



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 14 aprile 2015

INDICE

PREMESSA	3
SEZIONE I	4
1. Organi coinvolti nell'adozione e attuazione della politica delle remunerazioni	4
3. Composizione della remunerazione degli Amministratori	5
4. Benefici non monetari e coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie	6
5. Trattamenti in caso di cessazione dalla carica e patti di non concorrenza	6
SEZIONE II	7
I.1 PRIMA PARTE	7
<i>Consiglio di Amministrazione</i>	7
<i>Collegio Sindacale</i>	7
<i>Accordi che prevedono indennità in caso di cessazione dalla carica</i>	8
I.2 SECONDA PARTE	8
Tabella 1:	
Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con Responsabilità Strategiche	10
Tabella 2:	
Stock-option assegnate ai componenti dell'organo di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con Responsabilità Strategiche	12
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	13
Tabella 3B:	
Piani di incentivazione monetari a favore dei Componenti degli Organi di Amministrazione, dei Direttori Generali e agli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche	14
Tabella 4:	
Partecipazioni dei Componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo, dei Direttori Generali e agli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche	15



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 51,39% del capitale sociale 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 struttura organizzativa che, a seguito delle modifiche intervenute nel corso degli anni, risulta particolarmente snella e flessibile.

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 2014 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 remunerazioni degli Amministratori e dei Sindaci della Società, nonché un'analitica rappresentazione dei compensi corrisposti a tali soggetti nell'esercizio 2014, 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 1 volta nel corso 2014 e 1 volta nel 2015.

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 practices* 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:

- (i) 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;
- (ii) un eventuale compenso aggiuntivo legato alla partecipazione a comitati interni al Consiglio di Amministrazione¹;
- (iii) 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 e Amministratore Delegato), non è legata a specifici obiettivi di *performance*.

La remunerazione del Presidente e 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 e Amministratore Delegato, i 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 perseguimento 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.

L'Assemblea degli Azionisti di EXOR S.p.A. del 29 maggio 2012 ha approvato un ulteriore piano di incentivazione (il "**Piano di Incentivazione 2012**"). Il Piano di Incentivazione 2012, 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 Piano di Incentivazione 2012 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 Piano di Incentivazione 2012 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.

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

¹ Per quanto riguarda il compenso aggiuntivo per i componenti del Comitato Controllo e Rischi 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.

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 ordinarie EXOR 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 Piano di Incentivazione 2012 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.

Peraltro il Consiglio di Amministrazione ha esaminato ed approvato, su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine, un nuovo piano di incentivazione (il “**Piano di Incentivazione 2015**”), che è sottoposto alla presente Assemblea degli Azionisti, ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. 58/98.

Il Consiglio, in coerenza con le prassi diffuse anche in ambito internazionale, ritiene che l'adozione di un piano di incentivazione rivolto agli Amministratori contribuisca a rafforzare l'attenzione dei beneficiari verso quelli che sono i fattori di interesse strategico favorendone la fidelizzazione e la permanenza in seno alla Società.

Per maggiori dettagli sulle caratteristiche del Piano di Incentivazione 2015 che è sottoposto alla presente Assemblea degli Azionisti, si rinvia all'apposita relazione pubblicata ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. 58/98 e consultabile anche sul sito internet della Società www.exor.com.

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 Piano di Incentivazione 2012 - 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 Piano di Incentivazione 2012 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 può prevedere benefici non monetari (quali, ad esempio, l'utilizzo di vetture aziendali, rimborsi per soggiorni fuori dal comune di residenza o per spese sanitarie). Per tutti gli Amministratori è, inoltre, prevista una polizza assicurativa RC Amministratori, in relazione a richieste di risarcimento per atti non dolosi posti in essere nello svolgimento della carica. 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 2014 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 500.000 al Vice Presidente Alessandro Nasi essendogli stati affidati taluni incarichi specifici;
- 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 Piano di Incentivazione 2012, 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.

