Bastogi spa

Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti
(ai sensi dell'articolo 123-ter del Testo Unico della Finanza)

BASTOGI SPA
dal 1862

Sede legale:
Via G. B. Piranesi, 10 - 20137 Milano
Sede operativa:
Piazza della Conciliazione, 1 - 20123 Milano
Tel. +39 02 739831 / Fax +39 02 73983298
www.bastogi.com / info@bastogi.com

CAP. SOC. € 49.116.015,00 i.v.
R.E.A. MILANO 153093
C.F. e R.I. MI 00410870588
P. I.V.A. 06563660155

Premessa

La presente relazione (di seguito, la "Relazione"), approvata dal Consiglio di Amministrazione il 14 aprile 2025, illustra la vigente politica generale in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche di Bastogi S.p.A. (di seguito, "Bastogi") ed elenca i compensi corrisposti e maturati nel corso dell'esercizio 2024. La Relazione viene messa a disposizione dei soci di Bastogi unitamente alla documentazione prevista per l'Assemblea convocata per il 22 maggio 2025 in prima convocazione, e per il 23 maggio 2025, in seconda convocazione, al fine di deliberare, tra l'altro, l'approvazione del bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2024. La Relazione viene contestualmente trasmessa a Borsa Italiana S.p.A. per la diffusione al pubblico, ed è consultabile sul sito internet della Società (www.bastogi.com) e sul sistema di stoccaggio eMarket Storage (www.emarketstorage.com).

SEZIONE I

I.1. Organi rilevanti in materia di remunerazione

I principali soggetti coinvolti nell'adozione e nell'attuazione delle scelte in materia di politica delle remunerazioni sono:

- l'Assemblea,
- il Consiglio di Amministrazione,
- il Comitato nomine e remunerazioni,
- gli amministratori esecutivi,
- il Collegio Sindacale.

Assemblea

L'Assemblea è l'organo incaricato di:

- determinare il compenso degli amministratori e dei sindaci, nonché il corrispettivo a favore del soggetto preposto alla revisione legale dei conti, ai sensi dell'art. 2364 c.c. e dell'art. 12 dello Statuto;
- deliberare così come previsto dal comma 3-bis dell'art. 123-ter del TUF comma 3, in merito alla politica illustrata nella presente sezione della relazione sulla remunerazione degli organi di amministrazione, dei direttori generali, degli organi di controllo e dei dirigenti con responsabilità strategiche di Bastogi;
- deliberare con finalità consultive sulla seconda sezione della presente relazione che espone i compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e in forma aggregata, ai dirigenti con responsabilità strategiche nel corso dell'anno precedente, come previsto dal comma 6 dell'art. 123-ter del TUF;
- deliberare sugli eventuali piani di compensi basati su strumenti finanziari a favore dei componenti del Consiglio di Amministrazione, di dipendenti o di collaboratori di Bastogi o delle società controllate e controllanti, a norma dell'art. 114-bis del TUF.

Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione:

- nomina al proprio interno un comitato nomine e remunerazioni composto da amministratori non esecutivi in maggioranza indipendenti, con almeno un componente con consolidata conoscenza in materia finanziaria o di politiche retributive verificata dal Consiglio al momento della nomina;
- stabilisce la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, sulla base delle proposte formulate dal comitato nomine e remunerazioni e sentito il parere del Collegio Sindacale;
- approva la presente relazione da sottoporre all'Assemblea;
- attribuisce eventuali deleghe in materia di remunerazioni;
- predispone, con il supporto del comitato nomine e remunerazioni, gli eventuali piani di compensi basati su strumenti finanziari da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea;
- attua gli eventuali piani di compensi basati su strumenti finanziari approvati.

L'Assemblea del 23 maggio 2024 ha determinato in 7 il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione che rimarranno in carica fino all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2026. La nomina degli amministratori è avvenuta sulla base del meccanismo del voto di lista: dall'unica lista

presentata sono stati nominati i signori Marco Cabassi (presidente), Andrea Raschi (amministratore delegato) Giulio Ferrari (successivamente nominato vice presidente), Benedetta Azario, Maria Adelaide Marchesoni, Elisabet Nyquist e Rebeca Gómez Tafalla.

Nella tabella di seguito si riporta la composizione e i ruoli del Consiglio di Amministrazione in carica al 31 dicembre 2024.

