

DANIELI & C. OFFICINE MECCANICHE S.P.A.

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

ai sensi dell'articolo 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58

approvata dal Consiglio di Amministrazione del 25 Settembre 2014

INDICE

1. Relazione sulla remunerazione (Schema n. 7-bis)

Premessa

Sezione I

Sezione II

a. Prima parte

b. Seconda Parte

Tabella 1 – Compensi corrisposti ai componenti gli organi di amministrazione e controllo, ai direttori generali ed agli altri dirigenti con responsabilità strategiche.

2. Informazioni sulle partecipazioni detenute dai componenti gli organi di amministrazione e di controllo, dai direttori generali e dagli altri dirigenti con responsabilità strategiche (Schema n. 7-ter).

Tabella 1 – Partecipazioni detenute dai componenti gli organi di amministrazione e di controllo e dai direttori generali e dagli altri dirigenti con responsabilità strategiche.

1. Relazione sulla remunerazione (Schema n. 7-bis)

Premessa

La presente relazione sulla remunerazione, elaborata in ottemperanza all'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza) è articolata in due sezioni:

-la prima, che ha la finalità di illustrare la politica adottata dalla società sulla remunerazione dei componenti il consiglio di amministrazione e le procedure a tal fine utilizzate con riferimento all'esercizio 2014/2015, viene sottoposta all'approvazione dell'assemblea;

-la seconda si pone l'obiettivo di indicare le voci che concorrono a formare i compensi di ciascun componente gli organi di amministrazione e controllo, evidenziandone la coerenza con la politica adottata in proposito dalla società e dalle società controllate e collegate sulla base di quanto approvato dall'assemblea dell'esercizio precedente. In questa sezione sono inoltre riportati analiticamente i compensi corrisposti agli stessi soggetti a qualsiasi titolo e forma dalla società e dalle sue controllate nell'esercizio di riferimento (2013/2014).

Infine, nell'ultima tabella (Schema 7-ter) sono riportate le partecipazioni nella società detenute – anche indirettamente - dai componenti gli organi di amministrazione e controllo.

Si ritiene opportuno evidenziare che nell'attuale struttura organizzativa e gestionale della società, c'è un *Chief Operating Officer*, il quale riveste anche la carica di amministratore; che non è prevista la funzione del direttore generale e - da ultimo - che in organico non vi è alcun dirigente con responsabilità strategiche, così come definito dal Regolamento Consob.

La presente relazione, approvata dal consiglio di amministrazione del 25 settembre 2014, viene sottoposta al vaglio dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio, perché si esprima in merito ai valori ed alle modalità di retribuzione dei vertici societari qui illustrate, .

L'esito del voto è messo a disposizione del pubblico con le modalità previste dalla normativa vigente.

SEZIONE I

Il compenso dei componenti il consiglio di amministrazione della Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A. (DANIELI) è determinato dall'assemblea dei soci; è di entità fissa (quindi non legato ai risultati economici conseguiti dalla società, ne' al raggiungimento di determinati obiettivi) e complessivo per l'organo collegiale nel suo insieme; la ripartizione fra gli amministratori, decisa dal consiglio di amministrazione, è in misura uguale per ogni suo componente, a prescindere dalla qualifica di amministratore esecutivo, non esecutivo o indipendente.

Questa politica delle remunerazioni non è mutata nel corso degli anni e si ritiene troverà conferma anche nel prossimo esercizio.

Per quanto agli amministratori investiti di particolari incarichi:

- la remunerazione dell'Amministratore Delegato (che, nel caso, è anche Presidente del consiglio di amministrazione), è da intendersi aggiuntiva ed è deliberata dal consiglio di amministrazione (dopo valutazione dell'amministratore indipendente, cui è attribuita anche la funzione di "presidio" per le operazioni fra parti correlate) e in ogni caso con il parere favorevole del collegio sindacale. Tale compenso, fissato dal consiglio del 25 ottobre 2012 in Euro 650.000 su base annua, è stato determinato e fatto congruo in rapporto all'impegno, alla disponibilità e alla competenza del delegato. Il consiglio di amministrazione tuttavia, con il parere favorevole del collegio sindacale, ha facoltà di attribuire all'Amministratore Delegato bonus una tantum quale riconoscimento per l'impegno profuso; compenso ed eventuali bonus sono oggetto di approvazione dell'assemblea come avvenuto per l'esercizio 2013/2014;
- la retribuzione dell'amministratore esecutivo (che è anche Chief Operating Officer, dipendente della società), fa riferimento - come quella degli altri dirigenti - al Contratto Collettivo Nazionale dei Dirigenti d'Azienda. Il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto di attribuire compensi aggiuntivi per gli amministratori facenti parte del Comitato Esecutivo (unico comitato costituito all'interno del consiglio di amministrazione).

Considerata la composizione dell'organo amministrativo - formato da cinque membri con il Presidente anche Amministratore Delegato – con la presenza di un unico amministratore indipendente, il Consiglio di Amministrazione non ha ravvisato l'esigenza di istituire il Comitato per le Remunerazioni, ne' di far ricorso ad esperti indipendenti per la predisposizione di una politica delle remunerazioni.

