Philogen
innovating targeting

RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI

- 2024 -

predisposta ai sensi dell'articolo 123-*ter* D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, nonché dell'articolo 84-*quater* e secondo gli Schemi nn. 7-*bis* e 7-*ter* dell'Allegato 3A del Regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999

all'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

convocata per il giorno

29 aprile 2025

in unica convocazione

approvata dal Consiglio di Amministrazione di Philogen S.p.A. in data 27 marzo 2025

www.philogen.com

INDICE

PREMESSA **4**

GLOSSARIO **5**

EXECUTIVE SUMMARY **7**

1. SEZIONE I – POLITICA DI REMUNERAZIONE **11**

A) ORGANI O SOGGETTI COINVOLTI NELLA PREDISPOSIZIONE, APPROVAZIONE ED EVENTUALE REVISIONE DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE, SPECIFICANDO I RISPETTIVI RUOLI, NONCHÉ ORGANI O SOGGETTI RESPONSABILI DELLA CORRETTA ATTUAZIONE DI TALE POLITICA 11

B) EVENTUALE INTERVENTO DI UN COMITATO PER LA REMUNERAZIONE O DI ALTRO COMITATO COMPETENTE IN MATERIA; COMPOSIZIONE, COMPETENZE, MODALITÀ DI FUNZIONAMENTO DI TALE COMITATO ED EVENTUALI ULTERIORI MISURE VOLTE A EVITARE O GESTIRE I CONFLITTI DI INTERESSE 12

C) CONSIDERAZIONE DEL COMPENSO E DELLE CONDIZIONI DI LAVORO DEI PROPRI DIPENDENTI NELLA DETERMINAZIONE DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE 13

D) ESPERTI INDIPENDENTI EVENTUALMENTE INTERVENUTI NELLA PREDISPOSIZIONE DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE 14

E) FINALITÀ PERSEGUITE CON LA POLITICA DI REMUNERAZIONE, PRINCÌPI CHE NE SONO ALLA BASE, LA DURATA E, IN CASO DI REVISIONE, LA DESCRIZIONE DEI CAMBIAMENTI RISPETTO ALLA POLITICA DI REMUNERAZIONE DA ULTIMO SOTTOPOSTA ALL'ASSEMBLEA E DI COME TALE REVISIONE TENGA CONTO DEI VOTI E DELLE VALUTAZIONI ESPRESSI DAGLI AZIONISTI NEL CORSO DI TALE ASSEMBLEA O SUCCESSIVAMENTE 14

F) DESCRIZIONE DELLE POLITICHE IN MATERIA DI COMPONENTI FISSE E VARIABILI DELLA REMUNERAZIONE, CON PARTICOLARE RIGUARDO ALL'INDICAZIONE DELLA RELATIVA PROPORZIONE NELL'AMBITO DELLA RETRIBUZIONE COMPLESSIVA E DISTINGUENDO TRA COMPONENTI VARIABILI DI BREVE E DI MEDIO-LUNGO PERIODO 14

G) POLITICA SEGUITA CON RIGUARDO AI BENEFICI NON MONETARI 23

H) DESCRIZIONE DEGLI OBIETTIVI DI *PERFORMANCE* FINANZIARI E NON FINANZIARI (SE DEL CASO TENENDO CONTO DI CRITERI RELATIVI ALLA RESPONSABILITÀ SOCIALE D'IMPRESA) IN BASE AI QUALI VENGONO ASSEGNATE LE COMPONENTI VARIABILI, 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 23

I) CRITERI UTILIZZATI PER LA VALUTAZIONE DEL RAGGIUNGIMENTO DEGLI OBIETTIVI DI *PERFORMANCE* ALLA BASE DELL'ASSEGNAZIONE DI AZIONI, OPZIONI, ALTRI STRUMENTI FINANZIARI O ALTRE COMPONENTI VARIABILI DELLA REMUNERAZIONE, SPECIFICANDO LA MISURA DELLA COMPONENTE VARIABILE DI CUI È PREVISTA L'EROGAZIONE IN FUNZIONE DEL LIVELLO DI CONSEGUIMENTO DEGLI OBIETTIVI STESSI 23

J) INFORMAZIONI VOLTE AD EVIDENZIARE IL CONTRIBUTO DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE, 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 23

K) TERMINI DI MATURAZIONE DEI DIRITTI (C.D. *VESTING PERIOD*) ED EVENTUALI SISTEMI DI PAGAMENTO DIFFERITO, CON INDICAZIONE DEI PERIODI DI DIFFERIMENTO E DEI CRITERI UTILIZZATI PER LA DETERMINAZIONE DI TALI PERIODI E, SE

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

PREVISTI, I MECCANISMI DI CORREZIONE *EX POST* DELLA COMPONENTE VARIABILE (*MALUS* OVVERO RESTITUZIONE DI COMPENSI VARIABILI "*CLAW-BACK*") 24

L) INFORMAZIONI SULLA EVENTUALE PREVISIONE DI CLAUSOLE PER IL MANTENIMENTO IN PORTAFOGLIO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI DOPO LA LORO ACQUISIZIONE 24

M) POLITICA RELATIVA AI TRATTAMENTI PREVISTI IN CASO DI CESSAZIONE DALLA CARICA O DI RISOLUZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO 25

N) INFORMAZIONI SULLA PRESENZA DI EVENTUALI COPERTURE ASSICURATIVE, OVVERO PREVIDENZIALI O PENSIONISTICHE, DIVERSE DA QUELLE OBBLIGATORIE 26

O) POLITICA RETRIBUTIVA EVENTUALMENTE SEGUITA CON RIFERIMENTO: (I) AGLI AMMINISTRATORI INDIPENDENTI E AGLI AMMINISTRATORI NON ESECUTIVI, (II) ALL'ATTIVITÀ DI PARTECIPAZIONE A COMITATI E (III) ALLO SVOLGIMENTO DI PARTICOLARI INCARICHI (PRESIDENTE, VICE PRESIDENTE, ETC.) 26

P) EVENTUALI POLITICHE RETRIBUTIVE UTILIZZATE COME RIFERIMENTO 26

Q) GLI ELEMENTI DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE AI QUALI, IN PRESENZA DI CIRCOSTANZA ECCEZIONALI, È POSSIBILE DEROGARE E LE RELATIVE CONDIZIONI PROCEDURALI 26

R) CRITERI DI DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEI COMPONENTI DEL COLLEGIO SINDACALE 27

2. SEZIONE II – COMPENSI CORRISPOSTI 28

A) TABELLA 1 DI CUI ALLO SCHEMA N. 7-*BIS* DELL'ALLEGATO 3A DEL REGOLAMENTO EMITTENTI: COMPENSI CORRISPOSTI NEL 2024 AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO, AI DIRETTORI GENERALI E AGLI ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE (ESPRESSI IN EURO) 36

B) TABELLA 2 DI CUI ALLO SCHEMA N. 7-*BIS* DELL'ALLEGATO 3A DEL REGOLAMENTO EMITTENTI: *STOCK-OPTION* ASSEGNATE AI COMPONENTI DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE, AI DIRETTORI GENERALI E AGLI ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE 47

C) TABELLA 3A DI CUI ALLO SCHEMA N. 7-*BIS* DELL'ALLEGATO 3A DEL REGOLAMENTO EMITTENTI: PIANI DI INCENTIVAZIONE BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI, DIVERSI DALLE *STOCK OPTION*, A FAVORE DEI COMPONENTI DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE, DEI DIRETTORI GENERALI E DEGLI ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE 48

D) TABELLA 3B DI CUI ALLO SCHEMA N. 7-*BIS* DELL'ALLEGATO 3A DEL REGOLAMENTO EMITTENTI: PIANI DI INCENTIVAZIONE MONETARI A FAVORE DEI COMPONENTI DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE, DEI DIRETTORI GENERALI E DEGLI ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE 55

E) TABELLA 1 DI CUI ALLO SCHEMA N. 7-*TER* DELL'ALLEGATO 3A DEL REGOLAMENTO EMITTENTI: PARTECIPAZIONI DEI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO E DEI DIRETTORI GENERALI 59

F) TABELLA 2 DI CUI ALLO SCHEMA N. 7-*TER* DELL'ALLEGATO 3A DEL REGOLAMENTO EMITTENTI: PARTECIPAZIONI DEGLI ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICA 61

3. TABELLA 1 DI CUI ALLO SCHEMA 7 DELL'ALLEGATO 3A DEL REGOLAMENTO EMITTENTI: ATTUAZIONE DEI PIANI DI INCENTIVAZIONE 62

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

PREMESSA

La presente Relazione è redatta ai sensi dell'articolo 123-*ter* del TUF, nonché ai sensi dell'articolo 84-*quater* e secondo gli Schemi nn. 7-*bis* e 7-*ter* dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti.

La Relazione è stata approvata il 27 marzo 2025 dal Consiglio di Amministrazione, previo esame del Comitato Nomine e Remunerazione, che ha espresso sulla stessa parere favorevole in data 19 marzo 2025, e viene sottoposta all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 aprile 2025, in unica convocazione, per approvare, tra l'altro, il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

Conformemente alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, la Relazione è articolata nella:

Sezione I, che illustra:

a) "*la politica della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo e, fermo restando quanto previsto dall'articolo 2402 del Codice civile, dei componenti degli organi di controllo;*

b) *le procedure* utilizzate *per l'adozione e l'attuazione di tale politica*", e

Sezione II, che:

a) *"fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della società in materia di remunerazione relativa all'esercizio di riferimento;*

b) *illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento*";

b-bis) *illustra come la società ha tenuto conto del voto espresso l'anno precedente sulla seconda sezione della relazione.*

La Relazione include, altresì, le tabelle relative alle partecipazioni nell'Emittente in conformità a quanto previsto dall'articolo 84-*quater*, comma 4, del Regolamento Emittenti, con i criteri stabiliti nell'Allegato 3A, Schema 7-*ter*.

Inoltre, ai sensi dell'articolo 84-*bis*, comma 5, del Regolamento Emittenti, la Relazione include tra gli allegati la tabella n. 1 dello Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti che riporta i dettagli relativi all'attuazione dei piani di incentivazione basati su strumenti finanziari.

Alla data della presente Relazione, la Società non annovera tra il proprio personale direttori generali, pertanto, la Relazione non contiene le informazioni relative a tale categoria di soggetti.

Ai sensi dell'articolo 84-*quater* del Regolamento Emittenti, la Relazione è messa a disposizione del pubblico

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

presso la sede sociale, sul Sito internet della Società www.philogen.com (Sezione "*Governance/Shareholders' Meetings*") e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato "1info" (www.1info.it).

GLOSSARIO

Nella presente Relazione il significato dei termini indicati in maiuscolo è quello di seguito riportato:

Amministratore Delegato: l'amministratore delegato della Società, titolare di deleghe individuali di potere nella Società;

Amministratori o **Consiglieri**: tutti gli amministratori della Società, siano essi esecutivi, non esecutivi o indipendenti;

Amministratori Esecutivi: gli Amministratori destinatari di deleghe gestionali;

Amministratori Indipendenti: gli Amministratori dotati dei requisiti di indipendenza previsti dagli articoli 147-*ter*, comma 4 e 148, comma 3, del TUF, nonché di quelli raccomandati dal Codice di Corporate Governance;

Amministratori Non Esecutivi: gli Amministratori diversi dagli Amministratori Esecutivi;

Assemblea degli Azionisti o **Assemblea**: l'assemblea ordinaria o straordinaria, a seconda del caso, degli azionisti della Società;

Azionisti: gli Azionisti della Società;

c.c.: il Regio Decreto del 16 marzo 1942, n. 262, come successivamente modificato;

Codice di Corporate Governance: il codice di *corporate governance* delle società con azioni quotate, approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* e promosso da Borsa Italiana S.p.A., ABI, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria nel gennaio 2020, cui la Società aderisce;

Collegio Sindacale: l'organo di controllo della Società;

Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità: il "*Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità*" istituito dal Consiglio di Amministrazione con delibera del 27 aprile 2022;

Comitato o Comitato Nomine e Remunerazione: il "*Comitato Nomine e Remunerazione*" istituito dal Consiglio di Amministrazione, con delibera del 27 aprile 2022;

Consiglio di Amministrazione: l'organo di amministrazione della Società;

Dirigenti con Responsabilità Strategiche: i soggetti che ricoprono un ruolo strategico all'interno della Società;

Gruppo: il gruppo facente capo all'Emittente;

Mercato Euronext Milan: il Mercato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026: il piano di incentivazione *ex* articolo 114-*bis* TUF

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

denominato "*Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026*", approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 29 aprile 2024 e illustrato nel documento informativo disponibile sul Sito Internet nella sezione "*Governance/Incentive Plans*";

Piano di Stock Grant 2024-2026: il piano di incentivazione *ex* articolo 114-*bis* TUF denominato "*Piano di Stock Grant 2024-2026*", approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 31 maggio 2021 e illustrato nel documento informativo disponibile sul Sito Internet nella sezione "*Governance/Incentive Plans*";

Piano di Stock Grant 2027-2029: il piano di incentivazione *ex* articolo 114-*bis* TUF denominato "*Piano di Stock Grant 2027-2029*", approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 29 aprile 2024 e illustrato nel documento informativo disponibile sul Sito Internet nella sezione "*Governance/Incentive Plans*";

Politica di Remunerazione o **Politica**: la politica della Società in materia di remunerazione degli Amministratori dei direttori generali (ove presenti) e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche (ove presenti), nonché dei Sindaci, come illustrata nella Sezione I della presente Relazione;

Procedura OPC: la procedura adottata dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2391-*bis* c.c. e dell'articolo 4 del Regolamento Consob in materia di operazioni con parti correlate;

Regolamento Emittenti: il regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato;

Relazione: la presente relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, redatta ai sensi dell'articolo 123-*ter* del TUF, nonché dell'articolo 84-*quater* e secondo gli Schemi nn. 7-*bis* e 7-*ter* dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti;

Sindaci: i membri del Collegio Sindacale della Società;

Sito Internet: il sito *internet* della Società, disponibile al seguente indirizzo http://www.philogen.com;

Società o **Philogen** o l'**Emittente**: Philogen S.p.A., con sede legale in Siena, Piazza La Lizza, 7, C.F. e P.IVA: 00893990523, iscritta al registro delle Imprese di Arezzo-Siena R.E.A. SI – 98772;

Statuto: lo statuto sociale della Società, disponibile sul Sito Internet nella sezione "*Governance/By-laws*";

TUF: il D. Lgs.24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato e integrato.

** *** **

EXECUTIVE SUMMARY

Di seguito si riporta un quadro di sintesi della politica di remunerazione per l'anno 2025.

