



Dmail Group S.p.A.
Sede Legale e Amministrativa: Via Vincenzo Monti, 8 – 20123 Milano
Capitale Sociale 15.300.000 euro - C.F. e P. IVA e Registro imprese: 12925460151

**RELAZIONE
SULLA REMUNERAZIONE**

ai sensi degli artt.123-ter delTUF e 84-quater Regolamento Emittenti

Approvata dal Consiglio di Amministrazione di Dmail Group S.p.A. in data 4 ottobre 2013

Emittente: Dmail Group S.p.A.
Sito Web: www.dmailgroup.it

INDICE

Premessa	3
SEZIONE I.....	4
SEZIONE II (Prima Parte).....	10
SEZIONE II (Seconda Parte).....	13
Schema relativo alle informazioni sulle partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei Direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente	16

Premessa

Il presente documento (di seguito la "**Relazione sulla Remunerazione**" o anche la "**Relazione**") è stato predisposto ed approvato dal Consiglio di Amministrazione di Dmail Group S.p.A. (di seguito "**Dmail Group**" o anche la "**Società**" o l'"**Emittente**") in data [●] 2013, in ottemperanza alle previsioni di cui all'articolo 123-ter del D.Lgs n. 58 del 24 febbraio 1998 ("**TUF**") e all'articolo 84-quater del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come di seguito modificato ed integrato ("**Regolamento Emittenti**"), in conformità agli schemi 7-bis e 7-ter di cui all'Allegato 3A del Regolamento Emittenti.

La Relazione include:

- nella Sezione I una descrizione degli organi e dei soggetti coinvolti nella determinazione della remunerazione dei componenti dell'organo di amministrazione, del direttore generale e dei dirigenti con responsabilità strategiche di Dmail Group e le procedure da utilizzare al riguardo;
- nella Sezione II un resoconto sulle remunerazioni corrisposte nell'esercizio 2012.

Preliminarmente si segnala che l'Emittente non ha definito, per l'esercizio sociale 2012, per l'esercizio sociale 2013 e per gli esercizi successivi, una politica generale per la remunerazione degli amministratori esecutivi, degli amministratori investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

All'inizio dell'esercizio 2012 il Consiglio di Amministrazione risultava composto da 9 membri, nominati dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti tenutasi in data 9 maggio 2011, nelle persone dei Signori: Andrea Zanone Poma, Gianluigi Viganò, Maurizio Valliti, Massimo Dell'Acqua, Gianmarco Gandolfi, Stefano Valerio, Stefania Chiaruttini, Stefano Grilli e Fabio Tacciarina. All'atto della nomina l'Assemblea degli azionisti aveva deliberato di attribuire a ciascuno dei componenti del Consiglio, in relazione alla durata della permanenza in carica e sino a diversa deliberazione dell'Assemblea, l'importo annuo lordo di Euro 10.000, oltre al rimborso delle spese vive per l'espletamento della carica.

In data 23 gennaio 2012 il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha preso atto delle dimissioni del Consigliere non esecutivo Maurizio Valliti e ha proceduto contestualmente alla nomina per cooptazione di Vincenzo Borgogna, conferendogli altresì l'incarico di Amministratore Delegato della Società. A seguito delle dimissioni dell'Amministratore Indipendente Stefania Chiaruttini rassegnate in data 20 febbraio 2012, il Consiglio di Amministrazione, in data 23 aprile 2012, ha nominato per cooptazione il Consigliere indipendente Saverio Alfonso Mazzucca.

In data 7 maggio 2012 l'Assemblea ordinaria degli azionisti ha confermato i signori Vincenzo Borgogna e Saverio Alfonso Mazzucca, cooptati dal Consiglio, quali amministratori dell'Emittente e ha altresì deliberato: (i) di assegnare al dott. Borgogna un compenso pari ad Euro 100.000 lordi nel 2012 ed Euro 150.000 lordi dal 2013 e per la residua durata del Consiglio, da ritenersi aggiuntivo rispetto a quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 9 maggio 2011 e da intendersi al lordo di ritenute ed oneri di legge e pro rata temporis; (ii) di confermare quanto precedentemente deliberato dal Consiglio di Amministrazione in relazione alla remunerazione dei Consiglieri investiti di particolari cariche.

