



**AMBIENTHESIS**

## **RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE**

ai sensi dell'art. 123-ter TUF e dell'art. 84-quater Regolamento Emittenti

### **AMBIENTHESIS S.p.A.**

Sede legale in Segrate (MI), Via Cassanese n. 45

Capitale Sociale Euro 48.204.000,00= i.v.

Cod. Fisc. e Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 10190370154

Partita IVA n. 02248000248

Sito Web: [www.ambientthesis.it](http://www.ambientthesis.it)

Esercizio sociale a cui si riferiscono i compensi indicati: **1° gennaio – 31 dicembre 2018**

Data di approvazione della Relazione da parte del CdA: **12 aprile 2019**

La presente relazione viene resa disponibile al pubblico presso la sede legale di Ambientthesis S.p.A., sul sito internet della Società [www.ambientthesis.it](http://www.ambientthesis.it), nella sezione "Corporate Governance", sia alla voce "Relazioni sulla Remunerazione", sia tra la documentazione relativa all'Assemblea degli Azionisti del 27 maggio 2019, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO ([www.1info.it](http://www.1info.it)).

## RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

### INDICE

|  |    |
|--|----|
| <i>Riferimenti normativi</i> .....   | 3  |
| SEZIONE I.....   | 4  |
| SEZIONE II.....  | 15 |
| Compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione .....        | 17 |
| Compensi corrisposti ai componenti del Collegio Sindacale .....                  | 20 |
| Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo ... | 22 |

## Riferimenti normativi

La presente Relazione sulla Remunerazione (di seguito, anche, la “Relazione”), predisposta ai sensi dell’articolo 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modificazioni (Testo Unico della Finanza - TUF) e dell’articolo 84-quater del Regolamento concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni (Regolamento Emittenti - RE), è stata redatta in conformità all’Allegato 3A, Schema 7-bis e Schema 7-ter, del citato Regolamento.

Secondo quanto previsto dalle suddette fonti normative, la Relazione è articolata in due sezioni:

- La “Sezione I” illustra, con riferimento sia all’esercizio 2018, sia a quello in corso, la Politica sulla Remunerazione di Ambienthesis S.p.A. in materia di retribuzione dei componenti dell’organo di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche, nonché le modalità seguite per l’adozione e la concreta attuazione della politica medesima.
- La “Sezione II”, nella prima parte, evidenzia le voci che compongono la remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e controllo, mentre, nella seconda parte, attraverso le apposite tabelle allegate che formano parte integrante della Relazione stessa, riporta analiticamente sia i compensi corrisposti nell’esercizio di riferimento, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, tanto da Ambienthesis S.p.A., quanto dalle proprie società controllate e collegate, sia l’informativa sulle partecipazioni in Ambienthesis S.p.A. e nelle società da questa controllate possedute dai soggetti sopra menzionati.

La Relazione è sottoposta all’approvazione del Consiglio di Amministrazione e successivamente viene presentata all’Assemblea degli Azionisti.

Al riguardo si sottolinea che l’art. 123-ter, comma 6, del TUF prevede che “... l’assemblea ... delibera in senso favorevole o contrario sulla sezione della relazione sulla remunerazione prevista dal comma 3” (ossia sulla “Sezione I” del documento).

Il medesimo comma precisa poi che “la deliberazione non è vincolante” e che “l’esito del voto è posto a disposizione del pubblico ai sensi dell’articolo 125-quater, comma 2 (del TUF)”.

Si fa presente, da ultimo, che la Relazione viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge previsti (ovvero almeno ventuno giorni prima rispetto alla data dell’Assemblea degli Azionisti), presso la sede legale di Ambienthesis S.p.A., sul suo sito web [www.ambienthesis.it](http://www.ambienthesis.it), all’interno della sezione “Corporate Governance”, alla voce “Relazioni sulla Remunerazione” ed alla voce “Assemblee degli Azionisti” (anno 2019), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “1INFO”, consultabile all’indirizzo internet [www.1info.it](http://www.1info.it).

## SEZIONE I

La prima sezione della Relazione delinea gli elementi essenziali della Politica sulla Remunerazione (di seguito, anche, la “Politica”) adottata da Ambienthesis S.p.A. (di seguito, anche, la “Società”), all’interno della quale sono definiti, da un lato, i principi e le linee guida a cui la Società si attiene per ciò che concerne la determinazione e la verifica delle prassi retributive riguardanti i propri amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche e, dall’altro, le finalità che la stessa intende perseguire in rapporto a tale determinato ambito.

In particolare, preciso scopo della presente sezione del documento è quello di evidenziare i principi sottostanti ai meccanismi di remunerazione con riferimento sia all’esercizio 2018, sia a quello in corso.

Si ricorda che la Politica sulla Remunerazione attualmente vigente è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione e sentito il Collegio Sindacale, nella riunione del 9 marzo 2012. Ai sensi del sesto comma dell’art. 123-ter del D.Lgs. n. 58/98, la presente sezione della Relazione viene posta all’esame e al voto consultivo dell’Assemblea degli Azionisti indetta, in I<sup>a</sup> convocazione, per il 27 maggio 2019 e, in II<sup>a</sup> convocazione, per il 29 maggio 2019.

Si sottolinea, sin da ora, che ogni integrazione e/o variazione della Politica che dovesse eventualmente essere apportata in futuro dalla Società verrà opportunamente evidenziata e descritta nelle relazioni sulla remunerazione relative ai prossimi esercizi.

Si segnala, infine, che le successive informazioni di dettaglio attinenti a questa sezione del documento sono fornite per singoli punti, secondo lo specifico elenco proposto a tal fine dallo Schema 7-bis di cui al summenzionato Allegato 3A del Regolamento Emittenti.

### *a) Predisposizione, approvazione ed attuazione della Politica sulla Remunerazione*

Gli organi sociali coinvolti nella predisposizione ed approvazione della Politica sono il Comitato per la Remunerazione, il Consiglio di Amministrazione e l’Assemblea degli Azionisti, mentre gli organi sociali responsabili della corretta attuazione della Politica medesima sono il Comitato per la Remunerazione e il Collegio Sindacale.