Componente	Finalità	Modalità di funzionamento / Caratteristiche	Beneficiari
Remunerazione fissa	Retribuire in modo congruo rispetto alle deleghe, alla particolare carica, al ruolo alle responsabilità attribuite, nonché alla competenza, alla professionalità e all'impegno richiesto.	Definizione e attribuzione di compensi monetari, tenendo conto dei livelli retributivi di mercato, nonché del compenso e delle condizioni di lavoro dei dipendenti al fine di garantire che non vi siano eccessivi dislivelli negli indici retributivi.	**1. Amministratori Esecutivi:** (i) compenso fisso determinato dall'Assemblea degli Azionisti, ai sensi dell'articolo 2389, comma 1, c.c.; (ii) compenso fisso determinato dal Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, c.c. **2. Amministratori Non Esecutivi e Amministratori Indipendenti:** (i) compenso fisso determinato dall'Assemblea degli Azionisti, ai sensi dell'articolo 2389, comma 1, c.c.; (ii) compenso fisso aggiuntivo per coloro che rivestono cariche all'interno di uno o più comitati interni al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, c.c. **3. Dirigenti con Responsabilità Strategiche:** compenso fisso non legato a obiettivi di *performance*, commisurato alla competenza, alla professionalità e all'impegno richiesto nello svolgimento dei compiti connessi alle funzioni di cui sono rispettivamente responsabili.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Componente	Finalità	Modalità di funzionamento / Caratteristiche	Beneficiari
Remunerazione variabile di breve periodo (MBO)	Incentivare i beneficiari in funzione di obiettivi di *performance* di breve periodo.	Attribuzione di compensi monetari variabili al raggiungimento di obiettivi di *performance* (prevalentemente non finanziari, e vertenti anche sul tema della sostenibilità / ESG).	**1. Amministratori Esecutivi:** l'incidenza massima del MBO sulla remunerazione annuale fissa per la carica di ciascuno degli Amministratori Esecutivi è pari al 75%. **2. Dirigenti con Responsabilità Strategiche:** l'incidenza massima del MBO sulla remunerazione annuale fissa di ciascun Dirigente con Responsabilità Strategiche è pari al 25%.
Remunerazione variabile di medio-lungo periodo	Focalizzare l'attenzione dei beneficiari verso obiettivi strategici per la Società e il Gruppo, favorendo la fidelizzazione degli stessi e garantendo al contempo l'allineamento degli interessi degli Azionisti e dei beneficiari, nella prospettiva di perseguire il successo sostenibile della Società e il continuo incremento di valore nel medio-lungo termine.	Attribuzione di strumenti finanziari ai sensi di piani di compensi *ex* articolo 114-*bis* del TUF (nello specifico: Piano di Stock Grant 2024-2026, Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026, Piano di Stock Grant 2027-2029), che prevedono l'assegnazione di *units* che attribuiscono il diritto a ricevere gratuitamente azioni al raggiungimento di obiettivi di *performance*.	**1. Amministratori Esecutivi:** Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026. **2. Dirigenti con Responsabilità Strategiche:** (i) Piano di Stock Grant 2024-2026; (ii) Piano di Stock Grant 2027-2029.
***Bonus* discrezionali**	Valorizzare la *performance* resa dal beneficiario in occasione di situazioni non preventivabili all'atto dell'assegnazione degli obiettivi di cui ai piani di incentivazione di breve e di medio-lungo periodo.	Componenti della remunerazione, di natura straordinaria, non soggette alle condizioni e ai parametri previsti nell'ambito dei piani di incentivazione di breve e di medio-lungo	**1. Amministratori Esecutivi:** i *bonus* verranno assegnati dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato Nomine e Remunerazione, che delibererà con l'astensione dell'Amministratore Esecutivo

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Componente	Finalità	Modalità di funzionamento / Caratteristiche	Beneficiari
		periodo, correlate alla realizzazione di progetti e/o al raggiungimento di determinati risultati.	interessato. **2. Dirigenti con Responsabilità Strategiche:** i *bonus* verranno assegnati dagli Amministratori Esecutivi, nell'esercizio delle deleghe agli stessi attribuite.
Benefici non monetari	Integrare il pacchetto retributivo.	Attribuzione di *benefit* sulla base delle prassi di mercato.	**1. Amministratori Esecutivi:** assegnazione di veicoli aziendali, cellulari aziendali, *computer* portatili e stipula di una polizza per il rimborso di spese mediche e di una polizza D&O. **2. Amministratori Non Esecutivi e Amministratori Indipendenti:** stipula di una polizza per il rimborso di spese mediche e di una polizza D&O. **3. Dirigenti con Responsabilità Strategiche:** assegnazione di veicoli aziendali, alloggi, cellulari aziendali, *computer* portatili e stipula di una polizza per il rimborso di spese mediche e di una polizza D&O.
Trattamenti di fine carica e/o rapporto	Tutelare gli interessi della Società, prevenendo eventuali controversie.	Assegnazione in caso di cessazione dalla carica o in caso di risoluzione del rapporto di lavoro.	**1. Amministratori Esecutivi:** trattamento di fine mandato da stanziarsi annualmente per un importo pari a 1/12 del compenso annuo (eventuale). **2. Dirigenti con Responsabilità Strategiche:** trattamento di fine rapporto in base alla legge in vigore, calcolato sullo stipendio e su tutti gli elementi costitutivi

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Componente	Finalità	Modalità di funzionamento / Caratteristiche	Beneficiari
			della retribuzione aventi carattere continuativo.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

1. SEZIONE I – POLITICA DI REMUNERAZIONE

a) Organi o soggetti coinvolti nella predisposizione, approvazione ed eventuale revisione della Politica di Remunerazione, specificando i rispettivi ruoli, nonché organi o soggetti responsabili della corretta attuazione di tale Politica

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

(i) l'Assemblea degli Azionisti, che:

- determina i compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2389, comma 1, c.c.;
- determina il compenso dei membri del Collegio Sindacale, ai sensi dell'articolo 2402 c.c.;
- approva, con efficacia vincolante, ai sensi dell'articolo 123-*ter*, commi 3-*bis* e 3-*ter*, del TUF, la politica di remunerazione illustrata nella prima sezione della relazione sulla remunerazione e sui compensi corrisposti;
- approva, con efficacia non vincolante, ai sensi dell'articolo 123-*ter*, commi 4 e 6, del TUF, la seconda sezione della relazione sulla remunerazione e sui compensi corrisposti;
- delibera sui piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 114-*bis* del TUF;

(ii) il Consiglio di Amministrazione, che:

- determina – in aggiunta al compenso fisso determinato dall'Assemblea degli Azionisti, ai sensi dell'articolo 2389, comma 1, c.c., e previo parere del Collegio Sindacale e del Comitato Nomine e Remunerazione (ovvero su proposta di quest'ultimo) – la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche, in conformità a quanto disposto dall'articolo 2389, comma 3, c.c.;
- elabora, con il supporto del Comitato Nomine e Remunerazione, la politica di remunerazione e la sottopone all'Assemblea;
- predispone la relazione sulla remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123-*ter* del TUF;
- predispone eventuali piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 114-*bis* del TUF e li sottopone all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti;
- attua piani di compensi basati su strumenti finanziari, su delega dell'Assemblea degli Azionisti;

(iii) il Comitato Nomine e Remunerazione, che:

- coadiuva il Consiglio di Amministrazione nell'elaborazione della politica di remunerazione;
- valuta periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica di remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche, avvalendosi a tale ultimo riguardo delle informazioni fornite dagli organi delegati;

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

- presenta proposte o esprime pareri al Consiglio di Amministrazione sulla remunerazione degli Amministratori Esecutivi e degli altri Amministratori investiti di particolari cariche, nonché sulla fissazione degli obiettivi di *performance* correlati alla componente variabile di tale remunerazione;

- monitora la concreta applicazione della politica di remunerazione e verifica, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance*;

- esamina preventivamente la relazione sulla remunerazione e sui compensi corrisposti in vista dell'Assemblea degli Azionisti convocata per assumere le deliberazioni in materia;

- coadiuva il Consiglio di Amministrazione nell'istituzione e gestione di piani di compensi basati su strumenti finanziari;

inoltre, la Procedura OPC adottata dal Consiglio di Amministrazione affida al Comitato Nomine e Remunerazione le valutazioni inerenti a operazioni con parti correlate relative alle remunerazioni;

(iv) l'Amministratore Delegato, che, ove ciò non riguardi la sua persona:

- coadiuva il Consiglio di Amministrazione nella elaborazione delle proposte sulla fissazione degli obiettivi di *performance*, al raggiungimento dei quali fare conseguire la corresponsione dell'eventuale componente variabile della remunerazione degli altri Amministratori Esecutivi;

- sottopone al Consiglio di Amministrazione i progetti per eventuali piani di compensi basati su strumenti finanziari, e formula proposte per la loro corretta attuazione, per quanto di sua competenza;

- fornisce al Consiglio di Amministrazione e al Comitato Nomine e Remunerazione ogni informazione utile affinché essi possano valutare l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica di remunerazione;

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

b) Eventuale intervento di un comitato per la remunerazione o di altro comitato competente in materia; composizione, competenze, modalità di funzionamento di tale comitato ed eventuali ulteriori misure volte a evitare o gestire i conflitti di interesse

In data 27 aprile 2022, il Consiglio di Amministrazione ha istituito al suo interno il Comitato Nomine e Remunerazione, al quale sono state attribuite le funzioni istruttorie, propositive e consultive di cui all'articolo 5 del Codice di Corporate Governance e dettagliate nel precedente paragrafo a) della presente Sezione.

Sono stati designati quali componenti del Comitato Marta Bavasso (Amministratore Indipendente), Roberto Ferraresi (Amministratore Indipendente) e Maria Giovanna Calloni (Amministratore Non Esecutivo). Tutti i membri del Comitato sono stati ritenuti in possesso di una adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

In linea con quanto previsto dalla raccomandazione n. 26 del Codice di Corporate Governance, nessun Amministratore prende parte alle riunioni del Comitato Nomine e Remunerazione in cui vengono formulate le proposte al Consiglio relative alla propria remunerazione.

Il Comitato Nomine e Remunerazione è presieduto da Marta Bavasso, che ne coordina i lavori, presiedendo le adunanze, e che cura che le riunioni siano regolarmente verbalizzate. Inoltre, il presidente riferisce, alla prima riunione utile del Consiglio, delle riunioni tenute e di quanto ivi discusso.

Nel corso dell'esercizio 2024, il Comitato Nomine e Remunerazione si è riunito n. 5 volte, con una durata media delle riunioni di circa un'ora e mezza per singola riunione.

Non vi sono stati cambiamenti nella composizione del Comitato Nomine e Remunerazione a far data dalla chiusura dell'esercizio 2024.

Alla Data della Relazione, per l'esercizio in corso non sono state ancora programmate riunioni, atteso che i componenti del Comitato Nomine e Remunerazione cesseranno alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024; nell'esercizio in corso il Comitato si è riunito n. 2 volte, precisamente in data 11 marzo e in data 19 marzo, precisandosi tuttavia che in data 11 marzo il Comitato ha svolto unicamente funzioni in materia di nomine in vista del rinnovo del Consiglio di Amministrazione.

Alle riunioni del Comitato Nomine e Remunerazione tenutesi nell'esercizio 2024 non hanno partecipato Amministratori che non ne sono membri; a talune riunioni hanno partecipato – su invito del presidente del medesimo Comitato Nomine e Remunerazione e informandone l'Amministratore Delegato – i seguenti referenti delle funzioni aziendali competenti per materia:

- Avv. Patrizia Sacchi (Responsabile Affari Legali), la quale ha partecipato a n. 4 riunioni;
- Dott.ssa Carolina Pepi (Responsabile Risorse Umane), la quale ha partecipato a n. 4 riunioni;
- Dott.ssa Laura Baldi (*Chief Financial Officer*), la quale ha partecipato a n. 4 riunioni.

Alle riunioni del Comitato tenutesi nell'esercizio 2024 (fatta eccezione per la riunione tenutasi in data 6 maggio) hanno assistito anche i componenti del Collegio Sindacale.

Nel corso dell'esercizio 2024, il Comitato ha supportato il Consiglio di Amministrazione:

- nella definizione della politica di remunerazione, così come approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2024;
- nella definizione del piano di incentivazione c.d. *management by objectives* (MBO) per il 2024 e nell'assegnazione degli obiettivi di *performance* agli Amministratori Esecutivi e a un Dirigente con Responsabilità Strategiche;
- nella verifica del raggiungimento degli obiettivi di *performance* del piano di incentivazione c.d. *management by objectives* (MBO) per il 2023;
- nell'attuazione del Piano di Stock Grant 2024-2026, del Piano di Stock Grant 2027-2029 e del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026.

Nel corso dell'esercizio 2024, e nello svolgimento delle proprie funzioni, il Comitato ha avuto la possibilità di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti, mentre, pur avendone la possibilità, non ha ritenuto necessario avvalersi di consulenti esterni.

c) Considerazione del compenso e delle condizioni di lavoro dei propri dipendenti nella determinazione della Politica di Remunerazione

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

La Società, ai fini della determinazione della Politica di Remunerazione, ha tenuto in considerazione il compenso e le condizioni di lavoro dei propri dipendenti al fine di garantire che non vi siano eccessivi dislivelli negli indici retributivi.

d) Esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della Politica di Remunerazione

Non applicabile.

e) Finalità perseguite con la Politica di Remunerazione, princìpi che ne sono alla base, la durata e, in caso di revisione, la descrizione dei cambiamenti rispetto alla politica di remunerazione da ultimo sottoposta all'assemblea e di come tale revisione tenga conto dei voti e delle valutazioni espressi dagli azionisti nel corso di tale assemblea o successivamente

La Politica di Remunerazione è definita, in coerenza con il modello di *governance* adottato dalla Società e con il Codice di Corporate Governance, allo scopo di perseguire il successo sostenibile dell'Emittente e attrarre, trattenere e motivare i soggetti in possesso delle qualità necessarie per garantire il raggiungimento dell'obiettivo prioritario della creazione di valore per la Società e gli Azionisti nel lungo periodo. In particolare, la Politica di Remunerazione è stata strutturata in modo tale da rendere il trattamento economico complessivo atto a garantire "*attraction e retention*" per i profili di eccellenza, riconoscendo costantemente le *performance* conseguite e valorizzandone responsabilità, competenze ed esperienze.

Coerentemente con le finalità generali sopra indicate, la Politica di Remunerazione è basata, tra l'altro, sui seguenti principi di riferimento:

- bilanciamento della componente fissa e della componente variabile (legata a criteri sia di breve termine che di medio-lungo termine) adeguato e coerente con gli obiettivi strategici e la politica di gestione dei rischi dell'Emittente, tenuto conto delle caratteristiche dell'attività concretamente svolta dalla Società e del settore di attività in cui essa opera;

- limiti massimi all'erogazione delle componenti variabili; e

- predeterminazione e misurabilità degli obiettivi di *performance* (ovvero dei risultati economici e gli eventuali altri obiettivi specifici) i quali sono coerenti con gli obiettivi strategici della Società, sono finalizzati a promuoverne il successo sostenibile nel lungo termine, e comprendono parametri non finanziari.

La durata della Politica di Remunerazione è annuale, fermo restando quanto previsto in caso di deroghe dal paragrafo q) della presente Sezione.

La Politica di Remunerazione non prevede sostanziali cambiamenti rispetto a quella approvata dall'Assemblea tenutasi in data 29 aprile 2024, anche in considerazione del fatto che a favore di quest'ultima ha votato il 96,61% dei diritti di voto complessivamente rappresentati in Assemblea.

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

Per gli Amministratori Esecutivi, il sistema retributivo della Società si articola in una componente fissa e una variabile di breve periodo e/o di medio-lungo periodo, coerenti con gli obiettivi e le strategie della Società.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Per quanto riguarda la remunerazione degli Amministratori Non Esecutivi e degli Amministratori Indipendenti, viene deliberato dall'Assemblea il compenso fisso annuale; per coloro che rivestono cariche all'interno di uno o più comitati endoconsiliari, il Consiglio di Amministrazione determina un compenso fisso aggiuntivo, previo parere del Collegio Sindacale e, ove non riguardi la remunerazione dei propri membri, del Comitato Nomine e Remunerazione (ovvero su proposta di quest'ultimo).

Relativamente alla remunerazione del Collegio Sindacale, viene deliberato dall'Assemblea degli Azionisti il compenso fisso annuale dei suoi componenti.

Per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, il sistema retributivo della Società si articola in una componente fissa e una variabile di breve periodo e/o di medio-lungo periodo, coerenti con gli obiettivi e le strategie della Società.

In data 31 maggio 2021, l'Assemblea degli Azionisti ha approvato il Piano di Stock Grant 2024-2026, destinato a dipendenti del Gruppo – come individuati nominativamente dal Consiglio di Amministrazione – tra cui i Dirigenti con Responsabilità Strategiche. Per dettagli sul Piano di Stock Grant 2024-2026, si rinvia al documento informativo disponibile sul Sito Internet nella sezione "*Governance/Incentive Plans*".

In data 29 aprile 2024, l'Assemblea degli Azionisti ha approvato il Piano di Stock Grant 2027-2029, destinato a dipendenti (tra cui i Dirigenti con Responsabilità Strategiche) e consulenti del Gruppo – come individuati nominativamente dal Consiglio di Amministrazione. Per dettagli sul Piano di Stock Grant 2027-2029, si rinvia al documento informativo disponibile sul Sito Internet nella sezione "*Governance/Incentive Plans*".

In data 29 aprile 2024, l'Assemblea degli Azionisti ha approvato il Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026, destinato ad Amministratori Esecutivi – come individuati nominativamente dal Consiglio di Amministrazione. Per dettagli sul Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026, si rinvia al documento informativo disponibile sul Sito Internet nella sezione "*Governance/Incentive Plans*".

In data 27 marzo 2025, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione, di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 aprile 2025 alcune modifiche del Piano di Stock Grant 2027-2029. Per dettagli sul Piano di Stock Grant 2027-2029 come risultante all'esito dell'eventuale approvazione della modifica da parte dell'Assemblea degli Azionisti, si rinvia al documento informativo disponibile sul Sito Internet nella sezione "*Governance/Shareholders' Meetings*"; per dettagli sulle modifiche proposte all'Assemblea degli Azionisti, si rinvia alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione disponibile sul Sito Internet nella sezione "*Governance/Shareholders' Meetings*".

In data 27 marzo 2025, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione, di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 aprile 2025 alcune modifiche del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026. Per dettagli sul Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 come risultante all'esito dell'eventuale approvazione della modifica da parte dell'Assemblea degli Azionisti, si rinvia al documento informativo disponibile sul Sito Internet nella sezione "*Governance/Shareholders' Meetings*"; per dettagli sulle modifiche proposte all'Assemblea degli Azionisti, si rinvia alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione disponibile sul Sito Internet nella sezione "*Governance/Shareholders' Meetings*".

Il Piano di Stock Grant 2024-2026, il Piano di Stock Grant 2027-2029 e il Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026, nello spirito della Politica di Remunerazione, sono finalizzati a trattenere le risorse chiave, siano essi Amministratori, dipendenti o consulenti, a stimolarle a lavorare con energia e passione al fine di raggiungere gli obiettivi di crescita e sviluppo del Gruppo e a ricompensare

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

economicamente le persone che hanno fornito un contributo e un impegno straordinario nello svolgimento del proprio ruolo all'interno del Gruppo.

