *packaging* del 23% nel corso del 2021.

In particolare, il raggiungimento dei suddetti obiettivi di performance qualitativi rappresenta il 15% ciascuno della componente variabile massima erogabile.

Obiettivi di performance finanziari 70%	a. fatturato (20%) b. EBITDA (25%) c. rapporto PFN consolidata / EBITDA consolidato con esclusione dell'indebitamento finanziario collegato ad eventuali investimenti in partecipazioni e al netto di eventuali smobilizzi (25%)
Obiettivi di performance non finanziari 30%	a. certificazione ISO 14001 (10%) b. riduzione dell'emissione di CO2 (10%) c. riutilizzo della plastica (10%)

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

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

j) Informazioni volte ad evidenziare il contributo della Politica di remunerazione, in particolare della Politica in materia di componenti variabili, alla strategia aziendale, al perseguimento degli interessi a lungo termine della società e alla sostenibilità.

Si rinvia a quanto descritto nei precedenti paragrafi sub lettere e) e f).

k) I 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

l) 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 basati su strumenti finanziari.

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

Non sono previste trattamenti retributivi in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro.

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

Come già indicato alla precedente lettera g), la Società ha sottoscritto una polizza assicurativa cumulativa contro gli infortuni e per la tutela legale di tutti gli Amministratori, nonché per i Dirigenti.

o) 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 12.000,00 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.

p) 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 talisocietà.

La Politica di Remunerazione della Società è stata definita senza utilizzare come riferimento politiche retributive adottate da altre società.

q) Deroghe per circostanze eccezionali.

La Società non intende derogare alla Politica di Remunerazione in presenza di circostanze eccezionali.

SEZIONE II**PARTE PRIMA***1.1 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.

Consiglio di Amministrazionea) Presidente del Consiglio di Amministrazione:

- componente fissa di Euro 60.000,00, deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 4 maggio 2020;
- componente variabile come meglio specificata alla precedente Sezione I – lettera h);
- benefici non monetari: polizza assicurativa cumulativa contro gli infortuni e per la tutela legale;
- non è prevista indennità di fine mandato.

b) Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione:

- componente fissa di Euro 30.000,00, deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 4 maggio 2020;
- componente variabile come meglio specificata alla precedente Sezione I – lettera h);
- benefici non monetari: polizza assicurativa cumulativa contro gli infortuni e per la tutela legale;
- non è prevista indennità di fine mandato.

c) Amministratore Delegato:

- componente fissa di Euro 30.000,00, deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 4 maggio 2020;
- componente variabile come meglio specificata alla precedente Sezione I – lettera h);
- benefici non monetari: auto aziendale, telefono aziendale e polizza assicurativa cumulativa contro gli infortuni e per la tutela legale;
- non è prevista indennità di fine mandato.

d) Amministratori non esecutivi:

- componente fissa di Euro 12.000,00, deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2020;
- componente variabile come meglio specificata alla precedente Sezione I – lettera h);
- benefici non monetari: polizza assicurativa cumulativa contro gli infortuni e per la tutela legale;
- non è prevista indennità di fine mandato.

e) Amministratori indipendenti:

- componente fissa di Euro 12.000,00, deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2020;
- nessuna componente variabile;
- benefici non monetari: polizza assicurativa cumulativa contro gli infortuni e per la tutela legale;
- non è prevista indennità di fine mandato.

Collegio Sindacalea) Presidente del Collegio Sindacale

- componente fissa di Euro 24.000,00, deliberata dall'Assemblea del 26 aprile 2018;
- non è prevista una componente variabile;
- benefici non monetari: polizza assicurativa cumulativa contro gli infortuni e per la tutela legale.

b) Sindaci effettivi

- componente fissa di Euro 18.000,00, deliberata dall'Assemblea del 26 aprile 2018;
- non è prevista una componente variabile;
- benefici non monetari: polizza assicurativa cumulativa contro gli infortuni e per la tutela legale

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 come meglio specificata alla precedente Sezione I – lettera h);
- benefici non monetari: benefici non monetari: auto aziendale, telefono aziendale e polizza assicurativa cumulativa contro gli infortuni e per la tutela legale;
- non è prevista indennità di fine mandato.

1.2 Accordi che prevedono indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto

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

1.3 Deroghe applicate alla politica

Nel corso dell'esercizio 2020 non sono state applicate deroghe alla Politica di Remunerazione.

1.4 Applicazione di meccanismi di correzione ex post (claw-back e/o malus)

Nel corso dell'esercizio 2020 non sono stati applicati meccanismi di correzione ex post della componente variabile.

