



Relazione sulla Remunerazione



Società per Azioni
Capitale sociale Euro 246.229.850, interamente versato
Sede sociale in Torino – Via Nizza n. 250 - Registro Imprese di Torino 00470400011

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

Ai sensi dell'articolo 123-ter TUF

La presente Relazione è disponibile sul sito internet della Società: www.exor.com

Data di approvazione: Consiglio di Amministrazione del 16 aprile 2013



INDICE

PREMESSA	5
SEZIONE I	6
1. Organi coinvolti nell'adozione e attuazione della politica delle remunerazioni	6
2. Finalità e principi della politica delle remunerazioni	6
3. Composizione della remunerazione degli Amministratori	7
4. Benefici non monetari e coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie	8
5. Trattamenti in caso di cessazione dalla carica e patti di non concorrenza	8
SEZIONE II	9
I.1 PRIMA PARTE	9
<i>Consiglio di Amministrazione</i>	9
<i>Collegio Sindacale</i>	10
<i>Accordi che prevedono indennità in caso di cessazione dalla carica</i>	10
I.2 SECONDA PARTE	10
Tabella 1: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con Responsabilità Strategiche	12
Tabella 2: Stock-option assegnate ai componenti dell'organo di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con Responsabilità Strategiche	14
Tabella 3A: Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle stock option, a favore dei Componenti degli Organi di Amministrazione, dei Direttori Generali e agli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche	15
Tabella 3B: Piani di incentivazione monetari a favore dei Componenti degli Organi di Amministrazione, dei Direttori Generali e agli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche	16
Tabella 4: Partecipazioni dei Componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo, dei Direttori Generali e agli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche	17

PREMESSA

La presente relazione sulla remunerazione è redatta ai sensi dell'art 123-ter del Decreto Legislativo 58/1998 ("TUF"), nonché in conformità all'art. 6 del Codice di Autodisciplina per le società quotate di Borsa Italiana S.p.A.

La Sezione I della relazione fornisce al mercato le informazioni riguardanti la politica di EXOR S.p.A. ("EXOR" o la "Società") in materia di remunerazione, come approvata dal Consiglio di Amministrazione - su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine - in data 6 aprile 2012, a seguito dell'entrata in vigore delle disposizioni regolamentari di Consob per l'attuazione dell'art. 123-ter TUF.

Tale politica delle remunerazioni tiene conto dei particolari assetti proprietari della Società e della struttura organizzativa della stessa, più precisamente:

- del fatto che il Presidente e Amministratore Delegato sia uno degli azionisti di riferimento di EXOR, attraverso la Giovanni Agnelli e C. S.a.p.az. che detiene il 59,10% del capitale ordinario di quest'ultima;
- dell'assenza, in EXOR, di dirigenti con responsabilità strategiche (così come definiti dalle disposizioni regolamentari) ad eccezione dei Consiglieri di Amministrazione (in particolare, dell'Ing. John Elkann che ricopre la carica di Presidente e Amministratore Delegato della Società) e dei Sindaci, nonché dell'assenza di direttori generali;
- della significativa semplificazione dell'organizzazione di EXOR a seguito della fusione intervenuta nel 2009 tra IFI S.p.A. e IFIL S.p.A., nonché alla luce delle modifiche intervenute nella struttura aziendale.

La politica delle remunerazioni potrà essere oggetto di revisione o aggiornamento da parte del Consiglio di Amministrazione in conseguenza di variazioni della struttura o degli assetti proprietari sopra menzionati, nonché di qualsiasi altra circostanza che lo renda opportuno alla luce delle periodiche valutazioni del Comitato Remunerazioni e Nomine circa l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione di tale politica.

I principi della politica di remunerazione e la politica di remunerazione di seguito riportati e descritti, confermano quanto approvato dal Consiglio di Amministrazione - su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine - in data 6 aprile 2012, non essendo intervenute nel corso dell'esercizio 2012 circostanze che abbiano reso opportuna una modifica della politica in materia di remunerazione già approvata dal Consiglio di Amministrazione.

La Sezione II della relazione fornisce una rappresentazione delle singole voci che compongono le remunerazione degli Amministratori e dei Sindaci della Società, nonché un'analitica rappresentazione dei compensi corrisposti a tali soggetti nell'esercizio 2012, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, dalla Società e dalle società da quest'ultima controllate, nonché dalle società collegate.

SEZIONE I

1. Organi coinvolti nell'adozione e attuazione della politica delle remunerazioni

La definizione della politica delle remunerazioni in EXOR è affidata al Consiglio di Amministrazione che si avvale dell'attività consultiva e propositiva del Comitato Remunerazioni e Nomine all'uopo costituito.