Alla data della presente Relazione, la Società non annovera tra il proprio personale direttori generali.

1. Amministratori Esecutivi

La remunerazione degli Amministratori Esecutivi si compone di:

(i) una componente fissa definita in modo congruo rispetto alle deleghe e alla carica assunta;

(ii) una componente variabile, di importo massimo prestabilito, legata a obiettivi di breve periodo (MBO);

(iii) una componente variabile di medio-lungo periodo, ove l'Amministratore Esecutivo sia individuato quale beneficiario di piani di compensi basati su strumenti finanziari *ex* articolo 114-*bis* del TUF;

(iv) eventuali *bonus* discrezionali, di natura straordinaria, correlati alla realizzazione di progetti e/o al raggiungimento di determinati obiettivi non predeterminati nell'ambito dei sistemi di incentivazione di breve e medio-lungo periodo adottati;

(v) eventuali benefici non monetari.

1.1. Remunerazione fissa

La componente fissa si compone (i) del compenso fisso determinato dall'Assemblea degli Azionisti, ai sensi dell'articolo 2389, comma 1, c.c. e (ii) del compenso fisso determinato dal Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, c.c., in modo congruo rispetto alle deleghe, alla particolare carica, al ruolo e alle responsabilità attribuite, previo parere del Collegio Sindacale e del Comitato Nomine e Remunerazione (ovvero su proposta di quest'ultimo).

1.2. Remunerazione variabile di breve periodo

Il piano di incentivazione c.d. *management by objectives* (MBO) attribuisce il diritto di ricevere un incentivo su base annua il cui importo è commisurato al raggiungimento di obiettivi di *performance* (prevalentemente non finanziari, e vertenti anche sul tema della sostenibilità / ESG). Per ciascun beneficiario, il Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato Nomine e Remunerazione, definirà e assegnerà gli obiettivi che saranno individuati e declinati, in base alle competenze e alle responsabilità del rispettivo beneficiario, tra i seguenti:

- Ottenimento dell'autorizzazione GMP per lo stabilimento produttivo di Montarioso;
- Garantire lo sviluppo clinico dei prodotti della Società, completando la Fase I, II o III di almeno 2 studi clinici;
- Garantire la completa implementazione del sistema di serializzazione conformemente alle normative vigenti;
- Pubblicazione di almeno 6 articoli scientifici su riviste internazionali, al fine di garantire la valorizzazione dei risultati aziendali e il riconoscimento della *leadership* scientifica nel settore;
- Completamento delle attività di *revamping* dello stabilimento produttivo di Montarioso;
- Iscrizione nella contabilità della Società di crediti di imposta, certificati da un revisore legale e/o dalla società di revisione, afferenti ai costi sostenuti per le attività di *core business* e/o contributi a fondo

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

perduto concessi da Pubbliche Amministrazioni competenti per progetti di ricerca e sviluppo;
- Presentazione del piano attuativo per il comparto di Bellaria (PA0301) per l'ampliamento del sito industriale di Rosia o progettazione esecutiva di un nuovo edificio nell'area di Bellaria o di Montarioso;
- Completamento della progettazione e realizzazione di aree verdi adiacenti allo stabilimento produttivo, con l'obbiettivo di migliorare la sostenibilità ambientale e il benessere dei dipendenti, assicurando la rendicontazione di tali interventi nel bilancio di sostenibilità;
- Deposito di domande di brevetto;
- Concessione a Philogen di nuovi brevetti;
- Concessione a Philogen di nuovi marchi registrati, verbali o figurativi, atti a proteggere prodotti prossimi al commercio;
- Formazione ai dipendenti del dipartimento R&D in materia IP, con l'obbiettivo di aumentare la consapevolezza in materia di gestione e protezione dei brevetti e della segretezza.

Per ciascuno dei sopra indicati obiettivi, il Consiglio di Amministrazione stabilirà il peso e un determinato *target* cui sarà associato il massimo compenso monetario.

Si evidenzia che:

- non sono previsti *gate* di accesso al sistema incentivante;

- non sono previsti incrementi del compenso massimo percepibile nel caso in cui il *target* venisse superato (*overperformance*); e

- in caso di raggiungimento parziale di un obiettivo di *performance* (in mancanza, quindi, di raggiungimento del *target*), verrà assegnato all'Amministratore Esecutivo un compenso monetario calcolato sulla base della percentuale di raggiungimento dell'obiettivo medesimo come di seguito rappresentato:

Livello di *performance* (in %)	***Payout* (in %)**
0	0
>0 fino a 100 (*target*)	>0 fino a 100
>100	100

La validità degli obiettivi del MBO è di un anno solare e la remunerazione variabile eventualmente da attribuire sarà erogata annualmente successivamente all'approvazione del bilancio annuale di riferimento da parte dell'Assemblea, previa verifica del raggiungimento degli obiettivi di *performance* da parte del Comitato Nomine e Remunerazione e del Consiglio di Amministrazione.

L'incidenza massima del MBO sulla remunerazione annuale fissa per la carica di ciascuno degli Amministratori Esecutivi è pari al 75%.

1.3. Remunerazione variabile di medio-lungo periodo

In data 29 aprile 2024, l'Assemblea degli Azionisti ha approvato il Piano di Azionariato per Amministratori

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

2024-2026, destinato agli Amministratori Esecutivi. In data 27 marzo 2025, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 aprile 2025 alcune modifiche del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026.

Il Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 prevede l'assegnazione ai beneficiari di un certo numero di "*units*", che attribuiscono il diritto di ricevere a titolo gratuito azioni ordinarie Philogen, allo scadere di un periodo di *performance*, a condizione che siano raggiunti gli obiettivi di *performance* assegnati.

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione, individua nominativamente i beneficiari, contestualmente determinando il numero di *units* da assegnare e gli obiettivi.

Per dettagli sul Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026, si rinvia al documento informativo disponibile sul Sito Internet nella sezione "*Governance/Incentive Plans*". Per dettagli sul Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026, come risultante all'esito dell'eventuale approvazione della modifica da parte dell'Assemblea degli Azionisti, si rinvia al documento informativo disponibile sul Sito Internet nella sezione "*Governance/Shareholders' Meetings*"; per dettagli sulle modifiche proposte all'Assemblea degli Azionisti, si rinvia alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione disponibile sul Sito Internet nella sezione "*Governance/Shareholders' Meetings*".

1.4 Bonus discrezionali

Gli Amministratori Esecutivi possono essere assegnatari di *bonus* discrezionali, di natura straordinaria, correlati alla realizzazione di progetti e/o al raggiungimento di determinati risultati con significativo impatto strategico per il Gruppo, non rientranti negli obiettivi predeterminati nell'ambito dei sistemi di incentivazione di breve e medio-lungo periodo adottati, data la natura del *core business* di Philogen. Tali componenti della remunerazione, non soggette alle condizioni per la relativa attribuzione e ai parametri previsti nell'ambito dei piani di incentivazione di breve e di medio-lungo periodo, saranno di volta in volta definite in proporzione alla rilevanza dei risultati raggiunti dall'Amministratore Esecutivo interessato. In coerenza con le finalità perseguite dalla Politica di Remunerazione, tali *bonus* discrezionali hanno lo scopo di valorizzare la *performance* dell'Amministratore Esecutivo interessato, resa in occasione di situazioni non preventivabili all'atto dell'assegnazione degli obiettivi di cui ai piani di incentivazione di breve e di medio-lungo periodo.

I suddetti *bonus* verranno assegnati dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato Nomine e Remunerazione, che delibererà con l'astensione dell'Amministratore Esecutivo interessato.

1.5 Benefici non monetari

Possono essere riconosciuti agli Amministratori Esecutivi benefici non monetari quali l'assegnazione di veicoli aziendali, cellulari aziendali, computer portatili, la stipula di una polizza per il rimborso di spese mediche e di una polizza D&O.

*2. **Amministratori Non Esecutivi e Amministratori Indipendenti***

La remunerazione degli Amministratori Non Esecutivi e degli Amministratori Indipendenti si compone di:

(i) una componente fissa definita in modo congruo rispetto alla carica assunta;

(ii) eventuali benefici non monetari.

2.1. Remunerazione fissa

La remunerazione degli Amministratori Non Esecutivi e degli Amministratori Indipendenti è determinata in misura fissa dall'Assemblea degli Azionisti, ai sensi dell'articolo 2389, comma 1, c.c., non è legata a obiettivi di *performance*, ed è commisurata alla competenza, alla professionalità e all'impegno richiesto.

Per coloro che rivestono cariche all'interno di uno o più comitati interni al Consiglio di Amministrazione, è previsto un compenso fisso aggiuntivo, determinato dal Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, c.c., previo parere del Collegio Sindacale e, ove non riguardi la remunerazione dei propri membri, del Comitato Nomine e Remunerazione (ovvero su proposta di quest'ultimo).

2.2 Benefici non monetari

Possono essere riconosciuti agli Amministratori Non Esecutivi e agli Amministratori Indipendenti benefici non monetari quali la stipula di una polizza per il rimborso di spese mediche e di una polizza D&O.

3. ***Dirigenti con Responsabilità Strategiche***

La remunerazione dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche si compone di:

(i) una componente fissa annua (c.d. RAL);

(ii) una eventuale componente variabile, di importo massimo prestabilito, legata a obiettivi di breve periodo (MBO);

(iii) una componente variabile di medio-lungo periodo, ove il Dirigente con Responsabilità Strategiche sia individuato quale beneficiario di piani di compensi basati su strumenti finanziari *ex* articolo 114-*bis* del TUF;

(iv) eventuali *bonus* discrezionali, di natura straordinaria, correlati alla realizzazione di progetti e/o al raggiungimento di determinati obiettivi non predeterminati nell'ambito dei sistemi di incentivazione di breve e medio-lungo periodo adottati;

(v) eventuali benefici non monetari.

3.1. Remunerazione fissa

La componente fissa riconosciuta ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche non è legata a obiettivi di *performance*, ed è commisurata alla competenza, alla professionalità e all'impegno richiesto nello svolgimento dei compiti connessi alle funzioni di cui sono rispettivamente responsabili.

3.2. Remunerazione variabile di breve periodo

Il Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato Nomine e Remunerazione, può assegnare, a uno o più Dirigenti con Responsabilità Strategiche, un piano di incentivazione c.d. *management by objectives* (MBO), che attribuisce il diritto di ricevere un incentivo su base annua il cui importo è commisurato al raggiungimento di obiettivi di *performance* (prevalentemente non finanziari, e vertenti anche sul tema della sostenibilità / ESG). Per ciascun beneficiario, il Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato Nomine e Remunerazione, definirà e assegnerà gli obiettivi che saranno individuati e declinati, in base al ruolo, alle competenze e alle responsabilità del rispettivo beneficiario, tra i seguenti:

- FIBROSARC e/o FLASH: Sottomissione della *Marketing Authorization Application* (MAA) a EMA per

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Fibromun entro il 31 dicembre 2025;
- Nuovi studi NMSC (*Three arm trial single agents vs combo*; *single arm trial* 2L BCC; *single arm trial* 3L cSCC): Sottomissione dei protocolli in CTIS e FDA entro il 30 settembre 2025;
- ACP3 – PH-ACP3GA-01/24: *Last Patient First Visit* (LPFV) entro il 31 dicembre 2025;
- PROTOCOL PH-L19TNFTMZ-01/20 (GLIOSUN) Ph II: arruolamento del primo paziente (FPVF) entro il 31 marzo 2026;
- Pianificazione di un *meeting* con la FDA per il PRE-BLA entro il 31 marzo 2026, al fine di valutare la possibilità di presentare una *Marketing Authorization Application* basata sui dati clinici europei;
- Implementazione dell'e-TMF entro la fine del 2025 per digitalizzare la gestione degli studi clinici, garantendo un'efficace transizione dai documenti cartacei e ottimizzando i processi operativi;
- Mantenimento della continuità operativa del reparto attraverso una gestione efficace delle risorse dedicate;
- Riduzione del 10-20% dei viaggi dei CRA per i nuovi studi attraverso l'approccio del *risk-based monitoring*;
- Garanzia della conformità alle norme GMP per l'intero processo di produzione e controllo dei farmaci presso l'impianto di Rosia, attraverso il mantenimento delle certificazioni e autorizzazioni rilasciate da AIFA e il superamento con esito positivo degli *audit* dei clienti e delle Autorità Regolatorie;
- Rispetto del piano di produzione annuale, garantendo la produzione dei lotti previsti;
- Garanzia dell'approvvigionamento tempestivo dei materiali necessari per le produzioni del 2026;
- Implementazione di un programma di *home office* per alcuni dipendenti selezionati al fine di ridurre i consumi energetici e ottimizzare l'uso delle risorse aziendali;
- Ottimizzazione della strategia fiscale riducendone l'impatto del gruppo anche mediante riconoscimento di benefici fiscali e/o contributi a fondo perduto;
- Assicurazione a livello di Gruppo della conformità del bilancio ai principi internazionali e nazionali per l'anno di riferimento;
- Implementazione e formalizzazione di un sistema di *reporting* più efficiente volto a snellire il flusso operativo riducendo i tempi di lavoro;
- Monitoraggio della *policy* per gli investimenti finanziari segnalando prontamente al management deviazioni dalla stessa;
- Mitigazione dei principali rischi finanziari indicati nel piano di *audit* e garanzia, mediante *testing*, della corretta applicazione delle procedure amministrative;
- Garanzia sulla conformità di tutte le attività aziendali alle normative locali, nazionali e internazionali in ambito farmaceutico;
- Ottimizzazione della gestione della contrattualistica con fornitori, *partner* e centri clinici e mantenimento di un archivio centralizzato di tutti i contratti aziendali;
- Integrazione della *compliance* etica e degli *standard* ESG nella contrattualistica aziendale;
- Riduzione del *turnover* volontario: abbassamento del tasso di *turnover* del personale chiave di almeno il 20% entro il 31 dicembre 2025;
- Miglioramento della qualità delle assunzioni: garanzia che almeno il 90% delle nuove assunzioni superi con successo il periodo di prova;
- Garanzia che tutte le pratiche e i processi di gestione delle risorse umane siano conformi alle normative locali, nazionali e internazionali;
- Facilitazione dell'ingresso di almeno tre PhD industriali nel gruppo, tramite collaborazioni con le Università di Siena, Milano e Pavia;
- Aumento della diversità del personale, con l'obiettivo di mantenere più del 50% di donne in posizioni di *leadership*.

Per ciascuno dei sopra indicati obiettivi, il Consiglio di Amministrazione stabilirà il peso e un determinato *target* cui sarà associato il massimo compenso monetario.

L'incidenza massima del MBO sulla remunerazione annuale fissa di ciascun Dirigente con Responsabilità Strategiche è pari al 25%.

Per altre informazioni sul MBO si rinvia a quanto indicato al paragrafo 1.2 che precede relativamente al MBO degli Amministratori Esecutivi.

3.3. Remunerazione variabile di medio-lungo periodo

In data 31 maggio 2021, l'Assemblea degli Azionisti ha approvato il Piano di Stock Grant 2024-2026 destinato a dipendenti del Gruppo, tra cui i Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

Il Piano di Stock Grant 2024-2026 si articola in tre cicli (2021, 2022 e 2023), ciascuno avente durata triennale. Ogni singolo ciclo del Piano di Stock Grant 2024-2026 prevede l'assegnazione ai beneficiari di un certo numero di "*units*", che attribuiscono il diritto di ricevere a titolo gratuito azioni ordinarie Philogen, allo scadere di un periodo di *performance* triennale, a condizione che siano raggiunti taluni obiettivi di *performance* aziendali e individuali, come verificati dal Comitato Nomine e Remunerazione e dal Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione, per ciascun ciclo del Piano di Stock Grant 2024-2026, individua nominativamente i beneficiari, contestualmente determinando, sentito il Comitato Nomine e Remunerazione, il numero di *units* da assegnare e gli obiettivi di *performance*.

Per quanto riguarda gli obiettivi di *performance* cui è condizionata l'attribuzione delle azioni Philogen, il Piano di Stock Grant 2024-2026 prevede che il Consiglio di Amministrazione individui, per ciascun ciclo e con riferimento a ciascun beneficiario: (a) obiettivi aziendali connessi alla *performance* e/o all'andamento del titolo della Società; e (b) obiettivi individuali, prevalentemente orientati (i) allo sviluppo dei progetti nei quali il singolo beneficiario è coinvolto, (ii) al raggiungimento dei risultati di tali progetti secondo le modalità e i tempi prefissati dalla Società e/o dal Gruppo, (iii) all'ottenimento delle autorizzazioni nel settore delle biotecnologie per la commercializzazione dei prodotti sviluppati dalla Società e/o dal Gruppo, (iv) alla conclusione di accordi commerciali con società *leader* nel settore della ricerca e sviluppo in cui opera la Società. Al momento della assegnazione delle *units*, il Consiglio di Amministrazione potrà altresì prevedere una soglia di accesso al sistema di incentivazione (*gate*), rappresentata dal superamento di un determinato livello minimo di uno o più obiettivi di *performance*.