1.5 Variazione della retribuzione e informazioni di confronto

Di seguito è illustrato il confronto tra la variabile annuale:

i) della remunerazione totale di ciascuno dei soggetti per i quali le informazioni di cui alla presente sezione della Relazione sono fornite nominativamente

	2020	2019	2018	2017	2016
Riccardo Pozzoli	27,6%	0,6%	5,1%	1,8%	15,2%
Luigi Luzzati	-	-47,7%	14,8%	-3,1%	-10,5%
Lorenzo Marchionni	27,2%	-9,0%	14,2%	72,5%	-
Maurizio Macchiavello	-69,1%	0,5%	4,3%	-1,9%	-9,5%
Adele Artom	-66,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Piera Baja	-64,8%	5,9%	-8,9%	-	-
Germano Turinetto	-	-	-	--	18,8%
Antonella Forchino	-80,2%	-10,0%	-11,8%	21,4%	0,0%
Elsa Fornero	-68,6%	0,0%	-5,6%	12,5%	0,0%
Renato Giallombardo	-66,7%	-5,9%	-5,6%	350,0%	-
Laura Materassi	-81,0%	-3,4%	-19,4%	260,0%	-
Luciano Roasio	-82,8%	-6,5%	-16,2%	19,4%	10,7%
Lorenzo Petretto	-82,2%	0,0%	0,0%	66,7%	-
Edoardo Pozzoli	-33,9%	-	-	-	-
Alberto Tazzetti	-	5,9%	-41,4%	-6,5%	10,7%
Nicola Codispoti	-	-	-	-	-100,0%
Angelo Mastrolia (*)	-	-	-	-	-
Giuseppe Mastrolia (*)	-	-	-	-	-
Stefano Cometto (*)	-	-	-	-	-
Benedetta Mastrolia (*)	-	-	-	-	-
Valeria Bruni Giordani (*)	-	-	-	-	-
Antonella Mansi (*)	-	-	-	-	-
Anna Claudia Pellicelli (**)	-	-	-	-	-
Deborah Sassorossi	0,0%	0,0%	100,0%	-	-
Giovanni Rayneri	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Francesco Fino	0,0%	0,0%	-25,0%	0,0%	0,0%
Vittoria Rossotto	-	-	-	0,0%	0,0%

(*) Data di prima assunzione della carica 29 aprile 2020

(**) Data di prima assunzione della carica 16 luglio 2020

ii) dei risultati della Società (variazione % annuale)

	2020(*)	2019	2018	2017	2016
Valore della produzione	128,2%	-1%	2,3%	4,3%	1,3%
Risultato operativo	374,4%	-450,1%	-18%	-224,2%	-100%
Patrimonio netto	-5,9%	-5%	0,8%	0,2%	53,0%

(*) La variazione tiene conto della fusione per incorporazione delle società Centrale del Latte di Vicenza S.p.A. e di Centrale del Latte della Toscana S.p.A. in CLI.

iii) della remunerazione annua lorda media, parametrata sui dipendenti a tempo pieno, dei dipendenti diversi dai soggetti la cui remunerazione è rappresentata nominativamente nella presente sezione della Relazione

	2020	2019
Variazione	-3,9%	6,5%

La retribuzione annua media lorda è stata calcolata dividendo il monte retribuzioni (importo contributivo) per il numero dei dipendenti medalizzato per i mesi di lavoro effettivo.

1.6 Voto espresso dall'assemblea degli azionisti sulla presente sezione II dell'esercizio precedente

L'Assemblea degli azionisti tenutasi in data 29 aprile 2020 ha approvato la Sezione II della Relazione sulla remunerazione relativa all'esercizio 2020 con n. 6.983.005 voti favorevoli, n. 2.431 voti contrari e n. 2.678.784 voti astenuti.

PARTE SECONDA

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

PARTE TERZA

Ai sensi del quarto comma dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti si riportano in allegato alla presente Relazione le partecipazioni possedute, nella Società o in sue controllate, 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 Regolamento Emittenti).

Torino, 5 marzo 2021

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Angelo Mastrolia

Tabella 1)

COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE CESSATI NEL CORSO DEL 2020

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
Riccardo POZZOLI	Presidente Amm. Delegato	(*) 2000	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A.				150.151	-	-	650.000	-	-	800.151	-	-
Compensi da controllate				50.000	-	-	-	-	-	50.000	-	-
Totale				200.151	-	-	650.000	-	-	850.151	-	-

(*) riferimento anno di quotazione

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
Lorenzo MARCHIONNI	Vice Presidente non esecutivo	ott-16	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A.				29.333	-	-	198.508	-	-	227.841	-	-
Compensi da controllate				30.000	-	-	-	-	-	30.000	-	-
Totale				148.000	-	-	31.154	-	-	257.841	-	-

(*) riferimento anno di quotazione

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
Adele ARTOM	Consigliere	(*) 2000	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A.				2.667	-	-	-	-	-	2.667	-	-
Compensi da controllate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				2.667	-	-	-	-	-	2.667	-	-

(*) riferimento anno di quotazione

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
Piera BRAJA	Consigliere	2017	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A.				2.667	-	500	-	-	-	3.167	-	-
Compensi da controllate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				2.667	-	500	-	-	-	3.167	-	-