Con esclusivo riferimento alla Politica ed alla Relazione, i compiti e le attribuzioni in capo a ciascuno degli organi testé citati sono distintamente riepilogati di seguito:

#### *– Consiglio di Amministrazione*

Al Consiglio di Amministrazione spetta:

- costituire al proprio interno un Comitato per la Remunerazione, attribuendo al medesimo le relative funzioni;

- determinare, previo parere del Collegio Sindacale, la remunerazione degli amministratori investiti di particolari incarichi, a seguito di specifica proposta formulata in tal senso dal Comitato per la Remunerazione;
- approvare, su proposta del Comitato per la Remunerazione e sentito il Collegio Sindacale, la Politica;
- approvare la Relazione;
- predisporre gli eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari di cui all'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58/98, sottoponendo all'Assemblea degli Azionisti la relativa approvazione.

– Comitato per la Remunerazione

In conformità allo Schema 7-bis incluso nell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti, la descrizione delle mansioni spettanti al Comitato per la Remunerazione è svolta alla successiva lettera b).

– Assemblea degli Azionisti

L'Assemblea degli Azionisti è chiamata a:

- determinare il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, numero 3, del Codice Civile;
- esprimere un parere consultivo, favorevole o contrario, sulla "Sezione I" della Relazione;
- deliberare sugli eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari di cui all'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58/98.

– Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale esprime il proprio parere in merito alle proposte di remunerazione degli amministratori investiti di particolari incarichi, verificando la coerenza delle proposte medesime con quanto indicato nella Politica.

Eventuali scostamenti da quanto previsto dalla Politica limitatamente alla determinazione della remunerazione spettante agli amministratori investiti di particolari incarichi ed ai dirigenti con responsabilità strategiche sono preventivamente valutati dal Comitato per la Remunerazione e, nel caso, approvati dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del Collegio Sindacale.

**b) Comitato per la Remunerazione**

Il Comitato per la Remunerazione, costituito all'interno del Consiglio di Amministrazione ai sensi di quanto previsto in tema di remunerazione degli amministratori dal Codice di Autodisciplina delle società quotate (di seguito, il "Codice"), è costituito da tre membri.

Più in particolare, durante tutto l'esercizio di riferimento (esercizio 2018), hanno fatto parte del Comitato per la Remunerazione i seguenti Consiglieri:

- Avv. Paola Margutti, Consigliere non esecutivo indipendente (Presidente del Comitato),
- Avv. Susanna Pedretti, Consigliere non esecutivo indipendente,
- Dott. Franco Castagnola, Consigliere non esecutivo.

Tale conformazione del Comitato per la Remunerazione era stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 9 agosto 2017.

Al riguardo si ricorda che il Dott. Franco Castagnola è subentrato all'Avv. Giovanni Mangialardi (anch'egli Consigliere non esecutivo), il cui incarico di membro del Comitato si era concluso in concomitanza dell'Assemblea del 26 maggio 2017. In considerazione di ciò, per un periodo di tempo successivo al 26 maggio 2017 il Comitato è stato dunque composto dai soli due Consiglieri non esecutivi indipendenti Avv. Paola Margutti e Avv. Susanna Pedretti, la prima in qualità di Presidente e la seconda in veste di componente, ambedue in possesso delle necessarie competenze in materia di politiche retributive.

Per quanto quella conformazione del Comitato risultasse pienamente conforme alle disposizioni in tema di istituzione e funzionamento dei Comitati endoconsiliari statuite dal Codice, il cui criterio applicativo 4.C.1, alla lettera a), prevede espressamente che *"negli emittenti il cui consiglio di amministrazione è composto da non più di otto membri, i comitati possono essere composti da due soli consiglieri, purché indipendenti"*<sup>1</sup>, ad esito di opportune valutazioni il Consiglio ha comunque ritenuto appropriato integrare la composizione del Comitato ripristinando in 3 il numero dei suoi componenti, allo scopo di continuare ad uniformarsi alla migliore *best practice* applicabile in merito, ragione per cui, in occasione della menzionata riunione del 9 agosto 2017, il Consiglio ha pertanto provveduto a designare quale terzo membro del Comitato il Dott. Franco Castagnola.

In conseguenza di quanto precede, la composizione del Comitato per la Remunerazione al 31 dicembre 2018 (data di chiusura dell'esercizio di riferimento), nonché alla data della presente Relazione, risulta dunque essere:

- Avv. Paola Margutti, Consigliere non esecutivo indipendente (Presidente del Comitato),
- Avv. Susanna Pedretti, Consigliere non esecutivo indipendente,
- Dott. Franco Castagnola, Consigliere non esecutivo.

La tabella riportata a pagina seguente fornisce, per l'esercizio di riferimento, una rappresentazione sintetica del Comitato per la Remunerazione.

---

<sup>1</sup> Si ricorda che l'Assemblea degli Azionisti del 27 maggio 2016 aveva determinato in 7 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione eletto per il triennio 2016-2018.

**Composizione del Comitato per la Remunerazione durante l'esercizio di riferimento (1/1 – 31/12)**

| Componenti        | Anno di nascita | Data di prima nomina (1) | In carica dal | In carica fino a    | Lista M/m (2) | Esec. | Non Esec. | Indip. da Codice | Indip. da TUF | Presenze (3) | Numero altri incarichi (4) |
|-------------------|-----------------|--------------------------|---------------|---------------------|---------------|-------|-----------|------------------|---------------|--------------|----------------------------|
| Paola Margutti    | 1967            | 28 mag 2013              | 27 mag 2016   | Bilancio 31.12.2018 | M             |       | X         | X                | X             | 2/2          | 0                          |
| Susanna Pedretti  | 1977            | 28 mag 2013              | 27 mag 2016   | Bilancio 31.12.2018 | M             |       | X         | X                | X             | 2/2          | 0                          |
| Franco Castagnola | 1951            | 24 apr 2007              | 27 mag 2016   | Bilancio 31.12.2018 | M             |       | X         |                  |               | 2/2          | 0                          |

(1) Per “data di prima nomina” di ciascun amministratore si intende la data in cui l'amministratore è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel Consiglio di Amministrazione.

(2) In questa colonna è indicato:

- a) M/m a seconda che il soggetto, in occasione dell'Assemblea degli Azionisti che ha nominato il Consiglio di Amministrazione, sia stato eletto dalla lista di maggioranza (M) o di minoranza (m);
- b) se non è stato rispettato il voto di lista.