Il numero massimo di azioni ordinarie Philogen a servizio del Piano di Stock Grant 2024-2026 è pari a 877.286.

I beneficiari avranno l'obbligo di detenere, per un periodo di due anni dalla data di attribuzione, un numero di azioni ordinarie Philogen pari al 50% di quelle agli stessi attribuite nell'ambito del Piano di Stock Grant 2024-2026.

Per dettagli sul Piano di Stock Grant 2024-2026, si rinvia al documento informativo disponibile sul Sito Internet nella sezione "*Governance/Incentive Plans*".

In data 29 aprile 2024, l'Assemblea degli Azionisti ha approvato il Piano di Stock Grant 2027-2029 destinato a dipendenti e consulenti del Gruppo, tra cui i Dirigenti con Responsabilità Strategiche. In data 27 marzo 2025, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 aprile 2025 alcune modifiche del Piano di Stock Grant 2027-2029.

Il Piano di Stock Grant 2027-2029 si articola in tre cicli (2024, 2025 e 2026), ciascuno avente durata triennale. Ogni singolo ciclo del Piano di Stock Grant 2027-2029 prevede l'assegnazione ai beneficiari di un certo

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

numero di "*units*", che attribuiscono il diritto di ricevere a titolo gratuito azioni ordinarie Philogen, allo scadere di un periodo di *performance* triennale, a condizione che siano raggiunti taluni obiettivi di *performance* aziendale e individuali, come verificati dal Comitato Nomine e Remunerazione e dal Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione, per ciascun ciclo del Piano di Stock Grant 2027-2029, individua nominativamente i beneficiari, contestualmente determinando il numero di *units* da assegnare e gli obiettivi di *performance*.

Per quanto riguarda gli obiettivi di *performance* cui è condizionata l'attribuzione delle azioni Philogen, il Piano di Stock Grant 2027-2029 prevede che il Consiglio di Amministrazione individui, per ciascun ciclo e con riferimento a ciascun beneficiario: (a) obiettivi aziendali connessi alla *performance* e/o all'andamento del titolo della Società; e (b) obiettivi individuali, prevalentemente orientati (i) allo sviluppo dei progetti nei quali il singolo beneficiario è coinvolto, (ii) al raggiungimento dei risultati di tali progetti secondo le modalità e i tempi prefissati dalla Società e/o dal Gruppo, (iii) all'ottenimento delle autorizzazioni nel settore delle biotecnologie per la commercializzazione dei prodotti sviluppati dalla Società e/o dal Gruppo, (iv) alla conclusione di accordi commerciali con società *target*. Al momento della assegnazione delle *units*, il Consiglio di Amministrazione potrà altresì prevedere una soglia di accesso al sistema di incentivazione (*gate*), rappresentata dal superamento di un determinato livello minimo di uno o più obiettivi di *performance*.

Il numero massimo di azioni ordinarie Philogen a servizio del Piano di Stock Grant 2027-2029 è pari a 600.000.

Per dettagli sul Piano di Stock Grant 2027-2029, si rinvia al documento informativo disponibile sul Sito Internet nella sezione "*Governance/Incentive Plans*". Per dettagli sul Piano di Stock Grant 2027-2029 come risultante all'esito dell'eventuale approvazione della modifica da parte dell'Assemblea degli Azionisti, si rinvia al documento informativo disponibile sul Sito Internet nella sezione "*Governance/Shareholders' Meetings*"; per dettagli sulle modifiche proposte all'Assemblea degli Azionisti, si rinvia alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione disponibile sul Sito Internet nella sezione "*Governance/Shareholders' Meetings*".

3.4 Bonus discrezionali

Gli Amministratori Esecutivi, nell'esercizio delle deleghe agli stessi attribuite, possono assegnare, a uno o più Dirigenti con Responsabilità Strategiche, *bonus* discrezionali, di natura straordinaria, correlati alla realizzazione di progetti e/o al raggiungimento di determinati risultati con significativo impatto strategico per il Gruppo, non rientranti negli obiettivi predeterminati nell'ambito dei sistemi di incentivazione di breve e medio-lungo periodo adottati. Tali componenti della remunerazione, non soggette alle condizioni per la relativa attribuzione e ai parametri previsti nell'ambito dei piani di incentivazione di breve e di medio-lungo periodo, saranno di volta in volta definite in proporzione alla rilevanza dei risultati raggiunti dal Dirigente con Responsabilità Strategiche interessato. In coerenza con le finalità perseguite dalla Politica di Remunerazione, tali *bonus* discrezionali hanno lo scopo di valorizzare la *performance* del Dirigente con Responsabilità Strategiche resa in occasione di situazioni non preventivabili all'atto dell'assegnazione degli obiettivi di cui ai piani di incentivazione di breve e di medio-lungo periodo.

3.5 Benefici non monetari

Possono essere riconosciuti ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche benefici non monetari quali l'assegnazione di veicoli aziendali, alloggi, cellulari aziendali, computer portatili, la stipula di una polizza per il rimborso di spese mediche e di una polizza D&O.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

g) Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari

Alla data della presente Relazione, benefici non monetari, intesi come *benefit* aziendali sono previsti dalla Politica di Remunerazione a favore degli Amministratori Esecutivi, degli Amministratori Non Esecutivi e Amministratori Indipendenti e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche, come indicato al paragrafo f) della presente Sezione.

h) Descrizione degli obiettivi di *performance* finanziari e non finanziari (se del caso tenendo conto di criteri relativi alla responsabilità sociale d'impresa) in base ai quali vengono assegnate le componenti variabili, 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 descritto nel precedente paragrafo f) della presente Sezione.

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

Si rinvia a quanto descritto nel precedente paragrafo f) della presente Sezione.

j) Informazioni volte ad evidenziare il contributo della Politica di Remunerazione, 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 di Remunerazione è volta a perseguire le seguenti finalità:

- creazione di valore per gli Azionisti;
- raggiungimento dei risultati sostenibili e stabili nel breve e medio-lungo periodo;
- *retention* dei titolari delle posizioni strategiche per la *governance* e il *business*;
- promozione della *mission* e dei valori aziendali anche in materia di sostenibilità.

Gli strumenti incentivanti utilizzati sono tesi a fidelizzare il *management* della Società e a collegare la loro remunerazione al successo dell'azienda nel lungo termine, così perseguendo un obiettivo di stabilità e fidelizzazione anche al fine di assicurare continuità nella gestione.

In particolare, la visione strategica aziendale è basata sui seguenti principi di sostenibilità:

(i) sviluppo del *core business* attraverso la crescita organica;
(ii) trasformazione digitale e innovazione tecnologica;
(iii) nuove opportunità di sviluppo attraverso la valorizzazione dell'efficienza energetica tra le competenze del Gruppo;
(iv) struttura finanziaria solida ed efficiente.

Anche sulla base dei predetti principi di sostenibilità sono stati declinati gli obiettivi di *performance* del MBO – con particolare riferimento agli obiettivi di sostenibilità / ESG.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

k) Termini di maturazione dei diritti (c.d. *vesting period*) ed 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*")

Con riferimento alle componenti variabili previste, ossia quelle di cui al MBO, al Piano di Stock Grant 2024-2026, al Piano di Stock Grant 2027-2029 e al Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026, si evidenzia che:

- in relazione al MBO, il diritto alla corresponsione del *bonus* maturerà successivamente all'approvazione del bilancio annuale di riferimento da parte dell'Assemblea degli Azionisti, previa verifica del raggiungimento degli obiettivi di *performance* da parte del Comitato Nomine e Remunerazione e dal Consiglio di Amministrazione stesso;

- in relazione al Piano di Stock Grant 2024-2026 e al Piano di Stock Grant 2027-2029, il diritto all'attribuzione delle azioni maturerà allo scadere di un periodo di *performance* triennale, definito nella lettera di assegnazione delle *units* per ciascun ciclo in cui il Piano di Stock Grant 2024-2026 e il Piano di Stock Grant 2027-2029 rispettivamente si articolano, a condizione che siano raggiunti gli obiettivi di *performance* aziendali e individuali;

- in relazione al Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026, il diritto all'attribuzione delle azioni maturerà allo scadere di un periodo di *performance* triennale (ovvero annuale, solo con riferimento al primo ciclo di assegnazione, ove l'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 aprile 2025 approvi le modifiche del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 sottoposte dal Consiglio di Amministrazione del 27 marzo 2025), definito nella lettera di assegnazione delle *units*, a condizione che siano raggiunti gli obiettivi di *performance*.

Fatto salvo quanto previsto in caso di cessazione (i) del rapporto di lavoro nell'ambito del Piano di Stock Grant 2024-2026, (ii) del rapporto di lavoro o di consulenza nell'ambito del Piano di Stock Grant 2027-2029, e (iii) del rapporto di amministrazione nell'ambito del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026, il Piano di Stock Grant 2027-2029 e il Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 prevedono meccanismi di correzione *ex post*, in particolare:

- un meccanismo di c.d. "*malus*" con conseguente diritto della Società di revocare totalmente o parzialmente le *units* assegnate a ciascun beneficiario – prima dell'attribuzione delle azioni – al ricorrere di determinate circostanze a carico del beneficiario;
- un meccanismo di c.d. "*claw back*" con conseguente diritto della Società di chiedere la restituzione di quanto attribuito, nel caso in cui, entro tre anni dall'attribuzione, risulti gli obiettivi di *performance* siano stati accertati dal Consiglio di Amministrazione sulla base di dati che si siano rivelati manifestamente errati ovvero al ricorrere di determinate circostanze a carico del beneficiario.

Per dettagli relativamente (i) al Piano di Stock Grant 2024-2026, (ii) al Piano di Stock Grant 2027-2029, e (iii) al Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026, si vedano i rispettivi documenti informativi disponibili sul Sito Internet nella sezione "*Governance/Incentive Plans*".

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

I beneficiari del Piano di Stock Grant 2024-2026 avranno l'obbligo di detenere, per un periodo di 2 (due) anni

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

dalla data di attribuzione, un numero di azioni pari al 50% (cinquanta per cento) di quelle agli stessi assegnate nell'ambito del medesimo Piano di Stock Grant 2024-2026. Durante tale periodo, le predette azioni saranno soggette a vincolo di inalienabilità – e dunque non potranno essere vendute, conferite, permutate, date a riporto, o oggetto di altri atti di disposizione tra vivi – sino allo scadere dei termini di cui sopra, salva autorizzazione da parte del Consiglio di Amministrazione.

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

I Dirigenti con Responsabilità Strategiche sono assunti con un contratto a tempo indeterminato, che non potrà essere risolto dalla Società senza preavviso, i cui termini sono stabiliti dal CCNL Dirigenti Federmanager in funzione degli anni di anzianità.

In caso di licenziamento con preavviso da parte della Società, il Dirigente con Responsabilità Strategiche ha la facoltà di cessare il rapporto, in pendenza del periodo di preavviso, senza ricevere l'indennità sostitutiva del preavviso e senza, a sua volta, essere tenuto a indennizzare la Società per la cessazione anticipata del rapporto rispetto al termine di scadenza del preavviso.

Il Dirigente con Responsabilità Strategiche dimissionario deve dare alla Società un preavviso pari ad 1/3 di quello indicato per la risoluzione da parte della Società.

Alla risoluzione del rapporto, spetterà al Dirigente con Responsabilità Strategiche, oltre a quanto previsto in ordine al preavviso, un trattamento di fine rapporto in base alla legge in vigore, calcolato sullo stipendio e su tutti gli elementi costitutivi della retribuzione aventi carattere continuativo.

In caso di licenziamento del Dirigente con Responsabilità Strategiche riconosciuto ingiustificato, gli importi dovuti in aggiunta al preavviso sono stabiliti in funzione dell'anzianità aziendale, come di seguito specificato:

- 4 mensilità fino a 2 anni di anzianità aziendale;
- da 4 a 8 mensilità oltre a 2 e sino a 6 anni di anzianità aziendale;
- da 8 a 12 mensilità oltre i 6 e sino a 10 anni di anzianità aziendale;
- da 12 a 18 mensilità oltre i 10 e sino a 15 anni di anzianità aziendale;
- da 18 a 24 mensilità oltre 15 anni di anzianità aziendale.

La Società potrà attribuire agli Amministratori Esecutivi un trattamento di fine mandato da stanziarsi annualmente per un importo pari a 1/12 del compenso annuo.

Per quanto riguarda gli effetti della cessazione del rapporto sulle *units* di cui (i) al Piano di Stock Grant 2024-2026, (ii) al Piano di Stock Grant 2027-2029, e (iii) al Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026, si rinvia ai rispettivi documenti informativi disponibili sul Sito Internet nella sezione "*Governance/Incentive Plans*".

Non è prevista l'assegnazione o il mantenimento di benefici non monetari a favore dei soggetti cui è riferita la Politica di Remunerazione ovvero la stipula di contratti di consulenza per un periodo successivo alla cessazione del rapporto.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

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

Alla data della presente Relazione sono in essere, oltre alle coperture previdenziali e pensionistiche obbligatorie, le seguenti coperture assicurative a beneficio dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche:

(i) una polizza assicurativa denominata *"Director & Officer"*, la quale fornisce agli Amministratori, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche e ai Sindaci una copertura assicurativa contro la responsabilità civile derivante da atti posti in essere nell'esercizio delle proprie funzioni;

(ii) una polizza assicurativa "*Malattie per Aziende – Rimborso spese mediche*" per il rimborso di spese mediche e sanitarie a beneficio, tra gli altri, degli Amministratori (nonché dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche per i quali la predetta polizza è obbligatoria);

(iii) una polizza assicurativa "*POSI*" per responsabilità civile degli Amministratori, dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche, dei Sindaci e della Società.

o) Politica retributiva eventualmente seguita con riferimento: (i) agli Amministratori Indipendenti e agli Amministratori non esecutivi, (ii) all'attività di partecipazione a comitati e (iii) allo svolgimento di particolari incarichi (presidente, vice presidente, etc.)

La remunerazione degli Amministratori Non Esecutivi e degli Amministratori Indipendenti è determinata in misura fissa, non è legata a obiettivi di *performance*, ed è commisurata alla competenza, alla professionalità e all'impegno richiesto. Gli Amministratori Non Esecutivi e gli Amministratori Indipendenti non sono destinatari di piani di remunerazione basati su azioni.

Ai membri del Comitato Nomine e Remunerazione e del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità spetta un compenso fisso aggiuntivo, come indicato nel precedente paragrafo f) della presente Sezione.

Agli Amministratori investiti di particolari cariche (il Presidente del Consiglio di Amministrazione, l'Amministratore Delegato e l'Amministratore Esecutivo Giovanni Neri) spetta un compenso fisso aggiuntivo, come indicato nel precedente paragrafo f) della presente Sezione.

p) Eventuali politiche retributive utilizzate come riferimento

La Politica di Remunerazione non è stata definita utilizzando le politiche retributive di altre società come riferimento, sebbene siano comunque state analizzate le politiche di remunerazione adottate da altre società quotate con una capitalizzazione simile a quella dell'Emittente (in mancanza di *comparable* di società quotate attive nel medesimo settore).

q) Gli elementi della Politica di Remunerazione ai quali, in presenza di circostanza eccezionali, è possibile derogare e le relative condizioni procedurali

In caso di circostanze eccezionali è possibile derogare temporaneamente alla Politica di Remunerazione, ai sensi dell'articolo 123-*ter*, comma 3-*bis*, del TUF. La deroga deve essere approvata dal Consiglio di Amministrazione previo parere del Comitato Nomine e Remunerazione, il quale si esprimerà secondo quanto previsto dalla Procedura OPC (non applicandosi, pertanto, il caso di esclusione di cui all'art. 6.1, lett. (a), della Procedura OPC).

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Nello specifico, per circostanze eccezionali si intendono solamente 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 capacità di stare sul mercato. Possono costituire ipotesi di circostanze eccezionali:

- sostanziali modifiche all'attività aziendale, come cessioni di rami d'azienda o acquisizioni di particolare rilievo
- sostituzione improvvisa e non prevedibile di un Amministratore Esecutivo o di un Dirigente con Responsabilità Strategiche, ove è opportuno attrarre in tempi brevi una figura con le necessarie capacità professionali;
- eventi esterni alla Società (quali guerre, pandemie) non prevedibili e straordinari, che ne inficino in modo significativo i risultati.

