



## **RELAZIONE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

### **CONCERNENTE IL PUNTO 4 ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**Deliberazione non vincolante ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs.58/1998 sulla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, del D. Lgs.58/1998.**

Approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 27 marzo 2024

La presente relazione è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo

[www.caleffigroup.it](http://www.caleffigroup.it)

nella sezione "Governance" – Assemblea 2024

#### **CALEFFI S.P.A.**

Via Belfiore, 24 - 46019 Viadana (MN)  
Capitale Sociale Euro 8.126.602,12 i.v.  
Registro Imprese MN n. 00154130207  
C.F. e P.IVA IT 00154130207

## **SEZIONE II – COMPENSI CORRISPOSTI**

### **PRIMA PARTE**

- 1. Struttura della Remunerazione**
  - 1.1. Voci che compongono la remunerazione**
  - 1.2. Compensi fissi e variabili dei Consiglieri di Amministrazione**
  - 1.3. Compenso Variabile di Medio-Lungo Periodo dei Consiglieri Esecutivi**
  - 1.4. Compensi dei Sindaci**
  - 1.5. Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari**
- 2. Attribuzione di indennità e/o altri benefici per la cessazione dalla carica o per la risoluzione del rapporto di lavoro**
- 3. Deroghe alla Politica di Remunerazione**
- 4. Applicazione di meccanismi di correzione ex post della componente variabile**
- 5. Informazioni di confronto tra la variazione annuale della remunerazione totale dei membri dell'organo di amministrazione e controllo, dei risultati della Società e della remunerazione annua lorda media dei dipendenti**
- 6. Voto espresso dall'Assemblea degli azionisti sulla Seconda Sezione della Relazione dell'esercizio precedente**

### **SECONDA PARTE**

**TABELLA 1 - Compensi corrisposti ai componenti degli organi di Amministrazione e di Controllo**

**TABELLA 2 - Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di Amministrazione**

**TABELLA 3 – (Schema n.7-ter allegato 3A) Partecipazioni dei componenti degli organi di Amministrazione e di Controllo**

**TABELLA 4 - Confronto variazione remunerazioni e risultati Caleffi**

## PREMESSA

La presente sezione i) fornisce nominativamente per i componenti degli organi di Amministrazione e di Controllo, relativamente all'esercizio 2023 e secondo un criterio di competenza, una rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la loro remunerazione, in coerenza con la Politica di Remunerazione approvata dall'Assemblea dei Soci del 12 maggio 2021 (PRIMA PARTE); (ii) illustra analiticamente i compensi corrisposti con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, dalla Società o dalla società controllata, ai componenti degli organi di Amministrazione e di Controllo (SECONDA PARTE).

Si precisa che all'interno della Società non sono presenti direttori generali né altri dirigenti con responsabilità strategiche.

All'interno del Gruppo Caleffi la remunerazione rappresenta uno strumento fondamentale per assicurare, da un lato, l'integrità dei meccanismi di governo societario e, dall'altro, l'efficacia delle strategie non finanziarie dell'azienda in un'ottica di creazione di valore sostenibile per gli azionisti e, più in generale, per tutti gli stakeholders.

In tale prospettiva è stata prevista una remunerazione variabile di medio-lungo termine esclusivamente imperniata su obiettivi di performance non finanziari, con l'obiettivo di rendere l'impresa sempre più sostenibile, non solamente in chiave economico-finanziaria.

La deliberazione su tale Sezione II ha carattere consultivo e non è vincolante.

BDO ITALIA S.p.A., società incaricata di effettuare la revisione legale del bilancio di Caleffi per il periodo 2023/2031, ha verificato l'avvenuta predisposizione, da parte degli Amministratori, della presente Seconda Sezione della Relazione sulla Remunerazione.

## PRIMA PARTE

### 1. STRUTTURA DELLA REMUNERAZIONE

#### 1.1 Voci che compongono la remunerazione

La remunerazione di tutti gli Amministratori, esecutivi e non esecutivi, prevede una componente fissa per la carica di Consigliere di Amministrazione ("**Compenso Fisso**").

Ai sensi e per gli effetti di cui al combinato disposto degli artt. 2364, comma 1 e 2389 comma 1 del Codice Civile e dell'art. 12 dello Statuto Sociale di Caleffi, l'Assemblea ordinaria degli azionisti è chiamata a definire i compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione, eventualmente definendo un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori, riferito non solo al Compenso Fisso ma anche al Compenso Fisso Aggiuntivo e al Compenso Variabile.

La ripartizione del compenso complessivo definito dall'Assemblea viene deliberato dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, sentito il Collegio Sindacale.

Il Compenso Fisso è uguale per tutti i Consiglieri di Amministrazione.

Con riferimento all'esercizio 2023, l'Assemblea dei Soci tenutasi in data 11 maggio 2023 ha deliberato il compenso complessivo lordo annuo per tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione nella misura di euro 1 milione, comprensivo di compenso fisso, compenso aggiuntivo e compenso variabile.

Il Consiglio di Amministrazione del 12 maggio 2023 ha determinato il compenso fisso per la carica di Consigliere di Amministrazione nella misura di euro 10 mila lordi su base annua.

Agli Amministratori esecutivi che rivestono particolari incarichi viene riconosciuto un ulteriore compenso fisso per l'incarico ricoperto ("**Compenso Fisso Aggiuntivo**"), deliberato ex art. 2389 Codice Civile dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine e sentito il preventivo parere favorevole del Collegio Sindacale, commisurato agli speciali incarichi attribuiti e alle relative responsabilità.

Con riferimento all'esercizio 2023, il Consiglio di Amministrazione del 12 maggio 2023 ha determinato il compenso fisso aggiuntivo per gli Amministratori investiti di particolari cariche nella misura di euro 90 mila lordi su base annua.

La remunerazione di tutti gli Amministratori esecutivi include anche una componente variabile di breve periodo ("**Compenso Variabile Annuale**" o "**MBO**"), deliberata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, sentito il Collegio Sindacale.