A seguito delle dimissioni del Consigliere e Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Andrea Zanone Poma, rassegnate in data 16 luglio 2012, il Consiglio di Amministrazione, in pari data, ha nominato per cooptazione l'Ing. Angelo Rodolfi quale Amministratore dell'Emittente, conferendogli altresì la carica di Presidente.

A seguito delle dimissioni dell'Amministratore Delegato, Vincenzo Borgogna, e dei Consiglieri Stefano Grilli, Fabio Tacciarina e Saverio Alfonso Mazzucca, rassegnate nel mese di agosto 2012, è venuta meno la maggioranza degli Amministratori nominati dall'Assemblea. In data 30 ottobre 2012 l'Assemblea degli azionisti, dopo avere fissato in 5 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ha nominato quali membri del Consiglio per gli esercizi 2012-2013, e quindi sino all'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013, i signori Angelo Rodolfi quale Presidente del Consiglio di Amministrazione, Emilio Sorgi e Barbara Bergamaschi quali Consiglieri e Paolo Cesare Pecorella e Beniamino Lo Presti quali Consiglieri indipendenti. L'Assemblea degli Azionisti in pari data ha altresì deliberato di riconoscere al Consiglio di Amministrazione, in relazione all'intera durata della permanenza in carica e sino alla diversa deliberazione dell'Assemblea, un importo complessivo ed omnicomprensivo lordo di Euro 400.000, da ripartire fra i componenti del Consiglio di Amministrazione in conformità alle deliberazioni che verranno assunte dal Consiglio di Amministrazione medesimo con particolare riferimento all'implementazione del piano concordatario, oltre al rimborso delle spese vive per l'espletamento della carica.

In data 6 novembre 2012 il Consiglio ha nominato Emilio Sorgi Amministratore Delegato della Società, determinandone i compensi nella misura meglio indicata di seguito nella Sezione II, parte I nella presente Relazione.

La carica di Direttore Generale dell'Emittente è stata ricoperta dal dott. Cristian Biasoni dal 16 maggio 2011 fino al 23 gennaio 2012, data in cui egli ha rassegnato le proprie dimissioni. In data 23 aprile 2012 il Consiglio di Amministrazione ha nominato il dott. Vincenzo Borgogna quale nuovo Direttore Generale della Società, il quale ha tuttavia rassegnato le proprie con decorrenza agosto 2013. Alla data della presente Relazione nessun soggetto ricopre la carica di Direttore Generale della Società.

Nella definizione di dirigenti con responsabilità strategiche rientrano quei soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società, compresi gli amministratori (esecutivi o meno) della stessa. Alla data della presente Relazione i dirigenti con responsabilità strategiche della Società sono il Dott. Angelo Rodolfi, il Dott. Emilio Sorgi ed il Dott. Mauro Albani.

Il Consiglio di Amministrazione, nel corso della riunione del 26 marzo 2012, ha deliberato di dare ampio mandato al Presidente, Dott. Andrea Zanone Poma, all'Amministratore Delegato, Dott. Vincenzo Borgogna, ed al Comitato per la Remunerazione, per quanto di rispettiva competenza, affinché formulino eventuali proposte in merito alla politica di remunerazione, degli amministratori e dei dirigenti, anche alla luce delle disposizioni dell'articolo 6 del Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato dal comitato per la *Corporate Governance* e promosso da Borsa Italiana S.p.A. (il "**Codice**"). In conseguenza della nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione avvenuta in data 30 ottobre 2012, al momento non sono state formulate proposte in merito alla politica di remunerazione.

SEZIONE I

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

I principali organi / soggetti coinvolti nell'adozione e nell'attuazione delle politiche di remunerazione sono:

- (i) l'Assemblea dei Soci;
- (ii) il Consiglio di Amministrazione;

- (iii) il Comitato per la Remunerazione;
- (iv) gli Amministratori Delegati;
- (v) il Collegio Sindacale.

Ai sensi dell'articolo 2389 cod. civ. e dell'articolo 21 dello Statuto, l'Assemblea dei Soci determina il compenso annuo spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione anche sotto forma, in tutto o in parte, di partecipazione agli utili o di attribuzione del diritto di sottoscrivere a prezzo determinato azioni di futura emissione, per l'intero periodo della durata della carica, nonché il rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio. L'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.

