

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

Assemblea dei Soci del 23 aprile 2024

Esercizio 2024

predisposta ai sensi dell'art. 123-*ter*, D.Lgs. 58/1998 e successive modifiche, nonché dell'art. 84-*quater* e secondo gli Schemi nn. 7-*bis* e 7-*ter* dell'Allegato 3A del Regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche.

INDICE

INDICE

PREMESSA

GLOSSARIO

SEZIONE I – POLITICA DI REMUNERAZIONE

1. INTRODUZIONE.....

- a) Organi o soggetti coinvolti nella predisposizione e approvazione della Politica di remunerazione, specificando i rispettivi ruoli, nonché organi o soggetti responsabili della corretta attuazione di tale Politica
- b) Eventuale intervento di un comitato per la remunerazione o di altro comitato competente in materia; composizione, competenze e modalità di funzionamento di tale comitato.....
- c) Compenso e condizioni di lavoro dei dipendenti della Società.....
- d) Esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della Politica di remunerazione
- e) Finalità perseguite con la Politica di remunerazione, principi che ne sono alla base, durata e ed eventuali cambiamenti della Politica di remunerazione da ultimo sottoposta all'Assemblea degli Azionisti
- f) Descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione, con particolare riguardo all'indicazione della relativa proporzione nell'ambito della retribuzione complessiva e distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio-lungo periodo
- g) Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari
- h) Descrizione degli obiettivi di *performance* finanziari e non finanziari, tenendo conto dei criteri relativi alla responsabilità d'impresa in base ai quali vengono assegnate le componenti
- i) Criteri utilizzati per la valutazione del raggiungimento degli obiettivi di *performance* alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione e misura della componente variabile di cui è prevista l'erogazione in funzione del livello di conseguimento degli obiettivi
- 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
- k) Termini di maturazione dei diritti (c.d. *vesting period*) ed eventuali sistemi di pagamento differito e meccanismi di correzione *ex post* della variabile (*malus* o *claw back*)
- l) Informazioni sulla eventuale previsione di clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione
- m) Politica relativa ai trattamenti previsti 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
- 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.)
- p) Eventuali politiche retributive utilizzate come riferimento
- q) Deroghe per circostanze eccezionali

2. Compensi dei componenti del Collegio sindacale

SEZIONE II – COMPENSI PERCEPITI NELL'ESERCIZIO 2023 DAI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE, E DAI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

A) PRIMA PARTE

1.1 Voci che compongono la remunerazione

1.2 Attribuzione di indennità e/o benefici per la cessazione della carica o per la risoluzione del rapporto di lavoro

1.3 Deroghe applicate alla Politica

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

1.5 Variazione della retribuzione e informazioni di confronto

1.6 Voto espresso dall'Assemblea degli Azionisti sulla presente Sezione II dell'esercizio precedente

B) PARTE SECONDA – TABELLE

TABELLA 1 di cui allo Schema n. 7-bis: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

TABELLA 1 di cui allo Schema n. 7-bis: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

TABELLA 2: Stock option assegnate ai componenti dell'organo di amministrazione, al direttore generale e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

TABELLA 3B di cui allo Schema n. 7-bis: Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

TABELLA 1 di cui allo Schema n. 7-ter: Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali

SEZIONE I

PREMESSA

Enervit S.p.A. (la “Società”) è una società attiva nel mercato dell’integrazione alimentare sportiva e nella nutrizione funzionale attraverso la ricerca, lo sviluppo, la produzione e la commercializzazione di alimenti ed integratori per chi pratica sport ed è attento al proprio benessere.

La presente Relazione è stata predisposta ai sensi dell’art. 123-ter del TUF, nonché ai sensi dell’art. 84-quater e secondo gli Schemi nn. 7-bis e 7-ter dell’Allegato 3A del Regolamento Emittenti.

La Relazione è stata approvata il 14 marzo 2024 dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio sindacale, e viene sottoposta all’approvazione dell’Assemblea degli Azionisti convocata per il 23 aprile 2024, per approvare, tra l’altro, il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

A tal fine, ai sensi dell’art. 84-quater del Regolamento Emittenti, la Relazione è messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società e pubblicata sul sito *internet* di quest’ultima nella sezione “*Investor Relations/Corporate Governance*”, nonché sul meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato “eMarket STORAGE”, consultabile all’indirizzo www.emarketstorage.it, almeno ventun giorni prima della data della predetta Assemblea.