				Indipendenti	
Componenti	*Carica*[1]	*Esecutivi*	*Non Esecutivi*	*ai sensi del TUF*	*ai sensi del Codice di Corporate Governance*
Marco Cabassi	Presidente •	*			
Giulio Ferrari	Vice Presidente		*		
Andrea Raschi	Amministratore Delegato •	*			
Benedetta Azario	Consigliere		*		
Maria Adelaide Marchesoni	Consigliere ○		*	*	*
Elisabet Nyquist	Consigliere		*	*	*
Rebeca Gómez Tafalla	Consigliere		*	*	*

[1] I simboli inseriti nella colonna "Carica" indicano: • -> amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi; ○ -> Lead Independent Director (LID).

Comitato nomine e remunerazioni

Il comitato nomine e remunerazioni è istituito dal Consiglio di Amministrazione e, in conformità a quanto raccomandato dal Codice di Corporate Governance, è composto da amministratori per la maggioranza non esecutivi e indipendenti. Il comitato nomine e remunerazioni è l'organo incaricato, tra l'altro, di:

- coadiuvare l'organo amministrativo nell'elaborazione della politica per la remunerazione;
- presentare proposte o esprimere pareri sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione di obiettivi di performance, qualora sia prevista una componente variabile di tale remunerazione;
- monitorare la concreta applicazione della politica per la remunerazione e verificare, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli eventuali obiettivi di performance;
- valutare periodicamente l'adeguatezza e la coerenza complessiva della politica per la remunerazione degli amministratori.

Al comitato nomine e remunerazioni è inoltre affidato il compito di coadiuvare il Consiglio di Amministrazione nelle attività di:

- autovalutazione dell'organo di amministrazione e dei suoi comitati;
- definizione della composizione ottimale dell'organo di amministrazione e dei suoi comitati;
- individuazione dei candidati alla carica di amministratore della Società in caso di cooptazione;
- predisposizione, aggiornamento e attuazione dell'eventuale piano per la successione del chief executive officer e degli altri amministratori esecutivi.

Al 31 dicembre 2024 il comitato nomine e remunerazioni risulta composto da consiglieri tutti non esecutivi e in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal TUF e dal Codice di Corporate Governance. Nella tabella che segue se ne riporta la composizione con le qualifiche di ogni membro al 31 dicembre 2024.

				Indipendenti	
Componenti	*Carica*	*Esecutivi*	*Non Esecutivi*	*ai sensi del TUF*	*ai sensi del Codice di Corporate Governance*
Maria Adelaide Marchesoni	Membro		*	*	*
Elisabet Nyquist	Presidente		*	*	*
Rebeca Gómez Tafalla	Membro		*	*	*

Il comitato nomine e remunerazioni, come previsto dal Codice di Corporate Governance, è stato costituito tenendo conto della raccomandazione di avere almeno un componente con un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive. Durante la sua prima riunione, il comitato nomine e remunerazioni ha aggiornato il regolamento interno al fine di disciplinare compiti e funzioni e principi di condotta etica, volti anche ad evitare potenziali conflitti di interesse.

Come previsto dal Codice di Corporate Governance, il comitato nomine e remunerazioni, nell'espletamento dei suoi compiti, può avvalersi di consulenti esterni esperti in materia di politiche retributive, a condizione che non abbiano collaborazioni in essere con la Società di entità tale da compromettere in concreto l'indipendenza di giudizio. Nell'anno in corso non è stato tuttavia richiesto l'intervento di esperti indipendenti nello svolgimento dei lavori del comitato.

Amministratori Esecutivi

L'amministratore delegato e il presidente del Consiglio di Amministrazione:

- forniscono al comitato nomine e remunerazioni ogni informazione utile affinché quest'ultimo possa valutare l'adeguatezza e la concreta applicazione della politica generale di remunerazione;
- attuano le politiche di remunerazione della Società in coerenza con il presente documento.

Collegio Sindacale

Ai sensi dell'art. 2389 C.C., il Collegio Sindacale esprime il proprio parere con riferimento alle proposte del comitato nomine e remunerazioni sui compensi previsti per gli amministratori investiti di particolari cariche; nel formulare il proprio parere, il Collegio Sindacale verifica la coerenza delle proposte di remunerazione con la politica generale della Società, nonché la congruità dei compensi proposti in relazione alla natura e al tipo di incarico, commisurati alle dimensioni della Società.