Al Comitato Remunerazioni e Nomine sono in particolare attribuiti i seguenti compiti:

- a) formulare proposte al Consiglio di Amministrazione in merito ai piani di retribuzione dell'Amministratore Delegato e degli Amministratori che ricoprono particolari cariche;
- b) proporre al Consiglio di Amministrazione i candidati alla carica di Amministratore nel caso previsto dall'art. 2386, primo comma, del codice civile, qualora occorra sostituire un Amministratore indipendente;
- c) proporre al Consiglio di Amministrazione i candidati alla carica di Amministratore indipendente da sottoporre all'Assemblea della Società, tenendo conto di eventuali segnalazioni pervenute dagli azionisti;
- d) formulare pareri al Consiglio di Amministrazione in merito alla dimensione, composizione del Consiglio stesso nonché, eventualmente, in merito alle figure professionali la cui presenza all'interno del Consiglio sia ritenuta opportuna;
- e) valutare periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica delle remunerazioni, nonché formulare al Consiglio di Amministrazione proposte di modifica della stessa.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione del 12 novembre 2010 ha individuato, per le sole operazioni di minore rilevanza in materia di remunerazioni e compensi degli Amministratori, il Comitato Remunerazioni e Nomine quale comitato competente per le operazioni con parti correlate.

Il Comitato Remunerazioni e Nomine è dotato di un proprio regolamento; esso si riunisce ogni qualvolta lo ritenga opportuno e ogni decisione è adottata con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei suoi componenti. Alle riunioni del Comitato Remunerazioni e Nomine è invitato a partecipare il Presidente del Collegio Sindacale. Le riunioni del Comitato Remunerazioni e Nomine sono oggetto di verbalizzazione.

Il Comitato Remunerazioni e Nomine è attualmente composto dai seguenti Amministratori: Victor Bischoff – Presidente (Amministratore indipendente), Giuseppina Capaldo (Amministratore indipendente) e Mina Gerowin (Amministratore indipendente).

Il Comitato Remunerazioni e Nomine si è riunito 2 volte nel corso del 2012 e 1 volta nel corso del 2013.

Quanto alle competenze del Consiglio di Amministrazione in materia di remunerazioni, esso delibera con riferimento a: (i) la ripartizione del compenso stabilito per gli Amministratori dall'Assemblea (ove non vi abbia già provveduto la stessa), nonché la corresponsione di compensi ai sensi dell'art. 2389 del codice civile; (ii) i piani di incentivazione da sottoporre all'Assemblea ai sensi dell'art. 114-bis TUF; (iii) l'attuazione ed esecuzione dei piani di incentivazione deliberati dall'Assemblea; (iv) la costituzione e le competenze del Comitato Remunerazione e Nomine; (v) la presentazione all'Assemblea della politica delle remunerazioni ai sensi dell'art. 123-ter TUF.

Per la predisposizione della politica delle remunerazioni la Società non si è avvalsa di alcun esperto indipendente, né ha fatto riferimento a politiche retributive di altre società.

2. Finalità e principi della politica delle remunerazioni

La remunerazione degli Amministratori è stabilita in misura sufficiente ad attrarre, trattenere e motivare persone dotate delle qualità professionali richieste per gestire con successo la Società.

Al fine di raggiungere gli obiettivi sopra indicati, la politica delle remunerazioni è definita tenendo conto:

- delle *best practice* in materia di remunerazione (a partire dal Codice di Autodisciplina); e

- delle esigenze di sostenibilità della remunerazione e allineamento degli interessi del *management* a quelli di medio-lungo termine degli Azionisti;
- il tutto - come evidenziato in Premessa - alla luce delle specifiche caratteristiche della Società quanto, in particolare, ad assetti proprietari e struttura organizzativa.

La politica delle remunerazioni è definita in coerenza con la politica di gestione dei rischi e il sistema di controllo interno della Società.

La politica di remunerazione conferma, sia in termini di principi che di leve e meccanismi retributivi, l'impostazione applicata con risultati soddisfacenti nel corso degli esercizi precedenti.

3. Composizione della remunerazione degli Amministratori

La politica delle remunerazioni prevede che agli Amministratori sia corrisposto solamente:

- un compenso fisso annuo determinato dall'Assemblea degli Azionisti, ai sensi dell'art. 2389 del codice civile, così come ripartito dalla stessa o dal Consiglio di Amministrazione;
- un eventuale compenso aggiuntivo legato alla partecipazione a comitati interni al Consiglio di Amministrazione¹;
- un eventuale compenso aggiuntivo connesso alle cariche esecutive a vario titolo ricoperte nell'ambito del Consiglio e deliberato dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine, ai sensi dell'art. 2389 del codice civile.

La remunerazione di tutti gli Amministratori, inclusi quelli esecutivi o investiti di particolari cariche nell'ambito della Società (ed in primis il Presidente Amministratore Delegato), non è legata a specifici obiettivi di *performance*.