SEZIONE I – POLITICA DI REMUNERAZIONE

1. INTRODUZIONE

La Società definisce e applica una Politica di Remunerazione degli Amministratori, dei componenti del Collegio sindacale e dei Dirigenti con responsabilità strategiche funzionale al perseguimento degli interessi della Società, dei suoi azionisti e dei suoi dipendenti, tenendo conto della necessità di disporre, trattenere e motivare persone dotate della competenza e della professionalità richiesta dal ruolo ricoperto nella Società.

La definizione della Politica è il risultato di un processo nel quale rivestono un ruolo centrale l’Assemblea degli Azionisti, il Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale e il Comitato per la Remunerazione.

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

Gli organi sociali coinvolti nel processo di determinazione della remunerazione sono:

(i) **l’Assemblea degli Azionisti**, che:

- determina, all’atto della nomina, il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione (anche mediante determinazione in un importo complessivo stabilito ai sensi dell’art. 2389, terzo comma, c.c., e, ai sensi dell’art. 2364, primo comma, n. 3, c.c., del Collegio sindacale;
- delibera con efficacia vincolante, ai sensi dell’art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del TUF, in senso favorevole o contrario sulla Politica di remunerazione. L’esito di tale deliberazione viene reso noto al mercato, ai sensi dell’art. 125-quater, comma 2, del

TUF. Inoltre, esprime il proprio voto non vincolante sulla Sezione II della Relazione, che fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione e illustra analiticamente i compensi corrisposti nel corso dell'esercizio;

- riceve adeguata informativa dal Consiglio di Amministrazione in merito all'attuazione delle politiche retributive;
- delibera sugli eventuali piani di remunerazione basati su strumenti finanziari destinati ad Amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi i Dirigenti con responsabilità strategiche, ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF;

(ii) il **Consiglio di Amministrazione**, che:

- costituisce al proprio interno il Comitato per la Remunerazione;
- determina la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari incarichi, previo parere favorevole del Collegio sindacale;
- elabora, su proposta del Comitato per la Remunerazione, attraverso una procedura trasparente, la Politica (come illustrata nella presente Relazione);
- assicura che la remunerazione erogata e maturata sia coerente con i principi e i criteri definiti nella Politica, alla luce dei risultati conseguiti e delle altre circostanze rilevanti per la sua attuazione;
- valuta periodicamente l'adeguatezza e la concreta applicazione della Politica di remunerazione, monitorando l'esecuzione delle decisioni adottate dal Consiglio di Amministrazione stesso in tema di remunerazione e valutando l'effettivo raggiungimento di eventuali *target di performance*;
- approva la Relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123-*ter* del TUF, da pubblicarsi almeno ventun giorni prima dell'Assemblea degli Azionisti convocata per deliberare sul punto;
- riferisce agli Azionisti sulle modalità di esercizio delle proprie funzioni;
- delibera sui progetti di eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF e li sottopone alla approvazione dell'Assemblea degli Azionisti;
- attua eventuali piani di remunerazione basati su strumenti finanziari, su delega dell'Assemblea degli Azionisti;

(iii) il **Comitato per la Remunerazione** che:

- coadiuva il Consiglio nell'elaborazione della Politica;
- valuta periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della Politica degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche;
- monitora la concreta applicazione della politica per la remunerazione e verifica, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance*;
- presenta proposte o esprime pareri sulla remunerazione degli Amministratori Esecutivi e degli altri Amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione

- degli obiettivi di *performance* correlati alla componente variabile di tale remunerazione;
- riferisce agli Azionisti in sede di Assemblea sulle modalità di esercizio delle proprie funzioni, mediante la presente Relazione.

Per ulteriori informazioni circa le competenze e le funzioni del Comitato si rinvia al successivo paragrafo b);

(iv) gli **Amministratori Delegati**, che:

- coadiuvano il Consiglio di Amministrazione nella elaborazione delle proposte sulla fissazione degli obiettivi di *performance* al raggiungimento dei quali fare conseguire la corresponsione dell'eventuale componente variabile della remunerazione di Dirigenti con responsabilità strategiche;
- sottopongono al Consiglio di Amministrazione i progetti per eventuali piani di compensi basati su strumenti finanziari e formula proposte per la loro corretta attuazione, per quanto di sua competenza;
- forniscono al Consiglio di Amministrazione ogni informazione utile affinché quest'ultimo possa valutare l'adeguatezza e la concreta applicazione della Politica, con particolare riguardo a eventuali Direttori generali e/o Dirigenti con responsabilità strategiche;
- attua la Politica di remunerazione;

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

Il Consiglio di Amministrazione, il Collegio sindacale e il Comitato sono responsabili della corretta attuazione della Politica e vigilano affinché alla medesima sia data adeguata esecuzione.

b) Eventuale intervento di un comitato per la remunerazione o di altro comitato competente in materia; composizione, competenze e modalità di funzionamento di tale comitato

Composizione del Comitato

Il Comitato per la Remunerazione, nominato dal Consiglio di Amministrazione della Società del 9 maggio 2023, è composto da Ciro Piero Cornelli, Presidente e Consigliere Indipendente, Roberta Di Vieto, Consigliere Indipendente, e Maurizio Cereda, Consigliere.