Al ricorrere di tali circostanze, gli elementi ai quali è possibile derogare sono:

- la remunerazione fissa;
- gli obiettivi di performance di cui alla remunerazione variabile di breve periodo;
- l'incidenza massima della remunerazione variabile di breve periodo sulla remunerazione fissa;
- l'attribuzione di benefici non monetari ulteriori e/o diversi rispetto a quelli previsti nella Politica di Remunerazione.

r) Criteri di determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale

La remunerazione dei componenti del Collegio Sindacale è determinata in misura fissa ed è commisurata alla competenza, alla professionalità e all'impegno connesso con la rilevanza del ruolo svolto e alle caratteristiche dimensionali e settoriali della Società e alla sua situazione. La Società prende in considerazione diversi riferimenti normativi, tra cui la Norma Q.1.5. delle "*Norme di comportamento del collegio sindacale di società quotate*" a cura del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, dalla quale si desume che la remunerazione deve essere adeguata tenendo in considerazione, tra l'altro, "*l'ampiezza e la complessità dell'incarico in relazione alla natura, alla dimensione anche economica (ad esempio, al volume dei componenti positivi di reddito e delle attività), alla complessità, al settore di attività, all'assetto organizzativo, al numero e alla dimensione delle imprese incluse nel consolidamento, alla condizione e alle altre caratteristiche della società*".

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

2. SEZIONE II – COMPENSI CORRISPOSTI

La Sezione II, articolata in due Parti, illustra nominativamente i compensi corrisposti dalla Società agli organi di amministrazione e di controllo nell'esercizio 2024. Per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche le informazioni sono fornite a livello aggregato, in quanto (i) non ci sono Dirigenti con Responsabilità Strategiche che abbiano percepito nel corso dell'esercizio 2024 compensi complessivi maggiori rispetto al compenso complessivo più elevato attribuito ad Amministratori e Sindaci, e (ii) Philogen risulta "di minori dimensioni" ai sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. *f*), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010. Nel corso dell'esercizio 2024, la Società non impiegava direttori generali tra il proprio personale.

PRIMA PARTE

1.1 Voci che compongono la remunerazione

A. Componenti del Consiglio di Amministrazione

(i) *Remunerazione fissa percepita da tutti gli Amministratori*

Il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica è stato nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2022, e resterà in carica fino all'Assemblea convocata in data 29 aprile 2025 per l'approvazione del bilancio della Società relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

La predetta Assemblea degli Azionisti ha deliberato di attribuire a ciascun membro del Consiglio di Amministrazione un compenso annuo di Euro 30.000, in continuità con il compenso che era stato corrisposto, fino al 27 aprile 2022, ai componenti del precedente Consiglio di Amministrazione rimasto in carica fino a tale data.

(ii) *Remunerazione ulteriore percepita dagli Amministratori Esecutivi Duccio Neri, Dario Neri e Giovanni Neri*

o *Compensi per le particolari cariche*

In data 7 maggio 2024, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di revocare le deleghe precedentemente conferite agli Amministratori Esecutivi in data 27 aprile 2022 e in data 27 luglio 2023, di conferire nuove deleghe più ampie e, per l'effetto, di attribuire, previo parere favorevole del Comitato Nomine e Remunerazione e del Collegio Sindacale, i seguenti compensi fissi annuali, ulteriori rispetto all'emolumento annuo attribuito dall'Assemblea:

- al Presidente del Consiglio di Amministrazione Duccio Neri: Euro 370.000;
- all'Amministratore Delegato Dario Neri: Euro 470.000;
- all'Amministratore Esecutivo Giovanni Neri: Euro 270.000.

Fino alla predetta data del 7 maggio 2024, i compensi associati alle precedenti deleghe, ulteriori rispetto all'emolumento annuo attribuito dall'Assemblea, erano pari a (i) Euro 270.000 per il Presidente del Consiglio di Amministrazione Duccio Neri, (ii) Euro 120.000 per l'Amministratore Delegato Dario Neri, e (iii) Euro 60.000 per l'Amministratore Esecutivo Giovanni Neri.

o *Compensi quali Dirigenti con Responsabilità Strategiche*

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Fino alla data del 7 maggio 2024, i tre Amministratori Esecutivi erano altresì Dirigenti con Responsabilità Strategiche, in virtù di contratti a tempo indeterminato efficaci dal 1° gennaio 2021, che prevedevano le seguenti retribuzioni annue lorde:

(a) Euro 100.000 per il Presidente del Consiglio di Amministrazione Duccio Neri, che ricopriva la posizione di Direttore Amministrazione, Finanza, Legale, Personale e *Building Operations*;

(b) Euro 350.000 per l'Amministratore Delegato Dario Neri, che ricopriva la posizione di Direttore Ricerca e Sviluppo;

(c) Euro 210.000 per l'Amministratore Esecutivo Giovanni Neri, che ricopriva la posizione di Direttore delle Licenze e dei diritti di proprietà intellettuale.

I tre amministratori esecutivi hanno rassegnato le dimissioni con efficacia in data 7 maggio 2024 e pertanto è cessato il rapporto di lavoro subordinato con la Società.

o *Compensi quali amministratori della società controllata Philochem AG*

Nel corso dell'esercizio 2024, Duccio Neri e Dario Neri hanno percepito anche un compenso pari a, rispettivamente, CHF 60.000 e CHF 30.000, in relazione al ruolo, rispettivamente, di amministratore delegato e consigliere esecutivo della controllata Philochem AG.

o *Remunerazione variabile di breve periodo - MBO*

In data 7 maggio 2024, previo parere favorevole del Comitato Nomine e Remunerazione del 6 maggio 2024, il Consiglio di Amministrazione ha assegnato ai tre Amministratori Esecutivi, Duccio Neri (Presidente del Consiglio di Amministrazione), Dario Neri (Amministratore Delegato) e Giovanni Neri (Amministratore Esecutivo), la remunerazione variabile di breve periodo (piano di incentivazione c.d. *management by objectives - MBO*) relativa al 2024. In particolare, ai predetti soggetti sono stati assegnati determinati obiettivi di *performance* annuali, unitamente ai relativi *target,* al raggiungimento dei quali verrà eventualmente corrisposta, nel corso del 2025, la remunerazione variabile di breve periodo. Per il 2024, l'incidenza massima del MBO sulla remunerazione annuale degli Amministratori Esecutivi sarà pari al 75% per Duccio Neri e Dario Neri e al 20% per Giovanni Neri.

Sempre in data 7 maggio 2024, previo parere favorevole del Comitato Nomine e Remunerazione del 6 maggio 2024, il Consiglio di Amministrazione ha verificato il raggiungimento, da parte dei tre Amministratori Esecutivi, degli obiettivi di *performance* previsti dal MBO 2023.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato Nomine e Remunerazione, ha ritenuto che gli obiettivi di *performance* assegnati ai tre Amministratori Esecutivi sono stati raggiunti nella misura che segue:

Obiettivo di *performance*	***Target***	**Peso (%)**	**Raggiungimento (%)**
Duccio Neri, Presidente del Consiglio di Amministrazione			
Applicazione, implementazione e revisione dei principi e delle raccomandazioni previste dal Codice di Corporate Governance.	ON / OFF	25	100

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Obiettivo di *performance*	*Target*	Peso (%)	Raggiungimento (%)
Rispetto della disciplina in materia di tutela di dati personali, con particolare riguardo all'assenza di contestazioni da parte dei dipendenti.	ON / OFF	20	100
Estensione del sistema di controllo interno sul Financial Reporting anche ai sistemi GITC (General IT Control) attraverso *quality review* dell'attuale sistema e implementazione delle risultanze a seguito della review eseguita.	ON / OFF	20	100
Iscrizione nella contabilità della Società di crediti di imposta, certificati da un revisore legale e/o dalla società di revisione afferenti ai costi sostenuti per le attività di *core business* e/o contributi a fondo perduto concessi da Pubbliche Amministrazioni competenti per progetti di ricerca e sviluppo.	n. 2 agevolazioni	25	100
ESG: Realizzazione di un impianto fotovoltaico sul tetto della palazzina uffici sita in Loc. Bellaria n. 35, Rosia, Sovicille (SI) – 53018.	n. 1 impianto fotovoltaico	10	100
Dario Neri, Amministratore Delegato			
Mantenimento il bilanciamento uomini/donne nel talent-pool del dipartimento della R&D	ON / OFF	15	100
Apertura di nuovi centri clinici per condurre le sperimentazioni	n. 8 centri clinici	15	100
Sottoscrizione di nuovi contratti di collaborazione finalizzati alla licenza dei prodotti	n. 1 contratto	30	100
ESG Riduzione delle emissioni di CO2 attraverso la sostituzione e/o ammodernamento di alcuni impianti di riscaldamento per l'area di produzione GMP e ammodernamento e sostituzione di un gruppo frigo a servizio dei laboratori e degli uffici.	ON / OFF	20	100
ESG: Riconfigurazione del sistema di trattamento dell'aria per l'area dei	ON / OFF	20	100

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Obiettivo di *performance*	*Target*	Peso (%)	Raggiungimento (%)
laboratori con implementazione di un sistema a ricircolo parziale.			
Giovanni Neri, Amministratore Esecutivo			
Deposito di domande di brevetto	n. 2 depositi	30	100
Concessione di nuovi brevetti	n. 6 brevetti	50	100
ESG: Efficientamento dei consumi generali dell'acqua attraverso una riduzione dell'utilizzo della plastica ed un ammodernamento degli impianti di acqua potabile.	ON / OFF	20	100

Tenuto conto del pieno raggiungimento degli obiettivi di *performance*, il Consiglio di Amministrazione, in data 7 maggio 2024, ha deliberato la liquidazione dell'incentivo monetario agli Amministratori Esecutivi, a valere sul MBO 2023, come segue:

- **Duccio Neri**, Presidente del Consiglio di Amministrazione: Euro 90.000, corrispondente al 30% della remunerazione annuale fissa per la carica per l'esercizio 2023, pari a Euro 300.000, senza tener conto del compenso quale Dirigente con Responsabilità Strategiche;

- **Dario Neri**, Amministratore Delegato: Euro 45.000, corrispondente al 30% della remunerazione annuale fissa per la carica per l'esercizio 2023, pari a Euro 150.000, senza tener conto del compenso quale Dirigente con Responsabilità Strategiche;

- **Giovanni Neri**, Amministratore Esecutivo: Euro 18.000, corrispondente al 20% della remunerazione annuale fissa per la carica per l'esercizio 2023, pari a Euro 90.000, senza tener conto del compenso quale Dirigente con Responsabilità Strategiche.

o *Remunerazione variabile di medio-lungo periodo*

Nell'ambito del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 sono state assegnate (i) n. 180.000 *units* al Presidente del Consiglio di Amministrazione Duccio Neri, (ii) n. 360.000 *units* all'Amministratore Delegato Dario Neri, e (iii) n. 60.000 *units* all'Amministratore Esecutivo Giovanni Neri. I predetti avranno pertanto diritto a ricevere a titolo gratuito azioni ordinarie Philogen, a condizione che sia raggiunto l'obiettivo di *performance* loro assegnato (come verificato dal Comitato Nomine e Remunerazione e dal Consiglio di Amministrazione). Si segnala che, ove l'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 aprile 2025 approvi le modifiche del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 sottoposte dal Consiglio di Amministrazione del 27 marzo 2025, il Consiglio di Amministrazione dovrà rideterminare, con il consenso dei beneficiari, il numero di *units* già assegnate.

(iii) *Remunerazione ulteriore percepita dagli Amministratori che fanno parte di comitati endoconsiliari*

Con riferimento ai comitati endoconsiliari, si evidenzia che, in data 27 aprile 2022, il Consiglio di Amministrazione ha istituito il Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità e il Comitato Nomine e Remunerazione, altresì deliberando, a favore dei componenti di tali Comitati, i seguenti emolumenti (ulteriori

rispetto agli emolumenti deliberati dall'Assemblea a favore di ciascun Consigliere):

i) quanto al Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità:

- Marta Bavasso (Presidente): Euro 15.000 annui, oltre al rimborso delle spese;
- Roberto Ferraresi: Euro 10.000 annui, oltre al rimborso delle spese;
- Maria Giovanna Calloni: Euro 10.000 annui, oltre al rimborso delle spese;

ii) quanto al Comitato Nomine e Remunerazione:

- Marta Bavasso (Presidente): Euro 15.000 annui, oltre al rimborso delle spese;
- Roberto Ferraresi: Euro 10.000 annui, oltre al rimborso delle spese;
- Maria Giovanna Calloni: Euro 10.000 annui, oltre al rimborso delle spese.

B. Componenti effettivi del Collegio Sindacale

A favore dei tre membri effettivi del Collegio Sindacale in carica fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, l'Assemblea aveva stabilito un compenso annuo lordo di Euro 27.000 per il Presidente Stefano Mecacci e di Euro 18.000 ciascuno per i Sindaci effettivo Alessandra Pinzuti e Pierluigi Matteoni.

Il Collegio Sindacale in carica alla data della presente Relazione è stato nominato dall'Assemblea il 29 aprile 2024, per un periodo di 3 esercizi, fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2026. A favore dei tre membri effettivi del Collegio Sindacale (Maurizio Di Marcotullio, in qualità di Presidente, Pierluigi Matteoni e Alessandra Pinzuti) l'Assemblea ha stabilito un compenso annuo lordo di Euro 30.000 per il Presidente e di Euro 20.000 per ciascun Sindaco effettivo.

C. Dirigenti con Responsabilità Strategiche (ulteriori rispetto a quelli che sono anche Amministratori)

Per i compensi fissi e variabili corrisposti ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche (ulteriori rispetto agli Amministratori che, fino alla data del 7 maggio 2024, erano anche Dirigenti con Responsabilità Strategiche), si rinvia alle informazioni fornite a livello aggregato nella Tabella 1 della Sezione II della Relazione.

Con riferimento ai compensi derivanti da piani di incentivazione:

- nell'ambito del Piano di Stock Grant 2024-2026, sono state attribuite, a titolo gratuito, complessivamente n. 7.800 azioni ordinarie Philogen a n. 3 Dirigenti con Responsabilità Strategiche, a fronte di n. 29.000 *units* loro complessivamente assegnate nell'ambito del primo ciclo del Piano di Stock Grant 2024-2026, essendo decorsi 3 anni ed essendo stati gli obiettivi di *performance* rispettivamente assegnati ai predetti Dirigenti con Responsabilità Strategiche parzialmente raggiunti (come verificato dal Comitato Nomine e Remunerazione e dal Consiglio di Amministrazione);
- nell'ambito del primo ciclo del Piano di Stock Grant 2027-2029, sono state assegnate complessivamente n. 24.000 *units* a n. 6 Dirigenti con Responsabilità Strategiche, i quali avranno pertanto diritto a ricevere a titolo gratuito azioni ordinarie Philogen, decorsi 3 anni dall'assegnazione delle *units*, a condizione che siano raggiunti gli obiettivi di *performance* loro rispettivamente assegnati.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

1.2 Indennità / benefici per la cessazione dalla carica o per la risoluzione del rapporto di lavoro

Nell'esercizio 2024, la Società non ha definito con gli Amministratori Esecutivi (ivi incluso il Presidente del Consiglio di Amministrazione) accordi che prevedono indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto, né ha attribuito indennità e/o altri benefici.

Essendo la società di "minori dimensioni" ai sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, le informazioni sugli accordi che prevedono indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto sono fornite solo con riferimento agli Amministratori Esecutivi e al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

1.3 Deroghe alla politica delle remunerazioni

Nel corso dell'esercizio 2024 nessuna deroga alla politica delle remunerazioni è stata applicata dalla Società.

1.4 Eventuale applicazione di meccanismi di correzione *ex post* della componente variabile

Durante l'esercizio 2024 non sono stati applicati meccanismi di correzione *ex post* della componente variabile ("*malus*", ovvero restituzione di compensi variabili "*claw-back*").

1.5 Informazioni di confronto

Di seguito vengono fornite informazioni di confronto, a decorrere dall'esercizio 2021, tra la variazione annuale:

- della remunerazione totale (comprensiva dei compensi per le cariche assunte e per la partecipazione ai comitati ed esclusi i compensi *equity*) di ciascun componente degli organi di amministrazione e di controllo:

Remunerazione di ciascun componente del Consiglio di Amministrazione				
Nominativo	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**
Duccio Neri (*)(**)(***)	€ 463.677,12	€ 471.173,13	€ 474.279,05	€ 472.438,73
Dario Neri (*)(**)(***)	€ 537.316,31	€ 546.183,40	€548.793,28	€ 542.928,27
Giovanni Neri (*)(**)(***)	€ 307.320	€ 313.327,48	€ 314.755,96	€ 313.743,39
Sergio G. Dompé	€ 31.830	€ 31.830	€ 31.830	€ 31.830
Nathalie Dompé	€ 31.830	€ 31.830	€ 31.830	€ 31.830
Guido Angelo Giovanni Guidi	€ 1.531.832	€ 31.832	€ 31.832	€ 31.832
Marta Bavasso	€51.525	€ 61.830	€ 61.830	€ 61.830
Roberto Ferraresi	€ 40.165,33	€ 48.498,67	€ 51.832	€ 51.832

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Maria Giovanna Calloni (****)	N/A	€ 34.553,33	€ 51.832	€ 51.832
Leopoldo Zambeletti	€ 40.163,33	€ 35.163,33	€ 31.830	€ 31.830

(*) I compensi indicati includono i seguenti importi corrisposti agli Amministratori quali dirigenti con contratto di lavoro a tempo indeterminato fino alla data del 7 maggio 2024: (i) per ciascuno degli anni 2021, 2022 e 2023, Euro 100.000 per Duccio Neri, Euro 350.000 per Dario Neri ed Euro 210.000 per Giovanni Neri; (ii) per l'anno 2024, Euro 34.756,25 per Duccio Neri, Euro 121.646,67 per Dario Neri ed Euro 72.988,02 per Giovanni Neri. Al fine di fornire un raffronto uniforme, i citati importi relativi all'anno 2024 non includono il trattamento di fine rapporto e la liquidazione delle ferie maturate e non godute, corrisposti in dipendenza della cessazione del contratto di lavoro.