Il Compenso Variabile Annuale è correlato esclusivamente al cd. *company performance factor*, prendendo a riferimento, come unico parametro economico-finanziario l'EBT del Gruppo Caleffi nel breve periodo. In assenza di utile lordo non si procede ad alcun pay out. Il Compenso Variabile Annuale non è predefinito nell'ammontare; tuttavia, è soggetto ad un cd. "cap" che funge quale limite massimo all'incentivo erogabile.

Il top management della Società e gli Amministratori esecutivi Corporate - Supply Chain e Mercato e Prodotti hanno anche preso parte a un piano di incentivazione di medio – lungo periodo, che prevede l'erogazione di una componente variabile ("**Compenso Variabile di Medio-Lungo Periodo**" o "**LTMIP**"), il cui obiettivo era quello di creare una più forte spinta alla realizzazione di obiettivi di business e di sostenibilità in un orizzonte temporale triennale.

La remunerazione degli Amministratori non esecutivi, che nella composizione del Consiglio di Caleffi in carica al 31.12.2023 (e alla data della presente Relazione) rivestono tutti la qualifica di Amministratori indipendenti, non è legata ai risultati aziendali e si compone di:

1. **Compenso Fisso**.
2. **Compenso Comitato**, per la partecipazione a comitati endo-consiliari, commisurato all'impegno richiesto, anche tenuto conto della carica (di Presidente o mero componente) ricoperta.

Con riferimento all'esercizio 2023 il Consiglio di Amministrazione del 12 maggio 2023 ha determinato il compenso fisso per la partecipazione ai comitati nella misura di euro 7 mila

lordi su base annua per il Presidente (comprensivo del compenso base di componente) e di euro 3 mila lordi su base annua per ciascuno dei componenti dei comitati.

## **1.2 Compensi fissi e variabili dei Consiglieri di Amministrazione**

### 1.2.1 Presidente del Consiglio di Amministrazione

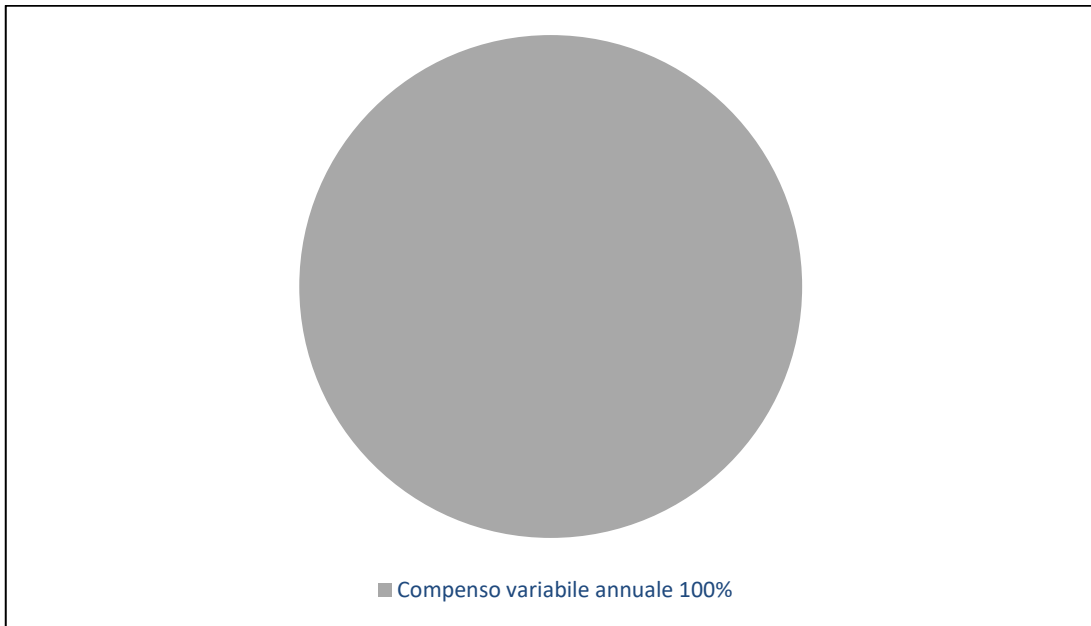
La remunerazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione Giuliana Caleffi, nell'esercizio 2023 è stata composta da:

1. **Compenso Fisso** di euro 10 mila lordi per la carica di Consigliere di Amministrazione, cui la medesima ha rinunciato. Non è stato previsto alcun compenso fisso aggiuntivo per la carica di Presidente del Consiglio di Caleffi S.p.A.;
2. **Compenso Variabile Annuale.** Tale compenso, in conformità alla Politica di Remunerazione 2021/2023 è previsto pari al 4% del EBT del Gruppo Caleffi di ciascun esercizio di riferimento, come risultante dal bilancio consolidato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società. Il "cap" massimo all'incentivo erogabile è pari a euro 140 mila lordi.

Considerato che l'EBT del Gruppo Caleffi (al lordo del sistema incentivante 2023) è risultato essere pari a circa euro 3.442.000 al Presidente del Consiglio sono stati erogati euro 137.680 lordi (nel limite del *cap* massimo stabilito di Euro 140.000 lordi).

Si precisa che, per l'esercizio 2023, il Presidente Giuliana Caleffi ha rinunciato anche al compenso fisso di euro 10.000 lordi su base annua, previsto per la carica di Consigliere di Amministrazione ricoperta all'interno della Controllata Mirabello Carrara S.p.A. e che non è stato previsto alcun compenso fisso ulteriore per l'incarico di Presidente del Consiglio di Amministrazione ricoperto nella medesima controllata.

Nel grafico è rappresentato il *pay-mix* complessivo dei compensi corrisposti dalle Società del Gruppo Caleffi al Presidente del Consiglio di Amministrazione nell'esercizio 2023.