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
Antonella FORCHINO	Consigliere	2006	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A.				2.667	-	-	-	-	-	2.667	-	-
Compensi da controllate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				2.667	-	-	-	-	-	2.667	-	-

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
Elsa FORNERO	Consigliere	2014	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A.				2.667	-	-	-	-	-	2.667	-	-
Compensi da controllate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				2.667	-	-	-	-	-	2.667	-	-

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
Renato GIALLOMBARDO	Consigliere	ott-16	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A.				2.667	-	-	-	-	-	2.667	-	-
Compensi da controllate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				2.667	-	-	-	-	-	2.667	-	-

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
Laura MATERASSI	Consigliere	ott-16	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A.				2.667	-	-	-	-	-	2.667	-	-
Compensi da controllate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				2.667	-	-	-	-	-	2.667	-	-

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
Maurizio MACCHIAVELLO	Consigliere	lug-05	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A.				66.000	-	-	210.398	-	-	276.398	-	-
Compensi da controllate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				66.000	-	-	210.398	-	-	276.398	-	-

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
Lorenzo PETRETTO	Consigliere	ott-16	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A.				2.667	-	-	-	-	-	2.667	-	-
Compensi da controllate				3.500	-	-	-	-	-	3.500	-	-
Totale				6.167	-	-	-	-	-	6.167	-	-

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
Edoardo POZZOLI	Consigliere	set-19	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A.				20.167	-	-	-	-	-	20.167	-	-
Compensi da controllate				11.250	-	-	-	-	-	11.250	-	-
Totale				31.417	-	-	-	-	-	31.417	-	-

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
Luciano ROASIO	Consigliere	lug-05	31-dic-19									
Compensi da CLI S.p.A.				2.000	-	500	-	-	-	2.500	-	-
Compensi da controllate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				2.000	-	500	-	-	-	2.500	-	-

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
Antonella MANSI	Consigliere	apr-20	31-dic-22									
Compensi da CLI S.p.A.				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compensi da controllate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				-	-	-	-	-	-	-	-	-

COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE ATTUALMENTE IN CARICA

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
Angelo MASTROLIA	Presidente	apr-20	31-dic-22									
Compensi da CLI S.p.A.				40.333	-	-	-	-	-	40.333	-	-
Compensi da controllate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				40.333	-	-	-	-	-	40.333	-	-

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
Giuseppe MASTROLIA	Vice Presidente	apr-20	31-dic-22									
Compensi da CLI S.p.A.				20.167	-	-	-	-	-	20.167	-	-
Compensi da controllate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				20.167	-	-	-	-	-	20.167	-	-

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
Benedetta MASTROLIA	Consigliere	apr-20	31-dic-22									
Compensi da CLI S.p.A.				8.000	-	-	-	-	-	8.000	-	-
Compensi controllate da				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				8.000	-	-	-	-	-	8.000	-	-

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
Stefano COMETTO	Consigliere	apr-20	31-dic-22									
Compensi da CLI S.p.A.				8.000	-	-	-	-	-	8.000	-	-
Compensi controllate da				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				8.000	-	-	-	-	-	8.000	-	-

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
Valeria Bruni GIORDANI	Consigliere	apr-20	31-dic-22									
Compensi da CLI S.p.A.				8.000	-	-	-	-	-	8.000	-	-
Compensi controllate da				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				8.000	-	-	-	-	-	8.000	-	-

Consigliere	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza carica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili				
Anna Claudia PELLICIELLI	Consigliere	lug-20	29-apr-21									
Compensi da CLI S.p.A.				5.420	-	-	-	-	-	5.420	-	-
Compensi controllate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				5.420	-	-	-	-	-	5.420	-	-

Tabella 2)

COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE

Sindaco effettivo	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza scarica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili					
Deborah SASSOROSSI	Presidente	2012	31-dic-20										
Compensi da CLI S.p.A.				24.000 24.000							24.000 24.000		

Sindaco effettivo	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza scarica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili					
Francesco FINO	Presidente	2012	31-dic-20										
Compensi da CLI S.p.A.				18.000 18.000							18.000 18.000		

Sindaco effettivo	Carica	Primo anno di incarico	Scadenza scarica	Compensi fissi	Retribuzione da lavoro dipendente	Compensi partecipazione comitati	Compensi non variabili equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica accantonata
							Remunerazione variabile	Partecipazione agli utili					
Giovanni RAYNERI	Sindaco	2009	31-dic-20										
Compensi da CLI S.p.A.				18.000 18.000							18.000 18.000		

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

Nome e Cognome	Carica	Società partecipata	Azioni possedute al 31-dic-19	Acquistate nel 2020	Vendute nel 2020	Azioni possedute al 31-dic-20
Angelo Mastroia	Presidente del C.d.A.	Centrale del Latte d'Italia S.p.A. (*)	187.120	9.276.582	-	9.463.702

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

Nessun altro componente il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale detiene azioni di Centrale del Latte d'Italia S.p.A.