Il Comitato per la Remunerazione, secondo quanto previsto dal regolamento interno: a) propone il trattamento economico degli Amministratori Delegati e degli eventuali altri Amministratori che rivestono particolari cariche, sentito il parere del Collegio Sindacale ove ciò sia richiesto ai sensi dell'art. 2389 c.c., monitorando l'applicazione delle decisioni assunte; b) valuta le proposte degli Amministratori Delegati relative ai criteri generali di remunerazione e di incentivazione, oltre che dei piani e dei sistemi di sviluppo manageriale, dei dirigenti della Società con responsabilità strategiche. Il Comitato per la Remunerazione si è riunito per (i) proporre al Consiglio di Amministrazione la relazione sulla politica generale di remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, per l'esercizio 2024 (ii) formulare al Consiglio di Amministrazione la proposta per il compenso degli amministratori investiti di particolari cariche per l'esercizio 2024, (iii) valutare le proposte degli amministratori delegati per la remunerazione variabile dei dirigenti con

responsabilità strategiche per l'esercizio 2024. Il Comitato ha, inoltre, verificato il raggiungimento degli obiettivi di performance per l'esercizio 2023 (i) per quanto riguarda la remunerazione variabile degli Amministratori Delegati Alberto Sorbini e Giuseppe Sorbini e (ii) per quanto riguarda la remunerazione variabile dei dirigenti con responsabilità strategiche. I risultati conseguiti hanno determinato il raggiungimento dei bonus nella misura pari a € 130.000 per ciascuno degli Amministratori Delegati Alberto Sorbini e Giuseppe Sorbini, ad € 223.200 cumulativi, per i dirigenti con responsabilità strategica.

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, che è 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) Esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della Politica di remunerazione

La Politica è stata predisposta senza il coinvolgimento di esperti indipendenti.

e) Finalità perseguite con la Politica di remunerazione, principi che ne sono alla base, durata e ed eventuali cambiamenti della Politica di remunerazione da ultimo sottoposta all'Assemblea degli Azionisti

La Politica di Remunerazione contribuisce alla strategia aziendale ed è volta ad attrarre e motivare risorse professionali qualificate per il perseguimento degli obiettivi della Società, nonché a incentivare la permanenza di tali risorse. Inoltre, nell'ottica di accrescere il valore della Società, la Politica di Remunerazione si prefigge di allineare gli interessi del management con quelli di medio-lungo periodo degli azionisti.

La Politica 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, 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 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, in danaro o basate su strumenti finanziari, collegate ad obiettivi di performance aziendali, che tengano conto dei rischi assunti e del capitale necessario a fronteggiare l'attività d'impresa.

La Politica, così come illustrata nella presente Relazione, è contraddistinta dalle seguenti finalità:

- 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;
- ii) individuare, in particolare, i soggetti e/o gli organi coinvolti nell'attuazione delle politiche in materia di remunerazione, che – 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 Società intende garantire la corretta elaborazione e attuazione dei sistemi di remunerazione, assicurando che i sistemi retributivi riferiti, in particolare, agli Amministratori Esecutivi e ai Dirigenti con responsabilità strategiche non siano in contrasto con gli obiettivi e i valori aziendali, le strategie di medio-lungo periodo e le politiche di prudente gestione del rischio.

La durata della presente Politica è annuale.

Si segnala che la Politica è in linea rispetto alla versione approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2023.

f) Descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione, con particolare riguardo all'indicazione della relativa proporzione nell'ambito della retribuzione complessiva e distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio-lungo periodo

Ai sensi dell'art. 2389, commi 1 e 3, c.c. I compensi spettanti ai membri del consiglio di amministrazione sono stabiliti all'atto della nomina o dall'assemblea.