#### 1.2.2. Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione e Consigliere Delegato Stile

La remunerazione del Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione e Consigliere Delegato Stile di Caleffi S.p.A. Rita Federici, nell'esercizio 2023 è stata composta da:

1. **Compenso Fisso** di euro 10 mila lordi per la carica di Consigliere di Amministrazione.

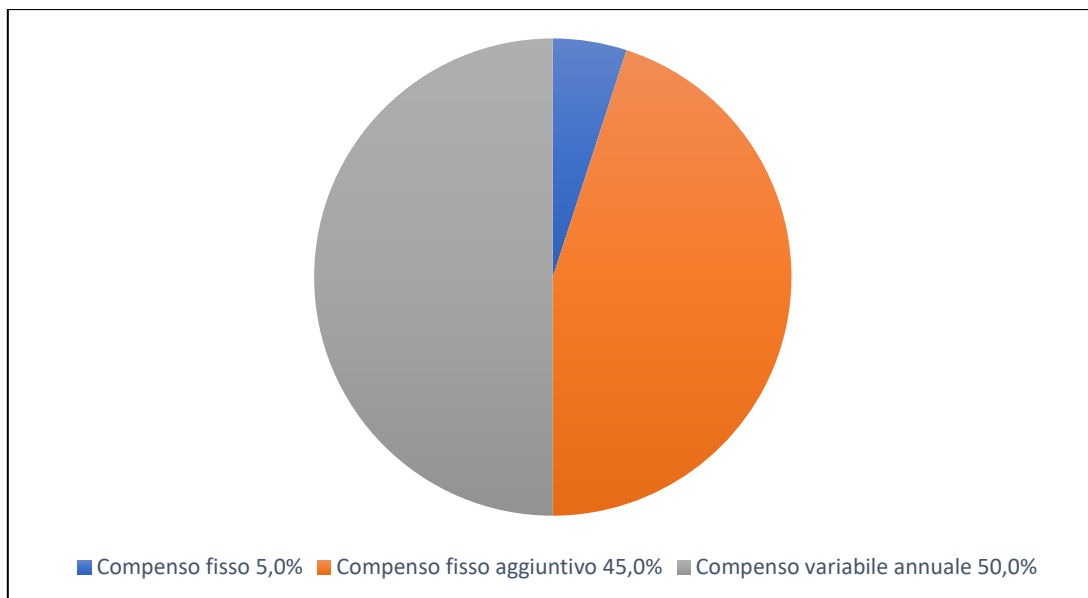
Non è stato previsto alcun compenso fisso aggiuntivo per la carica di Vice - Presidente del Consiglio di Caleffi S.p.A.;

2. **Compenso fisso aggiuntivo** di euro 90 mila lordi, per la carica di Consigliere Delegato Stile;

3. **Compenso Variabile Annuale.** Tale compenso, in conformità alla Politica di Remunerazione 2021/2023 è previsto pari al 4% del EBT di Caleffi S.p.A. di ciascun esercizio di riferimento come risultante dal bilancio separato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società. Il "cap" massimo all'incentivo erogabile è pari a euro 100 mila lordi.

Considerato che l'EBT di Caleffi S.p.A. (al lordo del sistema incentivante 2023) è risultato essere pari a circa euro 3.427.000, il 4% previsto per il Vice Presidente del Consiglio sarebbe stato pari a circa euro 137.080 lordi, ma liquidato per euro 100.000 lordi, pari al *cap* massimo stabilito.

Nel grafico è rappresentato il *pay-mix* dei compensi corrisposti al Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione nell'esercizio 2023.



### 1.2.3. Consigliere Delegato Corporate - Supply Chain

La remunerazione del Consigliere Delegato Corporate - Supply Chain<sup>1</sup> Guido Ferretti nell'esercizio 2023 è stata composta da:

1. **Compenso Fisso** di euro 10 mila lordi per la carica di Consigliere di Amministrazione;
2. **Compenso fisso aggiuntivo** di euro 90 mila lordi, per la carica di Consigliere Delegato Corporate - Supply Chain;
3. **Compenso Variabile Annuale**. Tale compenso, in conformità alla Politica di Remunerazione 2021/2023 è previsto pari al 6% del EBT del Gruppo Caleffi di ciascun esercizio di riferimento, come risultante dal bilancio consolidato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società. Il "cap" massimo all'incentivo erogabile è pari a euro 140 mila lordi.

Considerato che l'EBT del Gruppo Caleffi (al lordo del sistema incentivante 2023) è risultato essere pari a circa euro 3.442.000, il 6% previsto per il Consigliere Corporate

---

<sup>1</sup> Si rammenta che alla data della presente Relazione l'Amministratore è altresì legato alla Società da un rapporto di lavoro subordinato, categoria dirigenziale aziende industriali, sospeso in virtù di incarichi sociali ricoperti senza soluzione di continuità dal 1° maggio 2014 (sospensione in virtù di incompatibilità).



- Supply Chain sarebbe stato pari a circa euro 206.520 lordi, ma liquidato per euro 140.000 lordi, pari al *cap* massimo stabilito.

Inoltre, al Consigliere Delegato Corporate - Supply Chain è stato corrisposto un compenso fisso di euro 10 mila lordi per la carica di Consigliere di Amministrazione ricoperto nella controllata Mirabello Carrara S.p.A. ed un ulteriore compenso fisso di euro 50 mila lordi per l'incarico di Amministratore Delegato della medesima Società.

Nell'esercizio 2023, a favore del Consigliere Delegato Guido Ferretti (unica figura per la quale nella Politica di Remunerazione viene previsto tale corrispettivo) è stato riconosciuto un compenso a titolo di **Trattamento di Fine mandato ("TFM")**, pari a euro 7.500 lordi, corrispondente a 1/12 del Compenso Fisso Aggiuntivo, da corrispondere al momento della cessazione del rapporto di amministrazione.

Al Consigliere Ferretti è stato, altresì, riconosciuto a titolo di beneficio non monetario, l'utilizzo dell'auto aziendale.