(3) In questa colonna è indicata la partecipazione dei singoli amministratori alle riunioni del Comitato (n. di riunioni a cui il soggetto interessato ha preso parte rapportato al n. complessivo delle riunioni a cui avrebbe potuto partecipare).

(4) In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato in altre società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni.

Durante l'esercizio 2018, il Comitato per la Remunerazione si è riunito in due circostanze, e precisamente in data 10 aprile, per l'esame della Relazione sulla Remunerazione relativa all'esercizio 2017, posta poi all'approvazione del Consiglio di Amministrazione tenutosi nel medesimo giorno, e in data 26 novembre, per l'analisi dell'opportunità di remunerare con un eventuale compenso aggiuntivo gli amministratori investiti di incarichi specifici.

In virtù del fatto che, nel corso dell'esercizio di riferimento, le figure all'interno del Consiglio con distinti poteri di gestione sono risultate essere solo quelle del Presidente e dell'Amministratore Delegato e tenuto altresì conto che durante l'arco di tempo in questione la carica di Amministratore Delegato è sempre rimasta in capo al Sig. Damiano Belli, mentre quella di Presidente è sempre stata ricoperta dal Dott. Giovanni Bozzetti, quest'ultimo inizialmente nominato Presidente con delibera consiliare del 13 novembre 2017 e poi confermato in tale ruolo dall'Assemblea svoltasi lo scorso 25 maggio 2018, nella citata riunione del 26 novembre 2018 il Comitato, stabilito di mantenere un compenso addizionale in termini fissi, ha pertanto deliberato di proporre al Consiglio di Amministrazione di attribuire ai due amministratori che hanno rivestito particolari incarichi un emolumento addizionale per l'esercizio 2018 declinato come segue:

- al Sig. Damiano Belli un compenso aggiuntivo lordo annuo pari a 10.000,00 Euro in virtù della carica di Amministratore Delegato;
- al Dott. Giovanni Bozzetti un compenso aggiuntivo lordo annuo pari a 60.000,00 Euro in virtù della carica di Presidente esecutivo.

In merito si puntualizza che:

- al pari di quanto avvenuto con riferimento agli scorsi esercizi, anche per l'anno 2018 la carica di Amministratore Delegato è stata remunerata con un emolumento addizionale lordo annuo di 10.000,00 Euro;
- l'emolumento addizionale lordo annuo per il Presidente è stato invece incrementato a 60.000,00 Euro (nel 2017 era stato pari a 40.000,00 Euro per la porzione di esercizio compresa tra il 1° gennaio e il 12 novembre e a 30.000,00 Euro per la restante quota parte dell'esercizio medesimo<sup>2</sup>) in considerazione del ruolo esecutivo svolto dal Presidente, in particolare con riferimento alla specifica delega attribuitagli dal Consiglio nell'ambito dell'internazionalizzazione delle attività di *business* della Società.
- nel Consiglio di Amministrazione attualmente in carica (eletto dall'Assemblea degli Azionisti del 27 maggio 2016) a nessun amministratore è stato al momento conferito l'incarico di Vice-Presidente.

Le due riunioni del Comitato sono state regolarmente verbalizzate.

Il Comitato per la Remunerazione svolge funzioni di natura istruttoria, consultiva e propositiva, oltreché di verifica della corretta applicazione dei contenuti della Politica.

Più specificamente, in conformità a quanto raccomandato in tal senso anche dal Codice, al Comitato per la Remunerazione spettano i compiti qui elencati:

- proporre al Consiglio di Amministrazione la Politica per la Remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche;
- valutare periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della Politica, avvalendosi, a tal fine, delle informazioni fornite dagli amministratori investiti di particolari incarichi;
- presentare proposte o esprimere pareri al Consiglio di Amministrazione in merito alla remunerazione degli amministratori esecutivi e degli altri amministratori che ricoprono specifiche cariche, nonché per ciò che concerne la fissazione di possibili obiettivi di *performance* correlati alla eventuale componente variabile di tale remunerazione;
- monitorare l'applicazione delle decisioni assunte dal Consiglio di Amministrazione.

Per quanto attiene, invece, alle modalità operative concretamente seguite, il Comitato per la Remunerazione:

---

<sup>2</sup> Al riguardo si ricorda che il Dott. Franco Castagnola, eletto Presidente con nomina consiliare del 27 luglio 2016, aveva ricoperto la suddetta carica sino all'Assemblea degli Azionisti del 26 maggio 2017, momento in cui era stato eletto in tale ruolo il Sig. Damiano Belli, il quale ha poi rivestito la suddetta carica (in aggiunta a quella di Amministratore Delegato) sino al 13 novembre 2017, data in cui ha rimesso al Consiglio il solo mandato di Presidente. In quella sede il Consiglio ha quindi proceduto ad attribuire la Presidenza della Società al Dott. Giovanni Bozzetti (che a sua volta era stato cooptato in data 24 maggio 2017).

- ha facoltà di accedere alle informazioni aziendali che ritiene rilevanti per lo svolgimento della propria attività;
- cura la predisposizione dei documenti da sottoporre al Consiglio di Amministrazione per le relative decisioni;
- fornisce al Consiglio di Amministrazione adeguato riscontro sull'attività da esso condotta;
- redige appositi verbali delle riunioni tenute.

Nello svolgimento della propria attività, il Comitato per la Remunerazione ha avuto la possibilità di accedere alle informazioni ed alle funzioni aziendali ritenute necessarie per l'esecuzione dei compiti ad esso spettanti, nei termini stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

Gli amministratori si astengono dal partecipare alle riunioni del Comitato in cui vengono formulate le proposte da sottoporre al Consiglio relative alla propria remunerazione.

Si precisa, inoltre, che al Comitato per la Remunerazione non sono state destinate risorse finanziarie, in quanto lo stesso si avvale, per l'assolvimento dei compiti che gli competono, dei mezzi e delle strutture aziendali della Società.

In forza della sopra richiamata integrazione avvenuta in data 9 agosto 2017 è stata ricostituita l'originaria conformazione a tre del Comitato. Tutti e tre gli attuali componenti, ossia il Presidente Avv. Paola Margutti e i membri Avv. Susanna Pedretti e Dott. Franco Castagnola rimarranno in carica sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018.

#### *c) Intervento di eventuali esperti indipendenti*

La Politica sulla Remunerazione attualmente vigente è stata predisposta dal Comitato per la Remunerazione che era in carica in quel momento senza il ricorso a consulenti indipendenti esterni.