Il 23 maggio 2024, sulla base dell'unica lista presentata dall'azionista Marco Cabassi, l'Assemblea degli azionisti ha nominato il Collegio Sindacale composto da 3 membri effettivi e 2 membri supplenti, per il triennio 2024-2026, ovvero fino alla data dell'Assemblea per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2026, come segue:

Componenti	*Carica*	*In carica dal*	*Indipendenti*	*Presenze*[1]	*Numero altri incarichi*[2]
Roberto Castoldi	Presidente	23/05/24	*	13/13	2
Ambrogio Brambilla	Sindaco effettivo	23/05/24	*	7/8	5
Valentina Consonni	Sindaco effettivo	23/05/24	*	8/8	2
Riccardo Lambri	Sindaco supplente	23/05/24	*	-	-
Patrizia Occhiuto	Sindaco supplente	23/05/24	*	-	-

[1] In questa colonna è indicata la percentuale di partecipazione dei Sindaci alle riunioni del Collegio Sindacale (in carica) nel corso dell'esercizio.

[2] In questa colonna è indicato il numero di incarichi di Amministratore o Sindaco ricoperti dal soggetto interessato in altre società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative, ovvero di rilevanti dimensioni.

In data 11 settembre 2024 la dottoressa Patrizia Occhiuto ha rassegnato le dimissioni dal suo incarico di sindaco supplente per motivi professionali, con decorrenza immediata.
Un nuovo sindaco supplente, in sostituzione della dottoressa Patrizia Occhiuto, sarà nominato, ai sensi di legge e di Statuto, in occasione dell'assemblea degli azionisti del 23 maggio 2025.

I.2. La politica retributiva

a) Finalità perseguite con la politica delle remunerazioni, principi che ne sono alla base, durata ed eventuali cambiamenti della Politica di Remunerazione rispetto all'esercizio precedente
La politica generale sulle remunerazioni, che sottende la determinazione dei compensi spettanti agli amministratori e ai dirigenti con responsabilità strategica, è volta a coniugare l'esigenza di attrarre, motivare e trattenere le risorse professionali con la necessità di perseguire gli obiettivi aziendali e il successo sostenibile dell'impresa nel rispetto dei vincoli di efficienza economico-gestionale, nonché a garantire e mantenere un equo rapporto tra gli stipendi netti massimi e minimi applicati.

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato la politica delle remunerazioni in data 14 aprile 2025, su proposta del comitato nomine e remunerazioni, riunitosi in 7 aprile 2025.
La politica delle remunerazioni ha durata annuale e ha ad oggetto la remunerazione dell'amministratore delegato, degli amministratori investiti di particolari cariche, degli amministratori non esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche per l'esercizio 2025.
Il comitato nomine e remunerazioni ha ritenuto di non apportare modifiche significative alla politica delle remunerazioni relativa all'esercizio 2025, rispetto alla politica remunerativa relativa all'esercizio 2024.

b) 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

La Società ha ritenuto di non prevedere la strutturazione dei compensi in una componente variabile, nell'obiettivo prioritario di rendere sostenibile il perseguimento degli interessi sociali, nonché di creare valore per gli azionisti in un orizzonte temporale di medio-lungo termine. La Società ritiene maggiormente appropriato valutare, sulla base dei risultati aziendali conseguiti e delle condizioni economiche-finanziarie di contesto, l'opportunità di prevedere eventuali premi monetari commisurati alla retribuzione fissa da assegnare proporzionalmente ai diversi livelli aziendali (amministratori, dirigenti e altri dipendenti) o a gruppi di progetto, coerentemente con la visione che porta la Società da sempre a considerare i risultati conseguiti come frutto di un lavoro collettivo e non solo individuale.

c) La politica seguita con riguardo ai benefici non monetari

Alla data della Relazione, a favore degli amministratori o dei dirigenti con responsabilità strategica, non sono previsti benefici non monetari ad esclusione delle auto aziendali.

d) Con riferimento alle componenti variabili, una 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

Si rinvia a quanto indicato sub lettera b).

e) I 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

Come sopra indicato, la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche non è strutturata in una componente variabile. Non sono stati inoltre attuati piani di compensi basati su strumenti finanziari a favore di componenti del Consiglio di Amministrazione, di dipendenti o di collaboratori di Bastogi o delle società controllate e controllanti.

f) Informazioni volte ad evidenziare il contributo della politica delle remunerazioni, e in particolare della politica in materia di componenti variabili della remunerazione, alla strategia aziendale, al perseguimento degli interessi a lungo termine e alla sostenibilità della Società

La politica delle remunerazioni risulta coerente con il perseguimento degli interessi a lungo termine della società e con la politica di gestione del rischio e di sostenibilità. L'attività di Bastogi è infatti orientata alla valorizzazione delle proprie partecipazioni su un orizzonte temporale di lungo periodo. La Società ha pertanto reputato di strutturare la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche nella sola componente fissa, ritenendo maggiormente appropriato valutare al verificarsi di operazioni immobiliari e mobiliari significative e di determinate condizioni economiche-finanziarie, l'opportunità di prevedere eventuali premi monetari di natura straordinaria.