La remunerazione del Presidente Amministratore Delegato è in parte legata all'andamento economico complessivo della Società, come riflesso nell'andamento dei corsi azionari, essendo egli beneficiario del Piano di Stock Option 2008-2019. Tale piano, in particolare, è stato approvato dall'Assemblea degli Azionisti di IFIL S.p.A. del 13 maggio 2008 e, a seguito della fusione per incorporazione di IFIL S.p.A. in IFI S.p.A. (ora EXOR), è proseguito nella Società. Beneficiari del Piano di Stock Option 2008-2019 sono, oltre al Presidente Amministratore Delegato, dipendenti di EXOR o di società da essa controllate (non qualificati come dirigenti con responsabilità strategiche) che occupano posizioni di rilievo nell'impresa e che la Società ha cercato di fidelizzare, nonché di coinvolgere nel perseguitamento dei risultati di andamento gestionale di EXOR e del suo gruppo, correlandone le incentivazioni economiche al valore della Società per gli azionisti nel medio-lungo periodo. I diritti d'opzione assegnati maturano, e diventano per l'effetto esercitabili, progressivamente in un periodo di maturazione compreso tra il 14 maggio 2014 e il 14 maggio 2016.

Peraltro, l'Assemblea degli Azionisti di EXOR S.p.A. del 29 maggio 2012 ha approvato un nuovo piano di incentivazione (il **"Nuovo Piano di Incentivazione"**). Il Nuovo Piano di Incentivazione, di cui è beneficiario anche il Presidente e Amministratore Delegato, ha come obiettivo quello di incrementare la capacità di incentivazione e fidelizzazione delle risorse che ricoprono un ruolo significativo nella Società e nel Gruppo, prevedendo nell'ambito del pacchetto retributivo dei relativi destinatari, anche una componente di incentivazione e fidelizzazione basata su obiettivi di lungo periodo, in linea con gli obiettivi strategici e con la nuova organizzazione societaria.

Il Nuovo Piano di Incentivazione è costituito da due componenti, di cui la prima assume la forma di *stock grant* e la seconda di assegnazione di *stock option*.

Per quanto riguarda la componente del Piano qualificata come *stock grant*, la stessa è denominata "*Long Term Stock Grant*" e prevede l'assegnazione a favore dei destinatari del Nuovo Piano di massime 400.000 Azioni, subordinatamente al perdurare del rapporto professionale con la Società e con le società del "Sistema Holdings" alla data di maturazione fissata nel 2018.

¹ Per quanto riguarda il compenso aggiuntivo per i componenti del Comitato per il Controllo Interno e del Comitato Remunerazioni e Nomine, è previsto che all'Amministratore che ricopra la carica di Presidente degli stessi sia attribuito un compenso maggiorato del 50% rispetto agli altri due componenti.

Per ciò che concerne, invece, il Comitato Strategico, è previsto che abbiano diritto al compenso aggiuntivo per l'attività svolta nell'ambito di tale Comitato solamente i componenti che non siano muniti di deleghe operative nell'ambito della Società.

La seconda componente è denominata “*Company Performance Stock Option*” e prevede l’assegnazione di massime 3.000.000 di Opzioni che consentiranno ai destinatari di acquistare un corrispondente numero di Azioni, subordinatamente alla verifica del raggiungimento di un predeterminato obiettivo di *performance* ed al perdurare del rapporto professionale con la Società e con le società del “*Sistema Holdings*”. L’obiettivo di *performance*, individuato dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine, si intenderà raggiunto qualora la variazione del NAV di EXOR risulti superiore alla variazione dell’Indice MSCI World denominato in Euro, nell’anno precedente a quello di maturazione delle Opzioni. Il prezzo di esercizio delle Opzioni sarà determinato sulla base della media aritmetica dei prezzi ufficiali di Borsa Italiana delle azioni EXOR ordinarie nel mese precedente alla data di assegnazione delle Opzioni ai singoli beneficiari.

Il Presidente e Amministratore Delegato è beneficiario del solo “*Company Performance Stock Option*” e, per effetto dell’approvazione del Nuovo Piano di Incentivazione da parte dell’Assemblea degli Azionisti, al medesimo sono state automaticamente attribuite 750.000 Opzioni che gli consentiranno, al verificarsi delle condizioni di maturazione, di acquistare un pari numero di azioni ordinarie della Società al prezzo di esercizio determinato sulla base della media aritmetica dei prezzi ufficiali di Borsa Italiana nel mese precedente alla data dell’Assemblea degli Azionisti del 29 maggio 2012.

I diritti d’opzione assegnati maturano, e diventano per l’effetto esercitabili, progressivamente in un periodo di maturazione compreso tra il 2014 e il 2018, in quote annuali di pari entità che saranno esercitabili dal momento della maturazione sino al 2021.