#### *d) Finalità e principi della Politica sulla Remunerazione*

Il processo che ha portato alla definizione della Politica, all'interno del quale hanno rivestito un ruolo centrale, da un lato, il Comitato per la Remunerazione e, dall'altro, il Consiglio di Amministrazione, è stato improntato a criteri di chiarezza, trasparenza ed efficace gestione di possibili conflitti di interesse, fattori che la Società riconosce come fondamentali per una corretta *governance*, in relazione a tutti i livelli aziendali, della tematica della remunerazione.

In linea con le raccomandazioni contenute nel Codice, la finalità prioritaria sottostante alla Politica è quella di poter garantire alla Società un *management* dotato delle necessarie qualità professionali e manageriali per il proficuo perseguimento degli scopi sociali.

Il principio cardine sul quale si fonda l'intera Politica consiste nella volontà di allineare sempre gli interessi propri del *management* con l'imprescindibile obiettivo della creazione di valore per gli Azionisti, facendo sì che tale obiettivo possa risultare sostenibile in un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. In questo senso, l'impostazione di base attribuita alla Politica è dunque rivolta, per un verso, a ridurre comportamenti eccessivamente orientati al rischio e scoraggiare iniziative che si dimostrino focalizzate solo su risultati di breve termine e, per l'altro, a consentire un approccio flessibile all'incentivazione variabile.

In particolare, la valutazione dei compensi spettanti ai soggetti destinatari della Politica viene effettuata tenendo conto sia dell'effettivo impegno richiesto ad ognuno di essi, sia delle inerenti responsabilità, nonché dell'esigenza, quest'ultima di portata più generale, legata alla salvaguardia del principio di perequazione tra tutti gli emolumenti riconosciuti nell'ambito del Gruppo Ambienthesis. Relativamente a ciascun soggetto, infatti, la suddetta valutazione viene condotta avendo riguardo ad elementi specifici ben determinati, quali, ad esempio, il ruolo aziendale ricoperto, l'ampiezza e il contenuto delle deleghe conferite, l'esperienza e la capacità dimostrate, la qualità complessiva del contributo fornito.

Si precisa che nel corso dell'esercizio 2018 non sono state apportate modifiche alla Politica.

#### e) *Componenti fisse e variabili della remunerazione*

La Politica non prevede componenti di natura variabile della remunerazione né per gli amministratori esecutivi, siano essi investiti o meno di particolari incarichi, né per i dirigenti con responsabilità strategiche. Essa contempla solo componenti di tipo fisso. La remunerazione dei soggetti destinatari della Politica, infatti, non è in alcun modo legata ai risultati economici conseguiti dalla Società e/o al raggiungimento di predeterminati obiettivi di *performance*.

La Politica, inoltre, non prevede componenti della remunerazione rappresentate da azioni, opzioni o altri strumenti finanziari, come pure non prevede piani di incentivazione a base azionaria.

Sulla base della delibera assunta dall'Assemblea degli Azionisti tenutasi in data 27 maggio 2016, in occasione della quale è stato nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione composto da 7 membri, il compenso annuale lordo complessivo spettante a quest'ultimo, per l'intero triennio 2016/2018 di permanenza in carica, è stato posto pari a 70.000,00 Euro.

Al riguardo si rammenta che il Consiglio di Amministrazione tenutosi immediatamente dopo la citata Assemblea aveva provveduto a ripartire in maniera uniforme tra i Consiglieri il suddetto compenso complessivo, attribuendo pertanto ad ognuno di essi un emolumento lordo in ragione d'anno pari a 10.000,00 Euro. La retribuzione degli amministratori non esecutivi è stata dunque determinata in modo uniforme rispetto a quella attribuita agli amministratori muniti di particolari deleghe.

Ai sensi dell'art. 25 dello Statuto sociale, i Consiglieri hanno altresì diritto al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento del mandato.

Agli amministratori investiti di particolari incarichi, ossia al Presidente, al Vice-Presidente e all'Amministratore Delegato, possono inoltre essere attribuiti compensi ulteriori, nella misura fissata dal Consiglio di Amministrazione su specifica proposta formulata in tal senso dal Comitato per la Remunerazione, sentito il Collegio Sindacale.

In particolare, relativamente all'esercizio 2018, tale compenso aggiuntivo è stato quantificato dal Consiglio, in occasione della seduta del 26 novembre 2018, nella misura di 60.000,00 Euro per la carica di Presidente e nella misura di 10.000,00 Euro per la carica di Amministratore Delegato (ambedue le cariche sono state in capo, per l'intero esercizio, alle medesime persone e, precisamente, quella di Presidente in capo al Dott. Giovanni Bozzetti e quella di Amministratore Delegato in capo al Sig. Damiano Belli, motivo per cui per nessuno dei due è stato necessario sottoporre a parametrizzazione i rispettivi emolumenti integrativi).

Al fine di determinare la suddetta remunerazione aggiuntiva in modo congruo ed adeguato, il Consiglio di Amministrazione si basa non soltanto su un generale principio di equità e proporzionalità, ma anche su un complesso di parametri che attengono tanto all'importanza del ruolo ricoperto, quanto all'effettivo impegno, anche in termini di disponibilità di tempo, che il proficuo svolgimento dell'incarico richiede.

Il trattamento economico degli amministratori che intrattengono un rapporto da lavoro dipendente con la Società, o con una delle sue controllate, prevede sia una componente monetaria fissa (al lordo degli oneri previdenziali e fiscali a carico del soggetto), sia una componente costituita da benefici non monetari, anch'essa fissa (utilizzo in uso promiscuo di auto aziendale, assicurazione sulla vita, assicurazione a fronte di infortuni extra-professionali).

Al pari di quanto avviene per gli amministratori che intrattengono un rapporto da lavoro dipendente con la Società, o con una delle sue controllate, anche il trattamento economico dei dirigenti con responsabilità strategiche prevede una componente monetaria fissa (al lordo degli oneri previdenziali e fiscali a carico del soggetto) e una componente costituita da benefici non monetari, anch'essa fissa (utilizzo in uso promiscuo di auto aziendale, assicurazione sulla vita, assicurazione a fronte di infortuni extra-professionali).

