



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

PREDISPOSTA AI SENSI DEGLI ARTT. 123-*TER* DEL TUF E 84-*QUATER* DEL REGOLAMENTO
EMITTENTI

Sito internet: www.astm.it

Approvata dal Consiglio di Amministrazione di ASTM S.p.A.
in data 8 aprile 2013

GLOSSARIO

Assemblea: l'Assemblea di ASTM.

ASTM o Società: ASTM S.p.A., con sede legale in Torino, Corso Regina Margherita, n. 165.

Codice di Autodisciplina: il Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato nel 2011 dal Comitato per la *Corporate Governance* e promosso da Borsa Italiana S.p.A. a cui ASTM, ai sensi dell'art. 123-*bis*, comma 2, lettera a) del TUF, ha dichiarato di aderire.

Collegio Sindacale: il Collegio Sindacale di ASTM.

Comitato per la Remunerazione o Comitato: il Comitato per la remunerazione costituito da ASTM ai sensi del Codice di Autodisciplina.

Consiglio di Amministrazione: il Consiglio di Amministrazione di ASTM.

Consob: la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, con sede in Roma, via G.B. Martini, n. 3.

Gruppo: collettivamente, ASTM e le società da essa controllate ai sensi dell'art. 93 del TUF.

Politica di Remunerazione: la Politica per la Remunerazione approvata dalla Società descritta nella Sezione I della presente Relazione.

Regolamento Emittenti: il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999, in materia di emittenti, come successivamente modificato e integrato.

Regolamento Parti Correlate: il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 17221 del 12 marzo 2010 in materia di operazioni con parti correlate, come successivamente modificato e integrato.

Relazione: la presente relazione sulla remunerazione redatta ai sensi degli artt. 123-*ter* del TUF e dell'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti.

TUF: il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza).

PREMESSA

La presente Relazione, predisposta ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti al fine di illustrare la Politica per la Remunerazione della Società, è stata approvata l'8 aprile 2013 dal Consiglio di Amministrazione di ASTM, il quale ha confermato quella varata nel corso del precedente esercizio, in data 14 marzo 2012.

La Relazione fornisce, agli Azionisti di ASTM ed al mercato, una dettagliata informativa sulla Politica per la Remunerazione degli Amministratori, del Direttore Generale e dei dirigenti con responsabilità strategiche adottata per l'esercizio 2013.

Al riguardo si segnala che, con l'approvazione del bilancio 2012 da parte dell'Assemblea, giungerà a scadenza l'attuale Consiglio di Amministrazione e, conseguentemente, i Comitati dallo stesso costituiti.

La Politica per la Remunerazione 2013, approvata dal Consiglio di Amministrazione con il parere del Comitato per la Remunerazione e sentito il Collegio Sindacale, rappresenta, pertanto, un opportuno riferimento per gli organi sociali che assumeranno la gestione della Società per la restante parte dell'esercizio e fa salva ogni prerogativa di quest'ultimi in merito alle determinazioni che vorranno assumere in materia.

La Relazione contiene inoltre sia una dettagliata informativa sui compensi corrisposti agli Amministratori, al Direttore Generale, ai dirigenti con responsabilità strategiche ed ai Sindaci effettivi nell'esercizio 2012, sia l'indicazione delle partecipazioni detenute in ASTM e nelle società da essa controllate dai medesimi soggetti, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona.

SEZIONE I: POLITICA DI REMUNERAZIONE

a) ***Organi o soggetti coinvolti nella predisposizione e approvazione della politica delle remunerazioni, specificando i rispettivi ruoli, nonché gli organi o i soggetti responsabili della corretta attuazione di tale politica***

Ferma la competenza dell'Assemblea per la determinazione del compenso annuo spettante a ciascun amministratore, la definizione della Politica di Remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche spetta al Consiglio di Amministrazione che vi provvede su proposta del Comitato per la Remunerazione ed avvalendosi, per quanto di rispettiva competenza, dei contributi delle funzioni risorse umane, gestione dei rischi e *compliance*, anche sentito il parere del Collegio Sindacale e, ricorrendone i presupposti ai sensi della procedura sulle operazioni con parti correlate adottata dalla Società, il parere del Comitato per il controllo e rischi.

La Politica di Remunerazione della Società, è sottoposta annualmente al voto consultivo e non vincolante dell'Assemblea convocata, ai sensi dell'articolo 2364 del codice civile.