Spetta all'Amministratore Delegato (in quanto anche espressione del socio di maggioranza) la facoltà di provvedere all'eventuale assegnazione di bonus monetari ai dirigenti, basandosi sul principio della meritocrazia con l'obiettivo di premiare sia l'impegno che i risultati ottenuti dagli interessati.

La componente variabile della remunerazione dei dirigenti (determinata esclusivamente con decisioni di breve periodo) è correlata ai risultati ottenuti (complessivi dell'azienda ovvero delle singole linee di prodotto, rispetto ai valori di budget) e non supera il 30% della retribuzione. Ogni eccezione è soggetta a delibera da parte del consiglio di amministrazione.

La politica della società sulle remunerazioni non persegue interessi a lungo termine né è influenzata da strategie di gestione del rischio.

Non vi è alcuna politica di remunerazione perseguita attraverso l'attribuzione di benefici non monetari.

Non sono previsti piani di incentivazione a base azionaria o con altri strumenti finanziari a favore degli amministratori (neppure esecutivi) o dei dirigenti.

Non sono previsti termini di maturazione dei diritti (cd. *vesting period*), né sistemi di pagamento differito o meccanismi di correzione *ex post*; non esistono clausole per il mantenimento in portafoglio di strumenti finanziari dopo la loro acquisizione da parte di amministratori e dirigenti.

La politica delle remunerazioni non prevede trattamenti aggiuntivi in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro; trovano previsione ed applicazione esclusivamente le disposizioni del Contratto Collettivo Nazionale dei Dirigenti d'Azienda.

Non sono applicati accordi collettivi né esistono prassi aziendali *erga omnes* che prevedano automatici compensi indennitari in favore degli amministratori o dei dirigenti cessati, per impegni di non concorrenza od altro.

Non sono previste coperture assicurative, previdenziali o pensionistiche, nell'interesse di amministratori e dirigenti, diverse da quelle obbligatorie o indicate dal Contratto Collettivo Nazionale dei Dirigenti d'Azienda, ad eccezione di una copertura per il caso di morte e/o invalidità permanente da infortunio a favore dei membri del consiglio di amministrazione e di una copertura assicurativa per responsabilità civile verso terzi "D&O" (Director & Officer).

Per definire la politica retributiva della società non viene fatto riferimento alcuno alle politiche di altri soggetti.

SEZIONE II

Prima parte

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Compensi

I compensi dei componenti gli organi di amministrazione e controllo sono stati decisi dall'assemblea degli azionisti del 25 ottobre 2012; per i consiglieri il compenso annuale è fisso e complessivo, ripartito tra loro in forma uguale dal consiglio di amministrazione.

Remunerazioni

La remunerazione dell'Amministratore Delegato è aggiuntiva, è fissa ed è stata deliberata dal consiglio di amministrazione del 25 ottobre 2012.

La retribuzione dell'amministratore esecutivo (che è anche Chief Operating Officer), dipendente della società, fa riferimento, come quella degli altri dirigenti, al Contratto Collettivo Nazionale dei Dirigenti d'Azienda.

Non sono previsti compensi aggiuntivi per gli amministratori facenti parte del Comitato Esecutivo.

Bonus straordinari

Il consiglio di amministrazione del 25 settembre 2013 ha assegnato all'Amministratore Delegato un bonus una tantum di Euro 200.000 per i risultati raggiunti dalla società.

Benefici non monetari

Esiste una copertura per il caso di morte e/o invalidità permanente da infortunio a favore dei membri del consiglio di amministrazione ed una copertura assicurativa per responsabilità verso terzi "D&O" (Director & Officer).

Cessazione dalla carica o risoluzione del rapporto di lavoro

Fatto salvo quanto previsto dalla contrattazione sindacale di livello nazionale (Contratto Collettivo Nazionale del Lavoro per l'Industria Metalmeccanica e Contratto Collettivo Nazionale del Lavoro per Dirigenti d'Azienda), in DANIELI non sono in essere accordi collettivi o prassi aziendali che prevedano indennità aggiuntive in caso di cessazione dalla carica, di risoluzione del rapporto di lavoro o di licenziamento senza giusta causa.

Le indennità sono proporzionali all'anzianità ed alla posizione aziendale ricoperta.

DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

La società non ha dirigenti con responsabilità strategiche, così come da definizione contenuta nel Regolamento Consob.

Si precisa tuttavia che la retribuzione dei dirigenti della società risulta in linea con quelle di mercato; la eventuale componente variabile delle suddette remunerazioni (fissata esclusivamente con decisioni di breve periodo) è correlata ai risultati ottenuti (complessivi dell'azienda ovvero delle singole linee di prodotto, rispetto ai valori di budget) e non supera il 30% della retribuzione. L'assegnazione di eventuali bonus a fronte di impegni particolari o di risultati ottenuti è decisa dall'Amministratore Delegato.