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 dalla 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 2014 - 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, 14 aprile 2015

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



TABELLE

Tabella 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)

Compensi fissi													Onere figurativo (Fair value dei compensi equity)		Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica (*)	Scadenza della carica (*)	Compensi deliberati dall'Assemblea	Gettoni di presenza	Rimborsi foretari	Compensi speciali	Ripartizioni da lavoro dipendente	Compensi per la partecipazione a comitati	Bonus e altri incentivi monetari	Altri compensi	Totale	Onere figurativo (Fair value dei compensi equity)		Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
AMMINISTRATORI															
Presidente e Amministratore Delegato															
John Elkann		1/1/2014-31/12/2014	2014	(1)			2.000,0			3,3		2.003,3	1.592,7		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				450,9			1.107,4	15,6		243,7		1.817,6			124,8
(II) Compensi da controllate e collegate				450,9			3.107,4	15,6		247,0		3.820,9	1.592,7		124,8
(III) Totale															
Tiberto Brandolini D'Adda	Vice Presidente	1/1/2014-31/12/2014	2014	(1)											
(I) Compensi da controllate e collegate				80,2			550,0					630,2			
Alessandro Nesi	Vice Presidente	1/1/2014-31/12/2014	2014												
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				(1)			500,0					500,0			
(II) Compensi da controllate e collegate								265,5		24,9		296,0	546,0		
(III) Totale							500,0	265,5		24,9		796,0	546,0		
Amministratore															
Andrea Agnelli		1/1/2014-31/12/2014	2014	(1)											
(I) Compensi da controllate e collegate				105,2			450,6					570,0			
Vittorio Avogadro di Collobiano	Amministratore	1/1/2014-31/12/2014	2014	(1)											
Luca Ferrero Ventimiglia	Amministratore	1/1/2014-31/12/2014	2014	(1)											
Sergio Marchionne	Amministratore	1/1/2014-31/12/2014	2014												
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				(1)					40,0 (2)			40,0			
(II) Compensi da controllate e collegate				1.329,3			2.446,9			4.000,0	111,4	24.709,7	16.700,4	13.153,5	
(III) Totale				1.329,3			2.446,9	40,0		4.000,0	111,4	32.637,3	16.700,4	13.153,5	
Amministratore															
Lupo Rattazzi		1/1/2014-31/12/2014	2014	(1)											
Eduardo Teodorani-Fabbri	Amministratore	1/1/2014-31/12/2014	2014	(1)											
(I) Compensi da controllate e collegate							229,6			37,6	195,1	462,3	53,9		
Victor Bischoff	Amministratore	1/1/2014-31/12/2014	2014						65,0 (3)			75,0			
Giuseppina Capaldo	Amministratore	1/1/2014-31/12/2014	2014						25,0 (4)			35,0			
Mina Gerwin	Amministratore	1/1/2014-31/12/2014	2014												
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				10,0					50,0 (5)			60,0			
(II) Compensi da controllate e collegate				54,6								54,6	64,6		
(III) Totale				64,6					50,0			114,6	64,6		
Amministratore															
Jae Yong Lee		1/1/2014-31/12/2014	2014						40,0 (2)			50,0			
Giuseppe Recchi	Amministratore	1/1/2014-31/12/2014	2014						10,0 (6)			20,0			
Michelangelo Volpi	Amministratore	1/1/2014-31/12/2014	2014						40,0 (2)			50,0			





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 (*)	Scadenza della carica (*)	Compensi fissi				Compensi per la lavoro partecipazione a comitati	Bonus e altri incentivi	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Onere figurativo (Fair value dei compensi equity)	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
				Compensi deliberati dall'Assemblea	Gettoni di presenza	Rimborsi spese per cariche fortettarie speciali	Retribuzioni da lavoro dipendente							
SINDACI														
Sergio Duca	Presidente del Collegio Sindacale	1/1/2014-31/12/2014	2014											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				62.3				3.0 ⁽⁷⁾				65.3		
Nicoletta Paracchini	Sindaco effettivo	1/1/2014-31/12/2014	2014											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				41.5								41.5		
Paolo Piccati	Sindaco effettivo	1/1/2014-31/12/2014	2014											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				41.5								41.5		
(II) Compensi da controllate e collegate				165.9								165.9		
(III) Totale				207.4								207.4		

(*) Approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2014.

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

(2) Compenso per la partecipazione al Comitato Strategico.

(3) Compenso per la partecipazione al Comitato Controllo e Rischi (€ 10 mila), Comitato Remunerazioni e Nomine (€ 15 mila) e Comitato Strategico (€ 40 mila).

(4) Compenso per la partecipazione al Comitato Controllo e Rischi (€ 15 mila) e Comitato Remunerazioni e Nomine (€ 10 mila).

(5) Compenso per la partecipazione al Comitato Remunerazioni e Nomine (€ 10 mila) e Comitato Strategico (€ 40 mila).