Non sono previsti sistemi di pagamento differito o meccanismi di correzione ex post, né - per quanto riguarda il Piano di Stock Option 2008-2019 ed il Nuovo Piano di Incentivazione - è previsto il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione.

Per maggiori dettagli sul Piano di Stock Option EXOR 2008-2019 e sul Nuovo Piano di Incentivazione si vedano i relativi Regolamenti e le tabelle riepilogative pubblicati sul sito internet della Società www.exor.com nella sezione Corporate Governance.

4. Benefici non monetari e coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie

In linea con la migliore prassi in materia di remunerazione ed in considerazione degli specifici incarichi assegnati, il pacchetto retributivo degli Amministratori è completato da benefici non monetari (quali, ad esempio, l’utilizzo di vetture aziendali, rimborsi per soggiorni fuori dal comune di residenza o per spese sanitarie), nonché da forme di assicurazione complementari quali polizze RC Amministratori, in relazione a richieste di risarcimento per atti non dolosi posti in essere nello svolgimento della carica e assicurazioni sanitarie integrative. Il tutto in aggiunta al rimborso delle spese sostenute per l’espletamento delle attività connesse alle cariche ricoperte.

5. Trattamenti in caso di cessazione dalla carica e patti di non concorrenza

Non esistono accordi tra la Società e gli Amministratori che prevedano indennità o altri particolari trattamenti in caso di cessazione della carica, né accordi che contemplino impegni di non concorrenza.

*** *** ***

SEZIONE II

I.1 PRIMA PARTE

Nel seguito sono nominativamente illustrate le voci che compongono i compensi corrisposti - a qualsiasi titolo e in qualunque forma - nell'esercizio 2012 a favore: (i) dei componenti del Consiglio di Amministrazione; e (ii) dei componenti del Collegio Sindacale.

Tali compensi sono stati determinati in coerenza con la migliore prassi in materia di remunerazioni, nonché in sostanziale continuità con le linee guida ed i principi in passato seguiti dalla Società e oggi sostanzialmente riflessi nella precedente Sezione I.

Si precisa, come già segnalato in Premessa, che in EXOR non sono stati nominati direttori generali né sono stati individuati dirigenti con responsabilità strategiche ulteriori agli Amministratori e ai Sindaci.

Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione ha stabilito di suddividere pariteticamente tra i propri componenti il compenso deliberato dall'Assemblea degli Azionisti, pari ad Euro 150.000 annui.

Inoltre, ai sensi dell'art. 2389 del codice civile, sono stati deliberati i seguenti compensi annui:

- Euro 2.000.000 al Presidente e Amministratore Delegato John Elkann, oltre ad una copertura per spese sanitarie;
- Euro 1.000.000, oltre al rimborso a piè di lista di tutte le spese di soggiorno al di fuori del comune di residenza, in relazione alla delega per il coordinamento strategico, al Presidente d'Onore Gianluigi Gabetti; a suo favore sono stati inoltre previsti: (a) una copertura assicurativa in caso di morte e di invalidità permanente derivanti da infortuni professionali ed extra-professionali; e (b) l'utilizzo di un servizio segretariale e di una vettura con autista anche successivamente alla scadenza del mandato;²
- Euro 100.000 al Vice Presidente Pio Teodorani-Fabbri per l'attività di coordinamento e di supervisione della sede di Roma;²
- Euro 500.000 al Vice Presidente Alessandro Nasi per la supervisione delle attività americane di EXOR;
- Euro 35.000 al Comitato Controllo e Rischi (di cui Euro 15.000 al Presidente Giuseppina Capaldo ed Euro 10.000 per ciascuno degli altri due componenti Victor Bischoff e Giuseppe Recchi);
- Euro 35.000 al Comitato Remunerazioni e Nomine (di cui Euro 15.000 al Presidente Victor Bischoff ed Euro 10.000 per ciascuno degli altri due componenti Giuseppina Capaldo e Mina Gerowin);
- Euro 40.000 a ciascuno degli Amministratori Victor Bischoff, Mina Gerowin, Jae Yong Lee, Sergio Marchionne e Michelangelo Volpi quali componenti del Comitato Strategico;
- Euro 100.000 al Segretario del Consiglio di Amministrazione, Gianluca Ferrero.

Agli Amministratori sono inoltre rimborsate le spese sostenute per l'espletamento delle attività connesse alle cariche ricoperte.

Con riferimento al Piano di Stock Option EXOR 2008-2019 ed al Nuovo Piano di incentivazione, si rinvia ai relativi Regolamenti e alle tabelle riepilogative pubblicati sul sito internet della Società www.exor.com nella sezione Corporate Governance, nonché alle tabelle di seguito riportate quanto ai diritti di opzione assegnati al Presidente e Amministratore Delegato.

