

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL 7 APRILE 2015

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

Punto 3 dell'Ordine del Giorno Assemblea degli Azionisti

Integrazione della remunerazione attribuita al Collegio Sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per l'esame e l'approvazione della proposta di revisione del compenso dell'organo di controllo di Bonifiche Ferraresi S.p.A. Società Agricola ("Bonifiche Ferraresi" o la "Società").

Si ricorda che la remunerazione del Collegio Sindacale in carica è stata stabilita dall'Assemblea del 31 luglio 2014, la quale ha fissato in 14.000 Euro lordi il compenso annuale di ciascun Sindaco effettivo e in 22.000 Euro lordi il compenso annuale del Presidente del Collegio Sindacale.

Le responsabilità e le competenze del Collegio Sindacale sono stabilite dall'ordinamento. Occorre tuttavia segnalare che il compenso del Collegio Sindacale era stato determinato in un momento in cui la Società non aderiva al Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A. (il "Codice"). Il Consiglio di Amministrazione, in data 4 agosto 2014 ha deliberato l'adesione al Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana costituendo al proprio interno il Comitato per la Remunerazione e il Comitato Controllo e Rischi.

Sul punto giova ricordare che il Presidente del Collegio Sindacale o altro Sindaco, come raccomandato dal Codice, partecipano alle riunioni del Comitato per il controllo e i rischi (anche là dove non formalmente congiunte con il Collegio Sindacale) e del Comitato per la Remunerazione. Essi partecipano, inoltre, alle riunioni del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.

La crescente complessità del quadro normativo con cui il Collegio Sindacale deve confrontarsi, la crescente importanza del sistema dei controlli nell'ambito della governance societaria, e soprattutto la crescente centralità che in tale sistema viene riconosciuta al Collegio sindacale suggeriscono una migliore definizione della struttura dei compensi a suo tempo deliberati, tenuto anche conto che il Collegio Sindacale vigila, ai sensi dell'art. 149, comma 1, lett. c-bis "sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario previste da codici di comportamento redatti da società di gestione dei mercati regolamentati o da associazioni di categoria, cui la società, mediante informativa al pubblico, dichiara di attenersi".

L'analisi dell'attività svolta dal Collegio Sindacale nei primi sei mesi dal suo insediamento, infatti, testimonia un significativo incremento delle riunioni collegiali istituzionali cui i Sindaci prendono parte, incremento che naturalmente a sua volta implica il moltiplicarsi delle energie e del tempo spesi per l'adeguata preparazione delle stesse. Tale incremento delle riunioni e dell'impegno dei membri del Collegio non era preventivabile al momento della fissazione del suo emolumento in quanto la Società, come sopra anticipato, non aderiva al Codice.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che sia dunque opportuno introdurre un correttivo alla struttura della retribuzione dei Sindaci, prevendo un gettone di presenza per le riunioni dei Comitati endoconsiliari cui essi partecipano così da rendere la retribuzione più coerente con la crescente intensità dell'impegno loro richiesto. Si propone quindi che, in aggiunta al compenso attribuito dall'Assemblea del 31 luglio 2014, venga riconosciuto ai Sindaci un gettone individuale di presenza di uguale importo per il Presidente del Collegio Sindacale e per i Sindaci effettivi pari a Euro 600,00 lordi per ogni riunione del Comitato Controllo e Rischi, del Comitato per la Remunerazione e del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate a cui ciascuno di essi abbia partecipato.

Se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

- “L'Assemblea di Bonifiche Ferraresi S.p.A. Società Agricola,
– vista la deliberazione dell'Assemblea del 31 luglio 2014;
– vista e approvata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

di attribuire ai Sindaci, a integrazione del compenso per la carica già stabilito dall'Assemblea del 31 luglio 2014, un gettone individuale di presenza di uguale importo per il Presidente del Collegio Sindacale e per i Sindaci effettivi pari a Euro 600,00 lordi per ogni riunione del Comitato Controllo e Rischi, del Comitato per la Remunerazione e del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate a cui ciascuno di essi abbia partecipato.”

Milano, 5 marzo 2015

p. il Consiglio di Amministrazione
IL PRESIDENTE
Rossella Locatelli