

ACOTEL GROUP S.p.A.

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

ai sensi dell'articolo 123-ter TUF

approvata dal Consiglio di amministrazione il

27 marzo 2019

www.acotel.com



INDICE

DEFINIZIONI	3
PREMESSA.....	3
SEZIONE I	4
A. Predisposizione e approvazione della politica delle remunerazioni.	4
B. Comitato per le nomine e la remunerazione.....	4
C. Esperti indipendenti.	5
D. Finalità ed obiettivi della politica della remunerazione.	5
E. Componenti fisse e variabili della remunerazione.	5
F. Benefici non monetari.	5
G. Descrizione delle componenti variabili.....	5
H. Criteri utilizzati per l'assegnazione di strumenti finanziari.	5
I. Coerenza con gli interessi a lungo termine.	5
J. Termini di maturazione dei diritti e sistemi di pagamento differito.	6
K. Clausole per il mantenimento in portafoglio.....	6
L. Cessazione dalla carica o risoluzione del rapporto di lavoro.....	6
M. Coperture assicurative, previdenziali o pensionistiche.	6
N. Ulteriori informazioni.	6
O. Riferimento ad altre società.	6
SEZIONE II.....	7
Prima parte.....	7
Seconda parte.....	7
TABELLA 1: Compensi corrisposti ai componenti gli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche.....	8
TABELLA 2: Partecipazioni detenute dai componenti gli organi di amministrazione e di controllo	10

DEFINIZIONI

Amministratori esecutivi: Claudio Carnevale, Presidente, Margherita Argenziano.

Amministratori indipendenti: Avv. Mario Amoroso e Dott.ssa Maurizia Squinzi.

Collegio sindacale: il Collegio sindacale dell'Acotel Group S.p.A., nominato dall'Assemblea degli Azionisti in data 24 aprile 2018.

Consiglio di amministrazione: il Consiglio di amministrazione dell'Acotel Group S.p.A., nominato dall'Assemblea degli Azionisti in data 24 aprile 2018.

Dirigenti con responsabilità strategiche: i soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società, inclusi gli amministratori (esecutivi o meno) della Società stessa.

Regolamento Emittenti: il Regolamento di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, concernente la disciplina degli emittenti (adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successivamente modificato).

Relazione: la Relazione sulla remunerazione approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 27 marzo 2019.

Società: la Acotel Group S.p.A..

TUF: il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n.58.

PREMESSA

La presente Relazione è stata redatta in osservanza ed applicazione di quanto previsto dall'art.123-ter del TUF ed è articolata, conformemente alle indicazioni contenute nell'Allegato 3A, Schema 7-bis e Schema 7-ter, richiamato dall'art.84-quater introdotto dalla CONSOB nel Regolamento Emittenti con delibera n.18049 del 23 dicembre 2011, in due Sezioni.

La Sezione I ha l'obiettivo di illustrare la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti il Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale ed i Dirigenti con responsabilità strategiche e le procedure seguite per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

La Sezione I è stata predisposta per essere sottoposta al voto dell'Assemblea degli Azionisti convocata per l'approvazione del bilancio della Società relativo all'esercizio 2018.

La Sezione II fornisce, in forma tabellare, informazioni analitiche sulla remunerazione degli Amministratori, dei Sindaci e dei Dirigenti con responsabilità strategiche e sulle partecipazioni nella Società detenute dagli stessi.

SEZIONE I

A. Predisposizione e approvazione della politica delle remunerazioni.

Gli organi coinvolti nella predisposizione e approvazione della politica delle retribuzioni sono:

- i. l'Assemblea degli Azionisti che determina il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale e, in linea con l'art.123-ter del TUF, esprime, in sede di approvazione del bilancio di esercizio, un voto sulla prima parte della relazione sulla politica di remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione. L'Assemblea è inoltre competente, ai sensi dell'art. 114-bis del TUF, a deliberare eventuali piani basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad Amministratori, dipendenti e collaboratori;
- ii. il Consiglio di Amministrazione che determina la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, previo parere del Collegio Sindacale e su proposta del Comitato per le nomine e la remunerazione. Il Consiglio costituisce al proprio interno un comitato su proposta del quale definisce la remunerazione degli amministratori esecutivi e degli altri amministratori investiti di particolari cariche. È di competenza del Consiglio di amministrazione approvare la Relazione sulla remunerazione da sottoporre all'Assemblea nonché predisporre gli eventuali Piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari, anch'essi da sottoporre agli azionisti ai sensi dell'art.114-bis del TUF;
- iii. il Comitato per le nomine e la remunerazione di cui si riferisce al successivo punto B;
- iv. il Collegio Sindacale che, in materia di remunerazione, svolge un ruolo consultivo nel contesto del quale formula i pareri richiesti dalla normativa vigente ed a tal fine partecipa, nella persona del suo Presidente o di altro sindaco, alle riunioni del Comitato per le nomine e la remunerazione.

B. Comitato per le nomine e la remunerazione.

Il Consiglio di amministrazione ha istituito, in data 7 maggio 2018, il Comitato per le nomine e la remunerazione nominandone suoi membri i consiglieri indipendenti Avvocato Mario Amoroso e Dott.ssa Maurizia Squinzi.

L'Avv. Mario Amoroso è stato nominato Presidente del Comitato per le nomine e la remunerazione.

I compiti del Comitato, determinati dal Consiglio all'atto dell'istituzione, in materia di remunerazione sono i seguenti:

- i. valutare periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, avvalendosi a tale ultimo riguardo delle informazioni fornite dagli amministratori delegati nonché formulare al consiglio di amministrazione proposte in materia;
- ii. presentare proposte o esprimere pareri al Consiglio di amministrazione sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e degli amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di performance correlati alla componente variabile di tale remunerazione; monitorare l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio stesso verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di performance.

Il Comitato per la remunerazione è responsabile per le ulteriori attività specificatamente demandate allo stesso dal Consiglio di Amministrazione.

A seguito dell'adozione da parte della società della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate, il Comitato per le nomine e la remunerazione agisce anche quale Comitato degli Amministratori esecutivi non correlati previsto da tale procedura.

Le riunioni del Comitato vengono verbalizzate.

I membri del Comitato possono accedere alle informazioni ed alle funzioni aziendali che ritengono necessarie per lo svolgimento dei loro compiti, nonché avvalersi di consulenti esterni o invitare terzi a partecipare alle riunioni dei comitati con riferimento a singoli argomenti all'ordine del giorno.

C. Esperti indipendenti.

Nella redazione della presente Relazione sulla remunerazione la Società non ha fatto ricorso all'ausilio di consulenti esterni.

D. Finalità ed obiettivi della politica della remunerazione.

Le finalità e gli obiettivi perseguiti con la politica della remunerazione sono quelli di definire, in favore degli amministratori esecutivi, dei pacchetti retributivi composti da una parte fissa, che assicuri una retribuzione comunque congrua rispetto alla dimensione della Società e del Gruppo di cui la stessa è holding, e da una parte variabile, determinata sulla base di indicatori oggettivamente verificabili meglio descritti al successivo punto G, per allineare gli interessi dei beneficiari a quelli degli azionisti e più in generale di tutti gli *stakeholders*.

La politica di remunerazione descritta in questa relazione non si discosta significativamente dalle pratiche seguite nell'esercizio precedente.

E. Componenti fisse e variabili della remunerazione.

Con riferimento al 2018, in considerazione dei risultati economici negativi conseguiti dal Gruppo, non si è proceduto a determinare alcuna componente variabile in favore dei consiglieri esecutivi. Il Consiglio di Amministrazione si riserva, nel corso del 2019, di determinare un piano di incentivazione.

F. Benefici non monetari.

Per parte dell'esercizio 2018 è stata assegnata l'auto aziendale in uso promiscuo ad un consigliere esecutivo.