g)I termini di maturazione dei diritti (cd. vesting period), gli eventuali sistemi di pagamento differito, con indicazione dei periodi di differimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi e, se previsti, i meccanismi di correzione ex post della componente variabile (malus ovvero restituzione di compensi variabili "claw-back")

Si rinvia a quanto indicato sub lettera e).

h) Informazioni sulla 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

Si rinvia a quanto indicato sub lettera e).

i) La politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro

Non sono previsti meccanismi di indennità in caso di dimissioni, licenziamento o altre ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro.

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

Non sono previste coperture assicurative, previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie; si segnala che in linea con le best practices, è vigente una polizza assicurativa a fronte della responsabilità civile verso terzi degli organi sociali e dei dirigenti con responsabilità strategica, nell'esercizio delle loro funzioni, finalizzata a tenere indenne la persona assicurata o la Società dagli oneri derivanti dal risarcimento connesso, esclusi i casi di dolo e colpa grave.

m) La 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'emolumento annuo degli amministratori è determinato in misura fissa dall'assemblea degli azionisti e, normalmente, non prevede l'attribuzione di gettoni di presenza alle riunioni. Il Consiglio di Amministrazione stabilisce la ripartizione dell'intero emolumento annuo, solitamente in parti uguali, tra ciascuno dei suoi amministratori, compresi gli amministratori indipendenti. Il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, stabilisce inoltre il compenso, da riconoscere in aggiunta all'emolumento spettante a ciascun amministratore, per l'attività di partecipazione a comitati.

I compensi degli amministratori con particolari incarichi sono determinati dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del comitato nomine e remunerazioni e con il parere favorevole del Collegio Sindacale, sulla base dello specifico contenuto e della natura dei compiti e delle deleghe attribuiti, nonché delle funzioni e del ruolo concretamente svolti all'interno della Società, assicurando una congrua correlazione con i compensi medi riconosciuti nell'ambito delle realtà quotate italiane, rapportati alle dimensioni della Società.

n) 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

La politica retributiva non è stata definita utilizzando le politiche retributive di altre società come riferimento.

o*) Gli elementi della politica delle remunerazioni ai quali, in presenza di circostanze eccezionali, è possibile derogare e, fermo quanto previsto dal Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, le eventuali ulteriori condizioni procedurali in base alle quali la deroga può essere applicata*

Ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis del TUF, la Società può derogare temporaneamente alla politica di remunerazione in presenza di circostanze eccezionali, per tali intendendosi le situazioni in cui la deroga alla politica è necessaria ai fini del perseguimento degli interessi a lungo termine e della sostenibilità della Società nel suo complesso o per assicurarne la sua capacità di stare sul mercato.
Tale deroga può essere applicata ai seguenti elementi della politica:
- le componenti fisse della remunerazione dei soggetti destinatari della politica,
- i premi monetari;
- la previsione e/o l'entità di trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro.

Ogni eventuale deroga temporanea alla politica di remunerazione deve essere approvata dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del comitato nomine e remunerazioni e del Collegio Sindacale per quanto riguarda gli amministratori, fermo quanto previsto dal Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010 e dalla procedura adottata dalla Società in materia di operazioni con parti correlate, ove applicabili.
La delibera del Consiglio di Amministrazione determina la durata di tale deroga e gli elementi specifici della politica che vengono derogati, nel rispetto di quanto sopra indicato.

p) La politica in materia di remunerazione dei componenti del Collegio Sindacale

Anche nell'ottica di preservare l'indipendenza della funzione, i compensi dei componenti del Collegio Sindacale sono unicamente stabiliti dall'Assemblea degli azionisti in misura fissa, secondo quanto disposto dall'art. 2402 cod. civ. e sono commisurati all'impegno necessario allo svolgimento delle relative funzioni, senza che siano previsti gettoni di presenza per la partecipazione alle riunioni dell'organo o ai consigli di amministrazione. L'eventuale partecipazione di componenti del Collegio Sindacale all'organismo di vigilanza della Società viene regolata attraverso un compenso fisso annuale, proporzionato all'impegno richiesto.

SEZIONE II

Prima parte

II.1. I compensi corrisposti agli organi di amministrazione e controllo

Ai sensi dell'art. 30 dello Statuto, ai membri del Consiglio di Amministrazione, oltre alle spese sostenute per ragione del loro ufficio, spetta un compenso annuale determinato dall'Assemblea in conformità all'art. 2389 cod. civ. Tale delibera assembleare è valida anche per gli esercizi successivi, fino a diversa determinazione. La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, sulla base delle proposte formulate dal comitato nomine e remunerazioni.