La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche in conformità dello statuto è stabilita dal consiglio di amministrazione, sentito il parere del collegio sindacale. Ai sensi dell'art. 16 dello Statuto, l'assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione Alberto Sorbini e l'Amministratore Delegato Giuseppe Sorbini percepiscono compensi per particolari incarichi, che sono stati determinati, ai sensi dell'art. 2389 c.c., tenendo conto del contributo apportato come componente dell'organo di amministrazione della Società. Per informazioni dettagliate in merito, si rinvia alla "Tabella 1 - Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche" allegata alla Relazione.

La remunerazione degli Amministratori non esecutivi e degli Amministratori Indipendenti, per l'esercizio 2024, è determinata in misura fissa, non essendo legata né ai risultati economici né ad

obiettivi specifici, ed è commisurata all'impegno richiesto.

La remunerazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione Alberto Sorbini, e dell'Amministratore Delegato Giuseppe Sorbini, per l'esercizio 2023, è stata adeguatamente bilanciata al fine di assicurare sia la coerenza tra gli obiettivi di sviluppo a breve termine, sia la sostenibilità della creazione di valore per gli Azionisti nel medio-lungo periodo.

La struttura della remunerazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione Alberto Sorbini, e dell'Amministratore Delegato Giuseppe Sorbini si compone di:

- (i) una componente fissa, definita in modo congruo rispetto alle deleghe, agli incarichi particolari e al ruolo e alle responsabilità strategiche attribuite;
- (ii) una componente variabile, definita entro limiti massimi e correlata alle performance attese nel breve e medio- lungo periodo.

La componente variabile della remunerazione degli Amministratori Esecutivi e dei Dirigenti con responsabilità strategiche è erogata sulla base di particolari obiettivi di performance, stabiliti dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato, che devono essere conseguiti nell'arco temporale individuato nell'esercizio in cui vengono assegnati o in quello immediatamente successivo. Gli obiettivi di performance consolidati stabiliti per l'esercizio 2024, per il Presidente del Consiglio di Amministrazione e per l'Amministratore Delegato riguardano obiettivi di Ebitda (come da schema che segue), per i Dirigenti con responsabilità strategiche, determinati valori di Ebitda, PFN e di marginalità.

g) Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari

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

Tali benefici, che interessano esclusivamente gli Amministratori Esecutivi e i Dirigenti Strategici, consistono nell'assegnazione di auto aziendali e di una polizza assicurativa vita/infortuni in aggiunta a quella standard aziendale.

h) Descrizione degli obiettivi di performance finanziari e non finanziari, tenendo conto dei criteri relativi alla responsabilità d'impresa in base ai quali vengono assegnate le componenti variabili

Come sopra evidenziato, il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione, può assegnare agli Amministratori Esecutivi e ai Dirigenti Strategici particolari obiettivi di performance, coerenti con la Politica, che devono essere conseguiti nell'arco temporale individuato nell'esercizio in cui vengono assegnati o in quello immediatamente successivo.

In particolare, riguardo all'esercizio 2024, per il Presidente del Consiglio di Amministrazione Alberto Sorbini, l'Amministratore Delegato Giuseppe Sorbini e per i Dirigenti con responsabilità strategiche, è stata definita una componente variabile della remunerazione (bonus) che sarà erogabile in base al raggiungimento di alcuni obiettivi.

La remunerazione variabile massima, legata al raggiungimento del 100% degli obiettivi, è pari a euro 130.000 sia per il Presidente del Consiglio di Amministrazione Alberto Sorbini che per l'Amministratore Delegato Giuseppe Sorbini.

Nella tabella seguente sono indicati gli obiettivi 2024 con riferimento ai dati consolidati

OBIETTIVO	% DEL BONUS VARIABILE OTTENIBILE IN CASO DI RAGGIUNGIMENTO DELL'OBIETTIVO
Per gli amministratori delegati Alberto Sorbini e Giuseppe Sorbini: (a) raggiungere determinati valori assoluti di Ebitda, suddivisi in due fasce (b) raggiungere un determinato valore percentuale di Ebitda in rapporto alle vendite (cd. Ebitda margin)	(a.1) 20% del bonus complessivo in caso di raggiungimento del primo obiettivo di Ebitda, (a.2) 40% del bonus complessivo in caso di raggiungimento del secondo obiettivo di Ebitda (b) 40% del bonus complessivo in caso di raggiungimento dell'obiettivo percentuale di Ebitda (cd. Ebitda margin)

i) Criteri utilizzati per la valutazione del raggiungimento degli obiettivi di performance alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione e misura della componente variabile di cui è prevista l'erogazione in funzione del livello di conseguimento degli obiettivi

La Società non ha in essere piani di Stock Option

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 e) e f) della presente Sezione.

k) Termini di maturazione dei diritti (c.d. vesting period) ed eventuali sistemi di pagamento differito e meccanismi di correzione ex post della variabile (malus o claw back)

Come già precisato la Società non ha in essere Piani di Stock Option e non vi sono sistemi di pagamento differito e meccanismi di correzione ex post della remunerazione variabile

l) Informazioni sulla eventuale previsione di clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione

Non applicabile.