E' una *policy* della Società non attribuire bonus discrezionali ai dirigenti con responsabilità strategiche. Tuttavia, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, può eventualmente attribuire a tali figure bonus supplementari solo ed esclusivamente in relazione a specifiche operazioni aventi caratteristiche di eccezionalità sotto il profilo della rilevanza strategica e degli effetti sui risultati della Società.

Tra i compiti del Comitato per la Remunerazione vi è altresì quello di sottoporre a valutazione periodica la coerenza della remunerazione prevista per i dirigenti con responsabilità strategiche con le linee guida esplicitate nella Politica.

*f) Benefici non monetari*

L'utilizzo che la Società fa dei benefici di carattere non monetario è limitato a poche fattispecie, riconducibili ad accordi collettivi o a prassi aziendali consolidate (*i.e.* utilizzo in uso promiscuo di auto aziendale, assicurazioni sulla vita e a fronte di infortuni extra-professionali).

*g) Obiettivi di performance in funzione dei quali vengono assegnate le componenti variabili della remunerazione*

Non applicabile.

*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*

Non applicabile.

*i) Coerenza della Politica con il perseguimento degli interessi a lungo termine della Società*

In continuità con i precedenti esercizi, la Politica è condizionata, per un verso, dall'elevato livello di attenzione che la Società riserva al controllo di tutte le voci di costo e, per l'altro, da una congiuntura economica che, tanto dal punto di vista generale, quanto a livello dei settori di appartenenza, specificamente quello delle bonifiche ambientali, risulta ancora caratterizzata da segnali di ripresa non uniformi.

Tuttavia, al fine di permettere il conseguimento degli obiettivi aziendali di lungo periodo, essa si prefigge di non disperdere il patrimonio di competenze e di professionalità proprio del *management* e, dunque, di non compromettere la stabilità del rapporto con il *management* medesimo, il tutto secondo un approccio alla gestione del rischio caratterizzato da prudenza ed efficacia. Al riguardo, si veda anche quanto esplicitato alla precedente lettera *d*).

*j) Termini di maturazione dei diritti ed eventuali sistemi di pagamento differito*

Non applicabile.

**k) Clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione**

Non applicabile.

**l) Trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o risoluzione del rapporto di lavoro**

Non sono di norma previsti l'attribuzione o il riconoscimento di compensi particolari o di altri benefici agli amministratori ed ai dirigenti con responsabilità strategiche che risultino cessati dalla carica o per i quali sia intervenuta la risoluzione anticipata del rapporto di lavoro.

Costituisce, altresì, una *policy* della Società non stipulare con gli amministratori e i dirigenti con responsabilità strategiche eventuali accordi che regolino *ex ante* gli aspetti economici attinenti alla possibile risoluzione anticipata del rapporto, sia essa ad iniziativa della Società o del singolo.

In caso di interruzione del rapporto in essere con la Società per motivi diversi dalla giusta causa, l'orientamento è quello di ricercare accordi per la "chiusura" del rapporto in modo consensuale. Fermi restando, in ogni caso, gli obblighi di legge e/o di contratto, gli accordi per la cessazione del rapporto con la Società si ispirano ai *benchmark* di riferimento in materia, entro i limiti definiti dalla giurisprudenza e dalle prassi in uso.

Relativamente alla gestione degli accordi di risoluzione anticipata dei rapporti con i propri amministratori, anche le altre società del Gruppo si uniformano a tali criteri.

**m) Coperture assicurative, previdenziali o pensionistiche**

Dato preventivamente atto che non sussistono coperture previdenziali o pensionistiche diverse da quelle obbligatorie, si evidenzia che è in essere una polizza di assicurazione per la responsabilità civile verso terzi degli amministratori, dei sindaci e dei dirigenti nell'esercizio delle loro funzioni (cosiddetta "*Directors & Officers Liability*"), valida per la Società e le sue controllate.

**n) Politica retributiva seguita per gli amministratori indipendenti, per la partecipazione a comitati e per lo svolgimento di particolari incarichi**

Gli amministratori qualificati come "indipendenti" non sono destinatari di una particolare politica retributiva a loro appositamente dedicata.

La partecipazione ai comitati interni al Consiglio di Amministrazione (Comitato Controllo e Rischi e Comitato per la Remunerazione) non è soggetta a compensi specifici.

Per la disciplina della retribuzione assegnata in caso di svolgimento di particolari incarichi, si rimanda a quanto già indicato alla precedente lettera e).

*o) Riferimento a politiche retributive seguite da altre società*

La Politica sulla Remunerazione attualmente vigente, approvata dal Consiglio di Amministrazione nella riunione tenutasi il 9 marzo 2012, è stata definita dal Comitato per la Remunerazione che era allora in carica senza utilizzare come riferimento eventuali politiche retributive di altri emittenti assimilabili alla Società per natura e/o dimensione.

## SEZIONE II

La seconda sezione della Relazione fornisce la rappresentazione delle voci che costituiscono la remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e controllo, nonché l'indicazione delle partecipazioni da essi detenute in Ambientthesis S.p.A. e nelle società da questa controllate.

A tutti e sette i componenti dell'attuale Consiglio di Amministrazione viene corrisposto, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento del proprio mandato, un compenso di pari entità ammontante a 10.000,00 Euro lordi in ragione d'anno, peraltro uguale a quello che era stato deliberato anche in occasione della nomina del precedente Consiglio di Amministrazione.

A fronte del compenso annuale lordo complessivo di 70.000,00 Euro spettante all'intero Consiglio di Amministrazione per il triennio 2016/2018 di permanenza in carica (stabilito dall'Assemblea degli Azionisti del 27 maggio 2016), il Consiglio medesimo ha poi deliberato, infatti, di ripartire tale importo in maniera uniforme tra i suoi sette componenti.

In riferimento all'esercizio 2018, ai Consiglieri con particolari cariche sono stati attribuiti i seguenti emolumenti aggiuntivi:

- al Sig. Damiano Belli un compenso aggiuntivo lordo annuo pari a 10.000,00 Euro in virtù della carica di Amministratore Delegato ricoperta durante tutto l'esercizio di riferimento;
- al Dott. Giovanni Bozzetti un compenso aggiuntivo lordo annuo pari a 60.000,00 Euro in virtù della carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione ricoperta durante tutto l'esercizio di riferimento.