Con delibera del 23 maggio 2024, l'Assemblea ordinaria ha determinato l'emolumento annuale complessivo spettante all'intero Consiglio di Amministrazione in 49.000 euro annui lordi, importo che il Consiglio stesso ha deliberato di ripartire in parti uguali tra ognuno dei suoi componenti, ovvero in 7.000 euro annui lordi ciascuno. In aggiunta a tale compenso, il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, il 23 maggio 2024 ha disposto di riconoscere:
- 1.000 euro lordi annui a ciascun membro del comitato nomine e remunerazioni;
- 7.000 euro lordi annui a ciascun componente del comitato controllo e rischi e sostenibilità;
- 1.000 euro lordi annui al Lead Independent Director;

Il 14 novembre 2024, sulla base delle proposte formulate dal comitato nomine e remunerazioni, in considerazione di una generale valutazione delle dimensioni della Società e dei compensi mediamente riconosciuti agli amministratori con particolari incarichi nelle società quotate italiane, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di riconoscere, in aggiunta all'emolumento stabilito dall'Assemblea, un compenso per incarichi speciali di:
- 150.000 euro lordi annui al presidente Marco Cabassi,
- 150.000 euro lordi annui all'amministratore delegato Andrea Raschi,
- 35.000 euro lordi annui al vice presidente Giulio Ferrari.

Nell'esercizio 2024 agli amministratori non sono stati corrisposti, né sono maturati, bonus o altri incentivi,

nonché benefici non monetari ad esclusione dell'auto aziendale e dei compensi maturati nell'ambito della retribuzione da dipendente e degli incarichi svolti nelle controllate. Non sono inoltre maturate indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro, dal momento che non sono stati attuati meccanismi retributivi in questa direzione.

Con delibera del 23 maggio 2024, l'Assemblea ordinaria ha determinato anche l'emolumento annuale spettante al Collegio Sindacale, riconoscendo al presidente Roberto Castoldi 20.000 euro lordi annui e ai sindaci effettivi Ambrogio Brambilla e Valentina Consonni 15.000 euro lordi annui ciascuno.

Nel corso dell'esercizio 2024 non erano presenti in organico direttori generali e non sono stati implementati piani di incentivazione basati su strumenti finanziari rivolti agli organi di amministrazione e controllo; non sono state inoltre deliberate deroghe temporanee alla politica di remunerazione.

II.2. I compensi corrisposti agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

Nel corso dell'esercizio 2024, oltre all'amministratore delegato, vi è stato un dirigente con responsabilità strategiche: il dirigente preposto alla redazione alla redazione dei documenti contabili societari Fabio Crosta. Il 23 maggio 2024, Fabio Crosta è stato infatti confermato nell'incarico di dirigente preposto dal Consiglio di Amministrazione; per tale incarico è stato definito un compenso annuo di 10.000 euro lordi.

La remunerazione del dirigente con responsabilità strategiche ha previsto un compenso fisso annuale, in parte relativo ad emolumenti da controllate o collegate per gli incarichi rivestiti nei consigli di amministrazione, e un compenso per l'incarico di dirigente preposto, così come rappresentato nella tabella riportata nel Seconda Parte della presente Sezione.

Nell'esercizio 2024 al dirigente non sono stati corrisposti, né sono maturati, bonus o altri incentivi, nonché benefici non monetari ad esclusione dell'auto aziendale. Non sono inoltre maturate indennità di cessazione del rapporto di lavoro, dal momento che non sono stati attuati meccanismi retributivi in questa direzione e non sono stati implementati piani di incentivazione basati su strumenti finanziari. Non sono state inoltre previste deroghe temporanee alla politica di remunerazione.

***

Si specifica infine che l'Assemblea del 23 maggio 2024 ha approvato all'unanimità la seconda sezione della relazione sulla politica di remunerazioni e sui compensi corrisposti nel 2023.

Di seguito si riportano i dati del 2024 a confronto rispetto agli esercizi precedenti relativamente alla remunerazione totale dei membri degli organi di amministrazione e controllo, ai risultati della società e alla 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.

