

Relazione sulla remunerazione







Relazione sulla remunerazione  
Anno 2013

# Indice

Premessa .....	5
<b>Sezione I - La politica di remunerazione</b> .....	<b>7</b>
1. Ambito di applicazione .....	8
2. Finalità e principi della Politica di remunerazione del Gruppo .....	9
3. Comitato Risorse Umane e Remunerazione .....	10
4. Le componenti della Remunerazione .....	12
4.1 L'individuazione del <i>pay mix</i> .....	12
4.2 Componente fissa annuale .....	13
4.3 Componente variabile .....	13
4.3.1 Piano di incentivazione annuale .....	13
4.3.2 Piani di incentivazione a lungo termine .....	14
4.3.3 Correlazione tra performance e componente variabile della remunerazione .....	15
4.4 Benefit .....	15
5. Indennità in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto e patti di non concorrenza .	16
6. Remunerazione degli Amministratori .....	17
6.1 Presidente .....	17
6.2 Amministratore Delegato/Direttore Generale .....	17
6.3 Dirigenti con responsabilità strategiche .....	19
<b>Sezione II - Informativa sui compensi corrisposti</b> .....	<b>21</b>
1. Remunerazione degli Amministratori .....	23
1.1 Presidente di Atlantia .....	23
1.2 Amministratore Delegato/Direttore Generale di Atlantia .....	24
1.3 Dirigente con responsabilità strategiche di Atlantia .....	24
1.4 Dirigenti con responsabilità strategiche delle controllate .....	25
2. Collegio Sindacale .....	26
3. Piani di incentivazione a lungo termine .....	27

<b>Allegati</b> .....	<b>29</b>
Tabella 1 - Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche .....	31
Tabella 2 - Stock option assegnate ai componenti dell'organo di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche .....	37
Tabella 3A - 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 .....	42
Tabella 3B - Piani di incentivazione monetaria a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche .....	46
Partecipazioni dei componenti dell'organo di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche .....	48
<b>Informazioni ex Gemina</b> .....	<b>51</b>
1. Remunerazione degli Amministratori .....	53
1.1 Presidente di Gemina .....	53
1.2 Amministratore Delegato di Gemina .....	54
2. Collegio Sindacale .....	55
3. Esito dei piani di incentivazione azionaria ex Gemina - Stock Option 2012 .....	56
Tabella 1 - Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche .....	57
Tabella 2 - Stock option assegnate ai componenti dell'organo di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche .....	60



## Premessa

La presente Relazione sulla remunerazione ("la Relazione"), approvata dal Consiglio di Amministrazione di Atlantia ("Consiglio") su proposta del Comitato Risorse Umane e Remunerazione ("Comitato"), è redatta in adempimento dei vigenti obblighi normativi e regolamentari:

- art. 123-ter del D.Lgs. n. 58/98 recepito nel Testo Unico della Finanza ("TUF");
- art. 84-quarter del Regolamento Emittenti Consob e s.m.i.;
- art. 6 del Codice di Autodisciplina per le Società quotate di Borsa Italiana come recepito dalla Società Atlantia S.p.A. ("Atlantia" o la "Società") con delibera del Consiglio del 14 dicembre 2012.

La Politica ("Politica") illustrata è inoltre adottata dalla Società come previsto dal Regolamento Consob n. 17221/2010 in materia di operazioni con parti correlate, anche ai sensi e per gli effetti della Procedura con Parti Correlate ("Procedura Parti Correlate") adottata da Atlantia e disponibile sul sito internet nella Sezione "Governance".

La Relazione è suddivisa in due sezioni:

- la prima sezione illustra la Politica adottata da Atlantia e applicata dalle società del Gruppo in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Direttore Generale e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche; in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 123-ter del TUF, tale sezione è sottoposta annualmente al voto consultivo dell'Assemblea degli Azionisti di Atlantia (l'"Assemblea");
- la seconda sezione fornisce una dettagliata informativa sui compensi corrisposti ai predetti soggetti e ai Sindaci effettivi nell'esercizio 2013.

La presente Relazione è trasmessa a Borsa Italiana e messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale di Atlantia (in Roma, Via A. Nibby 20), nonché sul sito internet della Società entro il ventunesimo giorno precedente la data dell'Assemblea.





Sezione I - La politica di remunerazione

I

## I. Ambito di applicazione

La Politica definisce, per Atlantia e per le società da essa controllate direttamente e indirettamente (il "Gruppo"), principi e orientamenti per la definizione della remunerazione:

- dei membri del Consiglio di Amministrazione, distinguendo tra amministratori esecutivi e non esecutivi;
- dei dirigenti con responsabilità strategiche, per tali intendendosi i soggetti che hanno il potere e la responsabilità - direttamente o indirettamente - della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società, secondo la definizione fornita dal Regolamento Consob n. 17221/2010, come di volta in volta individuati dall'Amministratore Delegato di Atlantia ai sensi della Procedura con Parti Correlate adottata dalla Società.

## 2. Finalità e principi della Politica di remunerazione del Gruppo

La Politica di remunerazione del Gruppo ha l'obiettivo di perseguire, a fronte di una performance sostenibile, condizioni di equità all'interno dell'organizzazione e di competitività rispetto ad altre realtà aziendali di settori comparabili per business e dimensione.

Questa finalità si realizza attraverso l'impiego di differenti leve di *rewarding* aventi il presupposto di creare le motivazioni e la fidelizzazione del management per conseguire una creazione di valore sostenibile nel tempo. La struttura retributiva è basata su diverse componenti con l'obiettivo di attrarre, trattenere e motivare le risorse qualificate e premiare il raggiungimento degli obiettivi di performance stabiliti e allineati agli interessi degli azionisti e si concretizza nella definizione di un pacchetto retributivo in cui convivono coerentemente una parte fissa della remunerazione e una parte variabile. Con queste componenti, tra loro interconnesse, si costruisce un'offerta retributiva coerente con la complessità dei ruoli e dei livelli di performance (aziendali e individuali) che:

- garantisca un'attribuzione bilanciata dei pesi relativi alla componente fissa e variabile nel breve e medio/lungo termine e sia equilibrata al fine di non incentivare l'adozione di comportamenti che favoriscano i risultati nel breve periodo a discapito di quelli del medio/lungo, considerando anche il loro impatto nel tempo;
- garantisca una correlazione diretta tra prestazione e remunerazione variabile affinché questa sia basata sui risultati effettivamente conseguiti in termini di un pacchetto retributivo differenziato per responsabilità, ruoli organizzativi e meritocrazia, da intendersi come apporto dei singoli al raggiungimento dei risultati aziendali;
- adotti una visione pluriennale, comprendendo la definizione di obiettivi quali-quantitativi come misuratori di performance e risultati adeguatamente bilanciata in funzione degli obiettivi strategici e della politica di gestione dei rischi del Gruppo.

In particolare, al fine di rafforzare il collegamento tra la remunerazione e gli interessi a medio/lungo termine della Società, la politica di remunerazione dei suddetti soggetti prevede che:

- una parte rilevante del trattamento economico derivi da piani di incentivazione di durata almeno triennale;
- i piani di incentivazione siano agganciati anche all'andamento del titolo azionario;
- una parte dell'incentivo variabile sia reinvestito/convertito in azioni della Società con un impegno di "*minimum holding*".

La Politica di Atlantia è annualmente sottoposta all'approvazione del Consiglio di Amministrazione di Atlantia su proposta del Comitato Risorse Umane e Remunerazione ed è definita in coerenza con il modello di *governance* adottato dalla Società e con le raccomandazioni del Codice di Autodisciplina.

### 3. Comitato Risorse Umane e Remunerazione

Istituito nel 2000 e rinominato nel 2010, il Comitato Risorse Umane e Remunerazione è composto da 5 amministratori non esecutivi.

La composizione, i compiti e le modalità di funzionamento di tale Comitato sono disciplinati dal Codice di Autodisciplina della Società e da un apposito Regolamento ("Regolamento") di cui il Comitato si è dotato a partire dal gennaio 2013.

Il Comitato, nominato dal Consiglio di Amministrazione del 10 maggio 2013, è attualmente composto dagli amministratori non esecutivi Carlo Bertazzo, Alberto Clò, Gianni Coda, Massimo Lapucci, Monica Mondardini. Il Presidente del Comitato Alberto Clò e i componenti Gianni Coda e Monica Mondardini sono in possesso del requisito di indipendenza.

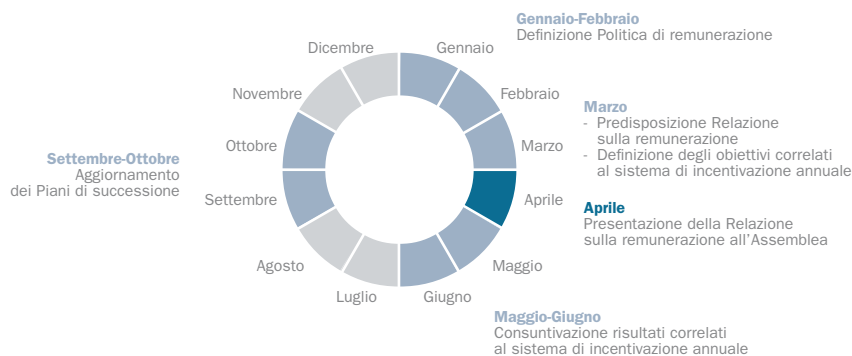
Tutti i membri del Comitato hanno specifiche e adeguate competenze in materia finanziaria e almeno uno ha anche competenze in materia di politiche retributive. Tali competenze sono state valutate dal Consiglio all'atto della nomina.

Il Comitato:

- formula proposte al Consiglio per la remunerazione complessiva del Presidente, dell'Amministratore Delegato, degli amministratori della Società che ricoprono particolari cariche, dei dirigenti con responsabilità strategiche (avvalendosi a tale ultimo riguardo delle informazioni fornite dall'Amministratore Delegato) e, su proposta dell'Amministratore Delegato, determina i criteri per la remunerazione dell'alta direzione della Società e del Gruppo, compresi i relativi obiettivi di performance correlati alla componente variabile di tale remunerazione;
- monitora l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio stesso verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di performance;
- esamina gli eventuali piani di incentivazione in strumenti finanziari o monetari destinati ai dipendenti del Gruppo, i criteri per la composizione degli organi di amministrazione delle controllate aventi rilevanza strategica e le politiche di sviluppo strategico delle risorse umane.

Qualora lo ritenga opportuno, il Comitato può avvalersi del supporto di qualificata società di consulenza esterna, dopo averne verificato l'indipendenza di giudizio.

Tali attività vengono periodicamente svolte dal Comitato secondo un ciclo annuale, come di seguito rappresentato:



Per ulteriori dettagli sulle attività svolte nel 2013 dal Comitato, sulla partecipazione dei componenti del Collegio Sindacale e di altri partecipanti, nonché sulle modalità di funzionamento del Comitato stesso, si rinvia a quanto esposto alla Relazione sugli Assetti Proprietari e sul Governo Societario di Atlantia per l'anno 2013, che sarà pubblicata nella Sezione "Governance" del sito internet della Società.

## 4. Le componenti della remunerazione

### 4.1 L'individuazione del *pay mix*

La definizione dei pacchetti retributivi per gli amministratori esecutivi che sono anche dipendenti della società e per i dirigenti con responsabilità strategiche è ispirata dai seguenti principi:

- bilanciamento della componente fissa e variabile della remunerazione in funzione degli obiettivi strategici della Società e della sua politica di gestione dei rischi, tenuto anche conto dei settori di attività in cui la stessa opera;
- con riferimento alla componente variabile della remunerazione:
  - stabilire un'adeguata ponderazione della remunerazione variabile annuale e della remunerazione variabile di lungo termine;
  - correlare l'erogazione della remunerazione a obiettivi di performance di breve e medio/lungo termine che devono essere predeterminati, misurabili e strettamente collegati alla creazione di valore;
  - prevedere un *cap* per l'erogazione della parte variabile;
  - prevedere un *vesting* almeno triennale per la parte variabile di lungo termine;
- integrazione del pacchetto retributivo attraverso un'offerta di benefit, in relazione al ruolo/incarico ricoperto;
- monitoraggio e analisi delle prassi retributive e delle pratiche adottate nel mercato di riferimento, con l'obiettivo di assicurare un'offerta di remunerazione complessiva allineata al mercato.

Le linee guida per la composizione del pacchetto retributivo ispirato ai suddetti principi sono definite dalla Direzione Risorse Umane di Gruppo, in relazione a ciascun segmento di popolazione di dipendenti. Con particolare riferimento agli amministratori esecutivi che sono anche dipendenti della Società e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche, il Comitato Risorse Umane e Remunerazione stabilisce a livello di Gruppo la struttura del *pay mix*, definendone la composizione.

I seguenti grafici rappresentano la struttura del *pay mix* target assegnato al Presidente, all'Amministratore Delegato e ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche del Gruppo:

PAY MIX - PRESIDENTE			
Fisso	50%	LTIP	50%

PAY MIX - AMMINISTRATORE DELEGATO/DIRETTORE GENERALE			
Fisso	33,3%	Variabile annuale	33,3%
		LTIP	33,3%

PAY MIX - DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE (MEDIA)			
Fisso	46%	Variabile annuale	19%
		LTIP	35%

Le quote di variabile annuale e di LTIP sono calcolate al valore target dell'incentivo.

## 4.2 Componente fissa annuale

La componente fissa annua lorda della remunerazione valorizza competenze ed esperienze e remunera il management in funzione del ruolo e delle responsabilità a esso connesse.

Allo scopo di garantire una remunerazione fissa competitiva ed equa, la Società, con il supporto di qualificato consulente esterno, analizza e monitora le tendenze, le prassi e i livelli retributivi di mercato, utilizzando come benchmark aziende di settori comparabili per business e dimensioni.

La remunerazione degli amministratori non esecutivi, in conformità a quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana, risulta legata all'impegno richiesto a ciascuno di essi, tenuto anche conto della rispettiva partecipazione a uno o più comitati costituiti nell'ambito del Consiglio di Amministrazione.

## 4.3 Componente variabile

Per l'Amministratore Delegato e i Dirigenti con Responsabilità Strategiche la parte variabile della remunerazione integra la parte fissa e remunera il conseguimento degli obiettivi nel breve e nel medio/lungo termine.

La correlazione diretta tra incentivi e performance permette di attuare un meccanismo di differenziazione e meritocrazia, caratterizzando il contributo di ciascuno e motivando al tempo stesso il management.

I meccanismi di incentivazione del responsabile internal audit e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari sono coerenti con i compiti a essi assegnati.

### 4.3.1 Piano di incentivazione annuale

L'incentivo monetario annuale è finalizzato a premiare il raggiungimento degli obiettivi aziendali, sia quantitativi che qualitativi, anche relativi a tematiche di sostenibilità, attraverso la correlazione tra performance aziendali e prestazioni individuali.

Lo strumento utilizzato per perseguire questa finalità è il Management by Objective ("MBO") che rappresenta l'unico sistema formalizzato di incentivazione annuale nel Gruppo.

Sono previsti limiti massimi all'erogazione della componente variabile annuale della remunerazione, differenziati a seconda del ruolo ricoperto dal singolo nell'ambito della Società e del Gruppo. I valori target della componente variabile sono:

- per l'Amministratore Delegato della Società il 100% della remunerazione fissa;
- per i dirigenti con responsabilità strategiche dal 25% al 50% della retribuzione fissa.

#### Gate di accesso al sistema di incentivazione

La maturazione della componente variabile annua della remunerazione è subordinata al raggiungimento di un Obiettivo Comune, una condizione di accesso (cosiddetta *on/off*) di tipo economico-finanziario, il cui raggiungimento è condizione per l'erogazione dell'incentivo.

Per il 2013, l'obiettivo comune adottato è il **Funding From Operation** ("FFO"). A seconda del ruolo, solitamente pesa tra il 20% e il 30% del punteggio complessivo.