Responsabile della corretta attuazione della Politica di Remunerazione è il Comitato per la Remunerazione.

b) **Intervento del comitato per la remunerazione, composizione (con la distinzione tra consiglieri non esecutivi e indipendenti), competenze e modalità di funzionamento**

Il Comitato per la remunerazione è composto dagli amministratori non esecutivi Nanni Fabris, Cesare Ferrero e Giuseppe Garofano, in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina. Il Comitato per le Remunerazione ha la facoltà di i) formulare al Consiglio di Amministrazione proposte in merito alla politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, ii) valutare periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche avvalendosi, a tale ultimo riguardo, delle informazioni fornite dagli amministratori delegati, e formulare al Consiglio di Amministrazione proposte in materia, iii) formulare proposte o esprimere pareri al Consiglio di Amministrazione sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di performance correlati alla componente variabile di tale remunerazione; iv) monitorare l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio di Amministrazione stesso verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di performance.

c) *Nominativo degli esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della politica delle remunerazioni*

Nella predisposizione della Politica di Remunerazioni non sono intervenuti esperti indipendenti.

d) *Finalità perseguite con la politica delle remunerazioni, principi che ne sono alla base ed eventuali cambiamenti della politica delle remunerazioni rispetto all'esercizio finanziario precedente*

La Politica di Remunerazione elaborata da ASTM è finalizzata a definire i trattamenti remunerativi sufficienti ad attrarre, trattenere e motivare soggetti con professionalità e capacità adeguate alle esigenze dell'impresa, nonché ad allineare gli interessi degli amministratori esecutivi con l'obiettivo prioritario di creare valore per tutti gli azionisti.

La Politica di Remunerazione, così come descritta alla successiva lettera e), non ha subito modificazioni rispetto all'esercizio finanziario 2012.

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

La Politica di Remunerazione di ASTM prevede esclusivamente forme di remunerazione fissa per i propri amministratori, escludendo pertanto qualunque forma di remunerazione variabile.

Quest'ultimo strumento non è stato infatti considerato in linea con i principi ispiratori della Società e con le esigenze di sobrietà, partecipazione convinta ai principi ispiratori, produzione di valore – economico e sociale – nel lungo periodo e valorizzazione di tutte le componenti aziendali, anche di quelle non dotate di diretta e immediata redditività economica.

Nell'ambito del processo di definizione e gestione della summenzionata politica, per remunerazione si intende ogni forma di pagamento o di beneficio corrisposto, direttamente o indirettamente, in contanti, strumenti finanziari o beni in natura (*fringe benefits*) in cambio delle prestazioni di lavoro o dei servizi professionali resi.

f) *Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari*

La Politica di Remunerazione di ASTM non contempla la corresponsione di benefici non monetari, fatta eccezione per l'eventuale riconoscimento di *fringe benefit* connessi all'uso di auto aziendali.

- g) ***Con riferimento alle componenti variabili, una descrizione degli obiettivi di performance in base ai quali vengano assegnate, distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio-lungo termine, e informazioni sul legame tra la variazione dei risultati e la variazione della remunerazione***

La Politica di Remunerazione di ASTM non contempla forme retributive variabili legate al raggiungimento di specifici obiettivi di performance.

- h) ***Criteri utilizzati per la valutazione degli obiettivi di performance alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione***

La Politica di Remunerazione di ASTM non prevede l'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o di altre componenti variabili della remunerazione.

- i) ***Informazioni volte ad evidenziare la coerenza della politica delle remunerazioni con il perseguimento degli interessi a lungo termine della società e con la politica di gestione del rischio***

L'applicazione dei principi su cui si fonda la Politica di Remunerazione di ASTM prevede l'utilizzo di un processo di valutazione delle posizioni che determina l'attribuzione ad ogni ruolo di un valore rappresentativo della complessità della posizione e che consente (i) il raffronto tra il livello retributivo della posizione considerata e il mercato per posizioni di analoga complessità (coerenza esterna) nonché (ii) la valutazione di equilibrio tra la complessità del ruolo e il relativo livello retributivo nell'ambito della Società (coerenza interna).

I compensi eventualmente spettanti all'amministratore, al direttore generale o al dirigente con responsabilità strategiche quale membro dell'organo amministrativo o di controllo di un'altra società non sono soggetti a reversibilità nei confronti di ASTM.