Nome	Carica	Totale 2024	Totale 2023	Totale 2022	Totale 2021	Totale 2020	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica
Marco Cabassi	Presidente del Consiglio di Amministrazione	274.437	260.814	261.000	263.070	265.626	01/01/2024 - 31/12/2024	31/12/2026
Giulio Ferrari	Vice Presidente	431.139	525.000	433.000	433.953	358.809	01/01/2024 - 31/12/2024	31/12/2026
Andrea Raschi	Amministratore Delegato	503.802	455.199	450.902	450.353	449.438	01/01/2024 - 31/12/2024	31/12/2026
Benedetta Azario	Consigliere	63.668	68.866	53.821	44.918		01/01/2024 - 31/12/2024	31/12/2026
Maria Adelaide Marchesoni	Consigliere	9.749					23/5/2024 - 31/12/2024	31/12/2026
Anna Elisabet Nyquist	Consigliere	15.000	15.000	15.000	13.630		01/01/2024 - 31/12/2024	31/12/2026
Rebeca Gomez Tafalla	Consigliere	8.000	3.836				01/01/2024 - 31/12/2024	31/12/2026
Mariateresa Salerno	Consigliere	6.251	16.000	16.000	16.043		01/01/2024 - 22/5/2024	
Roberto Castoldi	Presidente del Collegio Sindacale	38.500	38.500	38.500	46.355	34.000	01/01/2024 - 31/12/2024	31/12/2026
Ambrogio Brambilla	Sindaco effettivo	44.265					23/5/2024 - 31/12/2024	31/12/2026
Valentina Consonni	Sindaco effettivo	28.262					23/5/2024 - 31/12/2024	31/12/2026
Walter Cecconi	Sindaco effettivo	23.361	32.500	33.190	33.384	58.936	01/01/2024 - 22/5/2024	
Gigliola Adele Villa	Sindaco effettivo	10.738	32.488	39.500	47.192	50.500	01/01/2024 - 22/5/2024	
Fabio Crosta	Dirigente preposto	172.310	172.553	172.344	170.913	163.689	01/01/2024 - 31/12/2024	31/12/2026

Risultati consolidati (in migliaia di euro)	2024	2023	2022	2021	2020
Ricavi delle vendite e altri ricavi	62.262	56.556	194.184	28.910	32.808
Margine operativo lordo	18.553	16.540	54.455	(3.354)	(275)
Capitale investito netto	214.691	209.006	212.948	334.407	286.785

Risultati civilistici (in migliaia di euro)	2024	2023	2022	2021	2020
Ricavi delle vendite e altri ricavi	1.552	1.005	793	769	1.482
Margine operativo lordo	(1.420)	(2.098)	(2.374)	(2.394)	(1.793)
Utile/(Perdita) complessiva dell'esercizio	106	(3.669)	(8.531)	10.415	303

Remunerazione annua lorda media (in migliaia di euro), parametrata sui dipendenti a tempo pieno, dei dipendenti di Bastogi spa, diversi dai soggetti, la cui remunerazione è rappresentata nominativamente sopra	42	46	45	43	44

Seconda parte

II.3 Schema dei compensi maturati dagli organi di amministrazione e controllo e dagli altri dirigenti con responsabilità strategiche

Nelle tabelle di seguito vengono riportati i compensi degli organi di amministrazione e controllo e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche relativi all'esercizio 2024.

Si specifica che nei "Compensi fissi" sono compresi secondo un criterio di competenza: gli emolumenti di competenza deliberati dalla assemblea; i compensi maturati per lo svolgimento di particolari cariche; le retribuzioni fisse da lavoro dipendente al lordo degli oneri previdenziali e fiscali a carico del dipendente, escludendo gli oneri previdenziali obbligatori collettivi a carico della Società e accantonamento TFR.

La voce "Compensi per la partecipazione a comitati" comprende sempre secondo un criterio di competenza i compensi spettanti agli amministratori per la partecipazione al comitato nomine e remunerazioni e al comitato controllo e rischi e per l'incarico di lead independent director.