Inoltre, l'Assemblea dei Soci:

- esprime il proprio parere consultivo – con statuizione priva di efficacia vincolante – sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione;
- riceve adeguata informativa in merito all'attuazione delle politiche retributive;
- delibera sugli eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad Amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi i dirigenti con responsabilità strategiche, ai sensi dell'articolo 114-*bis* del TUF.

Il Consiglio di Amministrazione:

- sentito il parere del Collegio Sindacale e su proposta del Comitato per la Remunerazione, stabilisce la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche;
- costituisce al proprio interno un Comitato per la Remunerazione; un componente del Comitato deve possedere una adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria; il Consiglio valuta le competenze del soggetto al momento della nomina;
- definisce, su proposta del Comitato per la Remunerazione, la Politica generale per la remunerazione degli Amministratori Esecutivi, degli altri Amministratori investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche. Tale politica definisce le linee guida che tutti gli organi societari coinvolti devono osservare al fine di determinare le remunerazioni degli Amministratori Esecutivi, degli Amministratori investiti di particolari cariche e dei dirigenti aventi responsabilità strategiche;
- approva la Relazione sulla Remunerazione, ai sensi dell'art. 6 del Codice;
- predispone, con l'ausilio del Comitato per la Remunerazione, gli eventuali Piani di Remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari e li sottopone alla approvazione dell'Assemblea dei Soci ai sensi dell'art. 114-bis del TUF;
- attua i Piani di Remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari, insieme con – o con l'ausilio del – Comitato per la Remunerazione, su delega dell'Assemblea dei Soci.

Per informazioni in merito al Comitato per la Remunerazione e le relative funzioni si rinvia al successivo Paragrafo b) della presente Sezione I.

b) Eventuale intervento di un comitato per la remunerazione o di altro comitato competente in materia, composizione (distinguendo tra consiglieri non esecutivi e indipendenti), competenze e modalità di funzionamento

La Società è dotata di un Comitato per la Remunerazione, costituito all'interno del Consiglio di Amministrazione, composto da tre Amministratori non esecutivi in prevalenza indipendenti.

Detto Comitato, originariamente costituito con delibera del Consiglio del 19 luglio 2000, è stato successivamente modificato nella sua composizione con delibere del 14 maggio 2008 e del 16 maggio 2011.

All'inizio dell'esercizio 2012 il Comitato per la Remunerazione era composto dai Consiglieri non esecutivi Stefania Chiaruttini (Presidente indipendente), Stefano Grilli (membro indipendente) e Stefano Valerio (membro).

A seguito delle dimissioni del Consigliere Stefania Chiaruttini, in data 23 aprile 2012 il Consiglio ha nominato per cooptazione l'Amministratore non esecutivo e indipendente Alfonso Mazzucca (successivamente confermato dall'Assemblea degli azionisti in data 7 maggio 2012), nominandolo altresì quale Presidente del Comitato per la remunerazione.

A seguito del venir meno della maggioranza degli Amministratori nominati dall'Assemblea e della conseguente nomina dei nuovi Consiglieri da parte dell'Assemblea degli azionisti del 30 ottobre 2012, con delibera del 6 novembre 2012 il Consiglio di Amministrazione, ha nominato i Consiglieri indipendenti Beniamino Lo Presti e Paolo Cesare Pecorella quali componenti del suddetto Comitato per la Remunerazione, attribuendo al Consigliere Paolo Cesare Pecorella le funzioni di Presidente.

A seguito delle dimissioni dell'Amministratore non esecutivo e indipendente Paolo Cesare Pecorella, in data 20 dicembre 2012 il Consiglio ha nominato per cooptazione ai sensi dell'art. 2386 Cod. civ. e, pertanto, fino alla successiva Assemblea degli azionisti, Marzio Carlo Schintu quale Amministratore non esecutivo e indipendente del Consiglio, nonché Presidente del Comitato per la Remunerazione. Il Consiglio, in pari data, ha inoltre deliberato di ampliare a tre membri il suddetto Comitato, integrandolo con la nomina dell'Amministratore non esecutivo Barbara Bergamaschi.