(6) Compenso per la partecipazione al Comitato Controllo e Rischi.

(7) Compenso per la partecipazione all'Organismo di Vigilanza.

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

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

Nome e Cognome	Carica	Opzioni detenute all'inizio dell'esercizio					Opzioni assegnate nel corso dell'esercizio				Opzioni esercitate nel corso dell'esercizio				Opzioni detenute alla conclusione dell'esercizio		Opzioni di cui sono stati cancellati i diritti di prelazione
		Piano	Numero opzioni	Prezzo di esercizio (€)	Periodo possibile di esercizio (dal-al)	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti all'assegnazione	Numero opzioni	Prezzo di esercizio (€)	Periodo possibile di esercizio (dal-al)	Fair Value alla data di assegnazione	Data di assegnazione	Numero opzioni	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di esercizio	Numero opzioni	Fair Value riconosciuto a conto economico nell'esercizio (€/1000)	
John Elkann	Presidente e Amministratore Delegato	Piano EXOR 2009/2019	3.000.000	€ 19,97	15/05/2016-31/12/2019						-	-	-	-	3.000.000	1.232,0	
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio	EXOR - Company Performance Stock Option	750.000	€ 16,59	30/05/2014-31/12/2021						-	-	-	-	150.000	360,7	
(II)	Compensi da controllate e collegate										-	-	-	-	150.000	1.592,7	
(III) Totale			3.750.000								-	-	-	-	3.000.000	-	
(I)	Alessandro Nasi	Vice Presidente															
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio	Piano Fiat 3 Novembre 2006 ⁽¹⁾	3.750	€ 13,37	02/2011-11/2014						3.750	€ 13,37	€ 15,25	-	-	-	
(II)	Compensi da controllate e collegate										-	-	-	-	-	-	
(III) Totale			254.786	\$7,67	21/01/2009-23/02/2018						40.270	\$2,93	\$7,95	2.365	212.151	42,1	
(I)	Sergio Marchionne	Amministratore															
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio	Piano Fiat 26 Luglio 2004 ⁽¹⁾	10.670.000	€ 6,58	01/2011-01/2016						-	-	-	-	-	-	
(II)	Compensi da controllate e collegate	Piano Fiat 3 Novembre 2006 ⁽¹⁾	6.250.000	€ 13,37	11/2010-11/2014						10.670.000	€ 6,58	€ 15,290	-	-	-	
(III) Totale			16.920.000								6.250.000	€ 13,37	€ 15,092	-	-	-	
(I)	Eduardo Teodorani-Fabrizi	Amministratore									16.920.000			-	-	-	
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio		-	-	-						-	-	-	-	-	-	
(II)	Compensi da controllate e collegate	CNH EP	75.801	\$8,91	18/02/2011-23/02/2018						-	-	-	-	75.801	19,5	
(III) Totale			75.801								-	-	-	-	75.801	19,5	
(I)	Mina Gerovin	Amministratore															
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio		-	-	28/03/2014-27/12/2023						-	-	-	-	-	-	
(II)	Compensi da controllate e collegate	CNHI DCP 2013	6.402	\$11,33	27/02/2024						31.563	\$9,188	\$2,721	28/12/2014	-	37.965	
(III) Totale			6.402								31.563			-	37.965	64,6	

(1) Il piano attribuisce al beneficiario il diritto a ricevere un'azione ordinaria FCA N.V. e un'azione ordinaria CNH Industrial N.V. per ogni opzione 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	Piano	Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti non vested nel corso dell'esercizio			Strumenti finanziari assegnati nel corso dell'esercizio			Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio e non attribuiti		Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio e attribuiti		Strumenti finanziari di competenza dell'esercizio (Fair Value) (€1000)
			Numero e tipologia di strumenti finanziari	Periodo di vesting	Fair value alla data di assegnazione	Periodo di vesting	Data di assegnazione	Prezzo di mercato all'assegnazione	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Valore alla data di maturazione	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Valore alla data di maturazione	
Alessandro Nasi	Vice Presidente	CNH Global Legacy grants	121.500	30/09/2010-09/11/2015									
						25/06/2014-	25/06/2014	\$10.190			128.482	\$11.00	323,4
						25/06/2014-	25/06/2014	\$10.190					153,3
						09/06/2017	25/06/2014	\$10.190					27,2
Sergio Marchionne	Amministratore	Stock Grant 4 Aprile 2012 (azioni FCA)	4.666.667	22/02/2013-22/02/2015							2.333.334	€ 4.205	2.449,4
						06/10/2013-							
						06/10/2014-					26.157/4	\$8.070	89,8
						05/04/2012-					366.667	€ 6.570	3.901,0
Eduardo Teodorani-Fabrizi	Amministratore	CNHI 2014 Grant	1.366.666	22/02/2015							750.000	€ 6.550	10.260,2
						31/12/2014-							
						31/12/2018	09/06/2014	\$10.880					
											8.215	\$10.50	21,2
(I) Compensi da controllare e collegate	2014 CNH Industrial Performance Share Units	CNH Global Legacy grants	7.100	30/09/2010-09/11/2015									
						25/06/2014-	25/06/2014	\$10.190					8,6
						25/06/2014-	25/06/2014	\$10.190					
						09/06/2017	25/06/2014	\$10.190					4,6