Tabella 1. Compensi maturati dai componenti dell'organo di amministrazione

Nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipa-zione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipa-zioni agli utili					
Marco Cabassi (1)	**Presidente**	**01/01/2024 - 31/12/2024**	**31/12/2026**									
Compensi in Bastogi spa				157.000						157.000		
Compensi da controllate e collegate				117.437						117.437		
Totale				**274.437**						**274.437**		
Giulio Ferrari (2)	**Vice Presidente**	**01/01/2024 - 31/12/2024**	**31/12/2026**									
Compensi in Bastogi spa				42.000						42.000		
Compensi da controllate e collegate				389.139						389.139		
Totale				**431.139**						**431.139**		
Andrea Raschi (3)	**AD**	**01/01/2024 - 31/12/2024**	**31/12/2026**									
Compensi in Bastogi spa				292.563				2.783		295.346		
Compensi da controllate e collegate				208.456						208.456		
Totale				**501.019**				**2.783**		**503.802**		
Benedetta Azario (4)	**Consigliere**	**01/01/2024 - 31/12/2024**	**31/12/2026**									
Compensi in Bastogi spa				55.898	7.000					62.898		
Compensi da controllate e collegate				770						770		
Totale				**56.668**	**7.000**					**63.668**		
Maria Adelaide Marchesoni (5)	**Consigliere**	**23/05/2024 - 31/12/2024**	**31/12/2026**									
Compensi in Bastogi spa				4.265	5.484					9.749		
Compensi da controllate e collegate												
Totale				**4.265**	**5.484**					**9.749**		
Anna Elisabet Nyquist (6)	**Consigliere**	**01/01/2024 - 31/12/2024**	**31/12/2026**									
Compensi in Bastogi spa				7.000	8.000					15.000		
Compensi da controllate e collegate				-	-					-		
Totale				**7.000**	**8.000**					**15.000**		
Rebeca Gomez Tafalla (7)	**Consigliere**	**01/01/2024 - 31/12/2024**	**31/12/2026**									
Compensi in Bastogi spa				7.000	1.000					8.000		
Compensi da controllate e collegate												
Totale				**7.000**	**1.000**					**8.000**		
Maria Teresa Salerno (8)	**Consigliere**	**01/01/2024 - 22/05/2024**	**31/12/2023**									
Compensi in Bastogi spa				2.735	3.516					6.251		
Compensi da controllate e collegate										-		
Totale				**2.735**	**3.516**				-	**6.251**		

(1) Il compenso del presidente Marco Cabassi nel 2024 è così ripartito: 7.000€ di emolumento per la carica di amministratore; 150.000€ per lo svolgimento di incarichi speciali in Bastogi; 117.437 € per gli incarichi ricoperti in società controllate.

(2) Il compenso del vice presidente Giulio Ferrari nel 2024 è così ripartito: 7.000€ di emolumento per la carica di amministratore; 35.000€ per lo svolgimento di incarichi speciali e per le deleghe conferitegli in Bastogi; 389.139 € per gli incarichi svolti nel Gruppo Forumnet;

(3) Il compenso dell'amministratore delegato Andrea Raschi nel 2024 è così ripartito: 7.000€ di emolumento per la carica di amministratore; 150.000€ per lo svolgimento dell'incarico di amministratore delegato in Bastogi; 135.563€ per la retribuzione da dirigente; 208.456€ per gli incarichi ricoperti nel corso dell'esercizio in altre società controllate; 2.783€ per benefici non monetari relativi all'auto aziendale.

(4) Il compenso dell'amministratore Benedetta Azario nel 2024 è così ripartito: 7.000€ di emolumento per la carica di amministratore; 48.898€ per la retribuzione da dipendente; 7.000€ per la partecipazione al comitato controllo e rischi e sostenibilità; 770€ per gli incarichi svolte in società controllate.

(5) Il compenso dell'amministratore Maria Adelaide Marchesoni nel 2024 è così ripartito: 4.256€ di emolumento per la carica di amministratore svolta dal 23 maggio 2024; 5.484€ per la partecipazione ai comitati in Bastogi (4.265€ per il comitato controllo e rischi e sostenibilità; 609€ per il comitato nomine e remunerazioni; 609€ per la carica di lead independent director).

(6) Il compenso dell'amministratore Elisabet Nyquist nel 2024 è così ripartito: 7.000€ di emolumento per la carica di amministratore; 8.000€ per la partecipazione ai comitati in Bastogi (7.000€ per il comitato controllo e rischi e sostenibilità e 1.000€ per il comitato nomine e remunerazioni).

(7) Il compenso di Rebeca Gómez Tafalla nel 2024 è così ripartito: 7.000€ di emolumento per la carica di amministratore; 1.000€ per la partecipazione al comitato nomine e remunerazioni.

(8) Il compenso dell'amministratore Mariateresa Salerno nel 2024 è così ripartito: 2.735€ di emolumento per la carica di amministratore svolto fino al 22 maggio 2024; 3.516€ per la partecipazione ai comitati in Bastogi (2.735€ per il comitato controllo e rischi e 390€ per il comitato nomine e remunerazioni 390€ per la carica di lead independent director).