G. Descrizione delle componenti variabili.

Con riferimento al 2018, nessuna componente variabile della remunerazione è stata determinata in favore dei consiglieri esecutivi.

H. Criteri utilizzati per l'assegnazione di strumenti finanziari.

Alla data di redazione della presente relazione non sono in essere piani che prevedano l'assegnazione di azioni, di opzioni o altri strumenti finanziari emessi dalla Società in favore degli amministratori esecutivi.

I. Coerenza con gli interessi a lungo termine.

Non si è ritenuto necessario legare componenti variabili della remunerazione ad obiettivi economico-finanziari di medio/lungo periodo in quanto tutti gli amministratori esecutivi beneficiari di remunerazione incentivante sono azionisti stabili della Società e pertanto i loro interessi sono necessariamente orientati ad una creazione di valore sostenibile e non di breve periodo.

J. Termini di maturazione dei diritti e sistemi di pagamento differito.

Si rimanda ai precedenti punti H ed E.

K. Clausole per il mantenimento in portafoglio.

Si rimanda al precedente punto H.

L. Cessazione dalla carica o risoluzione del rapporto di lavoro.

Non sono stati stipulati accordi tra la Società e gli Amministratori che prevedono indennità in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro.

M. Coperture assicurative, previdenziali o pensionistiche.

La Società ha contratto una polizza assicurativa a copertura della responsabilità civile verso terzi degli amministratori, dei sindaci e dei dirigenti per quanto eventualmente commesso nell'esercizio delle loro funzioni, con esclusione dei casi di dolo o colpa grave.

Non sono stati invece stipulati accordi che prevedano coperture previdenziali o pensionistiche diverse da quelle obbligatorie.

N. Ulteriori informazioni.

L'Assemblea degli Azionisti del 24 aprile 2018 ha assegnato agli Amministratori indipendenti, al pari degli altri Amministratori, un compenso fisso annuo di Euro 30.000.

Il Consiglio di Amministrazione del 7 maggio 2018 ha attribuito a ciascun componente il Comitato per le nomine e la remunerazione un compenso fisso annuo di Euro 10.000.

Il Consiglio di Amministrazione del 7 maggio 2018 ha attribuito a ciascun componente il Comitato controllo e rischi un compenso fisso annuo di Euro 15.000.

O. Riferimento ad altre società.

La politica retributiva della Società viene definita senza avere come riferimento quella di alcuna altra società in particolare.

SEZIONE II

Prima parte.

Una dettagliata rappresentazione delle voci che compongono la remunerazione è fornita nella Tabella 1 che segue.

Si rinvia a quanto indicato alla lettera sub H per quanto riguarda i piani di incentivazione basati su strumenti finanziari,

Si rinvia invece a quanto indicato alla lettera sub L per quanto riguarda gli accordi che prevedono indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto.

Seconda parte.

Coerentemente con quanto indicato nella Sezione I della presente Relazione, per mancanza dei relativi presupposti, non vengono presentate le tabelle di dettaglio di eventuali piani di stock option e/o di incentivazione basati su strumenti finanziari, nonché di bonus monetari corrisposti nell'esercizio o comunque maturati e non ancora corrisposti.

TABELLA 1: Compensi corrisposti ai componenti gli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche.