Le tabelle che seguono riportano: la prima le voci che compongono i compensi di amministratori e sindaci e confermano la continuità e la coerenza con la politica della società sulla remunerazione (condivisa anche dalle società controllate e collegate), adottata ed approvata dall'assemblea del 28 ottobre 2013; la seconda, le partecipazioni nella nostra società detenute dagli stessi soggetti.

Seconda parte

TABELLA 1:

COMPENSI CORRISPONDI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO, AI DIRETTORI GENERALI E AGLI ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE DALLA SOCIETÀ DANIELI & C. OFFICINE MECCANICHE SPA E DALLE SUE CONTROLLATE AL 30.6.2014

(Valori in migliaia di Euro)

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipaz. comitati	Compensi variabili non equity Bonus e altri incentivi	Partecipaz. agli utili	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessaz. del rapporto di lavoro
Amministratori												
GIANPIETRO BENEDETTI	Presidente Amministratore delegato Comp. nella società che redige il bilancio: - Emolum. deliberato da assemblea - Comp. per la carica di Amm. Delegato	01.07.2013 - 30.06.2014	30.6.2015		14					14		
	Totali				650		200			850		
					664		200			864		
CARLA DE COLLE	Vice-Presidente e amministratore Comp. nella società che redige il bilancio: -Emolum. deliberato da assemblea Compenso da controllate e collegate	01.07.2013 - 30.06.2014	30.6.2015		14					14		
	Totali					70			305	375		
					14		70		305	389		
FRANCO ALZETTA	Amministratore Comp. nella società che redige il bilancio -Emolum. deliberato da assemblea -Retribuz. da lavoro dipendente	01.07.2013 - 30.06.2014	30.6.2015		14					14		
	Totali				358		80	6		444		
					372		80	6		458		
GIACOMO MARESCHI DANIELI	Amministratore Comp. nella società che redige il bilancio -Emolum. deliberato da assemblea Compenso da controllate e collegate	01.07.2013 - 30.06.2014	30.6.2015		14				107	45	152	
	Totali					14			107	45	166	
AUGUSTO CLERICI BAGOZZI	Amministratore Comp. nella società che redige il bilancio -Emolum. deliberato da assemblea	01.07.2013 - 30.06.2014	30.6.2015		14					14		
	Totali					14				14		
				Totali compensi	1.078		350	113	350	1.891		
Sindaci												
RENATO VENTURINI	Presidente Comp. nella società che redige il bilancio Compenso da controllate e collegate	01.07.2013 - 30.06.2014	30.6.2015		55				79	55		
	Totali				55				79	79		
GAETANO TERRIN	Sindaco effettivo	01.07.2013 - 30.06.2014	30.6.2015		35					35		
CHIARA MIO	Sindaco effettivo dal 25.10.2012	01.07.2013 - 30.06.2014	30.6.2015		35					35		
	Totali compensi				125				79	204		

Non sono stati individuati dirigenti con responsabilità strategiche.

2. **Informazioni sulle partecipazioni dei componenti l'organo di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche al 30.6.2014 (Schema n. 7-ter).**

TABELLA 1: Partecipazioni dei componenti gli organi di amministrazione e di controllo.

Cognome e nome	Carica	Società partecipata	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente (30.6.2013)	Numero azioni acquistate	Numero Azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio 1.7.2013-30.6.2014
Sind International S.p.A. (*)	Controllante	DANIELI & C.SpA				
		Ordinarie	27.461.013			27.461.013
		Risparmio	0			0
Benedetti Gianpietro	P – AD	DANIELI & C.SpA				
		Ordinarie	68.537			68.537
		Risparmio	34.000		17.000	17.000
De Colle Carla	V-P	DANIELI & C.SpA				
		Ordinarie				
		Risparmio	7.000			7.000
Alzetta Franco	A	DANIELI & C.SpA				
		Ordinarie	43.000		3.000	40.000
		Risparmio				
Ravasio Giuliano	S.S.	DANIELI & C.SpA				
		Ordinarie	1.000			1.000
		Risparmio				

(*) Società facente capo in forma paritetica all'Ing. Gianpietro Benedetti e agli eredi della Dott.ssa Cecilia Danieli.

Le persone indicate possiedono le suddette partecipazioni a titolo di proprietà.



Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A.
Via Nazionale, 41 - 33042 Buttrio (Udine)

Capitale sociale euro 81.304.556 i.v.

Codice fiscale, P. IVA e numero di iscrizione al Registro Imprese di Udine: 00167460302

REA: 84904 UD

Tel. +39 0432 1958111 - Fax +39 0432 1958289

www.danieli.com

info@danieli.com

Relazioni con gli investitori istituzionali e con gli analisti finanziari:

fax +39 0432 1958863

e-mail: investors@danieli.it

Documenti di bilancio e pubblicazioni disponibili

presso la sede della società,

sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info: www.1info.it,

sul sito internet della società: www.danieli.com, sezione *Investors*.