Tali remunerazioni aggiuntive sono state deliberate dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione e sentito il parere del Collegio Sindacale, in occasione della seduta svoltasi in data 26 novembre 2018.

Al riguardo si precisa che, per tutto l'esercizio 2018, gli unici due amministratori esecutivi all'interno del Consiglio sono stati il Presidente e l'Amministratore Delegato.

Per ciò che concerne viceversa l'organo di controllo, l'Assemblea degli Azionisti del 26 maggio 2017 ha proceduto a riconfermare per intero il Collegio Sindacale uscente stabilendo i seguenti nuovi compensi:

- al Presidente del Collegio Sindacale un compenso annuo lordo di 25.000,00 Euro (nel precedente mandato era pari invece a 27.000,00 Euro), oltre 2.000,00 Euro annui quale compenso forfettario per la partecipazione alle riunioni dei Comitati endoconsiliari e del Consiglio, per un nuovo totale di 27.000,00 Euro annui;
- a ciascun Sindaco Effettivo un compenso annuo lordo di 16.000,00 Euro (nel precedente mandato era pari invece a 18.000,00 Euro), oltre 2.000,00 Euro annui quale compenso

forfettario per la partecipazione alle riunioni dei Comitati endoconsiliari e del Consiglio, per un nuovo totale di 18.000,00 Euro annui.

In merito si evidenzia che l'attuale Collegio Sindacale terminerà il proprio mandato triennale in occasione dell'Assemblea degli Azionisti che sarà chiamata ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019.

Non sono presenti accordi che disciplinino *ex ante* gli aspetti economici relativi all'eventuale risoluzione anticipata del rapporto, sia essa ad iniziativa della Società o del singolo.

Nelle successive tabelle sono indicati, con riferimento all'esercizio 2018, gli emolumenti spettanti secondo un criterio di competenza ai Consiglieri di Amministrazione ed ai membri del Collegio Sindacale, in conformità ai criteri indicati nell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti.

Si fa infine presente che, con riferimento all'esercizio 2018, la Società non ha individuato né Direttori Generali, né Dirigenti con responsabilità strategiche.

## Compensi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione (competenza esercizio 2018)

| Nome e Cognome   | Carica             | Periodo per cui è stata ricoperta la carica | Scadenza della carica   | Compensi fissi   | Compensi per la partecipazione a comitati | Compensi variabili non equity |                           | Benefici non monetari | Altri compensi | Totale           | Fair Value dei compensi equity | Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro |
|--|--------------------|---|-------------------------|------------------|---|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|----------------|------------------|--------------------------------|--|
|  |                    |   |                         |                  |   | Bonus e altri incentivi       | Partecipazione agli utili |                       |                |                  |                                |  |
| <b>Giovanni Bozzetti (1)</b>                                 | Presidente del CdA | 01/01/18<br>31/12/18                        | Approvaz. bilancio 2018 | <b>60.000,00</b> |   |                               |                           |                       |                | <b>60.000,00</b> |                                |  |
| <i>(I) Compensi nella società che redige il bilancio (a)</i> |                    |   |                         | 60.000,00        |   |                               |                           |                       |                | 60.000,00        |                                |  |
| <i>(II) Compensi da controllate e collegate</i>              |                    |   |                         |                  |   |                               |                           |                       |                |                  |                                |  |
| <i>(III) Totale</i>  |                    |   |                         | 60.000,00        |   |                               |                           |                       |                | 60.000,00        |                                |  |
| <b>Giovanni Bozzetti (1)</b>                                 | Consigliere        | 01/01/18<br>31/12/18                        | Approvaz. bilancio 2018 | <b>10.000,00</b> |   |                               |                           |                       |                | <b>10.000,00</b> |                                |  |
| <i>(I) Compensi nella società che redige il bilancio (b)</i> |                    |   |                         | 10.000,00        |   |                               |                           |                       |                | 10.000,00        |                                |  |
| <i>(II) Compensi da controllate e collegate</i>              |                    |   |                         |                  |   |                               |                           |                       |                |                  |                                |  |
| <i>(III) Totale</i>  |                    |   |                         | 10.000,00        |   |                               |                           |                       |                | 10.000,00        |                                |  |
| <b>Damiano Belli (2)</b>                                     | AD                 | 01/01/18<br>31/12/18                        | Approvaz. bilancio 2018 | <b>10.000,00</b> |   |                               |                           |                       |                | <b>10.000,00</b> |                                |  |
| <i>(I) Compensi nella società che redige il bilancio (c)</i> |                    |   |                         | 10.000,00        |   |                               |                           |                       |                | 10.000,00        |                                |  |
| <i>(II) Compensi da controllate e collegate</i>              |                    |   |                         |                  |   |                               |                           |                       |                |                  |                                |  |
| <i>(III) Totale</i>  |                    |   |                         | 10.000,00        |   |                               |                           |                       |                | 10.000,00        |                                |  |
| <b>Damiano Belli (2)</b>                                     | Consigliere        | 01/01/18<br>31/12/18                        | Approvaz. bilancio 2018 | <b>10.000,00</b> |   |                               |                           |                       |                | <b>10.000,00</b> |                                |  |
| <i>(I) Compensi nella società che redige il bilancio (d)</i> |                    |   |                         | 10.000,00        |   |                               |                           |                       |                | 10.000,00        |                                |  |
| <i>(II) Compensi da controllate e collegate</i>              |                    |   |                         |                  |   |                               |                           |                       |                |                  |                                |  |
| <i>(III) Totale</i>  |                    |   |                         | 10.000,00        |   |                               |                           |                       |                | 10.000,00        |                                |  |