#### Definizione degli Obiettivi individuali e misurazione dei risultati

A ciascuno degli amministratori esecutivi e dei dirigenti a cui venga assegnato un pacchetto retributivo che comprenda una componente variabile annua, è attribuito uno specifico *target set* che ne orienta l'operato secondo una duplice prospettiva:

- **Obiettivi di Prestazione:** obiettivi specifici per le aree di business, direzioni e/o società del Gruppo. Gli obiettivi di prestazione, a seconda del ruolo, hanno di norma natura economico-finanziaria e sono

consuntivati su una scala di valutazione lineare rispetto ai target attesi. A seconda del ruolo, solitamente pesano tra il 40% e 50% del punteggio complessivo.

- **Obiettivi di Organizzazione:** obiettivi funzionali e individuali ad alto impatto organizzativo anche nel medio/lungo termine che nell'anno di competenza rappresentano il principale contributo al miglioramento della performance delle singole aree di responsabilità di ciascun assegnatario. Di norma vengono assegnati e consuntivati sulla base di una scala di valutazione qualitativa con riferimento a parametri definiti. A seconda del ruolo, solitamente pesano tra il 30% e 50% del punteggio complessivo.

Inoltre è previsto:

- a) che l'ammontare complessivo del punteggio attribuito a ciascuna scheda è pari a 100 punti (non è prevista overperformance);
- b) un punteggio minimo da raggiungere per l'erogazione del premio (fissato a 41 punti).

Nel triennio 2011-2013 per l'Amministratore Delegato e i dirigenti aventi quota target dell'incentivazione annuale superiore al 35% della componente fissa la corresponsione di una quota rilevante (50%) dell'incentivo consuntivato è differita nel tempo e attribuita sotto forma di strumenti finanziari.

#### 4.3.2 Piani di incentivazione a lungo termine

Nel 2011 la Società ha introdotto Piani di Incentivazione a lungo termine mediante l'attribuzione di strumenti finanziari.

I piani in vigore sono: Piano Stock Option 2011 (SOP 2011), il Piano Stock Grant 2011 (SGP 2011) e il Piano Stock Grant MBO. Ai beneficiari vengono offerti differenti strumenti finanziari in relazione ai differenti Piani.

Il Consiglio di Amministrazione di Atlantia del 13 maggio 2011 ha approvato, su proposta del Comitato Risorse Umane e Remunerazione, le linee generali e lo schema di Regolamento dei suddetti tre piani.

I piani coinvolgono tutti gli amministratori esecutivi della Società, i dirigenti con responsabilità strategiche e altri dirigenti che rivestono ruoli di rilevanza per il Gruppo.

Nel triennio 2011-2013 il Piano Stock Grant MBO è stato rivolto agli amministratori esecutivi e dirigenti che hanno una quota di incentivazione annuale superiore al 35% della componente fissa.

I piani sono stati concepiti al fine di favorire *retention* e incentivazione del management, promuovendo la valorizzazione della Società e la diffusione di una cultura di creazione del valore in tutte le decisioni strategiche e operative.

I piani avviati nel 2011 prevedono le seguenti caratteristiche:

- a) piano triennale con assegnazione *rolling* annuale;
- b) obiettivo cancello (cosiddetta funzione *on/off*): è l'FFO cumulato su un arco temporale triennale;
- c) periodo di vesting triennale;
- d) l'ammontare dell'incentivo è correlato al valore del titolo rispetto a un prezzo target del titolo Atlantia alla scadenza del periodo di *vesting*;
- e) ulteriore differimento dell'esercizio delle opzioni e della conversione delle units, rispetto al periodo di *vesting*, di 12/24 mesi;
- f) diritto di esercizio/attribuzione risolutivamente condizionati al permanere delle concessioni regolatorie relative ai due principali business del Gruppo (autostradale e aeroportuale) o sospendibile qualora sia in atto una procedura di decadenza ai sensi delle stesse;
- g) è previsto un *cap* alla plusvalenza complessiva per ogni ciclo di assegnazione;
- h) clausola di *minimum holding*: i beneficiari che siano amministratori esecutivi e dirigenti con responsabilità strategiche hanno l'obbligo di detenere o acquistare parte delle azioni maturate per un arco temporale predefinito.



I valori target della componente variabile di lungo termine sono:

- a) per il Presidente della Società: il 100% della remunerazione fissa al prezzo target del titolo Atlantia alla scadenza del periodo di *vesting*;
- b) per l'Amministratore Delegato della Società: il 100% della remunerazione fissa al prezzo target del titolo Atlantia alla scadenza del periodo di *vesting*;
- c) per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche dal 50% al 100% della retribuzione fissa al prezzo target del titolo Atlantia alla scadenza del periodo di *vesting*.

È in studio la proposta di introduzione di un nuovo LTIP, a partire dall'anno 2014, che sarà oggetto di specifica proposta e relazione al Consiglio di Amministrazione.

### 4.3.3 Correlazione tra performance e componente variabile della remunerazione

La componente variabile della remunerazione, legata ai piani di incentivazione adottati dalla Società come descritti nei paragrafi precedenti, è correlata al raggiungimento di livelli di performance vs. target attesi predefiniti, come di seguito illustrato:

PERFORMANCE VS. TARGET ATTESO	CURVE DI INCENTIVAZIONE	
	INCENTIVAZIONE ANNUALE	LTIP
Al di sopra del target	85%-100% del bonus target	> 100% del bonus target < cap previsto
In linea con il target	51%-85% del bonus target	26%-100% del bonus target
Al di sopra della soglia minima ma al di sotto del target	41%-50% del bonus target	0%-25% del bonus target <i>in funzione del valore del titolo Atlantia alla scadenza del periodo di vesting</i>
Al di sotto della soglia minima o condizione gate non raggiunta	0% del bonus target	0% del bonus target

### 4.4 Benefit

Per benefit è da intendersi l'erogazione di beni e/o servizi correlati al rapporto di lavoro e sottoposti alla normativa vigente.

Nell'ottica di rafforzare la motivazione e la fidelizzazione del management è prevista la presenza di alcune tipologie di benefit che integrano il pacchetto retributivo in una logica di *total reward*.

I piani di benefit sono differenziati per fascia di management e consistono principalmente in piani previdenziali, assicurativi e sanitari.

L'Amministratore Delegato può autorizzare l'assegnazione di specifici benefit dandone successiva informazione al Comitato Risorse Umane e Remunerazione.

## 5. Indennità in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto e patti di non concorrenza

Su proposta del Comitato, il Consiglio può prevedere per gli amministratori esecutivi una indennità per la cessazione anticipata del rapporto di amministrazione o per il suo mancato rinnovo, definita in modo tale che il suo ammontare complessivo non superi un determinato numero di anni di remunerazione. Tale indennità non è corrisposta se la cessazione del rapporto è dovuta al raggiungimento di risultati obiettivamente inadeguati imputabili all'amministratore. Inoltre la politica di Gruppo contempla la possibilità di stipulare patti di non concorrenza con amministratori esecutivi, direttori generali e altri dirigenti con responsabilità strategiche.

## 6. Remunerazione degli Amministratori

La remunerazione dei Consiglieri è stabilita in:

- a) compenso fisso lordo annuo (ex art. 2389 c.c. 1° c.) determinato dall'Assemblea;
- b) gettone di presenza in funzione della partecipazione alle sedute del Consiglio;
- c) eventuale compenso aggiuntivo corrisposto per la partecipazione a eventuali Comitati.

La remunerazione degli amministratori non esecutivi non è legata ai risultati economici conseguiti dalla Società né è prevista la loro partecipazione ai piani di incentivazione a breve e medio/lungo termine.

### 6.1 Presidente

La remunerazione complessiva annua lorda spettante al Presidente di Atlantia è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, su proposta del Comitato Risorse Umane e Remunerazione ed è costituita da:

- a) una componente fissa annua lorda ripartita in compenso ex art. 2389 c.c., 1° c., e compenso ex art. 2389 c.c., 3° c.;
- b) una componente variabile di lungo termine mediante l'attribuzione di strumenti finanziari;
- c) benefit.

Per il Presidente non sono previste forme di incentivazione annuali.

Per il Presidente non sono previsti accordi che regolano ex ante gli aspetti economici relativi all'eventuale risoluzione anticipata del rapporto di amministrazione a iniziativa del singolo o della Società, ivi compresi gli effetti della cessazione del rapporto sui diritti assegnati nell'ambito dei piani di incentivazione a lungo termine.

### 6.2 Amministratore Delegato/Direttore Generale

La remunerazione complessiva annua lorda dell'Amministratore Delegato/Direttore Generale è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, su proposta del Comitato Risorse Umane e Remunerazione ed è costituita da:

- a) una componente fissa annua lorda ripartita in compenso ex art. 2389 c.c., comma I, compenso ex art. 2389 c.c., 3° c., e retribuzione da lavoro dipendente;
- b) una componente variabile annuale;
- c) una componente variabile di lungo termine mediante l'attribuzione di strumenti finanziari;
- d) benefit.

In ottemperanza all'art. 6 del Codice di Autodisciplina delle società quotate la componente fissa è sufficiente a remunerare la prestazione dell'Amministratore Delegato nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di performance indicati dal Consiglio di Amministrazione.

Le caratteristiche della componente variabile annua e del LTIP sono descritte al paragrafo 4.3.

Il contratto attualmente in essere tra l'Amministratore Delegato/Direttore Generale e Atlantia S.p.A stabilisce una specifica disciplina del recesso che prevede, in caso di:

- a) recesso della Società senza giusta causa;
- b) revoca/mancato rinnovo cariche (senza giusta causa), riduzione poteri, riduzione emolumenti fissi/variabili;
- c) recesso del manager per giusta causa dal rapporto di dirigenza;
- d) recesso del manager dai rapporti entro i 60 gg successivi al perfezionamento di operazione societaria che comporti un cambio di controllo della Società a seguito di cessione di azioni (se non condivisa dal manager stesso)

la corresponsione di una indennità forfettaria lorda pari a n. 2 volte la remunerazione media complessiva (intesa come la somma della retribuzione fissa lorda percepita come dipendente alla data di cessazione, dell'emolumento fisso lordo percepito come amministratore alla data di cessazione e della media degli ultimi 3 anni di quanto erogato a titolo di emolumento/retribuzione variabile annui).

Ai sensi di quanto previsto al paragrafo 2.3 della Comunicazione Consob n. DEM/11012984 del 24 febbraio 2011 (punto c)), si fa presente che, in merito agli effetti della cessazione del rapporto sui diritti assegnati nell'ambito di piani di incentivazione, il medesimo contratto prevede che in caso di cessazione delle Cariche Atlantia e della Delega Atlantia di cui ai punti a), b), c) e d) precedentemente esposti, l'Amministratore Delegato/Direttore Generale:

- 1) salva ogni prerogativa degli Organi competenti e dunque subordinatamente alle relative determinazioni, conserverà tutti i diritti attribuiti nell'ambito di ulteriori piani di stock option o di azionariato ovvero aventi a oggetto altri strumenti finanziari che venissero posti in essere in futuro, a condizione che l'attività effettivamente resa nell'arco temporale di riferimento per la maturazione dei diritti previsti da ciascuno di tali piani non sia di durata inferiore al 50% del medesimo arco temporale e comunque subordinatamente al raggiungimento degli obiettivi e al verificarsi di ogni ulteriore condizione prevista da ciascun piano o programma (diversa dalla permanenza in servizio), e sempre salvo diversa e più favorevole determinazione da parte degli Organi competenti;
- 2) conserverà - in misura che verrà calcolata sulla base del livello di raggiungimento degli obiettivi al termine del piano, e successivamente riproporzionata pro rata temporis in relazione alla attività effettivamente prestata nell'arco temporale di riferimento - tutti i diritti derivanti da piani di incentivazione monetari che venissero posti in essere in futuro.

## 6.3 Dirigenti con responsabilità strategiche

La remunerazione complessiva dei Dirigenti con responsabilità strategiche è costituita da:

- a) una componente fissa annua lorda;
- b) una componente variabile annuale;
- c) una componente variabile di lungo termine mediante l'attribuzione di strumenti finanziari;
- d) benefit.

Per i Dirigenti con responsabilità strategiche non sono previsti accordi che regolano ex ante gli aspetti economici relativi all'eventuale risoluzione anticipata del rapporto di lavoro a iniziativa del singolo o della Società. L'eventuale recesso sarà quindi regolato dalla normativa vigente e dal Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i Dirigenti di Aziende Produttrici di Beni e Servizi o da accordi individuali.

SOCIETÀ	POSIZIONE ORGANIZZATIVA	NOMINATIVO DEL TITOLARE
Atlantia	Direttore Progetti Infrastrutturali	Gennarino Tozzi
	Chief Financial Officer (Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili)	Giancarlo Guenzi
	Direttore Relazioni Esterne, Affari Istituzionali e Marketing	Francesco F. Delzio
	Direttore Risorse Umane di Gruppo	Monica Cacciapuoti
	Group Controller	Concetta Testa
	General Counsel	Pietro Fratta
Autostrade per l'Italia	Amministratore Delegato	Giovanni Castellucci
	Direttore Generale	Riccardo Mollo
	Direttore Investimenti Infrastrutture	Alberto Selleri
	Direttore Aree di Servizio	Luca Ungaro
	Direttore Estero	Roberto Mengucci
	Direttore Relazioni Esterne, Affari Istituzionali e Marketing	Francesco F. Delzio
	Direttore Centrale Risorse	Gianpiero Giacardi
	Chief Financial Officer	Giancarlo Guenzi
	Direttore Legale	Pietro Fratta
Responsabile IT e Sviluppo Tecnologico	Giuseppe Langer	
Aeroporti di Roma	Presidente	Fabrizio Palenzona
	Amministratore Delegato	Lorenzo Lo Presti
	Direttore Sviluppo Infrastrutture	Giorgio Gregori
	Direttore Airport Management	Stefano A. Donnarumma
	Direttore Sviluppo Marketing Aviation	Fausto Palombelli
	Direttore Real Estate	Andrea F. Orsa
	Direttore Commerciale	Fulvio Fassone
	Direttore Risorse Umane, Organizzazione e Qualità	Vito Mangano
	Chief Financial Officer - Pianificazione, Finanza e Controllo	Marco Troncone
	Direttore Legale e Societario	Antonio Sanna
Direttore Appalti, Acquisti e ICT	Guido M. Mannella	





Sezione II - Informativa sui compensi  
corrisposti

2

Nella presente Sezione della Relazione è fornita una rappresentazione delle voci che nell'anno 2013 hanno composto la remunerazione degli Amministratori, dei Sindaci e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche del Gruppo (per questi ultimi le informazioni sono fornite a livello aggregato).



## I. Remunerazione degli Amministratori

L'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2013 ha nominato il Consiglio di Amministrazione che resterà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015; ove non diversamente specificato le indicazioni fornite nei successivi paragrafi e nelle tabelle allegate si riferiscono all'intero esercizio 2013.

Al 31 dicembre 2013 i membri del Consiglio di Amministrazione sono:

- gli amministratori esecutivi: il Presidente del Consiglio di Amministrazione Fabio Cerchiai e l'Amministratore Delegato Giovanni Castellucci;
- gli amministratori non esecutivi: Carla Angela, Gilberto Benetton, Carlo Bertazzo, Bernardo Bertoldi, Alberto Clò, Gianni Coda, Massimo Lapucci, Lucy P. Marcus, Giuliano Mari, Valentina Martinelli, Monica Mondardini, Clemente Rebecchini e Paolo Zannoni.