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

La Politica sulla Remunerazione non prevede la sottoscrizione con amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche di accordi che regolino *ex ante* gli aspetti economici in caso di cessazione dalla carica ovvero relativi all'eventuale risoluzione anticipata del rapporto ad iniziativa della Società o del soggetto interessato.

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

Come già indicato al punto g) che precede, è stata sottoscritta una polizza quale copertura assicurativa ramo vita/infortuni a favore del Presidente e dell'Amministratore Delegato, con beneficiaria al 50% la Società, in aggiunta a quella standard attivata nei confronti di tutti i dirigenti della Società.

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, vicepresidente, etc.)

La remunerazione degli Amministratori Indipendenti, anche quali membri dei comitati endoconsiliari, non è collegata ai risultati economici conseguiti dalla Società.

Agli Amministratori non esecutivi e agli Amministratori Indipendenti, spetta l'attribuzione di un compenso in misura fissa, per remunerare l'attività e l'impegno messi a disposizione a beneficio della Società.

Agli Amministratori investiti di particolari incarichi spetta, ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c., un'ulteriore componente fissa aggiuntiva di retribuzione, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione, come descritto nel precedente paragrafo f) della presente Sezione e nel paragrafo a) della Sezione II della Relazione. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato percepiscono un emolumento per speciali incarichi.

p) Eventuali politiche retributive utilizzate come riferimento

Non applicabile

q) Deroghe per circostanze eccezionali

Sebbene la Società non sia in linea di principio favorevole a procedere a deroghe ai principi che informano la propria Politica di Remunerazione, laddove ricorrano circostanze eccezionali, quali, ad esempio, l'esigenza di attrarre e/o trattenere (in un mercato concorrenziale) figure manageriali-chiave ovvero l'esigenza di incentivare le figure manageriali-chiave in carica rispetto a specifici obiettivi industriali che, in condizioni contingenti, rivestano peculiare importanza, sarà comunque possibile procedere ad una deroga, applicandosi, *mutatis mutandis*.

La deroga alla Politica di Remunerazione potrà contemplare, inter alia, (i) la concessione di un bonus una tantum di ingresso a una nuova figura manageriale-chiave, (ii) l'attribuzione di un bonus annuale (sostitutivo e/o aggiuntivo rispetto a quello ordinario) parametrato rispetto ad obiettivi ad hoc e/o soggetto a diversi criteri di quantificazione e/o (iii) l'attribuzione (a seconda del caso, aggiuntiva o sostitutiva) di un incentivo di lungo termine.

2. Compensi dei componenti del Collegio sindacale

La retribuzione annuale dei componenti del Collegio Sindacale è stata fissata, ai sensi dell'articolo 2402 cod. civ., dall'Assemblea dei soci.

Per l'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2023, tale retribuzione è pari a € 30.000,00 per il Presidente del Collegio Sindacale ed € 20.000,00 per ogni altro Sindaco Effettivo, ed è stata determinata in linea con quella di altre società di dimensioni e risultati economici comparabili.

SEZIONE II – COMPENSI MATURATI NELL'ESERCIZIO 2023 DAI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE E DA ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

La Sezione II, articolata in due Parti, illustra nominativamente i compensi dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo nonché, in forma aggregata dei Dirigenti con responsabilità strategica della Società maturati nell'esercizio 2023.

In particolare, nella Parte prima della Sezione II è fornita una rappresentazione delle voci che compongono la remunerazione dei predetti soggetti.

Nella Parte seconda della Sezione II sono riportati analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio 2023, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, ai predetti soggetti, nonché le partecipazioni detenute nella Società da tali soggetti.

La presente Sezione II illustra:

- A) i compensi dei componenti del consiglio di amministrazione;
- B) i compensi del Collegio Sindacale;
- C) i compensi – a livello aggregato – dei dirigenti con responsabilità strategiche.

a) PRIMA PARTE

1.1. Voci che compongono la remunerazione

A) I compensi dei componenti del consiglio di amministrazione

Le remunerazioni degli Amministratori Delegati sono state deliberate dal Consiglio di Amministrazione della Società tenutosi in data 9 maggio 2023, sentito il parere del Collegio Sindacale e su proposta del Comitato per la Remunerazione.