#### 1.2.4 Consigliere Delegato Mercato e Prodotti

La remunerazione del Consigliere Delegato Mercato e Prodotti Raffaello Favagrossa nell'esercizio 2023 è stata composta da:

1. **Compenso Fisso** di euro 10 mila lordi per la carica di Consigliere di Amministrazione;
2. **Compenso fisso aggiuntivo** di euro 90 mila lordi, per la carica di Consigliere Delegato Mercato e Prodotti;
3. **Compenso Variabile Annuale**. Tale compenso, in conformità alla Politica di Remunerazione 2021/2023 è previsto pari al 4% del EBT del Gruppo Caleffi di ciascun esercizio di riferimento, come risultante dal bilancio consolidato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società. Il "cap" massimo all'incentivo erogabile è pari a euro 140 mila lordi.

Considerato che l'EBT del Gruppo Caleffi (al lordo del sistema incentivante 2023) è risultato essere pari a circa euro 3.442.000, al Consigliere Delegato Favagrossa sono stati erogati euro 137.680 lordi (nel limite del *cap* massimo stabilito di euro 140.000 lordi).

Inoltre, al Consigliere Delegato Mercato e Prodotti è stato altresì corrisposto un ulteriore compenso fisso di euro 10 mila lordi per la carica di Consigliere di Amministrazione ricoperto nella controllata Mirabello Carrara S.p.A.

### **1.3 Compenso Variabile di Medio-Lungo Periodo**

La remunerazione degli Amministratori esecutivi Corporate - Supply Chain e Mercato e Prodotti include anche una componente variabile (i.e. incentivazione triennale 2021-2023) di medio-lungo periodo ("**Compenso Variabile di Medio-Lungo Periodo**" o "**LTMIP**"), stabilito dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, sentito il Collegio Sindacale.

Il Compenso variabile di Medio-lungo Periodo è correlato esclusivamente al cd. *company performance factor* di natura non finanziaria ed è predefinito nell'ammontare in funzione della percentuale di raggiungimento degli obiettivi posti alla base.

Nella Politica di Remunerazione 2021/2023 gli obiettivi sono stati così prefissati:

1. incremento quota mercato Caleffi al 10% (rilevazione SITA Ricerche) rispetto al dato consuntivato al 31 dicembre 2020, pari all'8,5% (rilevazione SITA Ricerche);
2. assenza di violazioni rilevanti ex 231/2001 e s.m.i.;
3. riduzione dei rifiuti prodotti nella misura del 30% rispetto al dato consuntivato al 31 dicembre 2020 (come riportato nel bilancio di sostenibilità 2020);
4. implementazione, in ambito aziendale, di un progetto di cd. economia circolare (utilizzo di materiale riciclato nel processo produttivo).

La Retribuzione Variabile di Medio-Lungo Periodo è stata stabilita in un importo predeterminato (euro 25 mila "**Compenso LTMIP a Target**") erogabile in caso di raggiungimento, al termine del periodo di riferimento (triennio 2021-2023), del 100% degli indicati obiettivi.

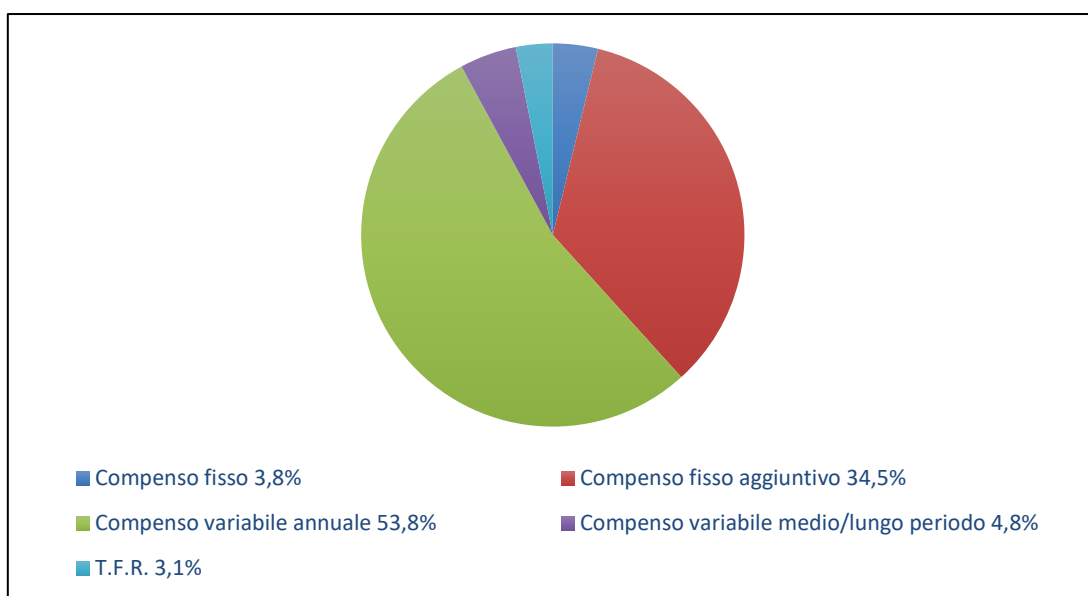
In caso di raggiungimento:

- di 3 obiettivi su 4, è stata prevista l'erogazione del 75% del Compenso LTMIP a Target;
- di 2 obiettivi su 4, è stata prevista l'erogazione del 50% del Compenso LTMIP a Target;
- di 1 obiettivo su 4, è stato stabilito che non venga erogato alcun Compenso LTMIP.