Gli amministratori hanno percepito nel 2013:

- compenso fisso annuo lordo (ex art. 2389 c.c. 1° c.): euro 52.000;
- gettone di presenza in funzione della partecipazione alle sedute del Consiglio nella misura di euro 250 lordi a seduta;
- eventuale compenso aggiuntivo corrisposto per la partecipazione a comitati istituiti in seno al Consiglio di Amministrazione:

COMITATO CONTROLLO, RISCHI E CORPORATE GOVERNANCE (ANNUO LORDO - EURO)		COMITATO RISORSE UMANE E REMUNERAZIONE (ANNUO LORDO - EURO)		COMITATO AMM. INDIPENDENTI OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE (GETTONE LORDO PER SEDUTA - EURO)	
Presidente	40.000	Presidente	40.000	Presidente	375
Componente	30.000	Componente	30.000	Componente	250

L'amministratore Ing. Giuliano Mari ha percepito, a partire dal 13 giugno 2013, un compenso aggiuntivo quale Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi pari a euro 40.000 annui lordi.

Spetta inoltre agli amministratori, come previsto dallo Statuto di Atlantia, il rimborso delle spese sostenute per ragioni del loro ufficio.

### I.1 Presidente di Atlantia

Il Dott. Fabio Cerchiai ha percepito nel 2013:

- compenso fisso annuo lordo (ex art. 2389 c.c. 1° c.): euro 52.000;
- compenso fisso annuo lordo (ex art. 2389 c.c. 3° c.): euro 63.000;
- gettone di presenza in funzione della partecipazione alle sedute del Consiglio nella misura di euro 250 lordi a seduta;
- componente variabile di lungo termine costituita da piani di incentivazione mediante l'attribuzione di strumenti finanziari. Nel corso del 2013 Fabio Cerchiai ha esercitato 101.069 diritti d'opzione assegnati

in attuazione del Piano Stock Option e ha ricevuto nell'ambito dei Piani Stock Option 2011 e Stock Grant 2011 rispettivamente ulteriori 140.745 diritti d'opzione e 8.738 units. Per dettagli vedere il paragrafo "Piani di Incentivazione a lungo termine" e tabelle allegate 2 e 3A;

- e) benefit che consistono nell'utilizzo di una casa per un valore (secondo un criterio di imponibilità fiscale) di euro 5.280 lordi.

Il Presidente percepisce anche compensi da società controllata da Atlantia (vedi tabelle allegate).

## 1.2 Amministratore Delegato/Direttore Generale di Atlantia

L'Ing. Giovanni Castellucci ha percepito nel 2013:

- a) compenso fisso annuo lordo (ex art. 2389 c.c. 1° c.): euro 52.000;
- b) compenso fisso annuo lordo (ex art. 2389 c.c. 3° c.): euro 298.000;
- c) gettone di presenza in funzione della partecipazione alle sedute del Consiglio nella misura di euro 250 lordi a seduta;
- d) retribuzione da lavoro dipendente di euro 656.327 lordi;
- e) componente variabile di breve termine relativa al piano di incentivazione annuale MBO. Nell'anno 2013 sono stati erogati all'Amministratore Delegato euro 475.000 lordi relativi a obiettivi 2012 (di cui euro 190.000 lordi da rapporto di amministrazione ed euro 285.000 lordi da rapporto di lavoro dipendente) per un punteggio conseguito di 95/100. L'incentivo monetario erogato corrisponde al 50% dell'importo effettivamente conseguito mentre il restante 50% è stato corrisposto mediante attribuzione di strumenti finanziari ai sensi del Regolamento del Piano Stock Grant - MBO di cui l'Amministratore è beneficiario. L'incentivo MBO 2013 massimo conseguibile è pari a euro 1.000.000 lordi (di cui euro 400.000 lordi da rapporto di amministrazione ed euro 600.000 lordi da rapporto di lavoro dipendente); l'incentivo effettivamente conseguito verrà erogato nel 2014 al 50% in forma monetaria (max. euro 500.000 lordi) e al 50% mediante l'attribuzione di strumenti finanziari, previa delibera del Consiglio di Amministrazione, con il parere favorevole del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2389 cc. 3° c., che prenderà atto degli elementi forniti dal Comitato Risorse Umane e Remunerazione. Per dettagli vedere le tabelle allegate 3A e 3B;
- f) componente variabile di lungo termine costituita da piani di incentivazione mediante l'attribuzione di strumenti finanziari. Nel corso del 2013 Giovanni Castellucci ha esercitato 112.829 diritti d'opzione assegnati in attuazione del Piano Stock Option 2009 e ha ricevuto nell'ambito dei Piani Stock Option 2011, Stock Grant 2011 e Stock Grant - MBO rispettivamente ulteriori 202.156 diritti d'opzione, 12.551 units e 41.077 units. Per dettagli vedere il paragrafo "Piani di Incentivazione a lungo termine" e tabelle allegate 2 e 3A;
- g) benefit che consistono nell'utilizzo di una casa, di un'autovettura e in una polizza vita integrativa per un valore complessivo (secondo un criterio di imponibilità fiscale) di euro 14.155 lordi.

## 1.3 Dirigente con responsabilità strategiche di Atlantia

Con riferimento all'anno 2013 il Dirigente con Responsabilità Strategiche di Atlantia ha percepito una remunerazione complessiva costituita da:

- a) retribuzione da lavoro dipendente di euro 331.808 lordi;
- b) componente variabile di breve termine relativa al piano di incentivazione annuale MBO. Nell'anno 2013 sono stati erogati al Dirigente con Responsabilità Strategiche euro 78.804 lordi relativi a obiettivi 2012 per un punteggio conseguito di 95/100. L'incentivo monetario erogato corrisponde al 50% dell'importo effettivamente conseguito mentre il restante 50% è stato corrisposto mediante attribuzione di strumenti finanziari ai sensi del Regolamento del Piano Stock Grant - MBO di cui il dirigente è beneficiario. L'incentivo MBO massimo conseguibile per l'anno 2013, che sarà erogato nell'anno 2014, è pari a euro 165.904 e sarà corrisposto al 50% in forma monetaria (max. euro 82.952 lordi) e al 50% mediante l'attribuzione di strumenti finanziari. Per dettagli vedere le tabelle allegate 3A e 3B;
- c) componente variabile di lungo termine costituita da piani di incentivazione mediante l'attribuzione di strumenti finanziari. Nel corso del 2013 il dirigente ha esercitato 23.275 diritti d'opzione assegnati in

attuazione del Piano Stock Option 2009 e ha ricevuto nell'ambito dei Piani Stock Option 2011, Stock Grant 2011 e Stock Grant - MBO rispettivamente ulteriori 44.699 diritti d'opzione, 5.467 units e 6.684 units. Per dettagli vedere il paragrafo "Piani di Incentivazione a lungo termine" e tabelle allegate 2 e 3A;

- d) benefit che consistono nell'utilizzo di un'autovettura e in una polizza vita integrativa per un valore complessivo (secondo un criterio di imponibilità fiscale) di euro 4.882 lordi.

#### 1.4 Dirigenti con responsabilità strategiche delle controllate

Nel corso del 2013 sono stati individuati 9 Dirigenti con Responsabilità Strategiche nella controllata Autostrade per l'Italia. Poiché il Dirigente con Responsabilità Strategiche già individuato in Atlantia ricopre analogo ruolo nella controllata Autostrade per l'Italia, i valori di seguito indicati sono riferiti al perimetro di 8 dirigenti. Nel 2013 hanno percepito:

- a) retribuzione fissa pari a complessivi euro 2.263.849 ( di cui euro 514.793 lordi pro quota dalla data di decorrenza del 10 ottobre 2013);
- b) componente variabile di breve termine relativa al piano di incentivazione annuale MBO. Nell'anno 2013 sono stati erogati ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche complessivi euro 529.805 lordi relativi a obiettivi 2012 per un punteggio medio conseguito di 96/100. Per i 6 dirigenti che avevano nel 2012 una percentuale superiore al 35% della retribuzione fissa, l'incentivo monetario erogato corrisponde al 50% dell'importo effettivamente conseguito, mentre il restante 50% è stato corrisposto mediante attribuzione di strumenti finanziari ai sensi del Regolamento del Piano Stock Grant - MBO. L'incentivo MBO massimo conseguibile dai 7 partecipanti all'MBO per l'anno 2013, che sarà erogato nell'anno 2014, è pari a complessivi euro 955.506. Per i 6 dirigenti partecipanti al Piano Stock Grant - MBO l'incentivo sarà corrisposto al 50% in forma monetaria e al 50% mediante l'attribuzione di strumenti finanziari. Per dettagli vedere le tabelle allegate 3A e 3B;
- c) componente variabile di lungo termine costituita da piani di incentivazione mediante l'attribuzione di strumenti finanziari. Nel corso del 2013 4 dirigenti con responsabilità strategiche hanno esercitato complessivamente 78.835 diritti d'opzione assegnati in attuazione del Piano Stock Option 2009. Inoltre, 7 dirigenti hanno ricevuto nell'ambito dei Piani Stock Option 2011 e Stock Grant 2011 rispettivamente complessivi ulteriori 267.243 diritti d'opzione e 32.686 units, mentre 6 dirigenti hanno ricevuto nell'ambito del Piano Stock Grant - MBO complessivi ulteriori 34.900 units. Per dettagli vedere il paragrafo "Piani di Incentivazione a lungo termine" e tabelle allegate 2 e 3A;
- d) benefit per un valore complessivo di euro 54.801 (di cui euro 12.462 lordi pro quota dalla data di decorrenza del 10 ottobre 2013) secondo un criterio di imponibilità fiscale.

I 10 Dirigenti con Responsabilità Strategiche della controllata Aeroporti di Roma, nel corso del 2013 hanno percepito:

- a) retribuzione fissa pari a complessivi euro 2.265.252 lordi;
- b) componente variabile di breve termine relativa al piano di incentivazione annuale MBO. Nell'anno 2013 sono stati erogati a 7 Dirigenti con Responsabilità Strategiche complessivi euro 718.167 lordi relativi a obiettivi 2012 per un punteggio medio conseguito di 90/100. L'incentivo MBO massimo conseguibile dai 9 dirigenti per l'anno 2013, che sarà erogato nell'anno 2014, è pari a complessivi euro 962.463. Per dettagli vedere la tabella allegata 3B;
- c) componente variabile di lungo termine costituita da piani di incentivazione mediante l'attribuzione di strumenti finanziari. Nel corso del 2013 7 dirigenti con responsabilità strategiche hanno esercitato complessivamente 2.122.442 diritti d'opzione assegnati in attuazione del Piano Stock Option 2012 Gemina. Nel 2013 9 dirigenti hanno ricevuto, nell'ambito dei Piani Atlantia Stock Option 2011 e Stock Grant 2011, rispettivamente complessivi ulteriori 303.724 diritti d'opzione e 32.062 units. Per dettagli vedere il paragrafo "Piani di Incentivazione a lungo termine" e tabelle allegate 2 e 3A;
- d) benefit per un valore complessivo (secondo un criterio di imponibilità fiscale) di euro 174.163 lordi.

## 2. Collegio Sindacale

L'Assemblea degli Azionisti determina i compensi da corrispondere ai Sindaci che sono stabiliti in un compenso fisso lordo annuo e un gettone di presenza in funzione della partecipazione alle sedute nella misura di euro 250 lordi a seduta:

### Compensi per i membri del Collegio Sindacale

	ANNUO LORDO (EURO)
Presidente	75.000
Sindaco effettivo	50.000

### 3. Piani di incentivazione a lungo termine

I Piani in vigore nel 2013 sono il Piano Stock Option 2009 (SOP 2009), il Piano Stock Option 2011 (SOP 2011), il Piano Stock Grant 2011 (SGP) e il Piano Stock Grant MBO (SGMBO). Con riferimento al Piano Stock Option 2009 il 23 aprile 2013 è terminato il periodo di vesting; le opzioni maturate a tale data ed esercitabili dal 24 aprile 2013 al 30 aprile 2014 sono risultate pari a 448.290 complessive (42,27%) a fronte delle n. 1.060.556 attribuite.

Il computo delle opzioni maturate è stato effettuato, come previsto dal Regolamento del Piano, partendo dal valore del titolo di euro 12,876 (calcolato come media aritmetica 23 gennaio-23 aprile 2013) maggiorato dei dividendi distribuiti dalla data di approvazione del Piano (23 aprile 2009) e pervenendo a un valore finale di euro 15,582. Tale valore è corrisposto, rispetto al valore target previsto dal Regolamento, a una percentuale di opzioni maturate pari al 42,27% delle opzioni attribuite.

Al 31 dicembre 2013 tutte le opzioni sono state esercitate, pertanto il Piano si è concluso.

Per ulteriori informazioni su tutti i Piani in vigore si rimanda ai rispettivi Documenti Informativi redatti ai sensi dell'art. 84-bis, 1° c., del Regolamento Emittenti e consultabili sul sito internet della Società Atlantia. Tutti i Piani sono conformi alle raccomandazioni della Commissione Europea.





Allegati

4





## Tabella I – Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

### Introduzione

Nella tabella seguente sono indicati nominativamente i compensi corrisposti agli Amministratori, ai Sindaci e, a livello aggregato, agli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società quotata Atlantia e delle controllate Autostrade per l'Italia e Aeroporti di Roma. Nelle note è fornita indicazione del dettaglio dei compensi percepiti dai soggetti indicati da società controllate nonché è data indicazione di quelli rinunciati o riversati. Sono inclusi tutti i soggetti che nel corso dell'esercizio hanno ricoperto le suddette cariche, anche per una frazione di anno.

In particolare:

- nella colonna "**Compensi fissi**" sono riportati, secondo un criterio di competenza, gli emolumenti fissi e le retribuzioni da lavoro dipendente spettanti nell'anno al lordo degli oneri previdenziali e fiscali a carico del dipendente, compresi i gettoni di presenza per la partecipazione a Consigli e Assemblee. In nota è fornito il dettaglio dei compensi nonché separata indicazione delle eventuali competenze riferibili al rapporto di lavoro;
- nella colonna "**Compensi per la partecipazione ai Comitati**" è riportato, secondo un criterio di competenza, il compenso spettante agli Amministratori per la partecipazione ai Comitati istituiti dal Consiglio. In nota è fornita separata indicazione dei compensi percepiti in qualità di Presidente o componente per ciascun Comitato a cui il consigliere partecipa;
- nelle colonne "**Compensi variabili non equity**" sono riportati, alla voce "**Bonus e altri incentivi**", gli incentivi massimi percepibili di competenza dell'anno, erogabili nell'ambito di piani di incentivazione di tipo monetario, sulla base della consuntivazione della performance effettuata dai competenti organi societari relativamente agli obiettivi definiti per l'anno 2013 (non ancora effettuata alla data di approvazione della presente Relazione sulla remunerazione), secondo quanto specificato, con maggiori dettagli, nella tabella 3B "Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche";
- nella colonna "**Partecipazione agli utili**" non è riportato alcun dato in quanto non sono previste forme di partecipazioni agli utili;
- nella colonna "**Benefici non monetari**" è riportato, secondo criteri di competenza e di imponibilità fiscale, il valore dei fringe benefit assegnati;
- nella colonna "**Altri compensi**" non è riportato alcun dato, non sussistendo per l'esercizio 2013;
- nella colonna "**Totale**" è indicata la somma degli importi delle precedenti voci;
- nella colonna "**Fair value dei compensi equity**" è indicata per ciascun Piano la quota di competenza dell'esercizio - rispetto al periodo di vesting complessivo - calcolata ripartendo il relativo fair value complessivo, determinato con tecniche attuariali alla data di assegnazione, per gli effettivi giorni di competenza dell'anno. L'importo indicato rappresenta la somma delle colonne "fair value" delle successive tabelle 2 e 3A;
- nella colonna "**Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro**" non è riportato alcun dato, non sussistendo per l'esercizio 2013.

## Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

NOOME E COGNOME	NOTE	CARICA	PERIODO PER CUI È RICOPERTA LA CARICA NEL 2013	SCADENZA CARICA: APPROVAZ. BILANCIO	COMPENSI FISSI (EURO)	COMPENSI PER LA PARTECIPAZ. A COMITATI (EURO)	BONUS E ALTRI INCENTIVI (EURO)	COMPENSI VARIABILI NON EQUITY	BENEFICI NON MONETARI (EURO)	ALTRI COMPENSI (EURO)	TOTALE (EURO)	FAIR VALUE DEI COMPENSI EQUITY (EURO)	INDENNITÀ DI FINE CARICA O DI CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO
<b>Consiglio di Amministrazione</b>													
Fabio Cerchiai	(1)	Presidente	01/01-31/12	2015	707.250				5.280		712.530	269.942	
Giovanni Castellucci	(2)	Amm. Delegato/Dir. Generale	01/01-31/12	2015	1.010.327		500.000		14.155		1.524.482	725.638	
Carla Angela	(3)	Consigliere	01/05-31/12	2015	37.654	19.397					57.051		
Gilberto Benetton	(4)	Consigliere	01/01-31/12	2015	55.500						55.500		
Alessandro Bertani	(5)	Consigliere	01/01-30/04	2015	18.333						18.333		
Carlo Bertazzo	(6)	Consigliere	01/05-31/12	2015	36.404	19.397					55.801		
Bernardo Bertoldi	(7)	Consigliere	01/05-31/12	2015	37.654	22.397					60.051		
Alberto Bombassei	(8)	Consigliere	01/01-30/04	2015	17.833						17.833		
Stefano Cao	(9)	Consigliere	01/01-30/04	2015	31.000	19.288					50.288		
Roberto Cera	(10)	Consigliere	01/01-30/04	2015	18.333						18.333		
Alberto Clò	(11)	Consigliere	01/01-31/12	2015	55.750	38.493					94.243		
Gianni Coda	(12)	Consigliere	01/05-31/12	2015	37.154	19.397					56.551		
Antonio Fassone	(13)	Consigliere	01/01-30/04	2015	18.333	10.000					28.333		
Massimo Lapucci	(14)	Consigliere	01/05-31/12	2015	37.654	19.397					57.051		
Lucy Marcus	(15)	Consigliere	01/05-31/12	2015	37.654	19.397					57.051		
Giuliano Mari	(16)	Consigliere	01/01-31/12	2015	78.137	48.582					126.719		
Gianni Mion	(17)	Consigliere	01/01-30/04	2015	18.333						18.333		
Valentina Martinelli	(18)	Consigliere	01/05-31/12	2015	36.904						36.904		
Monica Mondardini	(19)	Consigliere	01/01-31/12	2015	54.750	30.760					85.510		
Giuseppe Piaggio	(20)	Consigliere	01/01-30/04	2015	53.743	23.333					77.077		
Clemente Rebecchini	(21)	Consigliere	01/05-31/12	2015	36.904						36.904		
Antonino Turicchi	(22)	Consigliere	01/01-30/04	2015	29.114	10.000					39.114		
Paolo Zannoni	(23)	Consigliere	01/01-31/12	2015	54.500	9.863					64.363		
<b>Collegio Sindacale</b>													
Corrado Gatti	(24)	Presidente	01/01-31/12	2014	82.500						82.500		
Tommaso Di Tanno	(25)	Sindaco effettivo	01/01-31/12	2014	55.750						55.750		
Raffaello Lupi	(26)	Sindaco effettivo	01/01-31/12	2014	56.000						56.000		
Alessandro Trotter	(27)	Sindaco effettivo	01/01-31/12	2014	126.250						126.250		
Milena Motta	(28)	Sindaco effettivo	01/01-31/12	2014	56.250						56.250		
<b>Dirigente con responsabilità strategiche</b>													
Dirigente con responsabilità strategiche	(29)	n. 1	01/01-31/12		331.808		82.952		4.882		419.641	157.414	
<b>Totale complessivo</b>					<b>3.227.779</b>	<b>309.703</b>	<b>582.952</b>		<b>24.317</b>		<b>4.144.751</b>	<b>1.152.994</b>	

## Note

### (1) Fabio Cerchiai

- a. *Compensi fissi di cui:*
- nella società che redige bilancio: euro 52.000 per art. 2389 c.c. 1° c., euro 63.000 art. 2389 c.c. 3° c. ed euro 4.000 gettoni di presenza per la carica di Presidente di Atlantia S.p.A.
  - dalla controllata Autostrade per l'Italia: euro 35.000 per art. 2389 c.c. 1° c., euro 550.000 art. 2389 c.c. 3° c. ed euro 3.250 per gettoni di presenza per la carica di Presidente
- b. *Benefici non monetari* (gli importi sono indicati secondo il criterio di imponibilità fiscale): valore per alloggio in uso
- c. *FV dei piani azionari:* è ripartito per il 16% su Atlantia e per l'84% su Autostrade per l'Italia. Vedere tabelle 2 e 3A.

### (2) Giovanni Castellucci

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 52.000 per art. 2389 c.c. 1° c., euro 298.000 art. 2389 c.c. 3°, euro 4.000 gettoni di presenza ed euro 656.327 retribuzione fissa da lavoro dipendente
- b. *Bonus e altri incentivi:* vedere tabella 3B
- c. *Benefici non monetari* (gli importi sono indicati secondo il criterio dell'imponibilità fiscale): di cui euro 10.512,94 per alloggio in uso, euro 2.584 per auto aziendale ed euro 1.058 per polizza vita integrativa
- d. *FV dei piani azionari:* vedere tabelle 2 e 3A.

Con riferimento ai compensi suddetti Atlantia recupera da Autostrade per l'Italia S.p.A. il 90% dei costi sostenuti per l'Ing. Castellucci (delibera del Consiglio di Amministrazione Atlantia del 14 maggio 2010).

### (3) Carla Angela

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 34.904 per art. 2389 c.c. 1° c. ed euro 2.750 per gettoni di presenza
- b. *Compensi per la partecipazione a comitati:* Componente del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance dal 10/05/2013

### (4) Gilberto Benetton

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 52.000 per art. 2389 c.c. 1° c. ed euro 3.500 per gettoni di presenza

### (5) Alessandro Bertani

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 17.333 per art. 2389 c.c. 1° c. ed euro 1.000 per gettoni di presenza

### (6) Carlo Bertazzo

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 34.904 per art. 2389 c.c. 1° c. ed euro 1.500 per gettoni di presenza
- b. *Compensi per la partecipazione a comitati:* Componente del Comitato Risorse Umane e Remunerazione dal 10/05/2013

I compensi sono corrisposti alla società di appartenenza Edizione S.r.l.

### (7) Bernardo Bertoldi

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 34.904 per art. 2389 c.c. 1° c. ed euro 2.750 per gettoni di presenza
- b. *Compensi per la partecipazione a comitati:*
- nella società che redige bilancio: euro 3.000 come Componente del Comitato degli Amministratori Indipendenti per le Operazioni con Parti Correlate dal 10/05/2013
  - dalla controllata Autostrade per l'Italia: euro 19.397 come Componente del Comitato Completamento Lavori in Autostrade per l'Italia dal 10/05/2013

### (8) Alberto Bombassei

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 17.333 per art. 2389 c.c. 1° c. ed euro 500 per gettoni presenza

### (9) Stefano Cao

- a. *Compensi fissi di cui:*
- nella società che redige bilancio:
    - euro 17.333 per art. 2389 c.c. 1° c. ed euro 750 per gettoni di presenza
  - dalla controllata Autostrade per l'Italia:
    - euro 11.667 per art. 2389 c.c. 1° c. e gettoni di presenza fino al 30/04/2013 euro 1.250
- b. *Compensi per la partecipazione a comitati:*
- nella società che redige bilancio: euro 10.000 come Componente del Comitato Risorse Umane e Remunerazione fino al 30/04/2013
  - dalla controllata Autostrade per l'Italia: da Autostrade per l'Italia euro 9.288 come Componente del Comitato

Completamento Lavori in Autostrade per l'Italia dal 01/01/2013 fino al 23/04/2013

(10) **Roberto Cera**

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 17.333 per art. 2389 c.c. 1° c. ed euro 1.000 per gettoni di presenza

(11) **Alberto Clò**

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 52.000 per art. 2389 c.c. 1° c. ed euro 3.750,00 per gettoni di presenza  
b. *Compensi per la partecipazione a comitati:*  
• euro 36.932 come Presidente del Comitato Risorse Umane e Remunerazione per il periodo 01/01/2013-30/04/2013 e per il periodo 29/05/2013-31/12/2013  
• euro 1.562 come Componente del Comitato Risorse Umane e Remunerazione dal 10/05/2013 al 28/05/2013

(12) **Gianni Coda**

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 34.904 per art. 2389 c.c. 1° c. ed euro 2.250 per gettoni di presenza  
b. *Compensi per la partecipazione a comitati:* euro 19.397 come Componente del Comitato Risorse Umane e Remunerazione dal 10/05/2013

(13) **Antonio Fassone**

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 17.333 per art. 2389 c.c. 1° c. ed euro 1.000 per gettoni di presenza  
b. *Compensi per la partecipazione a comitati:* dalla controllata Autostrade per l'Italia euro 10.000 come Componente del Comitato Completamento Lavori in Autostrade per l'Italia fino al 30/04/2013

(14) **Massimo Lapucci**

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 34.904 per art. 2389 c.c. 1° c. ed euro 2.750 per gettoni di presenza  
b. *Compensi per la partecipazione a comitati:* euro 19.397 come Componente del Comitato Risorse Umane e Remunerazione dal 10/05/2013

(15) **Lucy Marcus**

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 34.904 per art. 2389 c.c. 1° c. ed euro 2.750 per gettoni di presenza  
b. *Compensi per la partecipazione a comitati:* euro 19.397 come Componente del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance dal 10/05/2013

(16) **Giuliano Mari**

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 52.000 per art. 2389 c.c. 1° c., euro 22.137 per art. 2389 c.c. 3° c. come Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi dal 13/06/2013 ed euro 4.000 per gettoni di presenza  
b. *Compensi per la partecipazione a comitati di cui:*  
• nella società che redige bilancio:  
- euro 12.658 come Componente del Comitato Controllo Rischi e Corporate Governance fino al 30/04/2013 e dal 10/05/2013 al 12/06/2013  
- euro 22.137 come Presidente del Comitato Controllo Rischi e Corporate Governance dal 13/06/2013  
- euro 4.500 per gettoni di presenza come Presidente del Comitato Amministratori Indipendenti dal 10/05/2013  
• dalla controllata Autostrade per l'Italia: euro 9.288 come Componente del Comitato Completamento Lavori in Autostrade per l'Italia dal 01/01/2013 fino al 23/04/2013

(17) **Gianni Mion**

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 17.333 per art. 2389 c.c. 1° c. ed euro 1.000 per gettoni di presenza

(18) **Valentina Martinelli**

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 34.904 per art. 2389 c.c. 1° c. ed euro 2.000 per gettoni di presenza  
I compensi sono corrisposti alla società di appartenenza Edizione S.r.l.

(19) **Monica Mondardini**

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 52.000 per art. 2389 c.c. 1° c. ed euro 2.750 per gettoni di presenza  
b. *Compensi per la partecipazione a comitati:*  
• euro 29.260 come Componente del Comitato Risorse Umane e Remunerazione dal 01/01/2013 al 30/04/2013 e dal 10/05/2013 al 31/12/2013  
• euro 1.500 per gettoni di presenza come Componente del Comitato degli Amministratori Indipendenti per le Operazioni con Parti Correlate dal 10/05/2013 al 31/12/2013

**(20) Giuseppe Piaggio**

- a. *Compensi fissi di cui:*
- nella società che redige bilancio:
    - euro 17.333 per art. 2389 c.c. 1° c. ed euro 1.000 per gettoni di presenza
  - da controllate:
    - euro 11.667 per art. 2389 c.c. 1° c. in Autostrade per l'Italia fino al 30/04/2013 ed euro 1.250 per gettoni di presenza
    - euro 4.333 per art. 2389 c.c. 1° c., euro 18.000 per art. 2389 c.c. 3° c. ed euro 160 per gettoni di presenza come Vice Presidente nella Società Traforo del Monte Bianco S.p.A.
- b. *Compensi per la partecipazione a comitati:* euro 13.333 come Presidente del Comitato Controllo Rischi e Corporate Governance fino al 30/04/2013 ed euro 10.000 come Componente del Comitato Risorse Umane e Remunerazione fino al 30/04/2013

**(21) Clemente Rebecchini**

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 34.904 per art. 2389 c.c. 1° c. ed euro 2.000 per gettoni di presenza  
I compensi sono corrisposti alla società di appartenenza Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A.

**(22) Antonino Turicchi**

- a. *Compensi fissi di cui:*
- nella società che redige bilancio:
    - euro 17.333 per art. 2389 c.c. 1° c. ed euro 1.000 per gettoni di presenza
  - dalla controllata Autostrade per l'Italia:
    - euro 9.781 per art. 2389 c.c. 1° c. dal 19/01/2013 al 30/04/2013 ed euro 1.000 per gettoni di presenza
- b. *Compensi per la partecipazione a comitati:* euro 10.000 come Componente del Comitato Controllo Rischi e Corporate Governance fino al 30/04/2013

**(23) Paolo Zannoni**

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 52.000 per art. 2389 c.c. 1° c. ed euro 2.500 per gettoni di presenza
- b. *Compensi per la partecipazione a comitati:* euro 9.863 come Componente del Comitato Risorse Umane e Remunerazione fino al 30/04/2013  
I compensi sono corrisposti alla società di appartenenza Goldman Sachs & Company

**(24) Corrado Gatti**

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 75.000 come Presidente del Collegio Sindacale ed euro 7.500 per gettoni di presenza

**(25) Tommaso Di Tanno**

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 50.000 come Sindaco ed euro 5.750 per gettoni di presenza

**(26) Raffaello Lupi**

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 50.000 come Sindaco ed euro 6.000 per gettoni di presenza

**(27) Alessandro Trotter**

- a. *Compensi fissi di cui:*
- nella società che redige bilancio:
    - euro 50.000 come Sindaco ed euro 6.750 per gettoni di presenza
  - da controllate:
    - euro 55.000 come Presidente del Collegio Sindacale di Autostrade per l'Italia S.p.A. ed euro 6.500 per gettoni di presenza
    - euro 8.000 come Presidente del Collegio Sindacale di Infoblu S.p.A.

**(28) Milena Motta**

- a. *Compensi fissi di cui:* euro 50.000 come Sindaco ed euro 6.250 per gettoni di presenza

**(29) Dirigente con responsabilità strategiche di Atlantia**

- a. *Compensi fissi:* retribuzione annua lorda
- b. *Bonus e altri incentivi:* vedere tabella 3B
- c. *Benefici non monetari* (gli importi sono indicati secondo il criterio dell'imponibilità fiscale): di cui euro 3.108,29 per auto aziendale ed euro 1.774 per polizza vita integrativa
- d. *FV dei piani azionari:* vedere tabelle 2 e 3A

Tutti gli importi indicati sono corrisposti dalla controllata Autostrade per l'Italia, di cui il dirigente è dipendente.

## Compensi corrisposti agli altri dirigenti con responsabilità strategiche delle controllate

NOME E COGNOME	NOTE	CARICA	PERIODO PER CUI È RICOBERTA LA CARICA NEL 2013	SCADENZA CARICA: APPROVAZ. BILANCIO	COMPENSI FISSI (EURO)	COMPENSI PER LA PARTECIPAZ. A COMITATI (EURO)	BONUS E ALTRI INCENTIVI (EURO)	COMPENSI VARIABILI NON EQUITY	PARTECIPAZ. AGLI UTILI (EURO)	BENEFICI NON MONETARI (EURO)	ALTRI COMPENSI (EURO)	TOTALE (EURO)	FAIR VALUE DEI COMPENSI EQUITY (EURO)	INDENNITÀ DI FINE CARICA O DI CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO
<b>Dirigenti con responsabilità strategiche di Autostrade per l'Italia</b>														
Dirigenti con responsabilità strategiche	(1)	n. 8	10/10-31/12	-	2.263.849		955.506			54.801		3.274.156	729.927	
<b>Dirigenti con responsabilità strategiche di Aeroporti di Roma</b>														
Dirigenti con responsabilità strategiche	(2)	n. 10	01/01-31/12	-	2.265.252		962.463			174.163		3.401.878	135.558	
<b>Totale complessivo</b>					<b>4.529.101</b>		<b>1.917.969</b>			<b>228.964</b>		<b>6.676.034</b>	<b>865.485</b>	

**Note**
**(1) Dirigenti con responsabilità strategiche di Autostrade per l'Italia**

a. *Compensi fissi*: remunerazione annua lorda effettiva

b. *Bonus e altri incentivi*: vedere tabella 3B

c. *Benefici non monetari* (gli importi sono indicati secondo il criterio dell'imponibilità fiscale): benefit per un valore complessivo di euro 54.801 lordi

d. *FV dei piani azionari*: vedere tabelle 2 e 3A

Tutti gli importi indicati sono corrisposti dalla controllata Autostrade per l'Italia.