- j) ***Termini di maturazione dei diritti (cd. vesting period), eventuali sistemi di pagamento differito, con indicazione dei periodi di differimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi e, se previsti, i meccanismi di correzione ex post***

La Politica di Remunerazione della Società non prevede termini di maturazione dei diritti (c.d. *vesting period*), eventuali sistemi di pagamento differito ovvero meccanismi di correzione ex post.

k) *Informazioni sulla eventuale previsione di clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione, con indicazione dei periodi di mantenimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi*

La Società non ha approvato piani di incentivazione basati su strumenti finanziari e, pertanto, la Politica di Remunerazione della Società non prevede alcuna clausola per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari.

l) *Politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, specificando quali circostanze determinino l'insorgere del diritto e l'eventuale collegamento tra tali trattamenti e le performance della società*

Alla data della presente Relazione non sussistono accordi che prevedono indennità in caso di dimissioni, licenziamento, revoca senza giusta causa o in caso di cessazione del rapporto di lavoro a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

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

La Società non ha stipulato coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie.

Per completezza, si segnala che, nell'ambito del Gruppo, è vigente una polizza assicurativa a fronte della responsabilità civile verso terzi degli organi sociali e dirigenti (*D&O - Directors' & Officers' Liability*), per fatti riconducibili all'esercizio delle loro funzioni, esclusi i casi di dolo.

n) *Politica retributiva seguita con riferimento: (i) agli amministratori indipendenti, (ii) all'attività di partecipazione a comitati e (iii) allo svolgimento di particolari incarichi*

Secondo l'attuale Politica di Remunerazione, l'Assemblea delibera il compenso annuo spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione, compenso che rimane valido anche per gli esercizi successivi a quello per il quale è stato deliberato, fino a nuova diversa determinazione assembleare.

Ai componenti del Consiglio di Amministrazione spetta il rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio.

Non sono previsti – per gli amministratori indipendenti – compensi differenti rispetto agli altri componenti del Consiglio di Amministrazione.

I compensi per i componenti dell'Organismo di Vigilanza e dei comitati istituiti in adesione al Codice di Autodisciplina vengono stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale. L'attuale politica retributiva prevede il riconoscimento a ciascun componente dell'Organismo di

Vigilanza e dei comitati istituiti in adesione al Codice di Autodisciplina il riconoscimento di un gettone di presenza.

Per quanto attiene la politica retributiva seguita con riferimento allo svolgimento di particolari incarichi, si rinvia alla descrizione riportata nei paragrafi precedenti sulla politica retributiva applicata dal Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, del codice civile, nei confronti degli amministratori investiti di particolari cariche.

o) Indicazioni circa l'eventuale utilizzo, quale riferimento, di politiche retributive di altre società

Per la definizione della propria Politica di Remunerazione ASTM non ha assunto a riferimento politiche di remunerazione di altre società.

SEZIONE II - COMPENSI PERCEPITI NELL'ESERCIZIO 2012 DAI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DEL COLLEGIO SINDACALE E DAL DIRETTORE GENERALE

Nella presente sezione della Relazione sono illustrati nominativamente i compensi relativi all'esercizio 2012 spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale ed al Direttore Generale.

PRIMA PARTE - VOCI CHE COMPONGONO LA REMUNERAZIONE

Nella presente parte della Sezione II è fornita un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del Direttore Generale con riferimento all'esercizio 2012.

Tali voci sono riflesse nelle tabelle di cui alla Seconda Parte della presente Sezione.

a) COMPENSI DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

a₁ compensi deliberati dall'Assemblea Ordinaria in data 28 aprile 2010

- Euro 16.000,00 annui lordi per ciascun Consigliere;
- Euro 500,00 quale gettone di presenza per ogni partecipazione a seduta del Consiglio di Amministrazione, oltre al rimborso delle spese.

a₂ compensi deliberati dal Consiglio di Amministrazione in data 4 agosto 2010, sentito il Collegio Sindacale,

- Euro 1.000,00 quale gettone di presenza per ogni partecipazione a seduta dell'Organismo di Vigilanza, del Comitato di Controllo Interno e del Comitato per la Remunerazione.

a₃ compensi deliberati dal Consiglio di Amministrazione in data 4 agosto 2010, su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, ai sensi dell'articolo 2389 c.c.