Alla data della presente Relazione il Comitato per la Remunerazione è composto dai seguenti Consiglieri non esecutivi: Marzio Carlo Schintu (Presidente indipendente), Beniamino Lo Presti (membro indipendente), Barbara Bergamaschi (membro).

Il Consigliere Marzio Carlo Schintu possiede un'esperienza in materia contabile e finanziaria ritenuta adeguata dal Consiglio al momento della nomina.

Il Comitato per la Remunerazione formula proposte al Consiglio in assenza dei diretti interessati, per la remunerazione, ivi compresi gli eventuali piani di *stock options* o di assegnazione di azioni, degli Amministratori Delegati e di quelli che ricoprono particolari cariche, nonché, su indicazione degli Amministratori Delegati, per la determinazione dei criteri per la remunerazione dell'alta direzione dell'Emittente, ferma restando la competenza del Consiglio a norma dell'articolo 2389, comma 2, Cod. civ., per la determinazione dei compensi destinati agli Amministratori investiti di particolari cariche.

Conformemente alle prescrizioni del Codice, tale Comitato ha solo funzioni propositive. E' infatti compito degli Amministratori Delegati definire le politiche ed i livelli di remunerazione dell'alta direzione.

Il Comitato per la Remunerazione valuta periodicamente i criteri adottati per la remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche, vigila sulla loro applicazione sulla base delle informazioni fornite dagli Amministratori Delegati e formula al Consiglio raccomandazioni generali in materia.

È fatto obbligo a ciascun membro del Comitato per la Remunerazione di astenersi dalla votazione nel caso in cui lo stesso si trovi in situazione di conflitto di interessi rispetto all'oggetto posto all'ordine del giorno.

Nello svolgimento delle sue funzioni il Comitato per la Remunerazione ha avuto la possibilità di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti, nei termini stabiliti dal Consiglio.

Alle riunioni del Comitato per le Remunerazioni e Nomine sono invitati a partecipare i componenti del Collegio Sindacale

In tutte le riunioni in cui hanno partecipato soggetti che non sono membri del Comitato, la partecipazione è avvenuta su invito del Comitato stesso e su singoli punti all'ordine del giorno.

Non sono state destinate risorse finanziarie al Comitato per la Remunerazione in quanto lo stesso si avvale, per l'assolvimento dei propri compiti, dei mezzi e delle strutture aziendali dell'Emittente.

Il Comitato nel corso dell'esercizio sociale 2012 si è riunito in data 23/01/2012 – 23/04/2012 e 20/12/2012. La durata media delle riunioni è stata di 20 minuti.

Alla riunione del 23/01/2012 hanno partecipato due dei tre membri del comitato mentre alle altre due riunioni hanno partecipato regolarmente tutti i componenti del comitato.

Nel corso dell'esercizio sociale 2012, il Comitato per la Remunerazione non ha assunto delibere in relazione alle quali sia sorta la necessità per gli amministratori di astenersi. La partecipazione alle riunioni del Comitato per la Remunerazione di soggetti che non ne sono membri è avvenuta su invito del Comitato stesso. Le riunioni del Comitato per la Remunerazione, coordinate dal Presidente dello stesso, sono state regolarmente verbalizzate.

Per l'esercizio in corso il comitato per la remunerazione ha previsto almeno 3 riunioni, di cui 1 già tenuta in data 4 febbraio 2013.

c) *Nominativo degli esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della politica delle remunerazioni*

Non vi sono stati interventi da parte di esperti indipendenti in materia di remunerazione.

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

Come indicato *supra* in Premessa, l'Emittente non ha definito, per l'esercizio sociale 2012, per l'esercizio sociale 2013 in corso e per gli esercizi successivi, una politica generale per la remunerazione degli amministratori esecutivi, degli amministratori investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

e) *Descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione, con particolare riguardo all'indicazione del relativo peso*

nell'ambito della retribuzione complessiva e distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio-lungo periodo

Alla data della presente Relazione non sono previste componenti variabili della remunerazione.

f) Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari

L'Emittente non ha definito, per l'esercizio sociale 2012, per l'esercizio sociale 2013 in corso e per gli esercizi successivi, una politica generale per la remunerazione degli amministratori esecutivi, degli amministratori investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche, che includa benefici non monetari.

È prevista l'assegnazione di un'auto aziendale ad uso promiscuo agli amministratori investiti di particolari cariche ed ai dirigenti con responsabilità strategiche.