**(2) Dirigenti con responsabilità strategiche di Aeroporti di Roma**

a. *Compensi fissi*: remunerazione annua lorda effettiva

b. *Bonus e altri incentivi*: vedere tabella 3B

c. *Benefici non monetari* (gli importi sono indicati secondo il criterio dell'imponibilità fiscale): benefit per un valore complessivo di euro 174.163 lordi

d. *FV dei piani azionari*: vedere tabelle 2 e 3A

Tutti gli importi indicati sono corrisposti dalla controllata Aeroporti di Roma.

## Tabella 2 – Stock option assegnate ai componenti dell’organo di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

### Introduzione

Nella tabella seguente sono indicati nominativamente per il Presidente, l’Amministratore Delegato/Direttore Generale e, a livello aggregato, per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società quotata Atlantia e delle controllate Autostrade per l’Italia e Aeroporti di Roma (inclusendo tutti i soggetti che, nel corso dell’esercizio, hanno ricoperto le suddette cariche, anche per una frazione di anno) i diritti di opzione sull’acquisto di azioni Atlantia esercitati e/o esercitabili in relazione ai piani stock option in essere.

In particolare:

- nelle colonne **“Opzioni detenute all’inizio dell’esercizio”** sono indicati i diritti assegnati ai suddetti beneficiari negli anni precedenti a quello di competenza. In nota è fornita separata indicazione di diritti ulteriori assegnati a seguito degli aumenti di capitale gratuito della società (al fine di mantenere invariati i contenuti sostanziali del piano) e il relativo prezzo di esercizio conseguentemente rideterminato per ciascun piano;
- nelle colonne **“Opzioni assegnate nel corso dell’esercizio”** si dà indicazione dei diritti attribuiti nell’anno 2013. Per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche - per i quali viene adottato un criterio di rappresentazione aggregata - è indicato il numero complessivo di opzioni assegnate, il prezzo di esercizio, il prezzo delle azioni sottostanti all’assegnazione delle opzioni e il fair value complessivo alla data di assegnazione;
- nelle colonne **“Opzioni esercitate nel corso dell’esercizio”** sono indicati i diritti di esercizio eseguiti nell’anno di competenza. In nota è fornito il dettaglio sul calcolo per la determinazione delle opzioni “esercitabili” rispetto a quelle assegnate, secondo quanto previsto nel Documento Informativo di ciascun Piano. Per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche - per i quali viene adottato un criterio di rappresentazione aggregata - è indicato il numero complessivo di opzioni esercitate, il prezzo di esercizio e il prezzo medio ponderato delle azioni sottostanti alla data di esercizio delle opzioni;
- nella colonna **“Opzioni scadute nell’esercizio”** non è riportato alcun dato, non sussistendo per l’esercizio 2013;
- nella colonna **“Opzioni detenute alla fine dell’esercizio”** è riportato il totale delle colonne precedenti al netto di quelle esercitate e/o scadute;
- nella colonna **“Opzioni di competenza dell’esercizio”** il valore riportato nella colonna “Fair value” indica il fair value delle opzioni di competenza dell’anno.

## Stock-option assegnate ai componenti dell'organo di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

NOME E COGNOME	NOTE	CARICA	PIANO	OPZIONI DETENUTE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO			OPZIONI ASSEGNATE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO			FAIR VALUE ALLA DATA DI ASSEGNAZIONE (EURO)	DATA DI ASSEGNAZIONE (ANNO 2013)
				NUMERO OPZIONI	PREZZO DI ESERCIZIO (EURO)	PERIODO POSSIBILE ESERCIZIO (DAL-AL)	NUMERO OPZIONI	PREZZO DI ESERCIZIO (EURO)	PERIODO POSSIBILE ESERCIZIO (DAL-AL)		
Fabio Cerchiai	(1)	Presidente	Piano Stock Option 2009 Deliberato il 23/04/2009	216.875	15,08	24/04/2013- 30/04/2014					
			Piano Stock Option 2011 1° ciclo Delibera CdA del 13/05/2011	66.111	16,29	14/05/2014- 14/05/2017					
			Piano Stock Option 2011 2° ciclo Delibera CdA del 14/06/2012	77.244	9,66	15/06/2015- 15/06/2018					
			Piano Stock Option 2011 3° ciclo Delibera CdA del 08/11/2013				140.745	16,02	09/11/2016- 09/11/2019	373.537	08/11
Giovanni Castellucci	(2)	Amministratore Delegato/ Direttore Generale	Piano Stock Option 2009 Deliberato il 23/04/2009	230.580	12,97	24/04/2013- 30/04/2014					
			Piano Stock Option 2011 1° ciclo Delibera CdA del 13/05/2011	94.786	16,29	14/05/2014- 14/05/2017					
			Piano Stock Option 2011 2° ciclo Delibera CdA del 14/06/2012	110.946	9,66	15/06/2015- 15/06/2018					
			Piano Stock Option 2011 3° ciclo Delibera CdA del 08/11/2013				202.156	16,02	09/11/2016- 09/11/2019	536.522	08/11
Dirigenti con responsabilità strategiche di Atlantia	(3)	n. 1	Piano Stock Option 2009 Deliberato il 23/04/2009	47.567	12,97	24/04/2013- 30/04/2014					
			Piano Stock Option 2011 1° ciclo Delibera CdA del 13/05/2011	20.881	16,29	14/05/2014- 14/05/2017					
			Piano Stock Option 2011 2° ciclo Delibera CdA del 14/06/2012	24.410	9,66	15/06/2015- 15/06/2018					
			Piano Stock Option 2011 3° ciclo Delibera CdA del 08/11/2013				44.699	16,02	09/11/2016- 09/11/2019	118.631	08/11
Dirigenti con responsabilità strategiche di Autostrade per l'Italia	(4)	n. 4	Piano Stock Option 2009 Deliberato il 23/04/2009	161.114	12,97	24/04/2013- 30/04/2014					
		n. 4	Piano Stock Option 2011 1° ciclo Delibera CdA del 13/05/2011	77.197	16,29	14/05/2014- 14/05/2017					
		n. 6	Piano Stock Option 2011 2° ciclo Delibera CdA del 14/06/2012	133.287	9,66	15/06/2015- 15/06/2018					
		n. 7	Piano Stock Option 2011 3° ciclo Delibera CdA del 08/11/2013				267.243	16,02	09/11/2016- 09/11/2019	709.263	08/11
Dirigenti con responsabilità strategiche di Aeroporti di Roma	(5)	n. 1	Piano Stock Option 2009 Deliberato il 23/04/2009	47.567	12,97	24/04/2013 30/04/2014					
		n. 1	Piano Stock Option 2011 1° ciclo Delibera CdA del 13/05/2011	20.881	16,29	14/05/2014 14/05/2017					
		n. 9	Piano Stock Option 2011 3° ciclo Delibera CdA del 08/11/2013				303.724	16,02	09/11/2016- 09/11/2019	806.085	08/11
<b>Totale complessivo</b>				<b>1.329.446</b>			<b>958.567</b>			<b>2.544.038</b>	

## Note

 (1) Fabio Cerchiai  
SOP 2009

A seguito degli aumenti di capitale gratuito di Atlantia al Dott. Cerchiai erano stati assegnati a titolo gratuito ulteriori diritti di opzione relativi alla sottoscrizione di azioni ordinarie di Atlantia S.p.A. con conseguente riduzione del prezzo di esercizio di assegnazione:

- n. 10.844 diritti (prezzo di esercizio rideterminato euro 14,361) assegnati in data 14/10/2011 per aumento di capitale 2011
- n. 11.386 diritti (prezzo di esercizio rideterminato euro 13,677) assegnati in data 14/06/2012 per aumento di capitale 2012



PREZZO DI MERCATO DELLE AZIONI SOTTOSTANTI ALLA DATA DI ASSEGNAZIONE DELLE OPZIONI (EURO)	OPZIONI ASSEGNATE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO	PREZZO DI ESERCIZIO (EURO)	OPZIONI ESERCITATE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO	PREZZO DI MERCATO DELLE AZIONI SOTTOSTANTI ALLA DATA DI ESERCIZIO (EURO)	OPZIONI SCADUTE NELL'ESERCIZIO	OPZIONI DETENUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	OPZIONI DI COMPETENZA FAIR VALUE
	101.069	13,677		14,93			41.732
						66.111	76.531
						77.244	56.877
16,06						140.745	18.404
	112.829	11,201		14,93			29.912
						94.785	109.724
						110.946	81.693
16,06						202.156	26.434
	23.275	11,201		14,34			6.171
						20.881	24.172
						24.410	17.974
16,06						44.699	5.845
	78.835	11,201	14,50				20.901
						77.197	89.364
						133.287	98.144
16,06						267.243	34.946
	23.275	11,201		14,28			6.171
						20.881	24.172
16,06						303.724	39.718
	<b>339.283</b>					<b>1.584.309</b>	<b>808.885</b>

In data 24/04/2013 il Piano SOP 2009 è diventato esercitabile. Le opzioni maturate ed esercitate sono state il 42,27% delle opzioni complessive (comprehensive dei diritti assegnati per gli aumenti di capitale). La data di esercizio è il 12/09/2013.

#### **SOP 2011 - I° ciclo**

A seguito degli aumenti di capitale gratuito di Atlantia al Dott. Cerchiai sono stati assegnati a titolo gratuito ulteriori diritti di opzione relativi alla sottoscrizione di azioni ordinarie di Atlantia S.p.A. con conseguente riduzione del prezzo di esercizio di assegnazione:

- n. 3.305 diritti (prezzo di esercizio rideterminato euro 15,516) assegnati in data 14/10/2011 per aumento di capitale 2011
- n. 3.471 diritti (prezzo di esercizio rideterminato euro 14,776) assegnati in data 14/06/2012 per aumento di capitale 2012

Il FV di ciascun Piano è ripartito tra Atlantia S.p.A. e la controllata Autostrade per l'Italia rispettivamente per il 16% e l'84%.

(2) **Giovanni Castellucci**

**SOP 2009**

A seguito degli aumenti di capitale gratuito di Atlantia all'Ing. Castellucci sono stati assegnati a titolo gratuito ulteriori diritti di opzione relativi alla sottoscrizione di azioni ordinarie di Atlantia S.p.A. con conseguente riduzione del prezzo di esercizio di assegnazione:

- n. 11.529 diritti (prezzo di esercizio rideterminato euro 12,349) assegnati in data 13/05/2011 per aumento di capitale 2010
- n. 12.105 diritti (prezzo di esercizio rideterminato euro 11,761) assegnati in data 14/10/2011 per aumento di capitale 2011
- n. 12.711 diritti (prezzo di esercizio rideterminato euro 11,201) assegnati in data 14/06/2012 per aumento di capitale 2012

In data 24/04/2013 il Piano SOP 2009 è diventato esercitabile. Le opzioni maturate ed esercitate sono state il 42,27% delle opzioni complessive (comprehensive dei diritti assegnati per gli aumenti di capitale).  
La data di esercizio è il 12/09/2013.

**SOP 2011 - I° ciclo**

A seguito degli aumenti di capitale gratuito di Atlantia all'Ing. Castellucci sono stati assegnati a titolo gratuito ulteriori diritti di opzione relativi alla sottoscrizione di azioni ordinarie di Atlantia S.p.A. con conseguente riduzione del prezzo di esercizio di assegnazione:

- n. 4.738 diritti (prezzo di esercizio rideterminato euro 15,516) assegnati in data 14/10/2011 per aumento di capitale 2011
- n. 4.976 diritti (prezzo di esercizio rideterminato euro 14,776) assegnati in data 14/06/2012 per aumento di capitale 2012

Atlantia recupera dalla controllata Autostrade per l'Italia il 90% del valore del FV di ciascun Piano.

(3) **Dirigente con responsabilità strategiche di Atlantia**

**SOP 2009**

A seguito degli aumenti di capitale gratuito di Atlantia al Dirigente con Responsabilità Strategiche sono stati assegnati a titolo gratuito ulteriori diritti di opzione relativi alla sottoscrizione di azioni ordinarie di Atlantia S.p.A. con conseguente riduzione del prezzo di esercizio di assegnazione:

- n. 2.378 diritti (prezzo di esercizio rideterminato euro 12,349) assegnati in data 13/05/2011 per aumento di capitale 2010
- n. 2.498 diritti (prezzo di esercizio rideterminato euro 11,761) assegnati in data 14/10/2011 per aumento di capitale 2011
- n. 2.622 diritti (prezzo di esercizio rideterminato euro 11,201) assegnati in data 14/06/2012 per aumento di capitale 2012

In data 24/04/2013 il Piano SOP 2009 è diventato esercitabile. Le opzioni maturate ed esercitate sono state il 42,27% delle opzioni complessive (comprehensive dei diritti assegnati per gli aumenti di capitale).  
La data di esercizio è il 06/08/2013.

**SOP 2011 - I° ciclo**

A seguito degli aumenti di capitale gratuito di Atlantia al Dirigente con Responsabilità Strategiche sono stati assegnati a titolo gratuito ulteriori diritti di opzione relativi alla sottoscrizione di azioni ordinarie di Atlantia S.p.A. con conseguente riduzione del prezzo di esercizio di assegnazione:

- n. 1.044 diritti (prezzo di esercizio rideterminato euro 15,516) assegnati in data 14/10/2011 per aumento di capitale 2011
- n. 1.096 diritti (prezzo di esercizio rideterminato euro 14,776) assegnati in data 14/06/2012 per aumento di capitale 2012

Il valore del FV di ciascun Piano è rilevato nel bilancio della controllata Autostrade per l'Italia, della quale il dirigente è dipendente.

(4) **Dirigenti con responsabilità strategiche di Autostrade per l'Italia**

**SOP 2009**

A seguito degli aumenti di capitale gratuito di Atlantia ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche della controllata

sono stati assegnati a titolo gratuito ulteriori diritti di opzione relativi alla sottoscrizione di azioni ordinarie di Atlantia S.p.A. con conseguente riduzione del prezzo di esercizio di assegnazione:

- n. 8.055 diritti complessivi (prezzo di esercizio rideterminato euro 12,349) assegnati in data 13/05/2011 per aumento di capitale 2010
- n. 8.459 diritti complessivi (prezzo di esercizio rideterminato euro 11,761) assegnati in data 14/10/2011 per aumento di capitale 2011
- n. 8.882 diritti complessivi (prezzo di esercizio rideterminato euro 11,201) assegnati in data 14/06/2012 per aumento di capitale 2012

In data 24/04/2013 il Piano SOP 2009 è diventato esercitabile. Le opzioni maturate ed esercitate sono state il 42,27% delle opzioni complessive (comprehensive dei diritti assegnati per gli aumenti di capitale).

La data di esercizio è il 06/08/2013.

Le opzioni esercitate sono state: n. 17.269 in data 15/05/2013 a un valore sottostante dell'azione di euro 13,95; n. 46.550 in data 06/08/2013 a un valore sottostante dell'azione di euro 14,34; n. 15.016 in data 11/10/2013 a un valore sottostante dell'azione di euro 15,62. Il prezzo di mercato dell'azione sottostante è una media ponderata dei diritti e dei prezzi di mercato indicati.