(Euro)				Compensi fissi					Compensi variabili non equity					
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica (*)	Emolumenti	Gettoni di presenza	Compensi per cariche speciali	Retribuzioni da lavoro dipendente	Compensi per la partecipazione a comitati	Bonus e altri incentivi	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale compensi corrisposti	Onere figurativo ("Fair value") dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione rapporto di lavoro
AMMINISTRATORI														
Claudio Carnevale	Presidente CdA	01/01/18-31/12/18	2021											
	Amministratore Delegato	07/05/18-31/12/18												
	(I) Compensi nella società che redige il bilancio			30.000	-	216.660 ⁽²⁾	-	-	390	-	-	247.048	-	-
	(II) Compensi da controllate e collegate			50.000	-	-	-	-	-	-	-	50.000	-	-
	(III) Totale			80.000	-	216.660	-	-	390	-	-	297.048	-	-
Mario Amoroso		24/04/18-31/12/18	2021	20.800				17.210 ⁽¹⁾				38.009		
Margherita Argenziano	Amministratore	01/01/18-31/12/18	2021											
	(I) Compensi nella società che redige il bilancio			30.000	-	-	99.503	-	-	-	-	129.503	-	-
	(II) Compensi da controllate e collegate			75.000	-	-	-	-	-	-	-	75.000	-	-
	(III) Totale			105.000	-	-	99.503	-	-	-	-	204.503	-	-
Davide Rota	Amministratore	24/04/18-31/12/18	2021	20.000								20.000		
Maurizia Squinzi	Amministratore	24/04/18-31/12/18	2021	20.430				17.025 ⁽¹⁾				37.453		
Francesco Ago	Amministratore	01/01/18-24/04/18	2018	10.400	-	-	-	-	-	-	-	10.400	-	-
Rubens Esposito	Amministratore	01/01/18-24/04/18	2018	10.400	-	-	-	-	-	-	-	10.400	-	-
DIRIGENTI														
1		01/01/18-31/08/18		-	-	54.972	185.118	-	1.554	-	-	241.644	-	-
1		26/09/18-31/12/18		-	-	-	46.674	-	-	-	-	46.674	-	-

(*) Anno in cui si tiene l'Assemblea di approvazione del bilancio in occasione della quale scade il mandato.

(1) Compenso corrisposto per la partecipazione al Comitato per le nomine e la remunerazione e al Comitato controllo e rischi.

(Euro)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica (*)	Compensi fissi				Compensi variabili non equity				Totale compensi corrisposti	Onere figurativo ("Fair value") dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione rapporto di lavoro
				Compensi fissi	Gettoni di presenza	Compensi per cariche speciali	Retribuzioni da lavoro dipendente	Compensi per la partecipazione a comitati	Bonus e altri incentivi	Benefici non monetari	Altri compensi			
SINDACI														
Sandro Lucidi	Presidente Coll. Sindacale	01/01/18-31/12/18	2021	24.960	-	-	-	-	-	-	-	24.960	-	-
Antonio Mastrangelo	Sind.effettivo	01/01/18-31/12/18	2021											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				16.640	-	-	-	-	-	-	8.320 ⁽¹⁾	24.960	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				5.616	-	-	-	-	-	-	-	5.616	-	-
(III) Totale				22.256	-	-	-	-	-	-	8.320	30.576	-	-
Monica Vecchiati	Sind.effettivo	24/04/18-31/12/18	2021	11.094	-	-	-	-	-	-	-	11.094	-	-
Monica Rispoli	Sind.effettivo	01/01/18-24/04/18	2018	5.333	-	-	-	-	-	-	-	5.333	-	-

(*) Anno in cui si tiene l'Assemblea di approvazione del bilancio in occasione della quale scade il mandato.

(1) Compenso corrisposto per la partecipazione all'Organismo di Vigilanza ex Legge 231/01.

TABELLA 2: Partecipazioni detenute dai componenti gli organi di amministrazione e di controllo

TABELLA 2: Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali

COGNOME ENOME	CARICA	SOCIETA' PARTECIPATA	N.AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2017	N.AZIONI ACQUISTATE	N.AZIONI VENDUTE	N.AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2018	PERCENTUALE DI POSSESSO ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2018
Claudio Carnevale (a)	Presidente CdA	Acotel Group S.p.A.	2.392.895	634.353	-	3.027.248	60,63%
Claudio Carnevale	Presidente CdA	AEM S.p.A.	2.366	-	-	2.366	0,14%

(a) Il possesso è esercitato attraverso la società Macla S.r.l. di cui Claudio Carnevale detiene il 93% del capitale sociale e Clama S.r.l. di cui Claudio Carnevale detiene il 25% del capitale sociale e l'usufrutto su un ulteriore 50%