- Euro 100.000,00 annui lordi per ciascuno dei Vice Presidenti, nominati il 13 maggio 2010;
- Euro 300.000,00 annui lordi all'Amministratore Delegato Enrico Arona (nominato il 13 maggio 2010) il quale, in data 22 giugno 2012, ha rinunciato alle deleghe gestionali conferitegli, pur continuando a mantenere la carica di Amministratore della ASTM.

a₄ compensi deliberati dall'Assemblea Ordinaria in data 20 aprile 2012

- Euro 250.000 per il Presidente del Consiglio di Amministrazione (nominato nella medesima Assemblea, in sostituzione di Riccardo Formica, deceduto il 14 dicembre 2011).

a₅ compensi deliberati dal Consiglio di Amministrazione in data 2 agosto 2012, su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, ai sensi dell'articolo 2389 c.c.

- Euro 150.000,00 annui lordi per il Presidente del Consiglio di Amministrazione, in relazione alle deleghe gestionali conferitigli nella riunione del 22 giugno 2012, importo che si aggiunge a quello deliberato dall'Assemblea sub a₄;
- Euro 500.000,00 annui lordi all'Amministratore Delegato Alberto Sacchi, nominato il 22 giugno 2012 con conferimento dei relativi poteri gestionali.

ASTM non ha stipulato con i propri amministratori accordi che prevedano indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto.

b) COMPENSI DEI COMPONENTI DEL COLLEGIO SINDACALE

b₁ compensi deliberati dall'Assemblea Ordinaria in data 29 aprile 2011

- Euro 39.000,00 per il Presidente,
- Euro 26.000,00 per ciascun Sindaco effettivo
- Euro 700,00 per la partecipazione ad ogni riunione dell'Assemblea degli Azionisti, del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

c) COMPENSI DEL DIRETTORE GENERALE

c₁ compensi deliberati dal Consiglio di Amministrazione in data 27 marzo 2006, su proposta del Comitato per la remunerazione

- Euro 15.000,00 annui lordi

d) COMPENSI DEGLI EVENTUALI ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

ASTM non ha identificato alcun dirigente con responsabilità strategiche, oltre alla figura del Direttore Generale.

SECONDA PARTE - TABELLE

Come richiesto dall'articolo 123-ter del TUF viene fornito il dettaglio nominativo dei compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo anche da società controllate e collegate.

COGNOME E NOME	DESCRIZIONE DELLA CARICA	DURATA DELLA CARICA	COMPENSI FISSI				COMPENSI PARTECIPAZIONE COMITATI	COMPENSI VARIABILI NON EQUITY	BENEFICI NON MONETARI	TOTALE COMPENSI DA ASTM S.p.A.	COMPENSI DA CONTROLLATE E COLLEGATE	TOTALE
			EMOLUMENTI PER LA CARICA	GETTONI DI PRESENZA	LAVORO DIPENDENTE	PARTICOLARI CARICHE						
<u>CONSIGLIERI</u>												
GROS-PIETRO GIAN MARIA (*)	Presidente	2012	11.191	3.000	-	279.781	-	-	-	293.972	7.463 (1)	301.435
GAVIO DANIELA	Vice Presidente	2010 – 2012	16.000	4.000	-	100.000	-	-	-	120.000	117.100 (2)	237.100
GAVIO MARCELLO	Vice Presidente	2010 – 2012	16.000	4.500	-	100.000	-	-	-	120.500	147.766 (3)	268.266
SACCHI ALBERTO	Amministratore Delegato	2010 – 2012	16.000	5.000	-	263.661	-	-	-	284.661	384.949 (4)	669.610
ARONA ENRICO	Consigliere	2010 – 2012	16.000	5.000	-	150.000	-	-	-	171.000	121.600 (5)	292.600
BOMARSI LUIGI (**)	Consigliere	2012	1.333	1.000	-	-	-	-	-	2.333	39.069 (6)	41.402
CAMMARA ALFREDO	Consigliere	2010 – 2012	16.000	5.000	-	-	-	-	-	21.000	-	21.000
DUCA SERGIO	Consigliere	2010 – 2012	16.000	4.000	-	-	18.000	-	-	38.000	-	38.000
FABRIS NANNI	Consigliere	2010 – 2012	16.000	5.000	-	-	6.000	-	-	27.000	16.000 (7)	43.000
FERRERO CESARE	Consigliere	2010 – 2012	16.000	4.500	-	-	16.000	-	-	36.500	-	36.500
GAROFANO GIUSEPPE	Consigliere	2010 – 2012	16.000	4.500	-	-	-	-	-	20.500	-	20.500
ROCCO MATTEO (***)	Consigliere	2010 – 2012	7.607	2.500	-	-	9.000	-	-	19.107	-	19.107
ROTH LUIGI	Consigliere	2010 – 2012	16.000	3.000	-	-	-	-	-	19.000	-	19.000
SPIZZICA ALVARO	Consigliere	2010 – 2012	16.000	5.000	-	-	-	-	-	21.000	40.000 (8)	61.000
SPOGLIANTI AGOSTINO	Consigliere	2010 – 2012	16.000	4.500	-	-	-	-	-	20.500	478.400 (9)	498.900
VIVIANO STEFANO	Consigliere	2010 – 2012	16.000	4.500	-	-	-	-	-	20.500	24.699 (10)	45.199
<u>SINDACI EFFETTIVI</u>												
FAZZINI MARCO	Presidente collegio	2011-2013	39.000	14.000	-	-	14.000	-	-	67.000	-	67.000
JONA CELESIA LIONELLO	Sindaco effettivo	2011-2013	26.000	14.000	-	-	10.000	-	-	50.000	-	50.000
RAMOINO ERNESTO	Sindaco effettivo	2011-2013	26.000	13.300	-	-	5.000	-	-	44.300	10.500 (11)	54.800
SETTIME GRAZIANO	Direttore Generale		15.000	-	316.000 (12)	-	-	-	3.595 (13)	334.595	44.175 (14)	378.770
TOTALI			334.131	106.300	316.000	893.442	78.000	-	3.595	1.731.468	1.431.721	3.163.189