ATH – Relazione sulla Remunerazione 2019 – Esercizio 2018

| Nome e Cognome   | Carica                    | Periodo per cui è stata ricoperta la carica | Scadenza della carica   | Compensi fissi           | Compensi per la partecipazione a comitati | Compensi variabili non equity |                           | Benefici non monetari  | Altri compensi | Totale                   | Fair Value dei compensi equity | Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro |
|--|---------------------------|---|-------------------------|--------------------------|---|-------------------------------|---------------------------|------------------------|----------------|--------------------------|--------------------------------|--|
|  |                           |   |                         |                          |   | Bonus e altri incentivi       | Partecipazione agli utili |                        |                |                          |                                |  |
| <b>Franco Castagnola</b>                                 | Consigliere               | 01/01/18<br>31/12/18                        | Approvaz. bilancio 2018 | <b>10.000,00</b>         |   |                               |                           |                        |                | <b>10.000,00</b>         |                                |  |
| <i>(I) Compensi nella società che redige il bilancio</i> |                           |   |                         | 10.000,00                |   |                               |                           |                        |                | 10.000,00                |                                |  |
| <i>(II) Compensi da controllate e collegate</i>          |                           |   |                         |                          |   |                               |                           |                        |                |                          |                                |  |
| <i>(III) Totale</i>                                      |                           |   |                         | 10.000,00                |   |                               |                           |                        |                | 10.000,00                |                                |  |
| <b>Giovanni Mangialardi</b>                              | Consigliere non esecutivo | 01/01/18<br>31/12/18                        | Approvaz. bilancio 2018 | <b>10.000,00</b>         |   |                               |                           |                        |                | <b>10.000,00</b>         |                                |  |
| <i>(I) Compensi nella società che redige il bilancio</i> |                           |   |                         | 10.000,00                |   |                               |                           |                        |                | 10.000,00                |                                |  |
| <i>(II) Compensi da controllate e collegate</i>          |                           |   |                         |                          |   |                               |                           |                        |                |                          |                                |  |
| <i>(III) Totale</i>                                      |                           |   |                         | 10.000,00                |   |                               |                           |                        |                | 10.000,00                |                                |  |
| <b>Maria Cleofe Bazzano</b>                              | Consigliere non esecutivo | 01/01/18<br>31/12/18                        | Approvaz. bilancio 2018 | <b>113.143,04</b><br>(*) |   |                               |                           | <b>4.249,94</b><br>(*) |                | <b>117.392,98</b><br>(*) |                                |  |
| <i>(I) Compensi nella società che redige il bilancio</i> |                           |   |                         | 113.143,04               |   |                               |                           | 4.249,94               |                | 117.392,98               |                                |  |
| <i>(II) Compensi da controllate e collegate</i>          |                           |   |                         |                          |   |                               |                           |                        |                |                          |                                |  |
| <i>(III) Totale</i>                                      |                           |   |                         | 113.143,04               |   |                               |                           | 4.249,94               |                | 117.392,98               |                                |  |
| <b>Paola Margutti</b>                                    | Consigliere indipendente  | 01/01/18<br>31/12/18                        | Approvaz. bilancio 2018 | <b>10.000,00</b>         |   |                               |                           |                        |                | <b>10.000,00</b>         |                                |  |
| <i>(I) Compensi nella società che redige il bilancio</i> |                           |   |                         | 10.000,00                |   |                               |                           |                        |                | 10.000,00                |                                |  |
| <i>(II) Compensi da controllate e collegate</i>          |                           |   |                         |                          |   |                               |                           |                        |                |                          |                                |  |
| <i>(III) Totale</i>                                      |                           |   |                         | 10.000,00                |   |                               |                           |                        |                | 10.000,00                |                                |  |

| Nome e Cognome   | Carica                   | Periodo per cui è stata ricoperta la carica | Scadenza della carica   | Compensi fissi   | Compensi per la partecipazione a comitati | Compensi variabili non equity |  | Benefici non monetari | Altri compensi | Totale           | Fair Value dei compensi equity | Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro |
|--|--------------------------|---|-------------------------|------------------|---|-------------------------------|--|-----------------------|----------------|------------------|--------------------------------|--|
| <b>Susanna Pedretti</b>                                  | Consigliere indipendente | 01/01/18<br>31/12/18                        | Approvaz. bilancio 2018 | <b>10.000,00</b> |   |                               |  |                       |                | <b>10.000,00</b> |                                |  |
| <i>(I) Compensi nella società che redige il bilancio</i> |                          |   |                         | <i>10.000,00</i> |   |                               |  |                       |                | <i>10.000,00</i> |                                |  |
| <i>(II) Compensi da controllate e collegate</i>          |                          |   |                         |                  |   |                               |  |                       |                |                  |                                |  |
| <i>(III) Totale</i>                                      |                          |   |                         | <i>10.000,00</i> |   |                               |  |                       |                | <i>10.000,00</i> |                                |  |

**NOTE:**

Nella colonna “Compensi fissi” sono riportati, secondo un criterio di competenza, gli emolumenti fissi lordi spettanti nell’anno di riferimento.

**(1) Totale compensi Bozzetti: (a) + (b) = Euro 70.000,00**

**(a) Euro 60.000,00** quale emolumento aggiuntivo deliberato dal Consiglio di Amministrazione a fronte della particolare carica rivestita.

**(b) Euro 10.000,00** quale emolumento deliberato dal Consiglio di Amministrazione in ripartizione (uniforme tra i sette componenti dell’Organo Amministrativo) dell’emolumento complessivo per l’intero Consiglio deliberato dall’Assemblea (Euro 70.000,00).

**(2) Totale compensi Belli: (c) + (d) = Euro 20.000,00**

**(c) Euro 10.000,00** quale emolumento aggiuntivo deliberato dal Consiglio di Amministrazione a fronte della particolare carica rivestita.

**(d) Euro 10.000,00** quale emolumento deliberato dal Consiglio di Amministrazione in ripartizione (uniforme tra i sette componenti dell’Organo Amministrativo) dell’emolumento complessivo per l’intero Consiglio deliberato dall’Assemblea (Euro 70.000,00).

**(\*)** L’Amministratore ha intrattenuto un rapporto da lavoro dipendente con la Società sino al 31/12/2018. La retribuzione connessa a tale rapporto, pari ad Euro 107.392,98 lordi, di cui Euro 22.407,06 per ferie non godute (l’emolumento di competenza 2018 per la carica di Consigliere ammonta invece ad Euro 10.000,00), è costituita da una componente monetaria fissa (al lordo degli oneri previdenziali e fiscali a carico del soggetto) e da una componente composta da benefici non monetari, anch’essa fissa (utilizzo in uso promiscuo di auto aziendale, assicurazione sulla vita, assicurazione a fronte di infortuni extra-professionali).