(1) Onere figurativo rilevato nel conto economico 2014 in contropartita ad apposita riserva del patrimonio netto e che non ha comportato esborsi di cassa nell'esercizio.

(2) Il Dr. Marchionne non riceve alcun compenso per l'attività che presta a favore di FCA US. In relazione alla sua posizione di membro del Consiglio di Amministrazione in FCA US in analogia ai diritti assegnati agli altri membri, risulta assegnato di "Restricted Stock Unit" in relazione al Director RSU Plan. Le RSU potranno essere incassate solo decorsi 60 giorni dalla cessazione della carica di membro del Consiglio di Amministrazione di FCA US

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)

Nome e Cognome	Carica	Bonus dell'anno		Periodo di differimento	Non più erogabili	Bonus di anni precedenti		Ancora differiti	Altri bonus
		Erogabile/Erogato	Differito			Erogabile/Erogato	Ancora differiti		
Alessandro Nasi	Vice Presidente								
(II) Compensi da controllate e collegate		24,9	-	-	-	-	-	-	-
Eduardo Teodorani Fabbri	Amministratore								
(II) Compensi da controllate e collegate		37,6	-	-	-	-	-	-	-
Sergio Marchionne	Amministratore								
(II) Compensi da controllate e collegate		4.000,0	-	-	-	-	-	-	-





Tabella 4:

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

Nome e Cognome	Carica	Società partecipata	Numero di azioni possedute al 31.12.2013	Numero azioni acquistate nel 2014	Numero azioni vendute nel 2014	Numero azioni possedute al 31.12.2014
Presidente e Amministratore						
John Elkann	Delegato	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	0	133.000		133.000
Alessandro Nasi	Vice Presidente	CNH Industrial N.V. common shares	91.094	172.996	(82.446)	181.644
		Fiat Chrysler Automobiles N.V.		3.750		3.750
Andrea Agnelli	Amministratore	Juventus FC S.p.A. ordinaria	38.565		-	38.565
Vittorio Avogadro di Collobiano	Amministratore	CNH Industrial N.V. common shares		15.333		15.333
Luca Ferrero Ventimiglia	Amministratore	Exor S.p.A. ordinaria	8.751 (a)		-	8.751
Sergio Marchionne	Amministratore	Fiat S.p.A. ordinaria		5.132.411	(8.152.411) (b)	0
		Fiat Chrysler Automobiles N.V.	3.020.000	23.752.411 (c)	(11.650.000)	12.102.411
		CNH Industrial N.V. common shares	3.409.586	17.653.334	(11.870.000)	9.192.920
Amministratore						
Eudardo Teodorani-Fabbri	Amministratore	Exor S.p.A. ordinaria	23.851			23.851
		CNH Industrial N.V. common shares	9.089	7.668	(11.300)	5.457
Paolo Piccatti	Sindaco effettivo	Juventus FC S.p.A. ordinaria	2.700			2.700

(a) Di cui 8.750 azioni detenute tramite fiduciaria.

(b) Di cui 6.832.411 azioni concambiate in altrettante azioni Fiat Chrysler Automobiles N.V. nell'ambito dell'operazione di fusione di Fiat S.p.A. in Fiat Investments N.V.

(c) Di cui 6.832.411 azioni derivanti dal concambio di altrettante azioni Fiat S.p.A. nell'ambito dell'operazione di fusione di Fiat S.p.A. in Fiat Investments N.V.