Tali remunerazioni prevedono una componente fissa e una componente variabile, quanto ad Alberto Sorbini legata al valore di EBITDA consolidato, quanto a Giuseppe Sorbini legata al valore di EBITDA consolidato e della Posizione Finanziaria Netta.

Alberto Sorbini e Giuseppe Sorbini hanno maturato la remunerazione variabile nella misura pari a € 130.000,00 ciascuno.

Sono stati, inoltre, deliberati, i seguenti compensi:

- importo lordo annuo di € 25.000,00, come compenso per ciascuno degli amministratori non esecutivi, Maurizio Cereda, Ciro Piero Cornelli, Roberta Di Vieto, Chiara Dorigotti, Marina Petrone, Massimo Piombini, Maurizia Sorbini, Yuri Zugolaro;
- importo lordo annuo di € 10.000,00 ciascuno per il Presidente del Comitato per la Remunerazione, Ciro Piero Cornelli e per il Presidente del Comitato Parti Correlate, Chiara Dorigotti;
- importo lordo annuo di € 5.000,00, come compenso per ciascuno dei membri del Comitato per la Remunerazione e del Comitato Parti Correlate.

I predetti compensi si intendono al lordo delle applicabili trattenute fiscali e previdenziali.

Tale determinazione rispetta l'ammontare annuale complessivo massimo, pari ad € 1.500.000,00, deliberato dalla Assemblea degli Azionisti per la remunerazione dei membri del Consiglio di Amministrazione.

Pier Paolo Caruso, a nome dell'intero Collegio Sindacale, ha espresso al Consiglio di Amministrazione parere favorevole, ai sensi dell'art. 2389, 3° comma Codice Civile.

B) I compensi del Collegio Sindacale

L'Assemblea degli Azionisti della Società del 27 aprile 2023 ha deliberato di determinare il compenso annuale dei componenti del Collegio Sindacale in € 30.000,00 (Euro trentamila/00) per il Presidente e in € 20.000,00 (Euro ventimila/00) per ciascuno dei Sindaci effettivi, oltre al rimborso delle spese documentate di trasporto e alloggio, necessarie per lo svolgimento della funzione.

C) I compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche

I compensi dei dirigenti con responsabilità strategica prevedono una componente fissa, come retribuzione da lavoro dipendente, ed una variabile, conseguibile a fronte del raggiungimento di predefiniti obiettivi aziendali, e sono indicati in maniera aggregata, così come disposto dall'art. 123-ter D.Lgs. 24 febbraio 1998 (T.U.F.) e dall'art. 84-quater della delibera Consob n. 11971/99 (Regolamento Emittenti). Si precisa che i dirigenti con responsabilità strategica della Società, nell'esercizio 2023, sono stati i seguenti soggetti: Giuseppe Raciti, Riccardo Pina, Giulio De Masi e Roberto Coda Zabetta.

Per l'esercizio 2023 i dirigenti con responsabilità strategica hanno percepito il compenso rappresentato dalla componente fissa annua costituita dalla retribuzione da lavoro dipendente e hanno maturato il diritto alla retribuzione variabile, non tutti nella misura massima.

1.2. Attribuzione di indennità e/o benefici per la cessazione della carica o per la risoluzione del rapporto di lavoro

Nel corso dell'esercizio 2023 non sono stati attribuiti indennità e/o benefici per la cessazione dalla carica o per la risoluzione del rapporto di lavoro.

1.3. Deroghe applicate alla Politica

Nel corso dell'esercizio 2023 non sono state applicate deroghe alla Politica.

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

La società non ha in essere meccanismi di correzione ex post (claw-back e/o malus).

1.5. Variazione della retribuzione e informazioni di confronto

Di seguito è illustrato il confronto tra la variazione annuale:

i) della remunerazione totale dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio sindacale

Nome e Cognome, Carica	2023	2022	2021	2020	2019
Alberto Sorbini (Presidente e Amministratore delegato)	530.000	465.000	465.000	358.000	400.000
Giuseppe Sorbini Amministratore delegato	530.000	465.000	465.000	354.000	404.000
Maurizia Sorbini (Consigliere)	25.000	35.000	35.000	47.500	57.500
Maurizio Cereda (Consigliere)	30.000	25.000	25.000	25.000	25.000
Ciro Piero Cornelli (Consigliere)	40.000	25.000	25.000	25.000	25.000
Chiara Dorigotti (Consigliere)	35.000	25.000	25.000	25.000	25.000
Marina Petrone (Consigliere)	25.000	0 (rinunciato)	0 (rinunciato)	0 (rinunciato)	////////
Massimo Piombini (Consigliere indipendente)	25.000	////////	////////	////////	////////
Roberta Di Vieto (Consigliere indipendente)	30.000	////////	////////	////////	////////
Yuri Zugolaro (Consigliere indipendente)	30.000	////////	////////	////////	////////
Camilla Cionini Visani (Consigliere indipendente dal 29 aprile 2021)		25.000	25.000		
Carlo Capelli (Consigliere sino al 27 aprile 2023)		25.000	25.000	25.000	25.000
Erica Alessandri (Consigliere sino al 23 marzo 2021)		////////	////////	25.000	0 (rinunciato)
Stefano Baldini (Consigliere fino al 29 aprile 2020)		////////	////////	////////	25.000