(**) Al fine di fornire un raffronto uniforme, la retribuzione indicata non include (i) la voce "MBO", posto che il MBO 2021 è stato liquidato nell'esercizio 2022, e (ii) il trattamento di fine mandato, corrisposto solamente nel 2022.

(****) Maria Giovanna Calloni non era in carica durante l'esercizio 2021. Per il 2022 il compenso è indicato per il periodo successivi alla nomina avvenuta in data 27 aprile 2022.

Remunerazione di ciascun componente effettivo del Collegio Sindacale				
Nominativo	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**
Maurizio Di Marcotullio (Presidente) (*)	N/A	N/A	N/A	€ 20.000
Alessandra Pinzuti (Sindaco effettivo)	€ 18.000	€ 18.000	€ 18.000	€ 19.333
Pierluigi Matteoni (Sindaco effettivo)	€ 18.000	€ 18.000	€ 18.000	€ 19.333

(*) Il compenso indicato per il 2024 è relativo al periodo successivo alla nomina avvenuta in data 29 aprile 2024.

- dei risultati della Società:

Risultati della Società				
Parametro Risultati	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**
Ricavi operativi di esercizio	€ 4.964 migliaia	€ 27.285 migliaia	€ 26.687 migliaia	€ 74.749 migliaia
Posizione Finanziaria Netta positiva	€ 85.184 migliaia	€ 70.568 migliaia	€ 60.430 migliaia	€ 102.184 migliaia

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

- della remunerazione annua lorda media, parametrata sui dipendenti a tempo pieno, dei dipendenti diversi dai soggetti la cui remunerazione è rappresentata nominativamente nella presente sezione della Relazione (sono pertanto esclusi gli Amministratori che erano anche Dirigenti con Responsabilità Strategiche fino al 7 maggio 2024):

Remunerazione annua lorda media dei dipendenti a tempo pieno della Società			
2021	**2022**	**2023**	**2024**
€ 38.482,46	€ 38.424,44	€ 37.601,78	€ 40.318,93

1.6. Voto espresso dall'Assemblea degli Azionisti sulla seconda sezione della Relazione dell'esercizio precedente

Il Consiglio di Amministrazione e il Comitato, nella definizione della Politica di Remunerazione, hanno tenuto conto degli orientamenti espressi dagli azionisti in occasione del voto assembleare sulla seconda sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023 (voti favorevoli pari al 96,61% dei diritti di voto complessivamente rappresentati nell'Assemblea degli Azionisti tenutasi in data 29 aprile 2024, e voti contrari pari al 3,38%), che hanno confermato il gradimento dei soci sui compensi corrisposti dalla Società ad Amministratori, Sindaci e Dirigenti con Responsabilità Strategiche nel corso dell'esercizio 2023.

SECONDA PARTE

I compensi corrisposti ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale e ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche nel corso dell'esercizio 2024 sono riportati, in via analitica, nelle seguenti Tabelle.

Nelle Tabelle che seguono sono altresì riportate le partecipazioni, detenute nella Società, dagli Amministratori, dai Sindaci e dai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, in conformità all'articolo 84-*quater*, comma 4, del Regolamento Emittenti.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

a) TABELLA 1 di cui allo Schema n. 7-*bis* dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti: Compensi corrisposti nel 2024 ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche (espressi in Euro)

Consiglio di Amministrazione												
NOME E COGNOME	**Carica**	**Periodo per cui è stata ricoperta la carica dal / al**	**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**					
Duccio Neri	Presidente del Consiglio di Amministrazione	01.01.2024 / 31.12.2024	Bilancio al 31.12.2024									
Compensi nella società che redige il bilancio				30.000[1] 335.053,72[7]	-	90.000[2]	-	8.441,28[3]	439,07[4]	515.447,74	283.250[5]	25.349,24[6]

[1] Emolumento deliberato dall'Assemblea.

[2] Il compenso è stato erogato nel 2024 a valere sul MBO 2023.

[3] Di cui Euro 5.883,12 erogati in virtù del rapporto di amministrazione ed Euro 2.558,16 in virtù del rapporto di lavoro dipendente.

[4] Indennità corrisposta in sostituzione del servizio mensa.

[5] Il *fair value* è relativo sia alle *units* assegnate nell'ambito del Piano di Stock 2024-2026, sia alle *units* assegnate nell'ambito del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 (per maggiori dettagli su tali assegnazioni, si veda la tabella 3A). Ove l'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 aprile 2025 approvi le modifiche del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 sottoposte dal Consiglio di Amministrazione del 27 marzo 2025, il Consiglio di Amministrazione dovrà rideterminare, con il consenso dei beneficiari, il numero di *units* già assegnate.

[6] Trattamento di fine rapporto erogato in dipendenza della cessazione del rapporto di lavoro dipendente avvenuta con efficacia in data 7 maggio 2024.

[7] Compenso per la carica di Presidente, *ex* articolo 2389, comma 3, c.c.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Consiglio di Amministrazione												
NOME E COGNOME	**Carica**	**Periodo per cui è stata ricoperta la carica dal / al**	**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**					
				51.513,67[8]								
Compensi da controllate e collegate				63.748,41[9]	-	-	-	-	-	63.748,41	-	-
Totale				480.315,80	-	90.000	-	8.441,28	439,07	579.196,15	283.250	-
Dario Neri	Amministratore Delegato	01.01.2024 / 31.12.2024	Bilancio al 31.12.2024									
Compensi nella società che redige il bilancio				30.000[10]	-	45.000[11]	-	11.280,21[12]	439,07[13]	619.882,48	1.515.864[14]	

[8] Retribuzione fissa erogata in virtù del rapporto di lavoro dipendente (in essere fino al 7 maggio 2024), inclusiva della liquidazione della tredicesima e delle ferie maturate e non godute.

[9] Il compenso si riferisce alla carica di amministratore di Philochem AG. La somma corrisposta è stata pari a CHF 60.000, convertiti in Euro, ai meri fini della rappresentazione nella presente tabella, utilizzando il tasso di cambio al 31 dicembre 2024.

[10] Emolumento deliberato dall'Assemblea.

[11] Il compenso è stato erogato nel 2024 a valere sul MBO 2023.

[12] Di cui Euro 8.595,00 erogati in virtù del rapporto di amministrazione ed Euro 2.685,21 in virtù del rapporto di lavoro dipendente.

[13] Indennità corrisposta in sostituzione del servizio mensa.

[14] Il *fair value* è relativo sia alle *units* assegnate nell'ambito del Piano di Stock 2024-2026, sia alle *units* assegnate nell'ambito del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 (per maggiori dettagli su tali assegnazioni, si veda la tabella 3A). Ove l'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 aprile 2025 approvi le modifiche del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 sottoposte dal Consiglio di Amministrazione del 27 marzo 2025, il Consiglio di Amministrazione dovrà rideterminare, con il consenso dei beneficiari, il numero di *units* già assegnate.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Consiglio di Amministrazione												
NOME E COGNOME	**Carica**	**Periodo per cui è stata ricoperta la carica dal / al**	**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**					
				347.688,12[16]								92.714,94[15]
				185.475,08[17]								
Compensi da controllate e collegate				31.874,20[18]	-	-	-	-	-	31.874,20	-	-
Totale				595.037,40	-	45.000	-	11.280,21	439,07	651.756,68	1.515.864	92.714,94
Giovanni Neri	Amministratore Esecutivo	01.01.2024 / 31.12.2024	Bilancio al 31.12.2024									
Compensi nella società che redige il bilancio				30.000[19]	-	18.000[20]	-			353.886,59		

[16] Compenso per la carica di Amministratore Delegato, *ex* articolo 2389, comma 3, c.c.

[15] Trattamento di fine rapporto erogato in dipendenza della cessazione del rapporto di lavoro dipendente avvenuta con efficacia in data 7 maggio 2024, inclusiva della liquidazione della tredicesima e delle ferie maturate e non godute.

[17] Retribuzione fissa erogata in virtù del rapporto di lavoro dipendente (in essere fino al 7 maggio 2024), inclusiva della liquidazione della tredicesima e delle ferie maturate e non godute.

[18] Il compenso si riferisce alla carica di amministratore di Philochem AG. La somma corrisposta è stata pari a CHF 30.000, convertiti in Euro, ai meri fini della rappresentazione nella presente tabella, utilizzando il tasso di cambio al 31 dicembre 2024.

[19] Emolumento deliberato dall'Assemblea.

[20] Il compenso è stato erogato nel 2024 a valere sul MBO 2023.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Consiglio di Amministrazione												
NOME E COGNOME	**Carica**	**Periodo per cui è stata ricoperta la carica dal / al**	**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**					
				196.612,90[25]				13.703,40[21]	439,07[22]		147.159[23]	53.747,14[24]
				95.131,22[26]								
Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				321.744,12	-	18.000	-	13.703,40	439,07	353.886,59	147.159	53.747,14
Sergio G. Dompé	Consigliere	01.01.2024 / 31.12.2024	Bilancio al 31.12.2024									

[25] Compenso per la carica di Consigliere Esecutivo, *ex* articolo 2389, comma 3, c.c.

[21] Di cui Euro 11.338,44 erogati in virtù del rapporto di amministrazione ed Euro 2.364,96 in virtù del rapporto dipendente.

[22] Indennità corrisposta in sostituzione del servizio mensa.

[23] Il *fair value* è relativo sia alle *units* assegnate nell'ambito del Piano di Stock 2024-2026, sia alle *units* assegnate nell'ambito del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 (per maggiori dettagli su tali assegnazioni, si veda la tabella 3A). Ove l'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 aprile 2025 approvi le modifiche del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 sottoposte dal Consiglio di Amministrazione del 27 marzo 2025, il Consiglio di Amministrazione dovrà rideterminare, con il consenso dei beneficiari, il numero di *units* già assegnate.

[24] Trattamento di fine rapporto erogato in dipendenza della cessazione del rapporto di lavoro dipendente avvenuta con efficacia in data 7 maggio 2024.

[26] Retribuzione fissa erogata in virtù del rapporto di lavoro dipendente (in essere fino al 7 maggio 2024).

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Consiglio di Amministrazione												
NOME E COGNOME	**Carica**	**Periodo per cui è stata ricoperta la carica dal / al**	**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**					
Compensi nella società che redige il bilancio				30.000[27]	-	-	-	1.830	-	31.830	-	-
Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				30.000	-	-	-	1.830	-	31.830	-	-
Nathalie Dompé	Consigliere	01.01.2024 / 31.12.2024	Bilancio al 31.12.2024									
Compensi nella società che redige il bilancio				30.000[28]	-	-	-	1.830	-	31.830	-	-
Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				30.000	-	-	-	1.830	-	31.830	-	-
Leopoldo Zambeletti	Consigliere	01.01.2024 / 31.12.2024	Bilancio al 31.12.2024									

[27] Emolumento deliberato dall'Assemblea.

[28] Emolumento deliberato dall'Assemblea.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Consiglio di Amministrazione												
NOME E COGNOME	**Carica**	**Periodo per cui è stata ricoperta la carica dal / al**	**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**					
Compensi nella società che redige il bilancio				30.000[29]		-	-	1.830	-	31.830	-	-
Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				30.000		-	-	1.830	-	31.830	-	-
Guido Guidi	Consigliere	01.01.2024 / 31.12.2024	Bilancio al 31.12.2024									
Compensi nella società che redige il bilancio				30.000[30]	-	-	-	1.832	-	31.832	-	-
Compensi da controllate e collegate				-	-		-	-	-	-	-	-
Totale				30.000	-	-	-	1.832	-	31.832	-	-
Marta Bavasso	Consigliere indipendente	01.01.2024 31.12.2024	Bilancio al 31.12.2024									

[29] Emolumento deliberato dall'Assemblea.

[30] Emolumento deliberato dall'Assemblea.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Consiglio di Amministrazione												
NOME E COGNOME	**Carica**	**Periodo per cui è stata ricoperta la carica dal / al**	**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**					
Compensi nella società che redige il bilancio				30.000[31]	30.000	-	-	1.830	-	61.830	-	-
Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				30.000	30.000	-	-	1.830	-	61.830	-	-
Roberto Ferraresi	Consigliere indipendente	01.01.2024 / 31.12.2024	Bilancio al 31.12.2024									
Compensi nella società che redige il bilancio				30.000[32]	20.000	-	-	1.832	-	51.832	-	-
Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				30.000	20.000	-	-	1.832	-	51.832	-	-
Giovanna Maria Calloni	Consigliere	01.01.2024 / 31.12.2024	Bilancio al 31.12.2024									

[31] Emolumento deliberato dall'Assemblea.

[32] Emolumento deliberato dall'Assemblea.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Consiglio di Amministrazione												
NOME E COGNOME	**Carica**	**Periodo per cui è stata ricoperta la carica dal / al**	**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**					
Compensi nella società che redige il bilancio				30.000[33]	20.000	-	-	1.832	-	51.832	-	-
Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				30.000	20.000	-	-	1.832	-	51.832	-	-

*** *** ***

Collegio Sindacale												
NOME E COGNOME	**Carica**	**Periodo per cui è stata ricoperta la carica dal / al**	**Scadenza della carica**	**Compensi fissi**	**Compensi per la partecipazione 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**					
Maurizio Di Marcotullio	Presidente del Collegio Sindacale	29.04.2024 / 31.12.2024	Bilancio al 31.12.2026									

[33] Emolumento deliberato dall'Assemblea.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Collegio Sindacale												
NOME E COGNOME	**Carica**	**Periodo per cui è stata ricoperta la carica dal / al**	**Scadenza della carica**	**Compensi fissi**	**Compensi per la partecipazione 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**					
Compensi nella società che redige il bilancio				20.000	-	-	-	-	-	20.000	-	-
Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				20.000	-	-	-	-	-	20.000	-	-
Alessandra Pinzuti	Sindaco Effettivo	01.01.2024 / 31.12.2024	Bilancio al 31.12.2026									
Compensi nella società che redige il bilancio				19.333	-	-	-	-	-	19.333	-	-
Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				19.333	-	-	-	-	-	19.333	-	-
Pierluigi Matteoni	Sindaco Effettivo	01.01.2024 / 31.12.2024	Bilancio al 31.12.2026									
Compensi nella società che redige il bilancio				19.333	-	-	-	-	-	19.333	-	-
Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				19.333	-	-	-	-	-	19.333	-	-

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Collegio Sindacale												
NOME E COGNOME	**Carica**	**Periodo per cui è stata ricoperta la carica** **dal / al**	**Scadenza della carica**	**Compensi fissi**	**Compensi per la partecipazione 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**					
Stefano Mecacci	Presidente del Collegio Sindacale	01.01.2024 / 29.04.2024	Bilancio al 31.12.2023									
Compensi nella società che redige il bilancio				9.000	-	-	-	-	-	9.000	-	-
Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale				9.000	-	-	-	-	-	9.000	-	-

*** *** ***

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Dirigenti con Responsabilità Strategiche (ulteriori rispetto agli Amministratori che fino al 7 maggio 2024 erano anche Dirigenti con Responsabilità Strategiche)											
Categoria	**Periodo per cui è stata ricoperta la carica dal / al**	**Scadenza della carica**	**Compensi fissi**	**Compensi per la partecipazione 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**					
Dirigenti con Responsabilità Strategiche (n. 6)	01.01.2024 / 31.12.2024										
Compensi nella società che redige il bilancio		N/A	720.000,06	-	42.720,00	-	38.260,32	14.320,80	815.301,18	315.059	-
Compensi da controllate e collegate		N/A	31.874,20	-	-	-	-	-	31.874,20	-	-
Totale		-	751.874,26	-	42.720,00	-	38.260,32	14.320,80	847.175,38	315.059	-

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

b) TABELLA 2 di cui allo Schema n. 7-*bis* dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti: *Stock-option* assegnate ai componenti dell'organo di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

Considerata l'assenza di piani di incentivazione basati su *stock option*, la Società non ha compilato la relativa Tabella.