## Compensi spettanti ai componenti del Collegio Sindacale (competenza esercizio 2018)

| Nome e Cognome  | Carica             | Periodo per cui è stata ricoperta la carica | Scadenza della carica   | Compensi fissi   | Compensi per la partecipazione a comitati | Compensi variabili non equity |                           | Benefici non monetari | Altri compensi | Totale           | Fair Value dei compensi equity | Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro |
|---|--------------------|---|-------------------------|------------------|---|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|----------------|------------------|--------------------------------|--|
|   |                    |   |                         |                  |   | Bonus e altri incentivi       | Partecipazione agli utili |                       |                |                  |                                |  |
| <b>Michaela Marcarini</b>                                 | Presidente del CdS | 01/01/18<br>31/12/18                        | Approvaz. bilancio 2019 | <b>25.000,00</b> | <b>2.000</b>                              |                               |                           |                       |                | <b>27.000,00</b> |                                |  |
| <i>(I) Compensi nella società che redige il bilancio</i>  |                    |   |                         | 25.000,00        | 2.000                                     |                               |                           |                       |                | 27.000,00        |                                |  |
| <i>(II) Compensi da controllate e collegate</i>           |                    |   |                         |                  |   |                               |                           |                       |                |                  |                                |  |
| <i>(III) Totale</i>                                       |                    |   |                         | 25.000,00        | 2.000                                     |                               |                           |                       |                | 27.000,00        |                                |  |
| <b>Daniele Bernardi</b>                                   | Sindaco Effettivo  | 01/01/18<br>31/12/18                        | Approvaz. bilancio 2019 | <b>16.000,00</b> | <b>2.000</b>                              |                               |                           |                       |                | <b>18.000,00</b> |                                |  |
| <i>(I) Compensi nella società che redige il bilancio)</i> |                    |   |                         | 16.000,00        | 2.000                                     |                               |                           |                       |                | 18.000,00        |                                |  |
| <i>(II) Compensi da controllate e collegate</i>           |                    |   |                         |                  |   |                               |                           |                       |                |                  |                                |  |
| <i>(III) Totale</i>                                       |                    |   |                         | 16.000,00        | 2.000                                     |                               |                           |                       |                | 18.000,00        |                                |  |
| <b>Enrico Felli</b>                                       | Sindaco Effettivo  | 01/01/18<br>31/12/18                        | Approvaz. bilancio 2019 | <b>16.000,00</b> | <b>2.000</b>                              |                               |                           |                       |                | <b>18.000,00</b> |                                |  |
| <i>(I) Compensi nella società che redige il bilancio)</i> |                    |   |                         | 16.000,00        | 2.000                                     |                               |                           |                       |                | 18.000,00        |                                |  |
| <i>(II) Compensi da controllate e collegate</i>           |                    |   |                         |                  |   |                               |                           |                       |                |                  |                                |  |
| <i>(III) Totale</i>                                       |                    |   |                         | 16.000,00        | 2.000                                     |                               |                           |                       |                | 18.000,00        |                                |  |
| <b>Enrico Calabretta</b>                                  | Sindaco Supplente  | 01/01/18<br>31/12/18                        | Approvaz. bilancio 2019 |                  |   |                               |                           |                       |                |                  |                                |  |
| <i>(I) Compensi nella società che redige il bilancio</i>  |                    |   |                         |                  |   |                               |                           |                       |                |                  |                                |  |
| <i>(II) Compensi da controllate e collegate</i>           |                    |   |                         |                  |   |                               |                           |                       |                |                  |                                |  |
| <i>(III) Totale</i>                                       |                    |   |                         |                  |   |                               |                           |                       |                |                  |                                |  |

| Nome e Cognome   | Carica               | Periodo per cui è stata ricoperta la carica | Scadenza della carica         | Compensi fissi | Compensi per la partecipazione a comitati | Compensi variabili non equity |                           | Benefici non monetari | Altri compensi | Totale | Fair Value dei compensi equity | Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro |
|--|----------------------|---|-------------------------------|----------------|---|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|----------------|--------|--------------------------------|--|
|  |                      |   |                               |                |   | Bonus e altri incentivi       | Partecipazione agli utili |                       |                |        |                                |  |
| <b>Paola Pizzelli</b>                                    | Sindaco<br>Supplente | 01/01/18<br>31/12/18                        | Approvaz.<br>bilancio<br>2019 |                |   |                               |                           |                       |                |        |                                |  |
| <i>(I) Compensi nella società che redige il bilancio</i> |                      |   |                               |                |   |                               |                           |                       |                |        |                                |  |
| <i>(II) Compensi da controllate e collegate</i>          |                      |   |                               |                |   |                               |                           |                       |                |        |                                |  |
| <i>(III) Totale</i>                                      |                      |   |                               |                |   |                               |                           |                       |                |        |                                |  |
|  |                      |   |                               |                |   |                               |                           |                       |                |        |                                |  |

**NOTE:**

Nella colonna “Compensi fissi” sono riportati, secondo un criterio di competenza, gli emolumenti fissi lordi spettanti nell’anno.

**Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo (esercizio di riferimento: 2018)**

| Cognome e Nome       | Carica                    | Società Partecipata | Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente | Numero azioni acquistate nel 2018 | Numero azioni vendute nel 2018 | Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio di riferimento |
|----------------------|---------------------------|---------------------|---|-----------------------------------|--------------------------------|---|
| Bozzetti Giovanni    | Presidente CdA            | Ambienthesis S.p.A. | -   | -                                 | -                              | -   |
| Belli Damiano        | AD                        | Ambienthesis S.p.A. | -   | -                                 | -                              | -   |
| Castagnola Franco    | Consigliere non esecutivo | Ambienthesis S.p.A. | -   | -                                 | -                              | -   |
| Bazzano Maria Cleofe | Consigliere non esecutivo | Ambienthesis S.p.A. | -   | -                                 | -                              | -   |
| Mangialardi Giovanni | Consigliere non esecutivo | Ambienthesis S.p.A. | -   | -                                 | -                              | -   |
| Margutti Paola       | Consigliere indipendente  | Ambienthesis S.p.A. | -   | -                                 | -                              | -   |
| Pedretti Susanna     | Consigliere indipendente  | Ambienthesis S.p.A. | -   | -                                 | -                              | -   |
| Marcarini Michaela   | Presidente del CdS        | Ambienthesis S.p.A. | -   | -                                 | -                              | -   |
| Bernardi Daniele     | Sindaco Effettivo         | Ambienthesis S.p.A. | -   | -                                 | -                              | -   |
| Felli Enrico         | Sindaco Effettivo         | Ambienthesis S.p.A. | -   | -                                 | -                              | -   |