Tabella 2. Compensi maturati dai componenti dell'organo di controllo

Nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazioni agli utili					
Roberto Castoldi (1)	**Presidente del collegio**	**01/01/2024 - 31/12/2024**	**31/12/2026**									
Compensi in Bastogi spa				20.000						20.000		
Compensi da controllate e collegate				18.500						18.500		
Totale				**38.500**						**38.500**		
Ambrogio Brambilla (2)	**Sindaco effettivo**	**23/05/2024 - 31/12/2024**	**31/12/2026**									
Compensi in Bastogi spa				9.139						9.139		
Compensi da controllate e collegate				35.126						35.126		
Totale				**44.265**						**44.265**		
Valentina Consonni (3)	**Sindaco effettivo**	**23/05/2024 - 31/12/2024**	**31/12/2026**									
Compensi in Bastogi spa				9.139						9.139		
Compensi da controllate e collegate				19.123						19.123		
Totale				**28.262**						**28.262**		
Walter Cecconi (4)	**Sindaco effettivo**	**01/01/2024 - 22/05/2024**	**31/12/2023**									
Compensi in Bastogi spa				5.861						5.861		
Compensi da controllate e collegate				17.500						17.500		
Totale				**23.361**						**23.361**		
Gigliola Adele Villa (5)	**Sindaco effettivo**	**01/01/2024 - 22/05/2024**	**31/12/2023**									
Compensi in Bastogi spa				5.861						5.861		
Compensi da controllate e collegate				4.877						4.877		
Totale				**10.738**						**10.738**		

(1) Il compenso di Roberto Castoldi nel 2024 è relativo per 20.000€ all'emolumento spettante per l'incarico di Presidente e per 18.500€ ai compensi relativi ad altri incarichi ricoperti in società controllate, quale componente del collegio sindacale.

(2) Il compenso di Ambrogio Brambilla nel 2024 è relativo per 9.139€ all'emolumento spettante per l'incarico di sindaco effettivo svolto dal 23 maggio 2024 e per 35.126€ ai compensi relativi ad altri incarichi ricoperti in Brioschi Sviluppo Immobiliare e in società controllate, quale componente del collegio sindacale.

(3) Il compenso di Valentina Consonni nel 2024 è relativo per 9.139€ all'emolumento spettante per l'incarico per l'incarico di sindaco effettivo svolto dal 23 maggio 2024; per 19.123€ ai compensi relativi ad altri incarichi ricoperti in Brioschi Sviluppo Immobiliare e in altre società controllate, quale componente del collegio sindacale.

(4) Il compenso di Walter Cecconi nel 2024 è relativo per 5.861€ all'emolumento spettante per l'incarico di sindaco effettivo svolto fino al 22 maggio 2024 e per 17.500€ ai compensi relativi ad altri incarichi ricoperti in società controllate, quale componente del collegio sindacale.

(5) Il compenso di Gigliola Adele Villa nel 2024 è relativo per 5.861€ all'emolumento spettante per l'incarico per l'incarico di sindaco effettivo svolto fino al 22 maggio 2024; per 4.877€ ai compensi relativi ad altri incarichi ricoperti in Brioschi Sviluppo Immobiliare e in altre società controllate, quale componente del collegio sindacale.

Tabella 3. Compensi maturati dagli altri dirigenti con responsabilità strategiche

Nome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazioni agli utili					
Altri dirigenti con responsabilità strategiche												
Compensi in Bastogi spa				132.500				3.310	10.000	145.810		
Compensi da controllate e collegate				26.500						26.500		
Totale				**159.000**				**3.310**	**10.000**	**172.310**		

Negli altri compensi è compreso quanto maturato nell'esercizio per l'incarico da dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari; i benefici non monetari (3.310€) sono relativi all'auto aziendale.

II.4 Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e controllo e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

Secondo quanto previsto dall'art. 84-quater, comma 4 del Regolamento Emittenti si specifica che nel corso dell'esercizio 2024 i componenti degli organi di amministrazione e controllo, i dirigenti con responsabilità strategiche, nonché i relativi coniugi non legalmente separati e i figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie, o per interposta persona, non hanno posseduto, venduto o acquistato partecipazioni in Bastogi, ad eccezione del presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Cabassi, dell'amministratore delegato Andrea Raschi e del dirigente Fabio Crosta.

Nome	Carica	Società partecipata	Numero azioni possedute all'inizio dell'esercizio	Numero azioni vendute e donate nel corso dell'esercizio	Numero azioni acquistate nel corso dell'esercizio	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio
Marco Cabassi	Presidente	Bastogi spa	24.949.934	-	-	24.949.934
Andrea Raschi	Amministratore Delegato	Bastogi spa	85.073	-	-	85.073
Fabio Crosta	Dirigente	Bastogi spa	15.121	-	-	15.121