#### **SOP 2011 - I° ciclo**

A seguito degli aumenti di capitale gratuito di Atlantia ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche sono stati assegnati a titolo gratuito ulteriori diritti di opzione relativi alla sottoscrizione di azioni ordinarie di Atlantia S.p.A. con conseguente riduzione del prezzo di esercizio di assegnazione:

- n. 3.860 diritti complessivi (prezzo di esercizio rideterminato euro 15,516) assegnati in data 14/10/2011 per aumento di capitale 2011
- n. 4.053 diritti complessivi (prezzo di esercizio rideterminato euro 14,776) assegnati in data 14/06/2012 per aumento di capitale 2012

Il valore del FV di ciascun Piano è rilevato nel bilancio della controllata Autostrade per l'Italia, della quale i dirigenti sono dipendenti.

#### **(5) Dirigente con responsabilità strategiche di Aeroporti di Roma**

##### **SOP 2009**

A seguito degli aumenti di capitale gratuito di Atlantia al Dirigente con Responsabilità Strategiche beneficiario del Piano erano stati assegnati a titolo gratuito ulteriori diritti di opzione relativi alla sottoscrizione di azioni ordinarie di Atlantia S.p.A. con conseguente riduzione del prezzo di esercizio di assegnazione:

- n. 2.378 diritti (prezzo di esercizio rideterminato euro 12,349) assegnati in data 13/05/2011 per aumento di capitale 2010
- n. 2.498 diritti (prezzo di esercizio rideterminato euro 11,761) assegnati in data 14/10/2011 per aumento di capitale 2011
- n. 2.622 diritti (prezzo di esercizio rideterminato euro 11,201) assegnati in data 14/06/2012 per aumento di capitale 2012

In data 24/04/2013 il Piano SOP 2009 è diventato esercitabile. Le opzioni maturate ed esercitate sono state il 42,27% delle opzioni complessive (comprehensive dei diritti assegnati per gli aumenti di capitale).

La data di esercizio è il 13/05/2013.

##### **SOP 2011 - I° ciclo**

A seguito degli aumenti di capitale gratuito di Atlantia al Dirigente con Responsabilità Strategiche beneficiario del Piano erano stati assegnati a titolo gratuito ulteriori diritti di opzione relativi alla sottoscrizione di azioni ordinarie di Atlantia S.p.A. con conseguente riduzione del prezzo di esercizio di assegnazione:

- n. 1.044 diritti (prezzo di esercizio rideterminato euro 15,516) assegnati in data 14/10/2011 per aumento di capitale 2011
- n. 1.096 diritti (prezzo di esercizio rideterminato euro 14,776) assegnati in data 14/06/2012 per aumento di capitale 2012

Il valore del FV di ciascun Piano è rilevato nel bilancio della controllata Autostrade per l'Italia, della quale il dirigente era dipendente alla data di delibera di assegnazione dei piani.

## Tabella 3A - 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

### Introduzione

Nella tabella seguente sono indicate nominativamente per il Presidente, l'Amministratore Delegato/Direttore Generale e, a livello aggregato, per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società quotata Atlantia e delle controllate Autostrade per l'Italia e Aeroporti di Roma (inclusendo tutti i soggetti che, nel corso dell'esercizio, hanno ricoperto le suddette cariche, anche per una frazione di anno) le units assegnate in relazione ai piani stock grant in essere.

In particolare:

- nelle colonne **"Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti"** sono indicate le units che risultano già assegnate ai suddetti beneficiari negli anni precedenti ma non ancora vestite. In nota è fornita separata indicazione delle units ulteriori assegnate a seguito degli aumenti di capitale gratuito della società (al fine di mantenere invariati i contenuti sostanziali del piano);
- nelle colonne **"Strumenti finanziari assegnati nel corso dell'esercizio"** sono indicate le units assegnate nel 2013. Per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche - per i quali viene adottato un criterio di rappresentazione aggregata - è indicato il numero complessivo di units, il fair value complessivo alla data di assegnazione e il prezzo di mercato dell'azione alla data di assegnazione;
- nella colonna **"Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio ma non attribuiti"** non sono riportati valori in quanto nessun piano è ancora vestito nell'anno di competenza;
- nelle colonne **"Strumenti finanziari vested e attribuibili"** non sono riportati valori in quanto nessun piano è ancora vestito nell'anno di competenza;
- nella colonna **"Strumenti finanziari di competenza dell'esercizio"** il valore riportato nella colonna "Fair value" indica il fair value delle units di competenza dell'anno.

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

NOME E COGNOME	NOTE	CARICA	PIANO	STRUMENTI FINANZIARI ASSEGNATI NEGLI ESERCIZI PRECEDENTI NON VESTITI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO		STRUMENTI FINANZIARI ASSEGNATI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO		STRUMENTI FINANZIARI VESTITI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO E NON ATTRIBUITI		STRUMENTI FINANZIARI VESTITI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO			
				NUMERO E TIPOLOGIA STRUMENTI FINANZIARI	PERIODO DI VESTING	NUMERO E TIPOLOGIA STRUMENTI FINANZIARI	FAIR VALUE ALLA DATA DI ASSEGNAZIONE (EURO)	PERIODO DI VESTING	DATA DI ASSEGNAZIONE (ANNO 2013)	PREZZO DI MERCATO ALL'ASSEGNAZIONE (EURO)	NUMERO E TIPOLOGIA STRUMENTI FINANZIARI	VALORE ALLA DATA DI MATURAZIONE (EURO)	STRUMENTI FINANZIARI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO FAIR VALUE
Fabio Cerchiai	(1)	Presidente	Piano Stock Grant 2011 1° ciclo Delibera CdA 13/05/2011	8.593	13/05/2011-13/05/2014						36.916		
			Piano Stock Grant 2011 2° ciclo Delibera CdA 14/06/2012	14.489	14/06/2012-14/06/2015							34.373	
			Piano Stock Grant 2011 3° ciclo Delibera CdA 08/11/2013			8.738	103.703	08/11/2013-08/11/2016	08/11	16,06			5.109
Giovanni Castellucci	(2)	Ammin. Delegato /Direttore Generale	Piano Stock Grant 2011 1° ciclo Delibera CdA 13/05/2011	12.321	13/05/2011-13/05/2014							52.928	
			Piano Stock Grant 2011 2° ciclo Delibera CdA 14/06/2012	20.811	14/06/2012-14/06/2015								49.371
			Piano Stock Grant 2011 3° ciclo Delibera CdA 08/11/2013			12.551	148.955	08/11/2013-08/11/2016	08/11	16,06			7.339
			Piano Stock Grant MBO 2011 Delibera CdA 14/05/2012	46.302	14/05/2011-14/05/2015								161.071
			Piano Stock Grant MBO 2012 Delibera CdA 01/05/2013	41.077	01/05/2013-01/05/2016								121.077
			Piano Stock Grant MBO 2013			40.788	639.971	26/06/2013-01/05/2017	-	-			
Dirigente con responsabilità strategiche di Atlantia	(3)	n. 1	Piano Stock Grant 2011 1° ciclo Delibera CdA 13/05/2011	5.347	13/05/2011-13/05/2014							22.971	
			Piano Stock Grant 2011 2° ciclo Delibera CdA 14/06/2012	9.066	14/06/2012-14/06/2015								21.508
			Piano Stock Grant 2011 3° ciclo Delibera CdA 08/11/2013			5.467	64.882	08/11/2013-08/11/2016	08/11	16,06			3.197
			Piano Stock Grant MBO 2011 Delibera CdA 14/05/2012	7.639	14/05/2012-14/05/2015								26.574
			Piano Stock Grant MBO 2012 Delibera CdA 08/05/2013	6.684	08/05/2013-08/05/2016								15.172
			Piano Stock Grant MBO 2013			6.553	102.821	26/06/2013-01/05/2017	-	-			
Dirigenti con responsabilità strategiche di Autostrade per l'Italia	(4)	n. 8	Piano Stock Grant 2011 1° ciclo Delibera CdA 13/05/2011	26.141	13/05/2011-13/05/2014							92.302	
			Piano Stock Grant 2011 2° ciclo Delibera CdA 14/06/2012	60.246	14/06/2012-14/06/2015								129.883
			Piano Stock Grant 2011 3° ciclo Delibera CdA 08/11/2013			32.686	387.917	08/11/2013-08/11/2016	08/11	16,06			19.113
			Piano Stock Grant MBO 2011 Delibera CdA 14/05/2012	26.602	14/05/2012-14/05/2015								92.541
			Piano Stock Grant MBO 2012 Delibera CdA 08/05/2013	34.900	08/05/2012-08/05/2016								79.219
			Piano Stock Grant MBO 2013			34.832	546.510	26/06/2013-01/05/2017	-	-			
Dirigenti con responsabilità strategiche di Aeroporti di Roma	(5)	n. 1	Piano Stock Grant 2011 1° ciclo Delibera CdA 13/05/2011	5.347	13/05/2011-13/05/2014								
			Piano Stock Grant MBO 2011 Delibera CdA 14/05/2012	6.835	14/05/2012-14/05/2015								
		n. 9	Piano Stock Grant 2011 3° ciclo Delibera CdA 08/11/2013			32.062	380.512	08/11/2013-08/11/2016	08/11	16,06			18.749
<b>Totale complessivo</b>				<b>332.400</b>		<b>173.677</b>	<b>2.375.271</b>				<b>1.209.597</b>		

## Note

(1) **Fabio Cerchiai**

**SGP 2011 - I° ciclo**

A seguito degli aumenti di capitale gratuito di Atlantia al Dott. Cerchiai sono state assegnate ulteriori:

- n. 430 units assegnate in data 14/10/2011 per aumento di capitale 2011
- n. 451 units assegnate in data 14/06/2012 per aumento di capitale 2012

(2) **Giovanni Castellucci**

**SGP 2011 - I° ciclo**

A seguito degli aumenti di capitale gratuito di Atlantia all'Ing. Castellucci sono state assegnate ulteriori:

- n. 616 units assegnate in data 14/10/2011 per aumento di capitale 2011
- n. 647 units assegnate in data 14/06/2012 per aumento di capitale 2012

**SG MBO 2011**

Le units sono state assegnate il 14/05/2012 con riferimento agli obiettivi MBO 2011. A seguito dell'aumento di capitale gratuito di Atlantia del 2012 all'Ing. Castellucci sono state assegnate in data 14/06/2012 ulteriori 2.315 units.

**SG MBO 2013**

Il numero degli strumenti finanziari di competenza 2013 nonché il FV unitario di tali benefici è l'elaborazione di una stima in quanto non è al momento identificabile il numero degli strumenti finanziari legati agli obiettivi MBO 2013 che saranno assegnati nel corso del 2014.

(3) **Dirigente con responsabilità strategiche di Atlantia**

**SGP 2011 - I° ciclo**

A seguito degli aumenti di capitale gratuito di Atlantia al Dirigente con Responsabilità Strategiche sono state assegnate ulteriori:

- n. 267 units assegnate in data 14/10/2011 per aumento di capitale 2011
- n. 281 units assegnate in data 14/06/2012 per aumento di capitale 2012

**SG MBO 2011**

Le units sono state assegnate il 14/05/2012 con riferimento agli obiettivi MBO 2011. A seguito dell'aumento di capitale gratuito di Atlantia del 2012 al Dirigente con Responsabilità Strategiche sono state assegnate in data 14/06/2012 ulteriori 382 units.

**SG MBO 2013**

Il numero degli strumenti finanziari di competenza 2013 nonché il FV unitario di tali benefici è l'elaborazione di una stima in quanto non è al momento identificabile il numero degli strumenti finanziari legati agli obiettivi MBO 2013 che saranno assegnati nel corso del 2014.

(4) **Dirigenti con responsabilità strategiche di Autostrade per l'Italia**

**SGP 2011 - I° ciclo**

A seguito degli aumenti di capitale gratuito di Atlantia agli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche sono state assegnate ulteriori:

- n. 1.307 units complessive assegnate in data 14/10/2011 per aumento di capitale 2011
- n. 1.374 units complessive assegnate in data 14/06/2012 per aumento di capitale 2012
- 

**SG MBO 2011**

Le units sono state assegnate il 14/05/2012 con riferimento agli obiettivi MBO 2011. A seguito dell'aumento di capitale gratuito di Atlantia del 2012 ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche sono state assegnate in data 14/06/2012 ulteriori 960 units complessive.

**SG MBO 2013**

Il numero degli strumenti finanziari di competenza 2013 nonché il FV unitario di tali benefici è l'elaborazione di una stima in quanto non è al momento identificabile il numero degli strumenti finanziari legati agli obiettivi MBO 2013 che saranno assegnati nel corso del 2014.

(5) **Dirigente con responsabilità strategiche di Aeroporti di Roma**

**SGP 2011 - I° ciclo**

A seguito degli aumenti di capitale gratuito di Atlantia al Dirigente con Responsabilità Strategiche sono state assegnate ulteriori:

- n. 267 units assegnate in data 14/10/2011 per aumento di capitale 2011
- n. 281 units assegnate in data 14/06/2012 per aumento di capitale 2012

**SG MBO 2011**

Le units sono state assegnate il 14/05/2012 con riferimento agli obiettivi MBO 2011. A seguito dell'aumento di capitale gratuito di Atlantia del 2012 al Dirigente con Responsabilità Strategiche sono state assegnate in data 14/06/2012 ulteriori 342 units.

## Tabella 3B - Piani di incentivazione monetaria a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

### Introduzione

Nella tabella seguente sono indicati nominativamente gli incentivi variabili di natura monetaria, di breve termine, previsti a favore dell'Amministratore Delegato/Direttore Generale e, a livello aggregato, degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società quotata Atlantia e delle controllate Autostrade per l'Italia e Aeroporti di Roma (includendo tutti i soggetti che, nel corso dell'esercizio, hanno ricoperto le suddette cariche, anche per una frazione di anno).

In particolare:

- nella colonna "**Bonus dell'anno - erogabile/erogato**" è riportato l'incentivo variabile di breve termine massimo percepibile, erogabile sulla base della consuntivazione della performance effettuata dai competenti organi societari relativamente agli obiettivi definiti per l'anno 2013 (non ancora effettuata alla data di approvazione della presente Relazione sulla remunerazione);
- nelle colonne "**Bonus di anni precedenti**" non sono riportati valori perché non sono stati adottati in anni precedenti piani di incentivazione che prevedevano il differimento del bonus di natura monetaria;
- nella colonna "**Altri bonus**" non è riportato alcun dato, non sussistendo per l'esercizio 2013.



## Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

NOME E COGNOME	NOTE	CARICA	PIANO	BONUS DELL'ANNO			BONUS DI ANNI PRECEDENTI			ALTRI BONUS (EURO)
				EROGABILE/EROGATO (EURO)	DIFFERITO (EURO)	PERIODO DI DIFFERIMENTO	NON PIÙ EROGABILI (EURO)	EROGABILI/EROGATI (EURO)	ANCORA DIFFERITI (EURO)	
Giovanni Castellucci	(1)	Amministratore Delegato/ Direttore Generale	MBO 2013	500.000						
Dirigente con responsabilità strategiche di Atlantia	(2)	n. 1	MBO 2013	82.952						
Dirigenti con responsabilità strategiche di Autostrade per l'Italia	(3)	n. 7	MBO 2013	955.506						
Dirigenti con responsabilità strategiche di Aeroporti di Roma	(4)	n. 9	MBO 2013	962.463						
<b>Totale complessivo</b>				<b>2.500.921</b>						

### Note

#### (1) Giovanni Castellucci

##### **MBO 2013**

Incentivo monetario massimo percepibile per gli obiettivi 2013, di cui euro 200.000 da rapporto di amministrazione ed euro 300.000 da rapporto di lavoro dipendente, che verrà erogato nel 2014 previa verifica del conseguimento dei risultati raggiunti e dell'approvazione del bilancio consolidato da parte dell'Assemblea al 31/12/2013.

L'incentivo annuale MBO viene erogato al 50% monetario e al 50% differito sotto forma di diritti azionari (tabella 3A). Per dettagli vedere Sezioni I e II della Relazione.