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

Alla data della presente Relazione non sono previste componenti variabili della remunerazione.

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

Alla data della presente Relazione non sono previste componenti variabili della remunerazione, né sono in essere piani di incentivazione basati su strumenti finanziari.

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

L'Emittente non ha definito, per l'esercizio sociale 2012, per l'esercizio sociale 2013 in corso e per gli esercizi successivi, una politica generale per la remunerazione degli amministratori esecutivi, degli amministratori investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

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

Alla data della presente Relazione non sono previste componenti variabili della remunerazione, né sono in essere piani di incentivazione a base azionaria.

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

Alla data della presente Relazione non sono previste componenti variabili della remunerazione, né sono in essere piani di incentivazione a base azionaria.

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

Alla data della presente Relazione l'Emittente non ha sottoscritto accordi che prevedano indennità di risarcimento in caso di cessazione dalla carica di Amministratore o di risoluzione del rapporto di lavoro con il direttore generale o altri dirigenti con responsabilità strategiche. Sono fatte salve le disposizioni di legge e/o regolamento di volta in volta in vigore, ove applicabili.

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

L'Emittente ha contratto con la società di assicurazione *Chubb Insurance Company of Europa S.A.* la polizza di responsabilità civile a favore degli amministratori, sindaci, direttori generali.

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

L'Emittente non ha definito, per l'esercizio sociale 2012, per l'esercizio sociale 2013 in corso e per gli esercizi successivi, una politica generale per la remunerazione degli amministratori esecutivi, degli amministratori investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

L'ammontare dei compensi percepiti dai componenti del Consiglio è dettagliatamente indicato nella Sezione II della presente Relazione.

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

L'Emittente non ha definito, per l'esercizio sociale 2012, per l'esercizio sociale 2013 in corso e per gli esercizi successivi, una politica generale per la remunerazione degli amministratori esecutivi, degli amministratori investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

SEZIONE II (Prima Parte)

La presente sezione, articolata in due parti, illustra nominativamente i compensi degli organi di amministrazione e di controllo, del Direttore Generale e in aggregato i compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche della Società relativamente all'esercizio 2012. Al riguardo si segnala che Dmail, in quanto società di minori dimensioni ai sensi dell'art. 3 del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, applica quanto previsto nella Sezione II, primo paragrafo, ultimo capoverso dello Schema n. 7-bis di cui all'Allegato 3A del Regolamento Emittenti.

All'inizio dell'esercizio 2012 il Consiglio di Amministrazione risultava composto da 9 membri, nominati dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti tenutasi in data 9 maggio 2011, nelle persone dei Signori: Andrea Zanone Poma, Gianluigi Viganò, Maurizio Valliti, Massimo Dell'Acqua, Gianmarco Gandolfi, Stefano Valerio, Stefania Chiaruttini, Stefano Grilli e Fabio Tacciarina. All'atto della nomina l'Assemblea degli azionisti ha deliberato di attribuire a ciascun dei componenti del Consiglio di Amministrazione l'importo annuo lordo di Euro 10.000 oltre al rimborso delle spese vive per l'espletamento della carica.

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 16 maggio 2011 ha deliberato di attribuire :

- al Presidente del Consiglio di Amministrazione, Andrea Zanone Poma, un compenso annuo pari ad Euro 30.000 cumulativamente a quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci succitata, da intendersi al lordo di ritenute ed oneri di legge;
- al Direttore Generale, Dott. Cristian Biondi, un compenso di Euro 10.000 da intendersi al lordo di ritenute ed oneri di legge;
- a ciascun componente del Comitato Controllo e Rischi (già Comitato per il Controllo Interno) un compenso annuo pari ad Euro 5.000 (cumulativamente a quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci del 9 maggio 2011), da intendersi al lordo di ritenute ed oneri di legge e *pro rata temporis*, oltre ad un gettone di presenza di Euro 1.000 per ogni riunione del comitato fino ad un massimo di Euro 10.000;
- a ciascun componente del Comitato per la Remunerazione un compenso annuo pari ad Euro 5.000 (cumulativamente a quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci del 9 maggio 2011), da intendersi al lordo di ritenute ed oneri di legge e *pro rata temporis*;
- ai membri del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate un gettone di presenza individuale di Euro 500, da intendersi al lordo di ritenute ed oneri di legge, per la partecipazione a ciascuna riunione del Comitato.