² Il Dr. Gianluigi Gabetti e il Dr. Pio Teodorani Fabbri hanno percepito l'emolumento per il periodo 1 gennaio 2012 – 29 maggio 2012 data della loro cessazione dalla carica.

Collegio Sindacale

Per quanto riguarda i compensi previsti per gli organi di controllo, si segnala che l'Assemblea degli Azionisti del 29 maggio 2012 ha nominato il Collegio Sindacale per tre esercizi, e quindi sino all'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2014 nelle persone di:

- Sergio Duca (Presidente)
- Nicoletta Paracchini
- Paolo Piccatti

determinando in Euro 62.250 l'emolumento annuo per il Presidente ed in Euro 41.500 l'emolumento annuo degli altri due componenti il Collegio Sindacale.

Accordi che prevedono indennità in caso di cessazione della carica

Salvo quanto sopra descritto non esistono, tra la Società e i suoi Amministratori, altri accordi che prevedono indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto o che prevedono l'assegnazione o il mantenimento di benefici non monetari a favore di Amministratori che hanno cessato il loro incarico ovvero la stipula di contratti di consulenza per un periodo successivo alla cessazione del rapporto o, infine, che prevedono compensi per impegni di non concorrenza.

I.2 SECONDA PARTE

In allegato sono riportati analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio 2012 - a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma - dalla Società e da società controllate e collegate, utilizzando le tabelle all'uopo predisposte.

Le informazioni di cui alle tabelle 1, 2, 3A e 3B sono fornite con riferimento agli incarichi nella Società e per quelli svolti in società controllate e collegate, quotate e non.

Inoltre, nella tabella 4 sono riportate in forma tabellare le partecipazioni detenute, nella Società e nelle società controllate, dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dai direttori generali e dai dirigenti con responsabilità strategiche.

Torino, 16 aprile 2013

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente e Amministratore Delegato
John Elkann



TABELLE

Tavella 1:

Compensi corrisposti ai Componenti degli Organi di Amministrazione e di Controllo, ai Direttori Generali e agli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche
(Importi in migliaia di Euro)

AMMINISTRATORI	Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica della carica (*)	Compensi fissi			Altri compensi	Totale	Onore figurativo (Fair value dei compensi equity)	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
				Scadenza	Compensi da deliberati	Rimborsi spese per cariche forfettarie				
Presidente e Amministratore Delegato	John Elmann		2014	100,0	12,0	1.250,0	45,0	148,5	3,3	2.003,3
(i) Compensi nella società che redige il bilancio						3.250,0	45,0	151,8	3,558,8	1.503,5
(ii) Totale				100,0	12,0					
Gianluigi Gabbetti	Amministratore e Presidente d'Onore	11/2012-29/05/2012			412,1			3,6	415,7	
Fio Teodorani-Fabbri	Vice e Presidente	11/2012-23/11/2012	2014	69,9	34,8	890,0	9,1			412
Tiberto Randolino D'Adda	(iii) Compensi da controllate e collegate									
Alessandro Nesi	Vice e Presidente	11/2012-23/11/2012	2014	69,9	34,8	890,0	9,1			913,8
(i) Compensi da controllate e collegate										
Andrea Apelli	Amministratore	11/2012-23/11/2012	2014	62,7	6,0	450,4		234,7	6,0	880,4
(ii) Compensi da controllate e collegate										948,6
Vittorio Angelordi Collobiano	Amministratore	29/05/2012-31/12/2012						35,5		554,6
Carlo Butti di Sant'Albano	Amministratore	11/2012-29/05/2012								
(i) Compensi nella società che redige il bilancio										0,0
(ii) Compensi da controllate e collegate										
(iii) Totale								1.323,2 (4)	3,0	1.517,8
Ottavio Camerana	Amministratore	11/2012-29/05/2012						1.323,2	2,0	2.813,1
Luca Ferriero Ventimiglia	Amministratore	11/2012-23/11/2012	2014	10,1						
Franz Grande Stevens	Amministratore	11/2012-23/05/2012								
(i) Compensi nella società che redige il bilancio										
(ii) Compensi da controllate e collegate										
(iii) Totale										
Sergio Marchionne	Amministratore	11/2012-31/11/2012	2014							
(i) Compensi nella società che redige il bilancio										
(ii) Compensi da controllate e collegate										
(iii) Totale										
Lupo Ratizzi	Amministratore	11/2012-31/11/2012	2014	10,0						
(i) Compensi da controllate e collegate										
Eduardo Teodorani-Fabbri	Amministratore	29/05/2012-31/11/2012	2014	15,0 (8)						
(ii) Compensi da controllate e collegate										
Victor Bischoff	Amministratore	29/05/2012-31/11/2012	2014	10,0				181,7 (%)	59,8 (%)	34,0 (%)
Giuseppina Capaldo	Amministratore	11/2012-29/05/2012	2014	5,8				62,9 (%)	14,6 (11)	72,9
Eugenio Colucci	Amministratore	11/2012-23/11/2012	2014	4,2				6,2 (12)		20,4
Anna Gerolin	Amministratore	29/05/2012-31/12/2012	2014	5,8				29,2 (13)	23,3 (14)	10,4
Jae Yong Lee	Amministratore	29/05/2012-31/11/2012	2014	5,8						35,0
Christine Monin-Postel	Amministratore	11/2012-29/05/2012	2014	4,2						29,1
Giuseppe Recchi	Amministratore	11/2012-23/11/2012	2014	10,0						20,8
Antoine Schouartz	Amministratore	11/2012-29/05/2012	2014	4,2						24,2
Michelangelo Volpi	Amministratore	29/05/2012-31/11/2012	2014	5,8						20,8
										29,1