(*) Dal 20 aprile 2012

(**) Dal 6 dicembre 2012

(***) Dimissionario dal 22 giugno 2012

- (1) Compensi spettanti in qualità di Consigliere e membro del Comitato Controllo e Rischi della Impregilo S.p.A. sino al 17 luglio 2012 (per 7 migliaia di euro)
- (2) Compensi spettanti in qualità di Consigliere della SIAS S.p.A. (per 24 migliaia di euro), di Consigliere e membro del Comitato Esecutivo della SALT S.p.A. (per 16 migliaia di euro), di Consigliere della Autostrada dei Fiori S.p.A. (per 10 migliaia di euro), di Vice Presidente della SATAP S.p.A. (per 34 migliaia di euro), di Presidente della Sinelec S.p.A. (per 33 migliaia di euro).
- (3) Compensi spettanti in qualità di Presidente di Itinera S.p.A. (per 100 migliaia di euro), Presidente di OMT S.p.A. (per 5 migliaia di euro), Consigliere della Rivalta Terminal Europa S.p.A. (per 2 migliaia di euro), Consigliere e membro del Comitato Esecutivo della Impregilo S.p.A. sino al 17 luglio 2012 (per 41 migliaia di euro).
- (4) Compensi spettanti in qualità di Amministratore Delegato della SIAS S.p.A. (per 324 migliaia di euro), di Consigliere e membro del Comitato Esecutivo della SALT S.p.A. (per 15 migliaia di euro), di Consigliere della Autostrada dei Fiori S.p.A. (per 12 migliaia di euro), di Consigliere della Autocamionale della CISA S.p.A. (per 8 migliaia di euro), di Consigliere e membro del Comitato Remunerazione della Impregilo S.p.A. sino al 17 luglio 2012 (per 25 migliaia di euro).
- (5) Compensi spettanti in qualità di Consigliere della SIAS S.p.A. (per 25 migliaia di euro), di Vice Presidente Vicario, Amministratore Delegato e membro del Comitato Esecutivo della SALT S.p.A. (per 77 migliaia di euro), di Consigliere della Autostrada dei Fiori S.p.A. (per 12 migliaia di euro), di Consigliere della SATAP S.p.A. (per 8 migliaia di euro).
- (6) Compensi spettanti in qualità di Consigliere di SALT S.p.A. (11 migliaia di euro), di Consigliere della Autocamionale della CISA S.p.A. (per 10 migliaia di euro), di Consigliere della HPVdA S.p.A. (11 migliaia di euro), di Consigliere della Sinelec S.p.A. sino all'11 aprile 2012 (1 migliaio di euro), Sindaco effettivo dell'IGLI S.p.A. sino al 7 marzo 2012 (1 migliaio di euro), Segretario della Autostrada Asti-Cuneo S.p.A. (3 migliaia di euro), Componente dell'Organismo di Vigilanza della Autostrada Asti-Cuneo S.p.A. (1 migliaio di euro) e Componente dell'Organismo di Vigilanza della Itinera S.p.A. (1 migliaio di euro).
- (7) Compensi spettanti in qualità di Consigliere e membro del Comitato Esecutivo della SALT S.p.A..
- (8) Compensi spettanti in qualità di Vice-Presidente di CIM S.p.A..
- (9) Compensi spettanti in qualità di Presidente e Amministratore Delegato della SINA S.p.A. (per 275 migliaia di euro), di Amministratore Unico della SINECO S.p.A. (per 25 migliaia di euro), di Presidente della Autostrada Asti-Cuneo S.p.A. (per 30 migliaia di euro), di Presidente della Finanziaria di Partecipazioni e Investimenti S.p.A. (per 10 migliaia di euro), di Presidente della SATAP S.p.A. (per 86 migliaia di euro), di Presidente della CIV S.p.A. (per 2 migliaia di euro), di Vice Presidente della SAV S.p.A. (per 37 migliaia di euro) e di Segretario del Consiglio della Autostrada dei Fiori S.p.A. (per 13 migliaia di euro)..
- (10) Compensi spettanti in qualità di Presidente di ASTA S.p.A. (11 migliaia di euro), Consigliere dell'Autostrada Asti-Cuneo S.p.A. (per 10 migliaia di euro), di Consigliere di Autostrada Torino-Savona S.p.A. (2 migliaia di euro) ed Amministratore Unico di ATON s.r.l. (2 migliaia di euro)..
- (11) Compensi spettanti in qualità di Presidente del collegio sindacale della HPVdA S.p.A..
- (12) Retribuzione lorda in qualità di dirigente ASTM S.p.A..
- (13) Utilizzo autovettura aziendale e polizza integrativa salute.
- (14) Compenso spettante in qualità di Consigliere della SIAS S.p.A. (24 migliaia di euro) di Consigliere della ATIVA S.p.A. (14 migliaia di euro) e di Consigliere della SATAP S.p.A. (6 migliaia di euro).