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 23 gennaio 2012 ha preso atto delle dimissioni del Consigliere non esecutivo Maurizio Valliti e ha proceduto contestualmente alla nomina per cooptazione di Vincenzo Borgogna conferendogli altresì l'incarico di Amministratore Delegato della Società.

A seguito delle dimissioni dell'Amministratore Indipendente Stefania Chiaruttini il Consiglio di Amministrazione in data 23 aprile 2012 ha nominato per cooptazione il Consigliere indipendente Saverio Alfonso Mazzucca.

In data 7 maggio 2012 l'Assemblea ordinaria degli azionisti ha confermato i signori Vincenzo Borgogna e Saverio Alfonso Mazzucca, cooptati dal Consiglio, quali amministratori dell'Emittente e ha altresì deliberato:

- (i) di assegnare al dott. Borgogna un compenso pari ad Euro 100.000 lordi nel 2012 ed Euro 150.000 lordi dal 2013 e per la residua durata del Consiglio, da ritenersi aggiuntivo rispetto a quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 9

maggio 2011 e da intendersi al lordo di ritenute ed oneri di legge e pro rata temporis;

- (ii) di confermare quanto precedentemente deliberato dal Consiglio di Amministrazione in relazione alla remunerazione dei Consiglieri investiti di particolari cariche.

A seguito delle dimissioni del Consigliere e Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Andrea Zanone Poma, in data 16 luglio 2012 il Consiglio di Amministrazione ha nominato per cooptazione l'Ing. Angelo Rodolfi quale Amministratore dell'Emittente, conferendogli altresì la carica di Presidente.

A seguito delle dimissioni dell'Amministratore Delegato, Vincenzo Borgogna, e dei Consiglieri Stefano Grilli, Fabio Tacciarra e Saverio Alfonso Mazzucca è venuta meno la maggioranza degli Amministratori nominati dall'Assemblea. In data 30 ottobre 2012 l'Assemblea degli azionisti, dopo avere fissato in 5 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ha nominato quali membri del Consiglio per gli esercizi 2012-2013, e quindi sino all'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013, i signori Angelo Rodolfi quale Presidente del Consiglio di Amministrazione, Emilio Sorgi e Barbara Bergamaschi quali Consiglieri e Paolo Cesare Pecorella e Beniamino Lo Presti quali Consiglieri indipendenti. L'Assemblea degli Azionisti in pari data ha altresì deliberato di riconoscere al Consiglio di Amministrazione, in relazione all'intera durata della permanenza in carica e sino alla diversa deliberazione dell'Assemblea, un importo complessivo ed onnicomprensivo lordo di Euro 400.000, da ripartire fra i componenti del Consiglio di Amministrazione in conformità alle deliberazioni che verranno assunte dal Consiglio di Amministrazione medesimo con particolare riferimento all'implementazione del piano concordatario, oltre al rimborso delle spese vive per l'espletamento della carica.

In data 6 novembre 2012 il Consiglio ha nominato Emilio Sorgi amministratore delegato ed ha confermato al presidente Angelo Rodolfi, oltre alla legale rappresentanza della società, i solo poteri di ordinaria amministrazione per la gestione corrente della società.

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 20 dicembre 2012, previa proposta del Comitato di Remunerazione, riunitosi in pari data ha deliberato di attribuire:

- al Presidente del Consiglio di Amministrazione, Angelo Rodolfi ed all'Amministratore Delegato Emilio Sorgi, distintamente per ciascuno di loro, un emolumento pari ad € 125.000 (centoventicinquemila/00), da intendersi al lordo di ritenute ed oneri di legge, per tutta la durata dell'incarico;
- agli Amministratori Indipendenti, distintamente per ciascuno di loro, un emolumento pari ad € 45.000 (quarantacinquemila/00), da intendersi al lordo di ritenute ed oneri di legge, per tutta la durata dell'incarico;
- agli altri Amministratori, distintamente per ciascuno di loro, un emolumento pari ad € 30.000 (trentamila/00), da intendersi al lordo di ritenute ed oneri di legge, per tutta la durata dell'incarico;
- al Presidente e agli altri due membri dei tre Comitati nominati, un ulteriore emolumento di € 10.000 (diecimila/00), da intendersi al lordo di ritenute ed oneri di legge, per ogni comitato e per tutta la durata dell'incarico da ripartirsi come segue:

Euro 4.000,00 al Presidente di ciascun Comitato e Euro 3.000,00 agli altri due membri di ciascun Comitato.