Pier Paolo Caruso (Presidente Collegio Sindacale dal 27 aprile 2023)	30.000				
Claudia Costanza (Presidente Collegio Sindacale sino al 27 aprile 2023)	20.000	30.000	30.000	30.000	30.000
Giorgio Ferrari (Sindaco effettivo)	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
Carlo Vincenzo Semprini (Sindaco effettivo sino al 27 aprile 2023)	////////	20.000	20.000	20.000	20.000

i) dei risultati della Società (variazione annuale)

	2023	2022	2021	2020	2019
Valore della produzione	85.449	76.302	64.738	51.091	62.075
Risultato operativo	4.963	5.487	4.580	(467)	1.753
Patrimonio netto	30.745	29.542	26.669	22.981	25.174

ii) 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.

	2023	2022	2021	2020	2019
Variazione	RETR. MEDIA: 39,4 • +1,8% vs 2019 • +2,0% vs 2022	RETR.MEDIA:38,6 • - 1,9%	RETR. MEDIA: 39,4 • + 1,2%	RETR.MEDIA:38,9 • + 0,4%	RETR.MEDIA:38,7

La retribuzione annua media lorda è stata calcolata dividendo il monte retribuzioni (importo contributivo) per il numero dei dipendenti medializzato 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 27 aprile 2023 ha approvato la Sezione II della Relazione sulla remunerazione relativa all'esercizio 2021 con n. 10.298.832 voti favorevoli (65,047% dei presenti).

b) PARTE SECONDA – TABELLE

I compensi ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio sindacale, e ai Dirigenti con responsabilità strategiche per l'esercizio 2023 sono riportati di seguito, in via analitica, nelle Tabelle di cui allo Schema 7-bis dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti.

Le partecipazioni in Enervit S.p.A. detenute dai membri del CDA, del Collegio Sindacale e dei dirigenti con responsabilità strategica, in via analitica, nella Tabella di cui allo Schema 7-ter dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti

TABELLA 1

Compensi ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo (2023)

A Nome e cognome	B Carica	C Periodo per cui è stata ricoperta la carica	D Scadenza della carica Assemblea che approva bilancio 31.12.2023	1 Compensi fissi (nota 1)	2 Compensi per la partecipazione a comitati	3 Compensi variabili non equity		4 Benefici non monetari	5 Altri compensi	6 Totale	7 Fair value dei compensi	8 Indennità di fine carica o di cessazione del
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
ALBERTO SORBINI	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato	2023	31.12.2023									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				400.000		130.000		33.334		563.334		
(2) Compensi da controllate e collegate												
(3) Totale				400.000		130.000		33.334		563.334		
GIUSEPPE SORBINI												
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				400.000		130.000		12.173		542.173		
(2) Compensi da controllate e collegate												
(3) Totale				400.000		130.000		12.173		542.173		
MAURIZIA SORBINI												
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				25.000				13.088		48.088		
(2) Compensi da controllate e collegate												
(3) Compensi da lavoro dipendente												
(4) Totale				25.000				13.088		48.088		
MAURIZIO CEREDA	Amministratore	2023	31.12.2023									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				30.000						30.000		
(2) Compensi da controllate e collegate				-						-		
(3) Totale				30.000						30.000		
CHIARA DORIGOTTI	Amministratore indipendente	2023	31.12.2023									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				40.000						40.000		
(2) Compensi da controllate e collegate												
(3) Totale				40.000						40.000		
ROBERTA DI VIETO	Amministratore Indipendente	2023	31.12.2023									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				30.000						30.000		
(2) Compensi da controllate e collegate				-						-		
(3) Totale				30.000						30.000		
CIRO PIERO CORNELLI	Amministratore Indipendente	2023	31.12.2023									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				40.000						40.000		
(2) Compensi da controllate e collegate												
(3) Totale				40.000						40.000		
MARINA PETRONE	Amministratore	2023	31.12.2023									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				25.000						25.000		
(2) Compensi da controllate e collegate												
(3) Totale				25.000						25.000		
MASSIMO PIOMBINI	Amministratore Indipendente	2023	31.12.2023									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				25.000						25.000		
(2) Compensi da controllate e collegate												
(3) Totale				25.000						25.000		
YURI ZUGOLARO	Amministratore Indipendente	2023	31.12.2023									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				30.000						30.000		
(2) Compensi da controllate e collegate												
(3) Totale				30.000						30.000		
PIER PAOLO CARUSO	Presidente del Collegio Sindacale	2023	31.12.2023									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				30.000						30.000		
(2) Compensi da controllate e collegate												
(3) Totale				30.000						30.000		
CLAUDIA COSTANZA	Sindaco effettivo	2023	31.12.2023									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				-								
(2) Compensi da controllate e collegate				20.000						20.000		
(3) Totale				20.000						20.000		
GIORGIO FERRARI	Sindaco effettivo	2023	31.12.2023									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				-								
(2) Compensi da controllate e collegate				20.000						20.000		
(3) Totale				20.000						20.000		