Non sono attualmente in vigore piani di *stock option*.

Non sono previsti indennizzi per la risoluzione anticipata del rapporto.

SEZIONE III – INFORMAZIONI SULLE PARTECIPAZIONI DETENUTE DAI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO E DAI DIRETTORI GENERALI

Si fornisce, di seguito, ai sensi dell'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti, l'informativa sulle partecipazioni detenute dagli organi di amministrazione e di controllo e dai Direttori Generali (*)

COGNOME E NOME	CARICA	SOCIETA' PARTECIPATA	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE	NUMERO AZIONI ACQUISTATE	NUMERO AZIONI VENDUTE	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO IN CORSO
SACCHI ALBERTO	CONSIGLIERE (FINO AL 22.06.2012)	ASTM S.p.A.	7.000	8.000	-	15.000
	AMMINISTRATORE	SIAS S.p.A. azioni	23.000	-	-	23.000
	DELEGATO (DAL 22.06.2012)	SIAS S.p.A. obbligazioni	500	-	-	500
GAVIO MARCELLO	VICE PRESIDENTE CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	SIAS S.p.A. azioni	194.600	-	-	194.600
		SATAP S.p.A. (1)	39.157	-	-	39.157
ARONA ENRICO	AMMINISTRATORE DELEGATO (FINO AL 22.06.2012)	ASTM S.p.A.	-	50.000	50.000	-
	CONSIGLIERE (DAL 22.06.2012)	SIAS S.p.A. azioni	102.500	-	-	102.500
GAVIO DANIELA	VICE PRESIDENTE CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	SIAS S.p.A. obbligazioni	5.000	-	-	5.000
		SATAP S.p.A. (2)	3.255	-	-	3.255
ROCCO MATTEO	CONSIGLIERE	SIAS S.p.A. obbligazioni	29.000 (3)	-	-	29.000 (3) (4)

(1) possiede altresì, in comunione indivisa per la quota di un mezzo n. 51.441 azioni della Satap S.p.A.

(2) possiede altresì, in comunione indivisa per la quota di un terzo, n. 889 azioni della Satap S.p.A.

(3) n. 23.000 obbligazioni possedute dal coniuge.

(4) I dati si riferiscono al 22/06/2012, data di dimissioni.

(*) Sono inclusi tutti i soggetti che nel corso dell'esercizio di riferimento hanno ricoperto le cariche di componente degli organi di amministrazione e di controllo e di direttore generale, anche per una frazione di anno.