Atlantia recupera dalla controllata Autostrade per l'Italia S.p.A. il 90% dei costi sostenuti per l'Ing. Castellucci rappresentati dal compenso annuo lordo fisso e variabile ai sensi dell'art. 2389 c.c. comma 3 e dalla retribuzione annua lorda da lavoro subordinato (delibera del Consiglio di Amministrazione Atlantia del 14/05/2010).

#### (2) Dirigente con responsabilità strategiche di Atlantia

##### **MBO 2013**

Incentivo monetario massimo percepibile per gli obiettivi 2013 che verrà erogato nel 2014 previa verifica del conseguimento dei risultati raggiunti e dell'approvazione del bilancio consolidato da parte dell'Assemblea al 31/12/2013.

L'incentivo annuale MBO viene erogato al 50% monetario e al 50% differito sotto forma di diritti azionari (tabella 3A). Per dettagli vedere Sezioni I e II della Relazione.

L'incentivo verrà corrisposto dalla controllata Autostrade per l'Italia, della quale il dirigente è dipendente.

#### (3) Dirigenti con responsabilità strategiche di Autostrade per l'Italia

##### **MBO 2013**

Incentivo monetario massimo percepibile per gli obiettivi 2013 che verrà erogato nel 2014 previa verifica del conseguimento dei risultati raggiunti e dell'approvazione del bilancio consolidato da parte dell'Assemblea al 31/12/2013.

Per 6 dirigenti l'incentivo annuale MBO viene erogato al 50% monetario e al 50% differito sotto forma di diritti azionari (tabella 3A). Per dettagli vedere Sezioni I e II della Relazione.

L'incentivo complessivo verrà corrisposto dalla controllata Autostrade per l'Italia, della quale i dirigenti sono dipendenti.

#### (4) Dirigenti con responsabilità strategiche di Aeroporti di Roma

##### **MBO 2013**

Incentivo monetario massimo percepibile per gli obiettivi 2013 che verrà erogato nel 2014 previa verifica del conseguimento dei risultati raggiunti e dell'approvazione del bilancio consolidato da parte dell'Assemblea al 31/12/2013.

L'incentivo complessivo verrà corrisposto dalla controllata Aeroporti di Roma, della quale i dirigenti sono dipendenti.

## Partecipazioni dei componenti dell'organo di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

### Introduzione

Nella tabella seguente sono indicate, ai sensi dell'art. 84-quater, quarto comma, del Regolamento Emittenti Consob, le partecipazioni in Atlantia S.p.A. che risultano detenute dagli Amministratori, dai Sindaci, dai Direttori Generali e dagli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche, nonché dai rispettivi coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, società fiduciarie o per interposta persona, risultanti dal libro dei soci, dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni acquisite dagli stessi soggetti.

Sono inclusi tutti i soggetti che, nel corso dell'esercizio, hanno ricoperto la carica anche solo per una frazione di anno.

Il numero delle azioni è indicato nominativamente per Amministratori, Sindaci e, in forma aggregata, per gli altri Dirigenti con responsabilità strategiche.

## Partecipazioni degli Amministratori, dei Sindaci, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche

NOME E COGNOME	SOCIETÀ PARTECIPATA	AZIONI ALLA FINE DEL 2012	N. AZIONI ACQUISTATE	N. AZIONI VENDUTE	N. AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DEL 2013
Fabio Cerchiai (Presidente)	Atlantia S.p.A.	5.789	107.280 <sup>(1)</sup>	101.069	12.000
Giovanni Castellucci (Amministratore Delegato e Direttore Generale)	Atlantia S.p.A.	-	128.829 <sup>(2)</sup>	112.829	16.000
Carla Angela (Amministratore)	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Gilberto Benetton (Amministratore)	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Carlo Bertazzo (Amministratore)	Atlantia S.p.A.	8.104	12.329 <sup>(3)</sup>	8.104	12.329
Bernardo Bertoldi (Amministratore)	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Alberto Clô (Amministratore)	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Gianni Coda (Amministratore)	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Massimo Lapucci (Amministratore)	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Lucy P. Marcus (Amministratore)	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Giuliano Mari (Amministratore)	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Valentina Martinelli (Amministratore)	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Monica Mondardini (Amministratore)	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Clemente Rebecchini (Amministratore)	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Paolo Zannoni (Amministratore)	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Corrado Gatti (Sindaco)	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Tommaso Di Tanno (Sindaco)	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Raffaello Lupi (Sindaco)	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Milena Teresa Motta (Sindaco)	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Alessandro Trotter (Sindaco)	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Giuseppe Maria Cipolla (Sindaco Supplente)	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Fabrizio Riccardo Di Giusto (Sindaco Supplente)	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Alessandro Bertani (Amministratore) <sup>(4)</sup>	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Alberto Bombassei (Amministratore) <sup>(4)</sup>	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Stefano Cao (Amministratore) <sup>(4)</sup>	Atlantia S.p.A.	369	-	-	369
Roberto Cera (Amministratore) <sup>(4)</sup>	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Antonio Fassone (Amministratore) <sup>(4)</sup>	Atlantia S.p.A.	1.000	-	-	1.000
Gianni Mion (Amministratore) <sup>(4)</sup>	Atlantia S.p.A.	10.500	-	-	10.500
Giuseppe Piaggio (Amministratore) <sup>(4)</sup>	Atlantia S.p.A.	6.299	701	-	7.000
Antonino Turicchi (Amministratore) <sup>(4)</sup>	Atlantia S.p.A.	-	-	-	-
Dirigente con responsabilità strategiche Atlantia	Atlantia S.p.A.	-	23.275 <sup>(5)</sup>	23.275	-
Dirigenti con responsabilità strategiche controllate	Atlantia S.p.A.	18.735	112.769 <sup>(6)</sup>	107.110	24.394 <sup>(7)</sup>

(1) Di cui n. 101.069 azioni acquistate esercitando diritti d'opzione rivenienti dal piano di stock option aziendale e n. 6.211 azioni acquistate reinvestendo l'intera plusvalenza netta ricavata dall'esercizio e dalla successiva vendita delle suddette azioni.

(2) Di cui n. 112.829 azioni acquistate esercitando diritti d'opzione rivenienti dal piano di stock option aziendale e n. 16.000 azioni acquistate reinvestendo l'intera plusvalenza netta ricavata dall'esercizio e dalla successiva vendita delle suddette azioni.

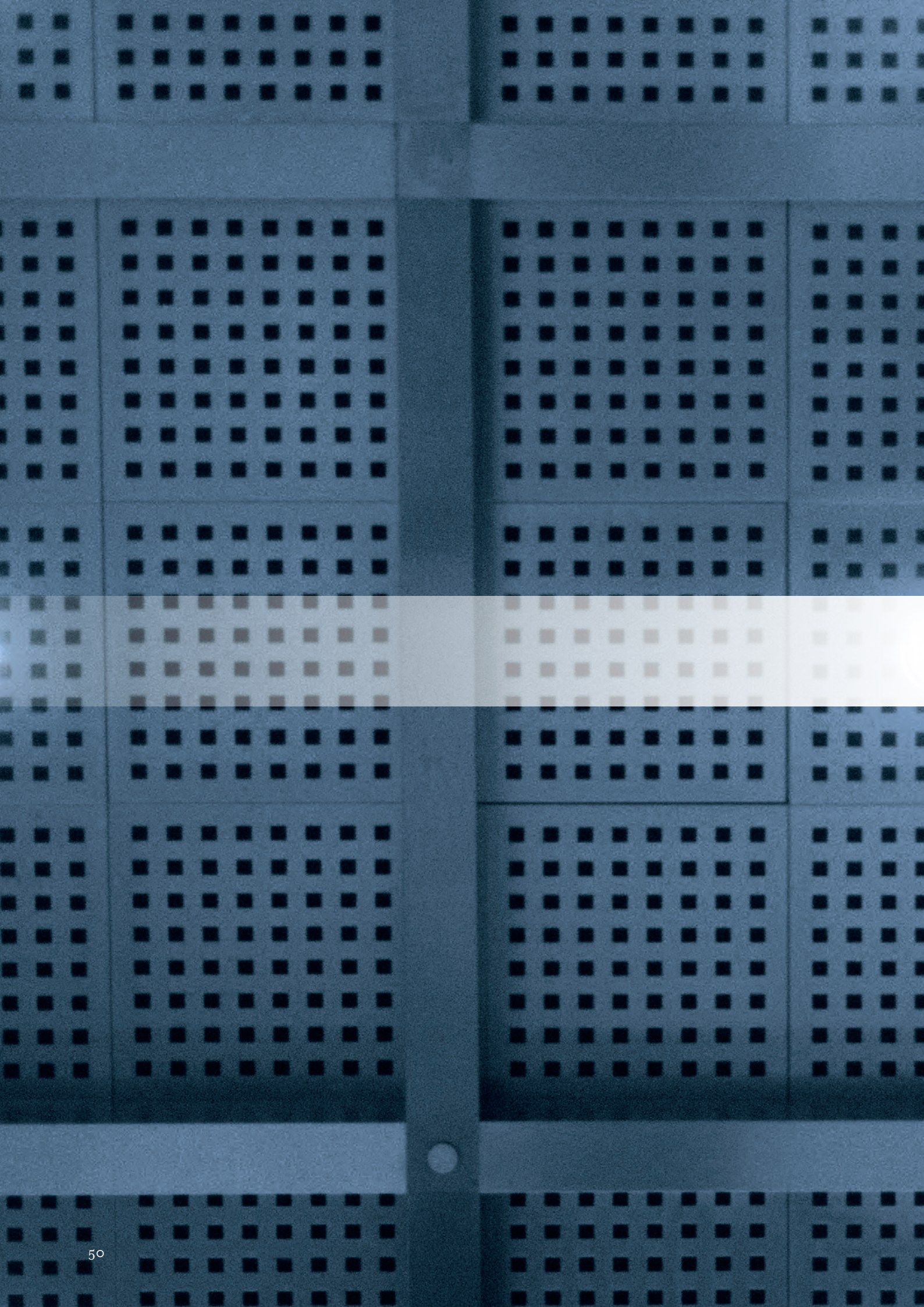
(3) Rivenienti da concambio con azioni Atlantia di azioni ordinarie Gemina a seguito dell'efficacia della fusione.

(4) Il Dr. Alessandro Bertani, l'Ing. Alberto Bombassei, l'Ing. Stefano Cao, l'Avv. Roberto Cera, l'Arch. Antonio Fassone, il Dr. Gianni Mion (le cui azioni sono possedute dal coniuge), il Dr. Giuseppe Piaggio (le cui azioni sono possedute dal coniuge) e il Dr. Antonino Turicchi sono cessati dalla carica con l'Assemblea Ordinaria tenutasi il 30 aprile 2013.

(5) Azioni acquistate esercitando diritti d'opzione rivenienti dal piano di stock option aziendale.

(6) Di cui n. 105.110 acquistate esercitando diritti d'opzione rivenienti dal piano di stock option aziendale.

(7) Di cui n. 7.659 rivenienti da concambio con azioni Atlantia di azioni ordinarie Gemina a seguito dell'efficacia della fusione.



Informazioni ex Gemina

3

A seguito della fusione per incorporazione della società Gemina in Atlantia, avvenuta con decorrenza 1° dicembre 2013, si riportano nella presente Relazione le informazioni sui compensi ex Gemina attribuiti ad Amministratori e Sindaci relativi agli 11 mesi del periodo gennaio-novembre 2013.

## I. Remunerazione degli Amministratori

Al 30 novembre 2013 i membri del Consiglio di Amministrazione di Gemina erano:

- gli amministratori esecutivi: il Presidente del Consiglio di Amministrazione Fabrizio Palenzona e l'Amministratore Delegato Carlo Bertazzo;
- gli amministratori non esecutivi: Giuseppe Angiolini, Valerio Bellamoli, Giuseppe Bencini, Stefano Cao, Carlo Cimbri, Giovanni Fontana, Beng Huat Ho, Sergio Iasi, Lorenzo Lo Presti, Valentina Martinelli, Enzo Mei, Gianni Mion, Alberto Minali, Vittorio Ogliengo, Clemente Rebecchini e Valentina Zanatta.

Nel periodo di riferimento gli amministratori hanno percepito i seguenti compensi annui lordi, pro rata temporis:

- compenso fisso annuo lordo (ex art. 2389 c.c. 1° c.): euro 13.726;
- eventuale compenso aggiuntivo, senza distinzione tra Presidente e componenti, corrisposto per la partecipazione a comitati istituiti in seno al Consiglio di Amministrazione:

COMITATO CONTROLLO, RISCHI E CORPORATE GOVERNANCE (ANNUO LORDO - EURO)		COMITATO RISORSE UMANE E REMUNERAZIONE (ANNUO LORDO - EURO)	
Componente	10.000	Componente	9.000

### I.1 Presidente di Gemina

Nel 2013 il Dott. Fabrizio Palenzona ha percepito, dalla società Gemina, pro rata temporis:

- compenso fisso annuo lordo (ex art. 2389 c.c. 1° c.): euro 13.726;
- compenso fisso annuo lordo (ex art. 2389 c.c. 3° c.): euro 45.833;
- retribuzione da lavoro dipendente di euro 296.154 lordi per la carica di Presidente nella controllata Aeroporti di Roma ricoperta per l'intero esercizio;
- benefit che consistono in una polizza infortuni extra professionali per un valore (secondo un criterio di imponibilità fiscale) di euro 1.251 lordi;
- componente variabile di lungo termine costituita da piani di incentivazione mediante l'attribuzione di strumenti finanziari: nel corso del 2013 Fabrizio Palenzona ha esercitato 580.473 diritti d'opzione assegnati in attuazione del Piano Stock Option 2012.

Il Presidente percepisce anche compensi da Aeroporti di Roma, società controllata da Gemina fino al 30 novembre 2013 (vedi tabelle allegate).

Nel 2013 il Dott. Palenzona, per la carica di Presidente della controllata Aeroporti di Roma, ha ricevuto, nell'ambito dei Piani Atlantia Stock Option 2011 e Stock Grant 2011, rispettivamente complessivi 72.383 diritti d'opzione e 4.494 units.

## I.2 Amministratore Delegato di Gemina

Il Dott. Carlo Bertazzo, per la carica ricoperta in Gemina, ha percepito pro rata temporis i seguenti compensi, che sono stati riversati a Edizione S.r.l., società di cui è dipendente:

- a) compenso fisso annuo lordo (ex art. 2389 c.c. 1° c.): euro 13.726;
- b) compenso fisso annuo lordo (ex art. 2389 c.c. 3° c.): euro 260.795;
- c) componente variabile di lungo termine costituita da piani di incentivazione mediante l'attribuzione di strumenti finanziari: nel corso del 2013 Carlo Bertazzo ha esercitato 390.964 diritti d'opzione assegnati in attuazione del Piano Stock Option 2012.

L'Amministratore Delegato ha percepito nel 2013 anche compensi da Aeroporti di Roma, società controllata da Gemina (vedi tabelle allegate).



## 2. Collegio Sindacale

I compensi erogati ai sindaci di Gemina, con riferimento al periodo gennaio-novembre 2013 sono stabiliti in un compenso fisso lordo annuo pro rata temporis pari a euro 50.329 lordi per il Presidente ed euro 32.027 lordi per i sindaci effettivi.

Il Presidente Dott. Aurelio Guarna ha percepito ulteriori complessivi euro 45.400 lordi da controllate di Gemina (Aeroporti di Roma e Fiumicino Energia) e il sindaco Dott. Mario Tonucci ulteriori complessivi euro 41.400 lordi da controllata di Gemina (Aeroporti di Roma).