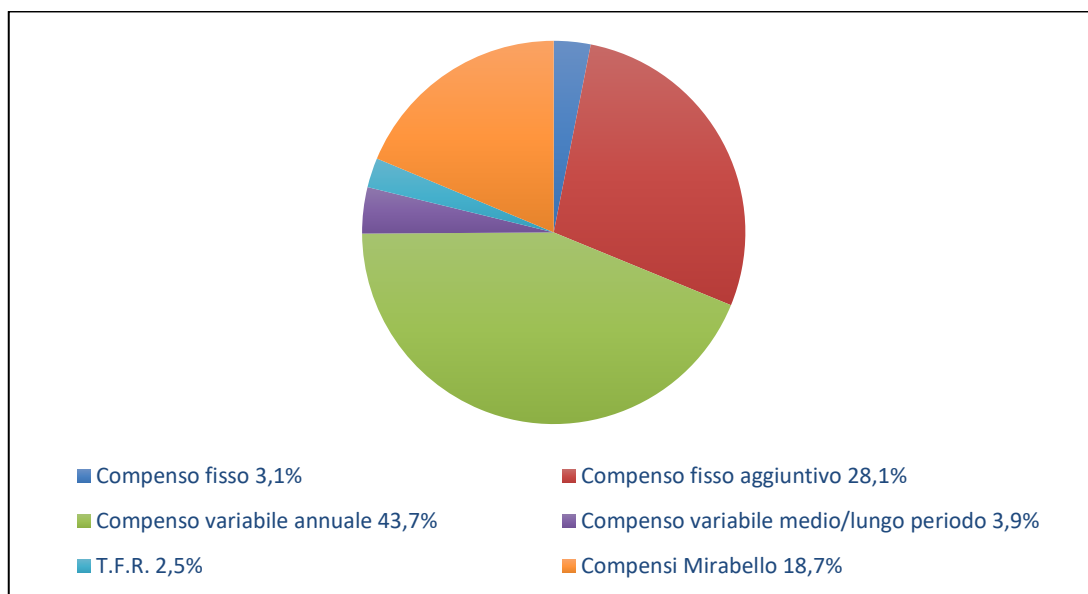
A conclusione del triennio di riferimento la Società ha consuntivato gli obiettivi raggiunti (50% in ragione dell'ottenimento degli obiettivi 2. e 4.) e ha corrisposto i seguenti ulteriori importi:

- al Consigliere Delegato Corporate - Supply Chain euro 12.500 lordi;
- al Consigliere Delegato Mercato e Prodotti Raffaello Favagrossa euro 12.500 lordi.

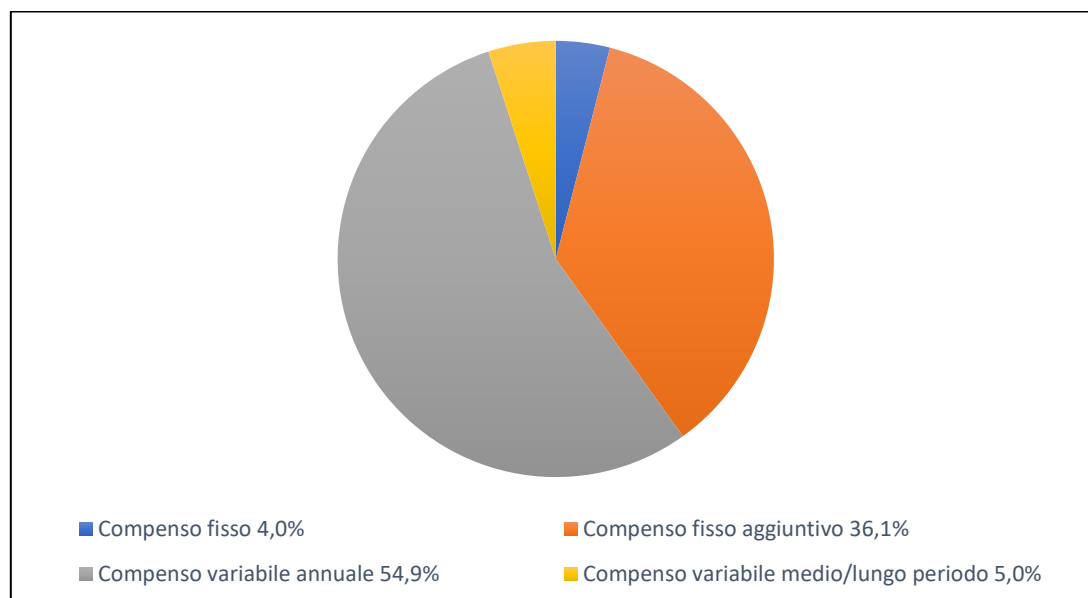
Nel grafico seguente è rappresentato il *pay-mix* dei compensi corrisposti da Caleffi S.p.A. al Consigliere Delegato Guido Ferretti, nell'esercizio 2023.



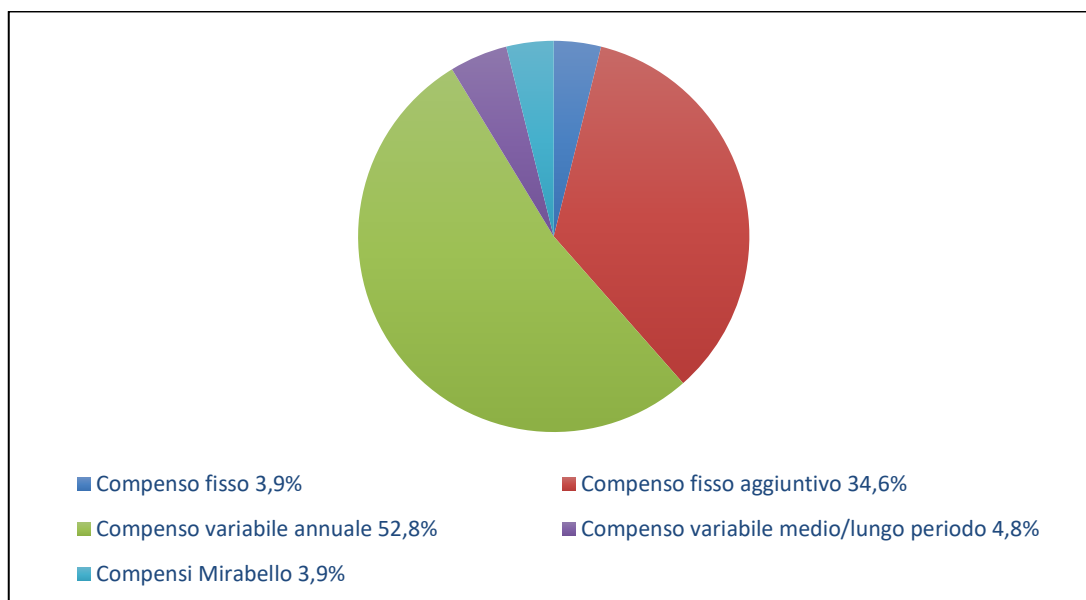
Nel grafico seguente è rappresentato il *pay-mix* complessivo dei compensi corrisposti dalle Società del Gruppo Caleffi al Consigliere Delegato Guido Ferretti, nell'esercizio 2023 (comprensivo dei compensi corrisposti da Mirabello Carrara S.p.A.)