La carica di Direttore Generale dell'Emittente è stata ricoperta dal dott. Cristian Biasoni dal 16 maggio 2011 fino al 23 gennaio 2012, data in cui egli ha rassegnato le proprie dimissioni. In data 23 aprile 2012 il Consiglio di Amministrazione ha nominato il dott. Vincenzo Borgogna quale nuovo Direttore Generale della Società, il quale ha tuttavia rassegnato le proprie dimissioni con decorrenza agosto 2012. Alla data della presente Relazione nessun soggetto ricopre la carica di Direttore Generale della Società.

Di seguito sono indicati i compensi corrisposti ai dirigenti con responsabilità strategiche.

DIRIGENTI STRATEGICI	DESCRIZIONE CARICA		COMPENSI (IMPORTI EURO)			
	CARICA RICOPERTA	DURATA DELLA CARICA	EMOLUMENTI PER LA CARICA	BENEFICI NON MONETARI	BONUS E ALTRI INCENTIVI	ALTRI COMPENSI
Cristian Biasoni	Direttore Generale	a)	75.316			
Francesco Berti	CFO	b)	126.070	32.237		
Vincenzo Borgogna	Direttore Generale	c)	40.646			
TOTALE DIRIGENTI STRATEGICI			242.032	32.237		

- a) in carica sino al 23 gennaio 2012. Il compenso per la carica di Direttore Generale Ammonta ad Euro 95.000; la parte residua è relativa a compensi percepiti da società controllate.
b) compenso sino alla data del 29 ottobre 2012.
c) Compenso sino alla data del 1 agosto 2012

Alla data della presente Relazione l'Emittente non ha sottoscritto accordi che prevedano indennità di risarcimento in caso di cessazione dalla carica di Amministratori o di risoluzione del rapporto di lavoro con il direttore generale o altri dirigenti con responsabilità strategiche. Sono fatte salve le disposizioni di legge e/o regolamento di volta in volta in vigore, ove applicabili.

SEZIONE II (Seconda Parte)

II.1 Compensi corrisposti nell'esercizio 2012 a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate e collegate ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai Direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

Di seguito sono indicati i compensi maturati dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai Direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche, secondo la tabella 1, Sezione II, Seconda Parte, Schema n. 7-bis del Regolamento Emittenti .

Tabella 1 - Compensi corriposti ai componenti degli organi di amministrazione e controllo, ai Direttori generali e agli altri Dirigenti con responsabilità strategiche
(in euro)

(A)	(B)	(C)	(D)	COMPENSI									
				(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	
				COMPENSI FISSI	COMPENSI X COMITATI	COMPENSI VARIABILI NON EQUITY		BENEFICI NON MONETARI	ALTRI COMPENSI	TOTALE	FAIR VALUE COMPENSI EQUITY	INDENNIT A' DI FINE CARICA	
				BONUS E ALTRI INCENTIVI	PARTECIPAZIONI E AGLI UTILI								
Andrea Zanone Poma	Presidente	01/01/2012 - 16/07/2012	16/07/2012	21.720							21.720		
Angelo Rodolfi	Presidente-Amministratore Delegato	16/07/2012-30/10/2012	Assemblea approvazione bilancio 2013	11.640							11.640		
	Presidente-Amministratore Delegato	30/10/2012 - 31/12/2012		25.000							25.000		
	Compensi da controllate	30/08/2012 - 31/12/2012	31/12/2012	52.500							52.500		
Maurizio Valliti	Consigliere	01/01/2012 - 23/01/2012	23/01/2012	630							630		
Vincenzo Borgogna	Amministratore Delegato	23/01/2012 - 01/08/2012	01/08/2012	48.789							48.789		
Massimo Dell'Acqua	Consigliere	01/01/2012 - 30/10/2012	30/10/2012	8.329							8.329		
Gianmarco Gandolfi	Consigliere	01/01/2012 - 30/10/2012	30/10/2012	8.329							8.329		
Gianluigi Viganò	Consigliere	01/01/2012-30/10/2012	30/10/2012	8.306							8.306		
	Compensi da controllate	01/01/2012-31/12/2012	Assemblea approvazione bilancio 2013	150.000		31.000					181.000		
Stefano Valerio	Consigliere	01/01/2012 - 30/10/2012	30/10/2012	8.329	4.628						12.957		
Stefania Chiaruttini	Consigliere Indipendente	01/01/2012 - 23/02/2012	20/02/2012	1.666	1.232						2.898		
Stefano Grilli	Consigliere Indipendente	01/01/2012-14/08/2012	13/08/2012	6.250	12.331						18.581		
Saverio Alfonso Mazzucca	Consigliere Indipendente	23/04/2012-14/08/2012	13/08/2012	2.917	5.585						8.502		
Fabio Tacciarina	Consigliere Indipendente	01/01/2012-14/08/2012	13/08/2012	6.250	9.103						15.353		
Emilio Sorgi	Amministratore Delegato	30/10/2012 - 31/12/2012	Assemblea approvazione bilancio 2013	25.000							25.000		
Barbara Bergamaschi	Consigliere	30/10/2012 - 31/12/2012	Assemblea approvazione bilancio 2013	3.333	667						4.000		