### 3. Esito dei piani di incentivazione azionaria ex Gemina - Stock Option 2012

In considerazione del processo di fusione per incorporazione di Gemina in Atlantia S.p.A., il Consiglio di Amministrazione di Gemina, su proposta del Comitato Risorse Umane e Remunerazione e previo parere del Collegio Sindacale, in data 8 marzo 2013 ha deliberato la chiusura anticipata del Piano Stock Option 2012 (SOP 2012) con riferimento ai cicli di assegnazione 2013 e 2014; nonché l'attribuzione ai beneficiari del ciclo di assegnazione 2012 della facoltà di esercitare anticipatamente le Opzioni attribuite ai sensi del Piano stesso, con conseguente caducazione delle Opzioni che non fossero esercitate dai beneficiari entro il periodo all'uopo previsto. Complessivamente le Opzioni sono state esercitate nella finestra temporale che va dal 9 ottobre 2013 al 22 ottobre 2013.

## Tabella I – Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

NOME E COGNOME	NOTE	CARICA	PERIODO PER CUI È RICOPERTA LA CARICA NEL 2013	SCADENZA CARICA: ANNO 2013	COMPENSI FISSI (EURO)	COMPENSI PER LA PARTECIPAZ. A COMITATI (EURO)	COMPENSI VARIABILI NON EQUITY		BENEFICI NON MONETARI (EURO)	ALTRI COMPENSI (EURO)	TOTALE (EURO)	FAIR VALUE DEI COMPENSI EQUITY (EURO)	INDENNITÀ DI FINE CARICA O DI CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO
							BONUS E ALTRI INCENTIVI (EURO)	PARTECIPAZ. AGLI UTILI (EURO)					
<b>Consiglio di Amministrazione</b>													
Fabrizio Palenzona	(1)	Presidente	01/01-30/11	29/04	365.713				1.251		366.965	93.135	
Carlo Bertazzo	(2)	Amm. Delegato	01/01-30/11	29/04	284.521						284.521	60.994	
Giuseppe Angiolini	(3)	Consigliere	01/01-30/11	29/04	23.726	29.496					53.222		
Giuseppe Bencini	(4)	Consigliere	01/01-30/11	29/04	13.726	8.236					21.962		
Stefano Cao	(5)	Consigliere	01/01-29/04	29/04	14.890	17.167					32.058		
Giovanni Fontana	(6)	Consigliere	01/01-29/04	29/04	4.890	2.934					7.825		
Beng Huat Ho	(7)	Consigliere	01/01-29/05	29/04	10.205						10.205		
Sergio Iasi	(8)	Consigliere	01/01-29/04	29/04	4.890	3.260					8.151		
Gianni Mion	(9)	Consigliere	01/01-29/04	29/04	14.890	7.315					22.205		
Alberto Minali	(10)	Consigliere	01/01-29/04	29/04	4.890						4.890		
Vittorio Ogliengo	(11)	Consigliere	01/01-29/04	29/04	4.890						4.890		
Clemente Rebecchini	(12)	Consigliere	01/01-29/04	29/04	7.575	2.934					10.510		
Valerio Bellamoli	(13)	Consigliere	30/04-30/11	29/04	8.836	5.890					14.726		
Lorenzo Lo Presti	(14)	Consigliere	08/08-30/11	29/04	424.726						424.726	94.257	
Carlo Cimbri	(15)	Consigliere	01/02-30/11	29/04	12.452						12.452		
Enzo Mei	(16)	Consigliere	01/02-30/11	29/04	11.521						11.521		
Valentina Martinelli	(17)	Consigliere	30/04-30/11	29/04	8.836	11.192					20.027		
Valentina Zanatta	(18)	Consigliere	30/04-30/11	29/04	8.836						8.836		
<b>Collegio Sindacale</b>													
Luca Aurelio Guarna	(19)	Presidente	01/01-30/11	29/04	95.729						95.729		
Lelio Fornabaio	(20)	Sindaco effettivo	01/01-30/11	29/04	32.027						32.027		
Mario Tonucci	(21)	Sindaco effettivo	01/01-30/11	29/04	73.427						73.427		
<b>Totale complessivo</b>					<b>1.431.198</b>	<b>88.425</b>			<b>1.251</b>		<b>1.520.874</b>	<b>248.386</b>	

### Note

#### (1) Fabrizio Palenzona

##### a. Compensi fissi di cui:

- euro 13.726 pro quota per art. 2389 c.c. 1° c., euro 45.833,37 pro quota per art. 2389 c.c. 3° c. per la carica di Presidente di Gemina, euro 296.154 retribuzione annua lorda, pro rata temporis, per la carica di Presidente della controllata Aeroporti di Roma
- euro 10.000 per art. 2389 c.c. 1° c. da Aeroporti di Roma

##### b. Benefici non monetari (gli importi sono indicati secondo il criterio di imponibilità fiscale): di cui euro 1.251 Infortuni Extra Professionali

##### c. FV dei piani azionari:

- Piano Stock Option 2012 vedere tabella 2

#### (2) Carlo Bertazzo

##### a. Compensi fissi di cui:

- euro 13.726,03 pro quota per art. 2389 c.c. 1° c., euro 260.7995 pro quota per art. 2389 c.c. 3° c. per la carica di Amministratore Delegato di Gemina
- euro 10.000 per art. 2389 c.c. 1° c. da Aeroporti di Roma

I suddetti compensi sono riversati a Edizione S.r.l., società di cui l'amministratore è dipendente.

b. *FV dei piani azionari:*

- Piano Stock Option 2012 vedere tabella 2

(3) **Giuseppe Angiolini**

a. *Compensi fissi di cui:*

- euro 13.726 pro quota per art. 2389 c.c. 1° c.
- euro 10.000 per art. 2389 c.c. 1° c. da Aeroporti di Roma

b. *Compensi per la partecipazione a comitati:*

- euro 9.151 pro quota Presidente del Comitato Controllo Rischi e Corporate Governance in Gemina
- euro 8.236 pro quota Componente del Comitato Risorse Umane e Remunerazione in Gemina
- euro 4.575 pro quota Componente dell'Organismo di Vigilanza in Gemina
- euro 7.534 pro quota: compenso percepito da Aeroporti di Roma come Componente del Comitato Investimenti e Appalti di Aeroporti di Roma

(4) **Giuseppe Bencini**

a. *Compensi fissi di cui:*

- euro 13.726 pro quota per art. 2389 c.c. 1° c.

b. *Compensi per la partecipazione a comitati:*

- euro 8.236 pro quota Componente del Comitato Risorse Umane e Remunerazione in Gemina

(5) **Stefano Cao**

a. *Compensi fissi di cui:*

- euro 4.890 pro quota per art. 2389 c.c. 1° c.
- euro 10.000 per art. 2389 c.c. 1° c. da Aeroporti di Roma

b. *Compensi per la partecipazione a comitati:*

- euro 3.260 pro quota Componente del Comitato Controllo Rischi e Corporate Governance in Gemina
- euro 2.934 pro quota Componente del Comitato Risorse Umane e Remunerazione in Gemina
- euro 10.973 pro quota: compenso percepito da Aeroporti di Roma come Presidente del Comitato Investimenti e Appalti di Aeroporti di Roma

(6) **Giovanni Fontana**

a. *Compensi fissi di cui:*

- euro 4.890 pro quota per art. 2389 c.c. 1° c.

b. *Compensi per la partecipazione a comitati:*

- euro 2.934 pro quota Componente del Comitato Risorse Umane e Remunerazione in Gemina

(7) **Beng Huat Ho**

a. *Compensi fissi di cui:*

- euro 6.123 pro quota per art. 2389 c.c. 1° c.
- euro 4.082 pro quota per art. 2389 c.c. 1° c. da Aeroporti di Roma

(8) **Sergio Iasi**

a. *Compensi fissi di cui:*

- euro 4.890 pro quota per art. 2389 c.c. 1° c.

b. *Compensi per la partecipazione a comitati:*

- euro 3.260 pro quota Componente del Comitato Controllo Rischi e Corporate Governance in Gemina

(9) **Gianni Mion**

a. *Compensi fissi di cui:*

- euro 4.890 pro quota per art. 2389 c.c. 1° c.
- euro 10.000 per art. 2389 c.c. 1° c. da Aeroporti di Roma

b. *Compensi per la partecipazione a comitati:*

- euro 3.260 pro quota Componente del Comitato Controllo Rischi e Corporate Governance in Gemina
- euro 7.315 pro quota: compenso percepito da Aeroporti di Roma come Componente del Comitato Investimenti e Appalti di Aeroporti di Roma

(10) **Alberto Minali**

a. *Compensi fissi di cui:*

- euro 4.890 pro quota per art. 2389 c.c. 1° c.

**(11) Vittorio Ogliengo**

- a. *Compensi fissi di cui:*
- euro 4.890 pro quota per art. 2389 c.c. 1° c.

**(12) Clemente Rebecchini**

- a. *Compensi fissi di cui:*
- euro 4.890 pro quota per art. 2389 c.c. 1° c.
  - euro 2.685 pro quota per art. 2389 c.c. 1° c. da Aeroporti di Roma
- b. *Compensi per la partecipazione a comitati:*
- euro 2.934 pro quota Componente del Comitato Risorse Umane e Remunerazione in Gemina

**(13) Valerio Bellamoli**

- a. *Compensi fissi di cui:*
- euro 8.836 pro quota per art. 2389 c.c. 1° c.
- b. *Compensi per la partecipazione a comitati:*
- euro 5.890 pro quota Componente del Comitato Controllo Rischi e Corporate Governance in Gemina

**(14) Lorenzo Lo Presti**

- a. *Compensi fissi di cui:*
- euro 4.726 pro quota per art. 2389 c.c. 1° c.
  - compensi percepiti dalla società controllata Aeroporti di Roma: euro 10.000 per art. 2389 c.c. 1° c., euro 80.000 per art. 2389 c.c. 3° c. per la carica di Amministratore Delegato, euro 330.000 retribuzione annua lorda.
- b. *FV dei piani azionari:*
- Piano Stock Option 2012 vedere Tabella 2

**(15) Carlo Cimbri**

- a. *Compensi fissi di cui:*
- euro 12.452 pro quota per art. 2389 c.c. 1° c.

**(16) Enzo Mei**

- a. *Compensi fissi di cui:*
- euro 8.836 pro quota per art. 2389 c.c. 1° c.
  - euro 2.685 pro quota per art. 2389 c.c. 1° c. da Aeroporti di Roma

**(17) Valentina Martinelli**

- a. *Compensi fissi di cui:*
- euro 8.836 pro quota per art. 2389 c.c. 1° c.
- b. *Compensi per la partecipazione a comitati:*
- euro 5.890 pro quota Componente del Comitato Controllo Rischi e Corporate Governance in Gemina
  - euro 5.301 pro quota Componente del Comitato Risorse Umane e Remunerazione in Gemina

**(18) Valentina Zanatta**

- a. *Compensi fissi di cui:*
- euro 8.836 pro quota per art. 2389 c.c. 1° c.

**(19) Luca Aurelio Guarna**

- a. *Compensi fissi di cui:*
- euro 50.329 pro quota come Presidente del Collegio Sindacale
  - euro 41.400 compenso Sindaco dalla controllata Aeroporti di Roma
  - euro 4.000 compenso Sindaco dalla controllata Fiumicino Energia S.r.l.

**(20) Lelio Fornabaio**

- a. *Compensi fissi di cui:*
- euro 32.027 pro quota come Sindaco

**(21) Mario Tonucci**

- a. *Compensi fissi di cui:*
- euro 32.027 pro quota come Sindaco
  - euro 41.400 compenso Sindaco dalla controllata Aeroporti di Roma.

**Tabella 2 - Stock option assegnate ai componenti dell'organo di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche**

NOME E COGNOME	NOTE	CARICA	PIANO	OPZIONI DETENUTE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO			OPZIONI ASSEGNATE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO				
				NUMERO OPZIONI	PREZZO DI ESERCIZIO (EURO)	PERIODO POSSIBILE ESERCIZIO (DAL-AL)	NUMERO OPZIONI	PREZZO DI ESERCIZIO (EURO)	PERIODO POSSIBILE ESERCIZIO (DAL-AL)	FAIR VALUE ALLA DATA DI ASSEGNAZIONE (EURO)	DATA DI ASSEGNAZIONE (ANNO 2013)
Fabrizio Palenzona	(1)	Presidente	Piano Stock Option 2012 - 1° ciclo	670.436	0,631	01/06/2015-31/05/2018					
Carlo Bertazzo	(2)	Amministratore Delegato	Piano Stock Option 2012 - 1° ciclo	484.653	0,631	01/06/2015-31/05/2018					
Dirigenti con responsabilità strategiche di Aeroporti di Roma	(3)	n. 7	Piano Stock Option 2012 - 1° ciclo	2.469.885	0,631	01/06/2015-31/05/2018					
<b>Totale complessivo</b>				<b>3.624.974</b>							

## Note

### (1) Fabrizio Palenzona

Il numero di opzioni esercitate nel corso dell'esercizio risulta inferiore rispetto al numero delle opzioni detenute all'inizio dell'esercizio per effetto dell'applicazione del cap alla plusvalenza complessiva conseguibile dal beneficiario. La data di esercizio è il 09/10/2013.

### (2) Carlo Bertazzo

Il numero di opzioni esercitate nel corso dell'esercizio risulta inferiore rispetto al numero delle opzioni detenute all'inizio dell'esercizio per effetto dell'applicazione del cap alla plusvalenza complessiva conseguibile dal beneficiario. Il numero di opzioni esercitate con metodo cashless è di 280.000, il numero delle opzioni esercitate con metodo classico è di 110.964 per un totale di 390.964 opzioni esercitate.

Le opzioni esercitate sono state 280.000 in data 16/10/2013 a un prezzo di mercato dell'azione sottostante di euro 1,762 e 110.964 in data 22/10/2013 a un prezzo di mercato dell'azione sottostante di euro 1,819. Il prezzo di mercato indicato in tabella è una media ponderata dei suddetti diritti e prezzi di mercato.

Le 110.964 opzioni esercitate sono state detenute fino al 30/11/2013 e concambiate con azioni Atlantia.

### (3) Dirigenti con responsabilità strategiche di Aeroporti di Roma

Il numero di opzioni esercitate nel corso dell'esercizio risulta inferiore rispetto al numero delle opzioni detenute all'inizio dell'esercizio per effetto dell'applicazione del cap alla plusvalenza complessiva conseguibile dai beneficiari. Le opzioni complessivamente esercitate da sei dirigenti in data 09/10/2013 sono state 1.903.473 a un prezzo di mercato dell'azione sottostante di euro 1,74; 150.000 opzioni sono state esercitate in data 16/10/2013 a un prezzo di mercato dell'azione sottostante di euro 1,762 e le rimanenti 68.939 opzioni sono state esercitate in data 22/10/2013 a un prezzo di mercato dell'azione sottostante di euro 1,819. Il prezzo di mercato indicato in tabella è una media ponderata dei suddetti diritti e prezzi di mercato.

Un dirigente ha detenuto le azioni esercitate fino al 30/11/2013 e successivamente concambiate con azioni Atlantia.

NUMERO OPZIONI	OPZIONI ESERCITATE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO	PREZZO DI ESERCIZIO (EURO)	PREZZO DI MERCATO DELLE AZIONI SOTTOSTANTI ALLA DATA DI ESERCIZIO (EURO)	OPZIONI SCADUTE NELL'ESERCIZIO NUMERO OPZIONI	OPZIONI DETENUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO NUMERO OPZIONI	OPZIONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO FAIR VALUE
580.473	0,631	1,74				93.135
390.964	0,631	1,778				60.994
2.122.412	0,631	1,74				339.563
<b>3.093.849</b>						<b>493.692</b>

## Informazioni legali

### Sede legale

Via Antonio Nibby 20 - 00161 Roma

Tel. +39 06 44172699

Fax +39 06 44172696

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

### Informazioni legali

Capitale sociale: 661.827.592,00 euro i.v.

Codice fiscale, Partita IVA e Iscrizione

Registro delle Imprese di Roma n. 03731380261

Iscrizione al REA n. 1023691

Data di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione:

07 marzo 2014

**Coordinamento**

zero3zero9 (Milano)

**Impaginazione**

t&t (Milano)







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