Nel grafico seguente è rappresentato il *pay-mix* dei compensi corrisposti da Caleffi S.p.A. al Consigliere Delegato Raffaello Favagrossa nell'esercizio 2023.



Nel grafico seguente è rappresentato il *pay-mix* complessivo dei compensi corrisposti dalle Società del Gruppo Caleffi al Consigliere Delegato Raffaello Favagrossa nell'esercizio 2023 (comprensivo dei compensi corrisposti da Mirabello Carrara S.p.A.)



#### 1.4 Compenso dei Sindaci

La remunerazione prevista per la carica di componente del Collegio Sindacale non è legata ai risultati economici conseguiti dalla Società.

I membri del Collegio Sindacale percepiscono un emolumento fisso, il cui ammontare viene determinato dall'Assemblea dei Soci all'atto della nomina.

L'Assemblea dei Soci tenutasi in data 11 maggio 2023 ha deliberato un compenso fisso pari a euro 12.000 lordi, su base annua, per il Presidente e pari a euro 10.000 annui lordi, su base annua, per ciascuno degli altri membri effettivi del Collegio.

#### 1.5 Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari

Non sono previsti piani di incentivazione basati su strumenti finanziari.

## 2. ATTRIBUZIONE DI INDENNITÀ e/o ALTRI BENEFICI PER LA CESSAZIONE DALLA CARICA O PER LA RISOLUZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO

Con riferimento alla politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, si precisa che è orientamento del Gruppo Caleffi non stipulare accordi che regolino ex-ante gli aspetti economici relativi all'eventuale risoluzione anticipata del rapporto ad iniziativa di Caleffi o del singolo. Eventuali accordi potranno essere presi (all'occorrenza) dai competenti organi sociali qualora si verificassero le condizioni.

Nel corso dell'esercizio 2023 non sono stati attribuiti importi a tale titolo.

### **3. DEROGHE ALLA POLITICA DI REMUNERAZIONE**

Nel corso dell'esercizio 2023, non sono state applicate deroghe alla Politica di Remunerazione approvata dall'Assemblea dei Soci del 12 maggio 2021, valida per il triennio 2021/2023.

### **4. APPLICAZIONE DI MECCANISMI DI CORREZIONE EX POST DELLA COMPONENTE VARIABILE**

La Politica di Remunerazione di Caleffi S.p.A. non prevede meccanismi di correzione ex post della componente variabile (cd. clausole di *malus* ovvero restituzione di compensi variabili "*claw-back*").

### **5. INFORMAZIONI DI CONFRONTO TRA LA VARIAZIONE ANNUALE DELLA REMUNERAZIONE TOTALE DEI MEMBRI DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO, DEI RISULTATI DELLA SOCIETA E DELLA REMUNERAZIONE ANNUA LORDA MEDIA DEI DIPENDENTI**

Per le informazioni di confronto si rimanda alla **Tabella n. 4**, allegata alla presente Relazione.

## **6. VOTO ESPRESSO DALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI SULLA SECONDA SEZIONE DELLA RELAZIONE DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE**

L'Assemblea degli Azionisti tenutasi in data 11 maggio 2023 ha espresso parere favorevole in merito alla Seconda Sezione della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti nell'esercizio 2022, con il 100% dei voti favorevoli e dei votanti (nessuno astenuto).

## **SECONDA PARTE**

Nella **Tabella n. 1** allegata alla presente Relazione, predisposta secondo lo schema previsto dall'Allegato 3A, Schema 7- bis, Tabella 1 del Regolamento Emittenti, sono analiticamente riportati i compensi corrisposti, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, ai (i) componenti dell'organo di Amministrazione e ai (ii) componenti dell'Organo di Controllo della Società, in relazione all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023. Le informazioni sono fornite separatamente con riferimento agli incarichi nella Società e a quelli svolti nella controllata Mirabello Carrara S.p.A.

Nella **Tabella n. 2**, predisposta secondo lo schema previsto dall'Allegato 3A, Schema 7- bis Tabella 3B del Regolamento Emittenti, sono riportate in dettaglio le informazioni relative ai piani basati su strumenti monetari attualmente in essere.

Nella **Tabella n. 3** allegata alla presente Relazione, in conformità a quanto previsto dall'articolo 84-quater, comma 4 e dall'Allegato 3A, Schema 7-ter del Regolamento Emittenti, sono indicate le partecipazioni detenute nella Società - e nella controllata Mirabello Carrara S.p.A. - dai componenti degli organi di Amministrazione e di Controllo, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, società fiduciarie o per interposta persona, sulla base delle informazioni risultanti dal libro soci, delle comunicazioni ricevute ovvero delle informazioni acquisite dagli stessi membri degli organi di Amministrazione e Controllo.