TABELLA 1 di cui allo Schema n. 7-bis Dirigenti con responsabilità strategica (2023)

Dirigenti con responsabilità strategica	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compenso per la carica di AD di un dirigente strategico in Equipe Enervit srl società controllata	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Retribuzione da lavoro subordinato	Totale	Fair value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
N° 4	Dirigenti con responsabilità strategica											
				14.000	0	223.200	0	92.916	592.000	922.116		
Totale				14.000	0	223.200	0	92.916	592.000	922.116		

TABELLA 3B di cui allo Schema n. 7-bis: Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

A	B	(1)	(2)			(3)			(4)
Cognome e nome	Carica ricoperta	Piano	Bonus dell'anno 2023			Bonus di anni precedenti 2022			Altri Bonus
			(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
			Erogabile/ Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile/ Erogato	Ancora differiti	
Alberto Sorbini	Presidente		130.000	130.000	2023		130.000		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio									
(II) Compensi da controllate e collegate									
(III) Totale			130.000	130.000			130.000		
A	B		(2)			(3)			(4)
Cognome e nome	Carica ricoperta		Bonus dell'anno 2023			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
			(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
			Erogabile/ Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile/ Erogato	Ancora differiti	
Giuseppe Sorbini	Amministratore delegato		130.000	130.000	2023		130.000		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio									
(II) Compensi da controllate e collegate									
(III) Totale			130.000	130.000	2023		130.000		
Dirigenti con responsabilità strategica			n. 4 dirigenti						
(I) Compensi nella società che redige il bilancio									
(II) Compensi da controllate e collegate									
(III) Totale			223.200	223.200	2023		156.000		

TABELLA 1 di cui allo Schema n. 7-ter: Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei dirigenti strategici

Cognome	Carica	Società partecipata	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
Alberto Sorbini	Presidente e AD	Enervit S.p.A.	3.158.201	-	-	3.158.201
Marina Petrone (coniuge Alberto Sorbini)	Amministratore	Enervit S.p.A.	73.556			73.556
Giuseppe Sorbini	AD	Enervit S.p.A.	3.157.851	-	-	3.157.851
Giuseppe Sorbini Tramite il coniuge (Ermenegilda Biraghi)	AD	Enervit S.p.A.	10.000			10.000
Maurizia Sorbini	Amministratore	Enervit S.p.A.	2.630.226	-	-	2.630.226
Roberta Di Vieto	Amministratore Indipendente	Enervit S.p.A.	-	-	-	-
Maurizio Cereda	Amministratore	Enervit S.p.A.	-	-	-	-
Chiara Dorigotti	Amministratore Indipendente	Enervit S.p.A.	-	-	-	-
Ciro Piero Cornelli	Amministratore Indipendente	Enervit S.p.A.	-	-	-	-
Massimo Piombini	Amministratore Indipendente	Enervit S.p.A.	-	-	-	-
Yuri Zugolaro	Amministratore Indipendente	Enervit S.p.A.	-	-	-	-
Pier Paolo Caruso	Presidente Coll. Sindacale	Enervit S.p.A.	-	-	-	-
Claudia Costanza	Sindaco effettivo	Enervit S.p.A.	-	-	-	-
Giorgio Ferrari	Sindaco effettivo	Enervit S.p.A.	-	-	-	-
Dirigenti con responsabilità strategiche		Enervit S.p.A.	-	-	-	-