Schema relativo alle informazioni sulle partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei Direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente

Di seguito si riportano, con i criteri stabiliti nell'Allegato 3A, Schema 7-ter, del Regolamento Emittenti, le informazioni relative alle partecipazioni detenute, nella Società e nelle società da questa controllate, dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, dai direttori generali e dagli altri dirigenti con responsabilità strategiche, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, risultanti dal libro dei soci, dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni acquisite dagli stessi componenti degli organi di amministrazione e controllo, dai direttori generali e dirigenti con responsabilità strategiche.

Tabella 1 – Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e controllo e dei direttori generali

Cognome e nome	Carica	Società partecipata	N. azioni possedute al 31/12/2011	N. azioni acquistate	N. azioni vendute	N. azioni possedute al 31/12/2012	N. azioni possedute al 31/12/2012 a seguito del raggruppamento
Gianluigi Viganò (*)	Consigliere	Dmail Group S.p.A	916.064	0	0	916.064	183.212
Maurizio Valliti	Consigliere	Dmail Group S.p.A	73.000	0	0	73.000	14.600
Stefano Valerio	Consigliere	Dmail Group S.p.A.	0	0	0	0	0
Andrea Zanone Poma	Consigliere	Dmail Group S.p.A.	0	0	0	0	0
Stefano Grilli	Consigliere	Dmail Group S.p.A.	0	0	0	0	0
Stefania Chiaruttini	Consigliere	Dmail Group S.p.A.	0	0	0	0	0
Massimo Dell'Acqua	Consigliere	Dmail Group S.p.A.	0	0	0	0	0
Gianmarco Gandolfi	Consigliere	Dmail Group S.p.A.	0	0	0	0	0
Fabio Tacciarina	Consigliere	Dmail Group S.p.A.	0	0	0	0	0
Luca Maria Berta	Presidente Collegio Sindacale	Dmail Group S.p.A.	0	0	0	0	0
Filippo Tonolo	Sindaco effettivo	Dmail Group S.p.A.	0	0	0	0	0
Angelo Galizzi	Sindaco effettivo	Dmail Group S.p.A.	1.000	0	0	1.000	200
Cristian Biasoni	Direttore Generale	Dmail Group S.p.A.	0	0	0	0	0

(*) Si segnala che il consigliere Gianluigi Viganò possiede direttamente n.65.443 azioni e indirettamente, attraverso la società Banfort Consultadoria e Servicios L.d.a., n.850.621 azioni del capitale sociale della Dmail Group S.p.A.

Numero dirigenti con responsabilità strategiche	Società partecipata	Numero azioni possedute al 31/12/2011	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute al 31/12/2012	N. azioni possedute al 31/12/2012 a seguito del raggruppamento
2(*)	Dmail Group S.p.A.	0	0	0	0	0

(*) Si segnala che nel numero dei dirigenti indicati è incluso il direttore generale Cristian Biasoni già riportato nella tabella precedente