Tabella 1:
Compensi corrisposti ai Componenti degli Organi di Amministrazione e di Controllo, ai Direttori Generali e agli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche
segue

(Importi in migliaia di Euro)

Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica della carica (*)	Compensi fissi					Altri compensi	Totale
			Compensi deliberati dall'assemblea	Rimborsi spese per cariche forfettarie	Compensi per la partecipazione a comitati dipendente	Bonus e altri Benefici non monetari	Incentivi		
SINDACI									
Lionello Jona Calesia	Presidente del Collegio Sindacale	1/1/2012-29/05/2012	2014	62,3				62,3	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				48,4				48,4	
(II) Compensi da controllate e collegate				110,7				110,7	
(III) Totale									
Giorgio Ferrino	Sindaco effettivo	1/1/2012-29/05/2012	2014	41,5				41,5	
Paolo Piccatti	Sindaco effettivo	1/1/2012-31/12/2012	2014	41,5				41,5	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				230,1				230,1	
(II) Compensi da controllate e collegate				281,6				281,6	
(III) Totale									

(*) Approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2014.

(1) Gli Amministratori hanno rinunciato al compenso deliberato dall'Assemblea di EXOR S.p.A.

(2) Non include il compenso per la carica di Amministratore in Fiat S.p.A. pari a € 19 mila e per la Carica di Amministratore di Juventus pari a € 8,2 mila versati ad EXOR S.p.A.

(3) Non include il compenso per la carica di Presidente del Comitato Remunerazione e Nomine di Juventus pari a € 6,2 mila versati ad EXOR S.p.A.

(4) Compensi percepiti per il periodo 1/1-31/12/2012.

(5) Compensi ed onorari percepiti per il periodo 1/1-4/4/2012.

(6) Compenso per la partecipazione al Comitato Strategico.

(7) Tale importo non comprende il compenso per la carica ricoperta in Fiat Group Automobiles S.p.A. (€ 500 mila) in quanto versato a Fiat S.p.A.

(8) Compenso percepito per il periodo 1/1-19/4/2012.

(9) Compensi percepiti per il periodo 1/1-31/12/2012.

(10) Compenso per la partecipazione al Comitato di controllo e rischi (€ 10 mila), Comitato Remunerazioni e Nomine (€ 12,9 mila) e Comitato Strategico (€ 40 mila).

(11) Compenso per la partecipazione al Comitato di controllo e rischi (€ 8,8 mila) e Comitato Remunerazioni e Nomine (€ 5,8 mila).

(12) Compenso per la partecipazione al Comitato di controllo e rischi (€ 8,8 mila) e Comitato Strategico (€ 23,4 mila).

(13) Compenso per la partecipazione al Comitato Remunerazioni e Nomine (€ 5,8 mila) e Comitato Strategico (€ 23,4 mila).

(14) Compenso per la partecipazione al Comitato Strategico.

(15) Compenso per la partecipazione al Comitato di controllo e rischi (€ 10 mila) e Comitato Remunerazioni e Nomine (€ 4,2 mila).

Tabella 2:
Stock-options assegnate ai Componenti degli Organi di Amministrazione, ai Direttori Generali e agli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche

Nome e Cognome	Carica	Piano	Opzioni detenute all'inizio dell'esercizio				Opzioni assegnate nel corso dell'esercizio				Opzioni esercitate nel corso dell'esercizio				Opzioni scadute nell'esercizio dell'esercizio	Opzioni di competenza riconosciuto a conto economico nell'esercizio (€7100)
			Periodo possibile di esercizio (dal-a)	Numero opzioni	Prezzo di esercizio (a)	Periodo possibile di esercizio (dal-a)	Numero opzioni esercizio (a)	Prezzo di esercizio (a)	Data di assegnazione	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti all'assegnazione (a)	Numeri opzioni esercizio	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di esercizio	Numero opzioni esercizio			
Presidente e Amministratore Delegato																
John Ellmann		Piano EXOR	15/05/2016-31/12/2019	3.000.000	19,57	30/05/2014-31/12/2021	3.61	29/05/2012	17,72	-	-	-	-	3.000.000	1.255,4	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		EXOR - Company Performance Stock Option		750.000	16,59									750.000	268,1	
(II) Compensi da controllate e collegate				3.000.000	-	750.000	-							3.750.000	1.593,5	
(III) Totale																
Tedoro Bandolin D'Adda Vice Presidente																
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Piano Sequana														
(II) Compensi da controllate e collegate		03/05/2005-03/05/2013	1.101.103	56,52	03/05/2009-03/05/2013	-	-	-	-	-	-	-	-	110.103	-	
(III) Totale			110.103	-											110.103	
Alessandro Nasi Vice Presidente																
(I) Compensi nella società che redige il bilancio																
(II) Compensi da controllate e collegate		Piano CNH	39.532	\$33,63	01/2012-01/2017	15.254	\$40,79	02/2013-02/2018	\$40,79	07/09/2012	\$42,24	-	-	54.786	383,8	
(III) Totale			39.532	-	15.254	-	15.254	-	-	-	-	-	-	54.786	383,8	
Sergio Marchiori Amministratore																
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Piano Fiat 26 Luglio 2004 ⁽¹⁾	10.670.000	6.583	01/2011-01/2016	-	-	-	-	-	-	-	-	10.670.000	-	
(II) Compensi da controllate e collegate		Piero Fiat 3 Novembre 2006 ⁽¹⁾	6.550.000	13,37	11/2010-11/2014	-	-	-	-	-	-	-	-	6.250.000	-	
(III) Totale			16.320.000	-	11/2014	-	-	-	-	-	-	-	-	16.320.000	-	
Eduardo Bodrati Fabbri Amministratore																
(I) Compensi nella società che redige il bilancio																
(II) Compensi da controllate e collegate		Piano CNH	17.371	\$34,03	01/2012-01/2017	7.561	\$40,79	02/2013-02/2018	\$40,79	07/09/2012	\$42,24	\$8.632	\$26,02	\$45,00	-	
(III) Totale			17.371	-	7.561	-	7.561	-	-	-	-	-	-	16.300	79,1	
Carlo Baril di Sant'Albano Amministratore Sino al 29/05/2012																
(I) Compensi nella società che redige il bilancio																
(II) Compensi da controllate e collegate		Equity Incentive Plan Caw Group (21/12/2010)	16.000	\$510,00	03/03/2021	-	-	-	-	-	-	-	-	16.000	2.789,4	
(III) Totale			16.000	-		-	-	-	-	-	-	-	-	16.000	2.789,4	

(1) Il piano attribuisce al beneficiario il diritto a ricevere un'azione ordinaria Fiat S.p.A. e un'azione ordinaria Fiat Industrial S.p.A. per ogni azione detenuta.

Tabella 3a:
Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle stock option, a favore dei Componenti degli Organi di Amministrazione, dei Direttori Generali e agli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche

Nome e Cognome	Carica	Plano	Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti non vesi nel corso dell'esercizio			Strumenti finanziari assegnati nel corso dell'esercizio			Strumenti finanziari vesi nel corso dell'esercizio e non attribuiti	Strumenti finanziari vesi nel corso dell'esercizio e attribuibili	Ore figurativo (Fair value) (€/000)
			Numeri e tipologia di strumenti finanziari	Periodo di vesting	Fair value alla data di esegrazione	Periodo di vesting	Data di assegnazione	Numeri e tipologia di strumenti finanziari	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Ore figurativo (Fair value) (€/000)	
Alessandro Nasini	Vice Presidente										
Sergio Marchionne	Amministratore	Stock Grant CNH 2010/2011	32.334	30/09/2012-01/02/2015	3.375	\$43.675	05/11/2013-05/11/2015	05/11/2012	\$43.675	3.167	\$38.895
(II) Compensi da controllate e collegate											
Sergio Marchionne	Amministratore	Stock Grant 4 Aprile 2012 (azioni Fiat S.p.A.)			7.000.000 azioni Fiat S.p.A.	€ 4.205	4/04/2012-22/02/2015	04/04/2012	€ 4.205		8.689
		Stock Grant 23 Febbraio 2009									
(II) Compensi da controllate e collegate											
Eduardo Teodorani-Fabbri	Amministratore	Stock Grant 16 Febbraio 2010			2.100.000 azioni Fiat Industrial S.p.A.	€ 7.795	04/2012-02/2015	06/04/2012	€ 4.205		6.196
(II) Compensi da controllate e collegate											
Carlo Barci di San'Albano	Amministratore sino al 29/05/2012	Stock Grant CNH 2010/2011	5.284	30/09/2012-01/02/2015	550	\$43.675	05/11/2013-05/11/2015	05/11/2012	\$43.675	517	\$38.895
(II) Compensi da controllate e collegate		Equity Incentive Plan C&W Group (21/12/2010)			98	\$1.525	01/04/2013-01/04/2015	01/04/2012	\$1.525		23.7

(1) Oltre l'figurativo rilevato nel conto economico 2012 in contropartita ad apposita riserva del patrimonio netto e che non ha comportato esborси di cassa nell'esercizio.