** *** **

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

c) TABELLA 3A di cui allo Schema n. 7-*bis* dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti: Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle *stock option*, a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

			Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti non *vested* nel corso dell'esercizio		Strumenti finanziari assegnati nel corso del 2024					Strumenti finanziari *vested* nel corso del 2024 e non attribuiti	Strumenti finanziari *vested* nel corso del 2024 e attribuibili		Strumenti finanziari di competenza del 2024
A	**B**	**(1)**	**(2)**	**(3)**	**(4)**	**(5)**	**(6)**	**(7)**	**(8)**	**(9)**	**(10)**	**(11)**	**(12)**
Nome e cognome	Carica	Piano	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Periodo di *vesting*	Numero e tipologia di strumenti finanziari	*Fair value* alla data di assegnazione	Periodo di *vesting*	Data di assegnazione	Prezzo di mercato all'assegnazione	Numero e tipologia strumenti finanziari	Numero e tipologia strumenti finanziari	Valore alla data di maturazione	*Fair value*
Duccio Neri	President e del CdA												
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Piano di Stock Grant 2024-2026 (31 maggio 2021)	45.000 *units*[34]	1° dicembre 2023 – 30 novembre 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-

[34] Gli strumenti sono stati assegnati a Duccio Neri in qualità di Dirigente con Responsabilità Strategiche, individuato quale beneficiario del Piano di Stock Grant 2024-2026.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

			Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti non *vested* nel corso dell'esercizio		Strumenti finanziari assegnati nel corso del 2024					Strumenti finanziari *vested* nel corso del 2024 e non attribuiti	Strumenti finanziari *vested* nel corso del 2024 e attribuibili		Strumenti finanziari di competenza del 2024
A	**B**	**(1)**	**(2)**	**(3)**	**(4)**	**(5)**	**(6)**	**(7)**	**(8)**	**(9)**	**(10)**	**(11)**	**(12)**
Nome e cognome	Carica	Piano	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Periodo di *vesting*	Numero e tipologia di strumenti finanziari	*Fair value* alla data di assegnazione	Periodo di *vesting*	Data di assegnazione	Prezzo di mercato all'assegnazione	Numero e tipologia strumenti finanziari	Numero e tipologia strumenti finanziari	Valore alla data di maturazione	*Fair value*
		Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 (29 aprile 2024)	-	-	180.000 *units*[35]	2.583.000	15 novembre 2024 – 31 dicembre 2026[36]	7 novembre 2024	20,00	-	-	-	125.022
(II) Compensi da controllate e collegate		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale		-	-	-	-	2.583.000	-	-	-	-	-	-	125.022

[35] Ove l'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 aprile 2025 approvi le modifiche del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 sottoposte dal Consiglio di Amministrazione del 27 marzo 2025, il Consiglio di Amministrazione dovrà rideterminare, con il consenso dei beneficiari, il numero di *units* già assegnate.

[36] Ove l'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 aprile 2025 approvi le modifiche del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 sottoposte dal Consiglio di Amministrazione del 27 marzo 2025, il Consiglio di Amministrazione dovrà rideterminare, con il consenso dei beneficiari, il periodo di *vesting*.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

			Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti non *vested* nel corso dell'esercizio		Strumenti finanziari assegnati nel corso del 2024					Strumenti finanziari *vested* nel corso del 2024 e non attribuiti	Strumenti finanziari *vested* nel corso del 2024 e attribuibili		Strumenti finanziari di competenza del 2024
A	**B**	**(1)**	**(2)**	**(3)**	**(4)**	**(5)**	**(6)**	**(7)**	**(8)**	**(9)**	**(10)**	**(11)**	**(12)**
Nome e cognome	Carica	Piano	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Periodo di *vesting*	Numero e tipologia di strumenti finanziari	*Fair value* alla data di assegnazione	Periodo di *vesting*	Data di assegnazione	Prezzo di mercato all'assegnazione	Numero e tipologia strumenti finanziari	Numero e tipologia strumenti finanziari	Valore alla data di maturazione	*Fair value*
Dario Neri	Amministratore Delegato												
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Piano di Stock Grant 2024-2026 (31 maggio 2021)	360.000 *units*[37]	1° dicembre 2023 – 30 novembre 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-

[37] Gli strumenti sono stati assegnati a Dario Neri in qualità di Dirigente con Responsabilità Strategiche, individuato quale beneficiario del Piano di Stock Grant 2024-2026.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

			Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti non *vested* nel corso dell'esercizio		Strumenti finanziari assegnati nel corso del 2024					Strumenti finanziari *vested* nel corso del 2024 e non attribuiti	Strumenti finanziari *vested* nel corso del 2024 e attribuibili		Strumenti finanziari di competenza del 2024
A	**B**	**(1)**	**(2)**	**(3)**	**(4)**	**(5)**	**(6)**	**(7)**	**(8)**	**(9)**	**(10)**	**(11)**	**(12)**
Nome e cognome	Carica	Piano	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Periodo di *vesting*	Numero e tipologia di strumenti finanziari	*Fair value* alla data di assegnazione	Periodo di *vesting*	Data di assegnazione	Prezzo di mercato all'assegnazione	Numero e tipologia strumenti finanziari	Numero e tipologia strumenti finanziari	Valore alla data di maturazione	*Fair value*
		Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 (29 aprile 2024)	-	-	360.000 *units*[38]	5.166.000	15 novembre 2024 – 31 dicembre 2026[39]	7 novembre 2024	20,00	-	-	-	250.044
(II) Compensi da controllate e collegate		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale		-	-	-	-	5.166.000	-	-	-	-	-	-	250.044

[38] Ove l'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 aprile 2025 approvi le modifiche del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 sottoposte dal Consiglio di Amministrazione del 27 marzo 2025, il Consiglio di Amministrazione dovrà rideterminare, con il consenso dei beneficiari, il numero di *units* già assegnate.

[39] Ove l'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 aprile 2025 approvi le modifiche del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 sottoposte dal Consiglio di Amministrazione del 27 marzo 2025, il Consiglio di Amministrazione dovrà rideterminare, con il consenso dei beneficiari, il periodo di *vesting*.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

			Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti non *vested* nel corso dell'esercizio		Strumenti finanziari assegnati nel corso del 2024					Strumenti finanziari *vested* nel corso del 2024 e non attribuiti	Strumenti finanziari *vested* nel corso del 2024 e attribuibili		Strumenti finanziari di competenza del 2024
A	**B**	**(1)**	**(2)**	**(3)**	**(4)**	**(5)**	**(6)**	**(7)**	**(8)**	**(9)**	**(10)**	**(11)**	**(12)**
Nome e cognome	Carica	Piano	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Periodo di *vesting*	Numero e tipologia di strumenti finanziari	*Fair value* alla data di assegnazione	Periodo di *vesting*	Data di assegnazione	Prezzo di mercato all'assegnazione	Numero e tipologia strumenti finanziari	Numero e tipologia strumenti finanziari	Valore alla data di maturazione	*Fair value*
Giovanni Neri	Amministratore Delegato												
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Piano di Stock Grant 2024-2026 (31 maggio 2021)	30.000 *units*[40]	1° dicembre 2023 – 30 novembre 2026	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 (29 aprile 2024)	-	-	60.000 *units*[41]	861.000	15 novembre 2024 – 31 dicembre 2026[42]	7 novembre 2024	20,00	-	-	-	41.674

[40] Gli strumenti sono stati assegnati a Giovanni Neri in qualità di Dirigente con Responsabilità Strategiche, individuato quale beneficiario del Piano di Stock Grant 2024-2026.

[41] Ove l'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 aprile 2025 approvi le modifiche del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 sottoposte dal Consiglio di Amministrazione del 27 marzo 2025, il Consiglio di Amministrazione dovrà rideterminare, con il consenso dei beneficiari, il numero di *units* già assegnate.

[42] Ove l'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 aprile 2025 approvi le modifiche del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 sottoposte dal Consiglio di Amministrazione

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

			Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti non *vested* nel corso dell'esercizio		Strumenti finanziari assegnati nel corso del 2024					Strumenti finanziari *vested* nel corso del 2024 e non attribuiti	Strumenti finanziari *vested* nel corso del 2024 e attribuibili		Strumenti finanziari di competenza del 2024
A	**B**	**(1)**	**(2)**	**(3)**	**(4)**	**(5)**	**(6)**	**(7)**	**(8)**	**(9)**	**(10)**	**(11)**	**(12)**
Nome e cognome	Carica	Piano	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Periodo di *vesting*	Numero e tipologia di strumenti finanziari	*Fair value* alla data di assegnazione	Periodo di *vesting*	Data di assegnazione	Prezzo di mercato all'assegnazione	Numero e tipologia strumenti finanziari	Numero e tipologia strumenti finanziari	Valore alla data di maturazione	*Fair value*
(II) Compensi da controllate e collegate		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale		-	-	-	-	861.000	-	-	-	-	-	-	41.674
Dirigenti con Responsabilità Strategiche[43]													
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Piano di Stock Grant 2024-2026	29.000 *units*	1 novembre 2022 – 31 ottobre 2025	7.800 azioni	156.000	28 settembre 2021 – 27 settembre 2024	7 novembre 2024	20,00	21.200 azioni	-	-	203.212

del 27 marzo 2025, il Consiglio di Amministrazione dovrà rideterminare, con il consenso dei beneficiari, il periodo di *vesting*.

[43] Ai fini della compilazione della presente tabella, sono stati considerati i Dirigenti con Responsabilità Strategiche in forza nel 2024, pertanto includendo anche coloro che, al tempo dell'assegnazione degli strumenti finanziari, erano dipendenti e che sono divenuti Dirigenti con Responsabilità Strategiche successivamente.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

			Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti non *vested* nel corso dell'esercizio		Strumenti finanziari assegnati nel corso del 2024					Strumenti finanziari *vested* nel corso del 2024 e non attribuiti	Strumenti finanziari *vested* nel corso del 2024 e attribuibili		Strumenti finanziari di competenza del 2024
A	**B**	**(1)**	**(2)**	**(3)**	**(4)**	**(5)**	**(6)**	**(7)**	**(8)**	**(9)**	**(10)**	**(11)**	**(12)**
Nome e cognome	Carica	Piano	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Periodo di *vesting*	Numero e tipologia di strumenti finanziari	*Fair value* alla data di assegnazione	Periodo di *vesting*	Data di assegnazione	Prezzo di mercato all'assegnazione	Numero e tipologia strumenti finanziari	Numero e tipologia strumenti finanziari	Valore alla data di maturazione	*Fair value*
		(31 maggio 2021)	51.000 *units*	1 dicembre 2023 – 30 novembre 2026									
		Piano di Stock Grant 2027-2029 (29 aprile 2024)	-	-	24.000 *units*	334.040	1° dicembre 2024 – 30 novembre 2027	7 novembre 2024	20,00	-	-	-	111.347
(II) Compensi da controllate e collegate		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale	-	-	-	-	-	490.040	-	-	-	-	-	-	314.559

** *** **

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

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

Nella seguente tabella sono rappresentati (i) i compensi erogati nel corso dell'esercizio 2024 a valere sul piano di incentivazione a breve termine c.d. *management by objectives* - MBO relativo al 2023 e (ii) gli importi massimi eventualmente erogabili, nel corso del 2025, a valere sul piano di incentivazione a breve termine c.d. *management by objectives* - MBO relativo al 2024.

A	B	(1)	(2)			(3)			(4)
Cognome e nome	**Carica**	**Piano**	**Bonus dell'anno**			**Bonus di anni precedenti**			**Altri Bonus**
			(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
			Erogabile/Erogato	**Differito**	**Periodo di differimento**	**Non più erogabili**	**Erogabile/Erogati**	**Ancora differiti**	
Duccio Neri	**Presidente del Consiglio di Amministrazione**								
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		MBO 2023 (deliberato in data 12 maggio 2023)	-	-	-	-	90.000	-	-
		MBO 2024 (deliberato in data 7 maggio 2024)	-	300.000[44]	*Post* bilancio 2024	-	-	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate		-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale			-	300.000	-	-	90.000	-	-

[44] Il MBO 2024, assegnato in data 7 maggio 2024, sarà eventualmente erogato nel corso del 2025, successivamente all'approvazione del bilancio annuale 2024 da parte dell'Assemblea, previa verifica del raggiungimento degli obiettivi di *performance* da parte del Comitato Nomine e Remunerazione e dal Consiglio di Amministrazione stesso. L'importo indicato rappresenta l'importo massimo erogabile in caso di pieno raggiungimento di tutti gli obiettivi di *performance*.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

A	B	(1)	(2)			(3)			(4)
Cognome e nome	**Carica**	**Piano**	**Bonus dell'anno**			**Bonus di anni precedenti**			**Altri Bonus**
			(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
			Erogabile/Erogato	**Differito**	**Periodo di differimento**	**Non più erogabili**	**Erogabile/Erogati**	**Ancora differiti**	
Dario Neri	**Amministratore Delegato**								
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		MBO 2023 (deliberato in data 12 maggio 2023)	-	-	-	-	45.000	-	-
		MBO 2024 (deliberato in data 7 maggio 2024)	-	375.000[45]	*Post* bilancio 2024	-	-	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate		-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale			-	375.000	-	-	45.000	-	-
Giovanni Neri	**Amministratore Esecutivo**								
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		MBO 2023 (deliberato in data 12 maggio 2023)	-	-	-	-	18.000	-	-

[45] Il MBO 2024, assegnato in data 7 maggio 2024, sarà eventualmente erogato nel corso del 2025, successivamente all'approvazione del bilancio annuale 2024 da parte dell'Assemblea, previa verifica del raggiungimento degli obiettivi di *performance* da parte del Comitato Nomine e Remunerazione e dal Consiglio di Amministrazione stesso. L'importo indicato rappresenta l'importo massimo erogabile in caso di pieno raggiungimento di tutti gli obiettivi di *performance.*

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

A	B	(1)	(2)			(3)			(4)
Cognome e nome	**Carica**	**Piano**	**Bonus dell'anno**			**Bonus di anni precedenti**			**Altri Bonus**
			(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
			Erogabile/Erogato	**Differito**	**Periodo di differimento**	**Non più erogabili**	**Erogabile/Erogati**	**Ancora differiti**	
		MBO 2024 (deliberato in data 7 maggio 2024)	-	60.000[46]	*Post* bilancio 2024	-	-	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate		-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale			-	60.000	-	-	18.000	-	-
Dirigenti con Responsabilità Strategiche									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		MBO 2023 (deliberato in data 12 maggio 2023)	27.720	-	-	-	-	-	10.000[47]
		MBO 2024 (deliberato in data 7 maggio 2024)	-	41.800[48]	*Post* bilancio 2024	-	-	-	

[46] Il MBO 2024, assegnato in data 7 maggio 2024, sarà eventualmente erogato nel corso del 2025, successivamente all'approvazione del bilancio annuale 2024 da parte dell'Assemblea, previa verifica del raggiungimento degli obiettivi di *performance* da parte del Comitato Nomine e Remunerazione e dal Consiglio di Amministrazione stesso. L'importo indicato rappresenta l'importo massimo erogabile in caso di pieno raggiungimento di tutti gli obiettivi di *performance.*

[47] *Bonus* di natura straordinaria correlato al raggiungimento di determinati obiettivi non disciplinato nel sistema di incentivazione MBO.

[48] Il MBO 2024, assegnato in data 7 maggio 2024, sarà eventualmente erogato nel corso del 2025, successivamente all'approvazione del bilancio annuale 2024 da parte dell'Assemblea, previa verifica del raggiungimento degli obiettivi di *performance* da parte del Comitato Nomine e Remunerazione e dal Consiglio di Amministrazione stesso. L'importo indicato rappresenta l'importo massimo erogabile in caso di pieno raggiungimento di tutti gli obiettivi di *performance*.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

A	B	(1)	(2)			(3)			(4)
Cognome e nome	**Carica**	**Piano**	**Bonus dell'anno**			**Bonus di anni precedenti**			**Altri Bonus**
			(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
			Erogabile/Erogato	**Differito**	**Periodo di differimento**	**Non più erogabili**	**Erogabile/Erogati**	**Ancora differiti**	
(II) Compensi da controllate e collegate		-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale			27.720	41.800	-	-	-	-	10.000

** *** **

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

e) TABELLA 1 di cui allo Schema n. 7-*ter* dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti: Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali

Di seguito sono indicate le partecipazioni detenute nella Società e in Philochem AG, società controllata da Philogen, dagli Amministratori della Società, direttamente o per il tramite di società controllate risultanti dal libro dei soci, dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni acquisite dagli stessi membri degli organi di amministrazione. Al di fuori di quanto indicato, non vi sono partecipazioni detenute da altri Amministratori, dai Sindaci, né da coniugi non legalmente separati e dai figli minori di Amministratori e Sindaci, né partecipazioni detenute da Amministratori e Sindaci indirettamente per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona. La Società non impiega tra il proprio personale direttori generali.