Nella **Tabella n. 4** allegata alla presente Relazione sono riportate le informazioni di confronto, richieste dal paragrafo 1.5 della prima parte della Sezione II dello schema n. 7- bis dell'Allegato 3A al regolamento Emittenti, tra la variazione annuale: (i) dei compensi totali di ciascuno dei soggetti per i quali le informazioni di cui alla presente sezione della Relazione sono fornite nominativamente; (ii) dei risultati di Caleffi; (iii) della remunerazione annua lorda media, parametrata sui dipendenti a tempo pieno.



Tabella 1: Compensi corrisposti ai Componenti degli Organi di Amministrazione e di Controllo, ai Dirigenti e Quadri direttivi con responsabilità strategica

**Tabella 1: COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO**

Importi in migliaia di euro

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili	Benefici non monetari	Altri compensi	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro	Totale	Fair Value dei compensi Equity
<b>AMMINISTRATORI</b>												
Giuliana Caleffi (I) Compensi nella società che redige il bilancio (II) Compensi da controllate e collegate (III) Totale	Presidente	2023	Bilancio 23	10* 10*		137,7**	n.a.	-	-	n.a.	138	n.a.
Guido Ferretti (I) Compensi nella società che redige il bilancio (II) Compensi da controllate e collegate (III) Liquidazione TFM 2023 (IV) Totale	Amministratore con Delega	2023	Bilancio 23	(i) 100 (ii) 60 8 168		152**	n.a.	3***	-	n.a.	255 60 8 323	n.a.
Rita Federici	Vice Presidente - Amministratore con delega	2023	Bilancio 23	(iii) 100		100**	n.a.	-	-	n.a.	200	n.a.
Raffaello Favagrossa (I) Compensi nella società che redige il bilancio (II) Compensi da controllate e collegate (III) Totale	Amministratore con Delega	2023	Bilancio 23	(iv) 100 10 110		150**	n.a.	-	-	n.a.	250 10 260	n.a.
Ida Altimare	Amministratore	2023	Bilancio 23	10	4****		n.a.	-	-		14	n.a.
Davide Borlenghi Garoia	Amministratore	2023	Bilancio 23	10	3****						13	
Claudia Crivelli	Amministratore	11.05.2023/31.12.2023	Bilancio 23	7****	5****		n.a.	-	-		12	n.a.

\* La Signora Giuliana Caleffi ha rinunciato alla corresponsione di tale importo

\*\* Incentivazione variabile 2023

\*\*\* Fringe benefit auto aziendale

\*\*\*\*Calcolato pro-rata temporis

(i) di cui euro 10 mila per la carica di Consigliere e euro 90 mila per l'incarico di Consigliere Delegato Corporate e Supply Chain

(ii) di cui euro 10 mila per la carica di Consigliere e euro 50 mila per la carica di Amministratore Delegato

(iii) di cui euro 10 mila per la carica di Consigliere e euro 90 mila per l'incarico di Consigliere Delegato Stile

(iv) di cui euro 10 mila per la carica di Consigliere e euro 90 mila per l'incarico di Consigliere Delegato Mercato e Prodotti

<b>SINDACI</b>												
Pier Paolo Caruso	Presidente Collegio	01.01.2023/10.05.2023	Bilancio 22	4****	n.a.	n.a.	n.a.	-	-	n.a.	4	n.a.
Marcello Braglia	Sindaco Effettivo	01.01.2023/10.05.2023	Bilancio 22	3****	n.a.	n.a.	n.a.	-	-	n.a.	3	n.a.
Monica Zafferani	Sindaco Effettivo	2023	Bilancio 25	10	n.a.	n.a.	n.a.	-	-	n.a.	10	n.a.
Stefano Colpani	Presidente Collegio	11.05.2023/31.12.2023	Bilancio 25	8****	n.a.	n.a.	n.a.	-	-	n.a.	8	n.a.
Severino Gritti	Sindaco Effettivo	11.05.2023/31.12.2023	Bilancio 25	7****	n.a.	n.a.	n.a.	-	-	n.a.	7	n.a.

Con riferimento alla composizione del Collegio Sindacale si precisa che, prima del rinnovo, l'organo di controllo era così composto: Pier Paolo Caruso, Presidente del Collegio Sindacale; Marcello Braglia, Sindaco Effettivo; Monica Zafferani, Sindaco Effettivo.

L'Assemblea degli Azionisti tenutasi in data 11.05.2023 ha nominato il nuovo Collegio Sindacale, che rimarrà in carica fino all'approvazione del Bilancio al 31.12.2025, che risulta attualmente così composto: Stefano Colpani, Presidente del Collegio Sindacale; Severino Gritti, Sindaco effettivo; Monica Zafferani, Sindaco effettivo

**Tabella 2: Piani di incentivazione monetari a favore dei Componenti dell'Organo di Amministrazione**

Importi in migliaia di euro

Nome e Cognome	Carica	Piano	Bonus dell'anno	Bonus anni precedenti	Piano	Bonus Erogato	Altri Bonus
			Erogato/Erogabile	Erogato/Erogabile			
<b>Giuliana Caleffi</b>  Compensi dalla società che redige il bilancio	Presidente Consiglio di Amministrazione	Remunerazione Variabile Annuale 2023	138	-	Remunerazione Variabile di medio- lungo periodo (2021/2023)	N.A.	-
<b>Guido Ferretti</b>  Compensi dalla società che redige il bilancio	CONS. DELEGATO	Remunerazione Variabile Annuale 2023	140	-	Remunerazione Variabile di medio- lungo periodo	12,5	-
<b>Raffaello Favagrossa</b>  Compensi dalla società che redige il bilancio	CONS. DELEGATO	Remunerazione Variabile Annuale 2023	138	-	Remunerazione Variabile di medio- lungo periodo	12,5	-
<b>Rita Federici</b>  Compensi dalla società che redige il bilancio	Vice Presidente e CONS. DELEGATO	Remunerazione Variabile Annuale 2023	100	-	Remunerazione Variabile di medio- lungo periodo	N.A.	-