Tabella 3B: Piani di incentivazione monetari a favore dei Componenti degli Organi di Amministrazione, dei Direttori Generali e agli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche

(importi in migliaia di euro)		Bonus dell'anno	Bonus di anni precedenti	Altri bonus			
Nome e Cognome	Critica	Erogabile/Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile/Erogato	Ancora differiti
Alessandro Nasi	Vice Presidente	-	-	-	-	-	-
Sergio Marchionne	Amministratore	234,7	-	-	-	-	-
Carlo Babet di Sant'Albano	Amministratore sino al 29/05/2012	1.974,0	1.587,0	2013	-	-	-
(I) Compensi da controllate e collegate	(a)	194,6	-	-	-	-	-

'a) Ammontare percepito per l'intero 2012.

Tavella 4:

Partecipazioni dei Componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo, dei Direttori Generali e agli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche

Nome e Cognome	Caiica	Società partecipata	Numero di azioni possedute al 31.12.2011	Numero azioni acquisite nel 2012	Numero azioni vendute nel 2012	Numero azioni possedute al 31.12.2012
Gianluigi Gabetti			172.780	-	-	172.780
<u>Teodorani-Fabbri Pio</u>						
Presidente d'Onore e Amministratore sino al 29/05/2012		Exor S.p.A. ordinarie				
Vice Presidente sino al 29/05/2012		Exor S.p.A. ordinarie	124.285 (a)			124.285 (a)
		Exor S.p.A. privilegiate	327.895 (a)			327.895 (a)
		Fiat S.p.A. ordinarie	6.583 (a)	4.147 (b)	(5.720) (c)	10.730 (a)
		Fiat S.p.A. risparmio	5.720 (a)	5.005 (b)	(5.720) (c)	0 (a)
		Fiat Industrial S.p.A. ordinarie	6.583 (a)			11.588 (a)
		Fiat Industrial S.p.A. risparmio	5.720 (a)			0 (a)
<u>Andrea Agnelli</u>						
Amministratore		Juventus FC S.p.A. ordinarie	7.713	30.852 (d)	-	38.565
<u>Luca Ferrero Ventimiglia</u>			1			1
<u>Sergio Marchionne</u>						
Amministratore		Fiat S.p.A. ordinarie	240.000	4.000.000 (e)	(980.000) (e)	3.260.000
		Fiat Industrial S.p.A. ordinarie	240.000	4.000.000 (e)	(980.000) (e)	3.260.000
<u>Teodorani-Fabbri Eduardo</u>						
Amministratore		Exor S.p.A. ordinarie	23.850			23.850
		Exor S.p.A. privilegiate	1			1
<u>Carlo Barel di Sant'Albano (*)</u>						
<u>Franzo Grande Stevens</u>						
Amministratore sino al 29/05/2012		Exor S.p.A. ordinarie	11.528	-	-	11.528
Amministratore sino al 29/05/2012		Exor S.p.A. privilegiate				
		Juventus FC S.p.A. ordinarie	1	-	-	1
		Fiat Industrial S.p.A. ordinarie	50	-	-	50
<u>Paolo Piccetti</u>						
Sindaco effettivo		Juventus FC S.p.A. ordinarie	540	10	-	10
Presidente del Collegio sindacale sino al 29/05/2012		Exor S.p.A. ordinarie				540
<u>Lionello Jona Celesta</u>						
		Exor S.p.A. ordinarie	208 (a)	-	-	208 (a)

(*) Comunicazione ai sensi dell'art. 152-octies, comma 7 del Reg. Consolo 1197/199 relativaamente al possesso di n. 7.685 azioni ordinarie EXOR da parte dei familiari.

- (a) Possesso indiretto tramite coniuge.
- (b) Azioni riceventi dall'operazione di conversione delle azioni di risparmio in azioni ordinarie.
- (c) Variazione derivante dall'operazione di conversione delle azioni di risparmio in azioni ordinarie.
- (d) Azioni acquistate a seguito dell'esercizio dei diritti d'opzione nell'ambito dell'Aumento di Capitale di Juventus.
- (e) In attuazione del piano di Stock Grant, il 1° gennaio 2012 Fiat S.p.A. ha assegnato al Dr. Sergio Marchionne n. 4.000.000 di azioni ordinarie Fiat S.p.A. (oltre a n. 4.000.000 di azioni ordinarie Fiat Industrial S.p.A.), per il pagamento di parte dell'onere fiscale sull'attribuzione delle azioni.