NOME E COGNOME	Carica in Philogen	Società partecipata	Numero azioni possedute a fine esercizio 2023	Numero azioni acquistate nel 2024	Numero azioni vendute nel 2024	Numero azioni possedute a fine esercizio 2024
Duccio Neri	Presidente del Consiglio di Amministrazione	Philochem AG (controllata di Philogen)	1 azione (valore 1 CHF)	-	-	1 azione (valore 1 CHF)
Dario Neri	Amministratore Delegato	Philochem AG (controllata di Philogen)	1 azione (valore 1 CHF)	-	-	1 azione (valore 1 CHF)
Sergio G. Dompé	Consigliere	Philogen (per il tramite di Dompé Holdings S.r.l.[49])	12.660.468 azioni ordinarie 2.803.232 azioni a voto plurimo	199.308 azioni ordinarie	-	12.859.776 azioni ordinarie 2.803.232 azioni a voto plurimo
Maria Giovanna Calloni	Consigliere	Philogen	-	4.900 azioni ordinarie	-	4.900 azioni ordinarie

[49] Sergio G. Dompé detiene il 100% del capitale sociale di Dompé Holdings S.r.l.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Per completezza, si segnala che:

- n. 8.098.251 azioni ordinarie di Philogen e n. 8.565.018 azioni a voto plurimo di Philogen sono detenute da Nerbio S.r.l., società che controlla Philogen (e, indirettamente, Philochem AG) e il cui capitale sociale è interamente detenuto dagli Amministratori Duccio Neri, Dario Neri e Giovanni Neri, nessuno dei quali esercita il controllo su Nerbio S.r.l.;

- n. 7.000 azioni ordinarie di Philogen sono state acquistate, nel 2024, da Rendo S.r.l., il cui capitale sociale è detenuto da Nerbio S.r.l. per il 57,55% (che quindi, controlla Rendo S.r.l., oltre a controllare Philogen) e da Dompé Holdings S.r.l. per il restante 42,46%.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

f) TABELLA 2 di cui allo Schema n. 7-*ter* dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti: Partecipazioni degli altri dirigenti con responsabilità strategica

Di seguito sono indicate le partecipazioni detenute cumulativamente nella Società dai Dirigenti con Responsabilità Strategiche. Si precisa che i Dirigenti con Responsabilità Strategiche sono divenuti titolari delle Azioni indicate a seguito dell'attribuzione di Azioni ai sensi del Piano di Stock Grant 2024-2026 e che gli stessi hanno venduto una parte delle suddette Azioni per quanto necessario alla copertura degli oneri fiscali derivanti dall'attribuzione delle Azioni. I Dirigenti con Responsabilità Strategiche non detengono partecipazioni in Philochem AG, società controllata da Philogen.

Numero Dirigenti con Responsabilità Strategiche titolari di azioni	Società partecipata	Numero azioni possedute a fine esercizio 2023	Numero azioni acquistate nel 2024	Numero azioni vendute nel 2024	Numero azioni possedute a fine esercizio 2024
3	Philogen	0	7.800	3.648	4.152

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

3. TABELLA 1 DI CUI ALLO SCHEMA 7 DELL'ALLEGATO 3A DEL REGOLAMENTO EMITTENTI: ATTUAZIONE DEI PIANI DI INCENTIVAZIONE

Ai sensi dell'articolo 84-*bis*, comma 5, del Regolamento Emittenti, si riporta di seguito la tabella n. 1 dello Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti, relativa all'attuazione dei piani di incentivazione basati su strumenti finanziari già approvati dall'Assemblea, nello specifico, il Piano di Stock Grant 2024-2026, il Piano di Stock Grant 2027-2029 e il Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026.

Nome e cognome o categoria	Carica	**QUADRO 1**						
		Strumenti finanziari diversi dalle *stock option*						
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari	Data assegnazione	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato delle azioni Philogen all'assegnazione	Periodo di *vesting*
Duccio Neri	Presidente del CdA	31 maggio 2021 (Piano di Stock Grant 2024-2026)	*Units* che danno diritto a ricevere gratuitamente azioni ordinarie Philogen al termine di un periodo di *performance* triennale, in base al raggiungimento di obiettivi di *performance*.	45.000	CdA 6 novembre 2023 CpR 7 novembre 2023	Attribuzione gratuita	18,25	1° dicembre 2023 – 30 novembre 2026

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Nome e cognome o categoria	Carica	**QUADRO 1**						
		Strumenti finanziari diversi dalle *stock option*						
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari	Data assegnazione	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato delle azioni Philogen all'assegnazione	Periodo di *vesting*
		29 aprile 2024 (Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026)	*Units* che danno diritto a ricevere gratuitamente azioni ordinarie Philogen al termine di un periodo di *performance* triennale, in base al raggiungimento di obiettivi di *performance*.	180.000	CdA 7 novembre 2024 CpR 4 novembre 2024	Attribuzione gratuita	20,00	15 novembre 2024 – 31 dicembre 2026
Dario Neri	Amministratore Delegato	31 maggio 2021 (Piano di Stock Grant 2024-2026)	*Units* che danno diritto a ricevere gratuitamente azioni ordinarie Philogen al termine di un periodo di *performance* triennale, in base al raggiungimento di obiettivi di *performance*.	360.000	CdA 6 novembre 2023 CpR 7 novembre 2023	Attribuzione gratuita	18,25	1° dicembre 2023 – 30 novembre 2026

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Nome e cognome o categoria	Carica	**QUADRO 1**						
		Strumenti finanziari diversi dalle *stock option*						
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari	Data assegnazione	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato delle azioni Philogen all'assegnazione	Periodo di *vesting*
		29 aprile 2024 (Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026)	*Units* che danno diritto a ricevere gratuitamente azioni ordinarie Philogen al termine di un periodo di *performance* triennale, in base al raggiungimento di un obiettivo di *performance*.	360.000	CdA 7 novembre 2024 CpR 4 novembre 2024	Attribuzione gratuita	20,00	15 novembre 2024 – 31 dicembre 2026
Giovanni Neri	Amministratore Esecutivo	31 maggio 2021 (Piano di Stock Grant 2024-2026)	*Units* che danno diritto a ricevere gratuitamente azioni ordinarie Philogen al termine di un periodo di *performance* triennale, in base al raggiungimento di obiettivi di *performance*.	30.000	CdA 6 novembre 2023 CpR 7 novembre 2023	Attribuzione gratuita	18,25	1° dicembre 2023 – 30 novembre 2026

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Nome e cognome o categoria	Carica	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle *stock option*						
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari	Data assegnazione	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato delle azioni Philogen all'assegnazione	Periodo di *vesting*
		29 aprile 2024 (Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026)	*Units* che danno diritto a ricevere gratuitamente azioni ordinarie Philogen al termine di un periodo di *performance* triennale, in base al raggiungimento di un obiettivo di *performance*.	60.000	CdA 7 novembre 2024 CpR 4 novembre 2024	Attribuzione gratuita	20,00	15 novembre 2024 – 31 dicembre 2026
Note: • Duccio Neri, Dario Neri e Giovanni Neri sono stati assegnatari delle *units* ai sensi del Piano di Stock Grant 2024-2026 nella loro qualità di Dirigenti con Responsabilità Strategiche. • Con riferimento all'assegnazione di *units* ai sensi del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026, si segnala che, ove l'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 aprile 2025 approvi le modifiche del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 sottoposte dal Consiglio di Amministrazione del 27 marzo 2025, il Consiglio di Amministrazione dovrà rideterminare, con il consenso dei beneficiari, il numero di *units* già assegnate e il periodo di *vesting*.								
Laura Baldi	Dipendente di Philogen e amministratore della controllata Philochem	31 maggio 2021 (Piano di Stock Grant 2024-2026)	*Units* che danno diritto a ricevere gratuitamente azioni ordinarie Philogen al termine di un periodo di *performance* triennale, in base al raggiungimento di obiettivi di *performance*.	10.000	CdA 11 ottobre 2022 CpR 5 ottobre 2022	Attribuzione gratuita	13,82	1° novembre 2022 – 31 ottobre 2025
				10.000	CdA 7 novembre 2023 CpR 6 novembre 2023	Attribuzione gratuita	18,25	1° dicembre 2023 – 30 novembre 2026

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Nome e cognome o categoria	Carica	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle *stock option*						
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari	Data assegnazione	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato delle azioni Philogen all'assegnazione	Periodo di *vesting*
			Azioni ordinarie Philogen	3.000	CdA 7 novembre 2024 CpR 4 novembre 2024	Attribuzione gratuita	20,00	28 settembre 2021 – 27 settembre 2024
		29 aprile 2024 (Piano di Stock Grant 2027-2029)	*Units* che danno diritto a ricevere gratuitamente azioni ordinarie Philogen al termine di un periodo di *performance* triennale, in base al raggiungimento di obiettivi di *performance*.	4.000	CdA 7 novembre 2024 CpR 4 novembre 2024	Attribuzione gratuita	20,00	1 dicembre 2024 – 30 novembre 2027
Note: Nell'ambito del Piano di Stock Grant 2024-2026, in data 28 settembre 2021, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di assegnare a Laura Baldi n. 10.000 *units*; al termine del periodo di *vesting* (28 settembre 2021 – 27 settembre 2024) il Consiglio di Amministrazione ha verificato il raggiungimento degli obiettivi di *performance* e ha deliberato di assegnare n. 3.000 azioni come sopra indicato.								
Emanuele Puca	Dipendente e amministratore della controllata Philochem	31 maggio 2021 (Piano di Stock Grant 2024-2026)	*Units* che danno diritto a ricevere gratuitamente azioni ordinarie Philogen al termine di un periodo di *performance* triennale, in base al raggiungimento di obiettivi di *performance*.	10.000	CdA 11 ottobre 2022 CpR 5 ottobre 2022	Attribuzione gratuita	13,82	1° novembre 2022 – 31 ottobre 2025
				10.000	CdA 7 novembre 2023	Attribuzione gratuita	18,25	1° dicembre 2023 – 30 novembre 2026

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Nome e cognome o categoria	Carica	**QUADRO 1**						
		Strumenti finanziari diversi dalle *stock option*						
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari	Data assegnazione	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato delle azioni Philogen all'assegnazione	Periodo di *vesting*
					CpR 6 novembre 2023			
			Azioni ordinarie Philogen	3.000	CdA 7 novembre 2024 CpR 4 novembre 2024	Attribuzione gratuita	20,00	28 settembre 2021 – 27 settembre 2024
		29 aprile 2024 (Piano di Stock Grant 2027-2029)	*Units* che danno diritto a ricevere gratuitamente azioni ordinarie Philogen al termine di un periodo di *performance* triennale, in base al raggiungimento di obiettivi di *performance*.	10.000	CdA 7 novembre 2024 CpR 4 novembre 2024	Attribuzione gratuita	20,00	1 dicembre 2024 – 30 novembre 2027
Note: Nell'ambito del Piano di Stock Grant 2024-2026, in data 28 settembre 2021, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di assegnare a Emanuele Puca n. 10.000 *units*; al termine del periodo di *vesting* (28 settembre 2021 – 27 settembre 2024) il Consiglio di Amministrazione ha verificato il raggiungimento degli obiettivi di *performance* e ha deliberato di assegnare n. 3.000 azioni come sopra indicato.								
Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche	N/A	31 maggio 2021 (Piano di Stock Grant 2024-2026)	*Units* che danno diritto a ricevere gratuitamente azioni ordinarie Philogen al termine di un periodo	16.000	CdA 11 ottobre 2022 CpR 5 ottobre 2022	Attribuzione gratuita	13,82	1° novembre 2022 – 31 ottobre 2025

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Nome e cognome o categoria	Carica	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle *stock option*						
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari	Data assegnazione	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato delle azioni Philogen all'assegnazione	Periodo di *vesting*
			di *performance* triennale, in base al raggiungimento di obiettivi di *performance*.	41.000	CdA 7 novembre 2023 CpR 6 novembre 2023	Attribuzione gratuita	18,25	1° dicembre 2023 – 30 novembre 2026
			Azioni ordinarie Philogen	4.800	CdA 7 novembre 2024 CpR 4 novembre 2024	Attribuzione gratuita	20,00	28 settembre 2021 – 27 settembre 2024
		29 aprile 2024 (Piano di Stock Grant 2027-2029)	*Units* che danno diritto a ricevere gratuitamente azioni ordinarie Philogen al termine di un periodo di *performance* triennale, in base al raggiungimento di obiettivi di *performance*.	20.000	CdA 7 novembre 2024 CpR 4 novembre 2024	Attribuzione gratuita	20,00	1 dicembre 2024 – 30 novembre 2027

Note:

- Nell'insieme degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche sono stati considerati i Dirigenti con Responsabilità Strategiche in forza nel 2024 (esclusa Laura Baldi la quale, in quanto amministratore della controllata Pilochem AG, è indicata nominativamente), pertanto includendo anche coloro che, al tempo dell'assegnazione degli strumenti finanziari, erano dipendenti e che sono divenuti Dirigenti con Responsabilità Strategiche successivamente.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Nome e cognome o categoria	Carica	**QUADRO 1**						
		Strumenti finanziari diversi dalle *stock option*						
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari	Data assegnazione	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato delle azioni Philogen all'assegnazione	Periodo di *vesting*
• Nell'ambito del Piano di Stock Grant 2024-2026, in data 28 settembre 2021, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di assegnare agli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche n. 19.000 *units* complessivamente; al termine del periodo di *vesting* (28 settembre 2021 – 27 settembre 2024) il Consiglio di Amministrazione ha verificato il raggiungimento degli obiettivi di *performance* e ha deliberato di assegnare n. 4.800 azioni complessivamente come sopra indicato.								
Altri dipendenti	N/A	31 maggio 2021 (Piano di Stock Grant 2024-2026)	*Units* che danno diritto a ricevere gratuitamente azioni ordinarie Philogen al termine di un periodo di *performance* triennale, in base al raggiungimento di obiettivi di *performance*.	18.000	CdA 11 ottobre 2022 CpR 5 ottobre 2022	Attribuzione gratuita	13,82	1° novembre 2022 – 31 ottobre 2025
				26.000	CdA 7 novembre 2023 CpR 6 novembre 2023	Attribuzione gratuita	18,25	1° dicembre 2023 – 30 novembre 2026
			Azioni ordinarie Philogen	4.366	CdA 7 novembre 2024 CpR 4 novembre 2024	Attribuzione gratuita	20,00	28 settembre 2021 – 27 settembre 2024

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Nome e cognome o categoria	Carica	**QUADRO 1**						
		Strumenti finanziari diversi dalle *stock option*						
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari	Data assegnazione	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato delle azioni Philogen all'assegnazione	Periodo di *vesting*
		29 aprile 2024 (Piano di Stock Grant 2027-2029)	*Units* che danno diritto a ricevere gratuitamente azioni ordinarie Philogen al termine di un periodo di *performance* triennale, in base al raggiungimento di obiettivi di *performance*.	18.000	CdA 7 novembre 2024 CpR 4 novembre 2024	Attribuzione gratuita	20,00	1 dicembre 2024 – 30 novembre 2027

Note:

- Nell'insieme degli altri dipendenti non sono inclusi i Dirigenti con Responsabilità Strategiche (per i quali è fornita una indicazione separata). Non vi sono categorie di dipendenti per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del Piano di Stock Grant 2024-2026, né del Piano di Stock Grant 2027-2029.
- Il numero sopra indicato di *units* assegnate nell'ambito del Piano di Stock Grant 2024-2026 non include le *units* assegnate a dipendenti successivamente cessati (rispettivamente n. 6.000 *units* assegnate in data 5 ottobre 2022 e n. 3.000 *units* assegnate in data 7 novembre 2023).
- Nell'ambito del Piano di Stock Grant 2024-2026, in data 28 settembre 2021, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di assegnare agli altri dipendenti n. 18.000 *units* complessivamente; al termine del periodo di *vesting* (28 settembre 2021 – 27 settembre 2024) il Consiglio di Amministrazione ha verificato il raggiungimento degli obiettivi di *performance* e ha deliberato di assegnare n. 6.166 azioni complessivamente, ma un dipendente ha rinunciato alle n. 1.800 azioni assegnategli e pertanto sono risultate assegnate n. 4.366 azioni complessivamente come sopra indicato.

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.

Nome e cognome o categoria	Carica	**QUADRO 1**						
		Strumenti finanziari diversi dalle *stock option*						
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari	Data assegnazione	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato delle azioni Philogen all'assegnazione	Periodo di *vesting*
Collaboratori non dipendenti	N/A	29 aprile 2024 (Piano di Stock Grant 2027-2029)	*Units* che danno diritto a ricevere gratuitamente azioni ordinarie Philogen al termine di un periodo di *performance* triennale, in base al raggiungimento di obiettivi di *performance*.	10.000	CdA 7 novembre 2024 CpR 4 novembre 2024	Attribuzione gratuita	20,00	1 dicembre 2024 – 30 novembre 2027

** *** **

Siena, 27 marzo 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Duccio Neri

Philogen S.p.A.
P.IVA e numero iscrizione CCIAA 00893990523
R.E.A. n. 98772
Cap. Soc. Euro 5.731.226,64 Int. Vers.