**TABELLA 3: PARTECIPAZIONI DEI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO**

**AZIONI CALEFFI SPA**

<b>Cognome e Nome</b>	<b>Carica</b>	<b>Società partecipata</b>	<b>n. azioni possedute alla fine del 2022</b>	<b>n. azioni acquistate nel 2023</b>	<b>n. azioni vendute nel 2023</b>	<b>n. azioni possedute alla fine del 2023</b>
<b>AMMINISTRATORI</b>						
Giuliana Caleffi	PRESIDENTE	CALEFFI SPA	8.300.892*	638.837*	0	8.939.729*
Raffaello Favagrossa	CONS. DELEGATO	CALEFFI SPA	309.992*	23.857*	0	333.849*
Rita Federici	Vice Presidente e CONS. DELEGATO	CALEFFI SPA	0	0	0	0
Guido Ferretti	CONS. DELEGATO	CALEFFI SPA	45.000	803**	0	45.803
Ida Altimare	Consigliere non esecutivo e indipendente	CALEFFI SPA	0	0	0	0
Davide Borlenghi Garoia	Consigliere non esecutivo e indipendente	CALEFFI SPA	40.000	714**		40.714
Claudia Crivelli	Consigliere non esecutivo e indipendente	CALEFFI SPA	0	0	0	0
<b>COLLEGIO SINDACALE</b>						
Paolo Caruso	Presidente Collegio Sindacale (scaduto)	CALEFFI SPA	0	0	0	0
Monica Zafferani	Sindaco Effettivo	CALEFFI SPA	0	0	0	0
Marcello Braglia	Sindaco Effettivo (scaduto)	CALEFFI SPA	0	0	0	0
Stefano Colpani	Presidente Collegio Sindacale (in carica)	CALEFFI SPA	0	0	0	0
Severino Gritti	Sindaco Effettivo	CALEFFI SPA	0	0	0	0

\* Le azioni indicate si riferiscono a quelle detenute indirettamente attraverso Giuliana Caleffi s.r.l. (di cui Giuliana Caleffi detiene il 96,4% del capitale sociale e Raffaello Favagrossa detiene il 3,6%). Alla fine del 2023 Giuliana Caleffi s.r.l. deteneva in totale n. 9.273.578 azioni, di cui n. 500.000 riveneienti quale quota parte del prezzo di cessione della quota detenuta in Mirabello Carrara S.p.A. e n. 162.694 riveneienti dall'assegnazione di azioni proprie deliberata dall'Assemblea del 11 maggio 2023, corrispondenti al 59,3% del capitale di Caleffi S.p.A.

\*\* azioni riveneienti dall'assegnazione di azioni proprie ai soci deliberata dall'Assemblea del 11 maggio 2023

**AZIONI MIRABELLO CARRARA SPA**

<b>Cognome e Nome</b>	<b>Carica</b>	<b>Società partecipata</b>	<b>n. azioni possedute alla fine del 2022</b>	<b>n. azioni acquistate nel 2023</b>	<b>n. azioni vendute nel 2023</b>	<b>n. azioni possedute alla fine del 2023</b>
Giuliana Caleffi	PRESIDENTE	Mirabello Carrara S.p.A.	338.364***	0	338.364	0
Raffaello Favagrossa	CONS. DELEGATO	Mirabello Carrara S.p.A.	12.636***	0	12.636	0

\*\*\* Le azioni indicate si riferiscono a quelle che erano detenute indirettamente attraverso Giuliana Caleffi s.r.l. (di cui Giuliana Caleffi detiene il 96,4% del capitale sociale e Raffeallo Favagrossa detiene il 3,6%). Giuliana Caleffi s.r.l. deteneva al 31.12.2022 n. 351.000 azioni di Mirabello Carrara S.p.A. (pari al 30% del capitale sociale). A seguito dell'operazione di acquisizione da parte di Caleffi S.p.A. della suddetta partecipazione dalla Giuliana Caleffi s.r.l., perfezionatasi nel 2023, Giuliana Caleffi s.r.l. non detiene più alcuna partecipazione nel capitale di Mirabello Carrara S.p.A.

TABELLA 4: TABELLA CONFRONTO VARIAZIONI COMPENSI TOTALI E PERFORMANCE GRUPPO CALEFFI

DATI IN MIGLIAIA DI EURO	2019	2020	2021	2022	2023	% 2020 -2019	% 2021 -2020	% 2022 -2021	% 2023 -2022
FATTURATO	49.793	56.058	60.785	59.285	59.061	13%	8%	-2%	0%
EBITDA	3.550	7.893	8.043	6.253	5.323	122%	2%	-22%	-15%
EBT	247	4.794	4.998	3.284	2.313	1841%	4%	-34%	-30%
<b>AMMINISTRATORI E SINDACI</b>									
Giuliana Caleffi	185	56	140	140	138	-70%	150%	0%	-2%
Guido Ferretti	337	331	311	311	323	-2%	-6%	0%	4%
Rita Federici	160	118	200	200	200	-26%	69%	0%	0%
Favagrossa Raffaello	73	195	250	250	260	167%	28%	0%	4%
Ida Altimare	-	7	14	16	14			14%	-13%
Davide Borlenghi Garoia	-	-	-	9	13				44%
Andrea Carrara	-	7	14	5	0		100%	-64%	
Claudia Crivelli	-	-	-	-	12				
Pier Paolo Caruso*	18	14	12	12	4	-20%	-14%	0%	-67%
Marcello Braglia**	-	7	10	10	3		43%	0%	-70%
Monica Zafferani	-	7	10	10	10		43%	0%	0%
Stefano Colpani	-	-	-	-	8				
Severino Gritti	-	-	-	-	7				
remunerazione media dipendenti	30	30	33	33	32	0%	8%	0%	-4%

\* Nell'esercizio 2023 il Presidente Caruso è rimasto in carica nel periodo 1.01.2023/10.05.2023

\*\* Nell'esercizio 2023 il Sindaco Braglia è rimasto in carica nel periodo 1.01.2023/10.05.2023