



ASTALDI SOCIETÀ PER AZIONI

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

AI SENSI DELL'ART. 123-TER DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998, N. 58
E DELL'ART. 84-QUATER DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971/99 MODIFICATI
DALLA CONSOB CON DELIBERA N. 18049 DEL 23 DICEMBRE 2011

SEZIONE I

POLITICA DELLA SOCIETÀ IN MATERIA DI REMUNERAZIONE DEI COMPONENTI DEL CdA, DEI DIRETTORI GENERALI E DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE PER L'ESERCIZIO 2013

Premesse.

Si rappresenta che nel corso dell'Assemblea prevista in prima convocazione per il giorno 23 aprile 2013 e, occorrendo, in seconda convocazione per il 26 aprile 2013, la Società rinnoverà il Consiglio di Amministrazione. In tale sede verrà riconosciuto un emolumento fisso in favore dei Consiglieri.

Sempre per quel che riguarda gli emolumenti fissi, il Consiglio di Amministrazione delibererà, su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentito il parere del Collegio Sindacale e ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, codice civile, la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche.

Si rappresenta, inoltre che, per il 2013 la società ha intenzione di approvare un nuovo Piano di Stock Grant per il Top Management, al fine di remunerare l'Amministratore Delegato e un massimo di 5 Direttori Generali, da approvarsi nel corso dell'Assemblea convocata in prima convocazione per il 23 aprile 2013, come sopra descritto.

In aggiunta alle componenti fisse e variabili menzionate nel presente documento, la Società ha in programma di approvare:

- A) un piano di incentivazione a breve termine riservato esclusivamente alle posizioni apicali (c.d. "MBO"). L'MBO consisterà nell'attribuzione a coloro che saranno individuati dal CdA come beneficiari di un premio in contanti al raggiungimento di obiettivi di particolare importanza per la società, che saranno considerati strategici dal CdA. Il CdA fisserà gli obiettivi, i destinatari, le tempistiche e l'ammontare connesso;
- B) un piano di incentivazione a breve termine per i dirigenti con responsabilità strategiche anch'esso correlato ad obiettivi aziendali, preventivamente individuati previo parere del COREM, dal CdA, che potrà delegare eventualmente all'AD per la sua definizione ed attuazione.

1.1 Indicazione degli organi o dei soggetti coinvolti nella predisposizione, approvazione e controllo della politica delle remunerazioni, con specificazione dei rispettivi ruoli, nonché degli organi o dei soggetti responsabili della corretta attuazione di tale politica.

Nell'adozione, attuazione e controllo delle politiche di remunerazione, verranno coinvolti i seguenti organi:

- l'Assemblea degli azionisti;
- il Consiglio di Amministrazione;
- il Comitato per la Remunerazione;
- il Collegio Sindacale.

Assemblea degli azionisti

- si esprime annualmente, con voto non vincolante, sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione (recante la politica di remunerazione almeno per l'esercizio successivo);
- definirà, durante l'Assemblea convocata in prima convocazione per il prossimo 23 aprile 2013 e, occorrendo, in seconda convocazione per il 26 aprile 2013, la Remunerazione fissa da riconoscere a ciascun Consigliere di Amministrazione;
- delibererà nel corso della sopra richiamata Assemblea, su proposta del Consiglio di Amministrazione, il Documento Informativo in ordine al Piano di Stock Grant in favore dell'Amministratore Delegato e un massimo di 5 Direttori Generali.

Consiglio di Amministrazione

- delibererà, su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentito il parere del Collegio Sindacale e ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, codice civile, la remunerazione fissa in favore degli amministratori investiti di particolari cariche;
- ha formulato all'Assemblea proposte in ordine al Piano di Stock Grant per gli esercizi 2013/2015;
- approverà il relativo Regolamento attuativo del Piano Stock Grant citato;
- sarà l'organo responsabile dell'attuazione del Piano di Stock Grant (salvo per le questioni di competenza inderogabile dell'Assemblea degli Azionisti e nei limiti del mandato da essa conferito) e autorizzerà il Presidente del Comitato per la Remunerazione a: (i) interpretare il Piano Stock Grant in modo flessibile, consultando le competenti funzioni aziendali; (ii) applicare le clausole stabilite nel relativo Regolamento;
- verificherà il raggiungimento degli obiettivi di performance per l'assegnazione delle azioni previsto dal Piano di Stock Grant.

Comitato per la Remunerazione

Il Comitato per la Remunerazione è attualmente composto da:

- Ernesto Monti (Presidente – non esecutivo)
- Eugenio Pinto (non esecutivo – indipendente)
- Maurizio Poloni (non esecutivo – indipendente)

Il Comitato per la Remunerazione:

- presenta al Consiglio di Amministrazione proposte sulla remunerazione degli amministratori esecutivi, relativamente alla remunerazione fissa in favore degli amministratori investiti di particolari cariche;
- ha formulato al Consiglio di Amministrazione proposte in ordine al Piano di Stock Grant per gli esercizi 2013/2015;
- valuterà e comunicherà al Consiglio di Amministrazione il raggiungimento degli obiettivi di performance per l'assegnazione delle azioni previsto dal Piano di Stock Grant;
- analizzerà e valuterà il piano MBO, che sarà approvato dal CdA.

Per più approfondite informazioni sul Comitato per la Remunerazione, si rinvia alla Sezione 8 della “*Relazione sul Governo Societario e sugli assetti proprietari Astaldi S.p.A. – Anno 2012*” pubblicata sul sito aziendale (www.astaldi.com).

Collegio Sindacale

Formula i pareri richiesti dalla normativa vigente sulle proposte di remunerazione degli amministratori esecutivi, verificando il rispetto della normativa di volta in volta applicabile.

Con specifico riferimento al Piano di Stock Grant, le linee guida del medesimo saranno approvate dall'Assemblea ordinaria di Astaldi S.p.A. convocata in prima convocazione per il 23 aprile 2013, su proposta del CdA.

Successivamente, il Consiglio di Amministrazione, sulla base della delega ricevuta nel corso della suddetta riunione assembleare, approverà il relativo Regolamento attuativo del Piano Stock Grant in oggetto, sentito il parere del COREM.

L'organo responsabile delle decisioni relative al Piano Stock Grant (salvo per le questioni di competenza inderogabile dell'Assemblea degli Azionisti e nei limiti del mandato da essa conferito) sarà il Consiglio di Amministrazione, che autorizzerà il Presidente del Comitato per la Remunerazione

a: (i) interpretare il Piano Stock Grant in modo flessibile, consultando le competenti funzioni aziendali; (ii) applicare le clausole stabilite nel relativo Regolamento.

La predisposizione e approvazione del Piano MBO, invece, sarà in capo al CdA, previo parere consultivo del COREM.

1.2 indicazione nominativa degli esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della politica delle remunerazioni.

Non sono intervenuti esperti indipendenti per la predisposizione della politica delle remunerazioni.

1.3 le finalità perseguite con la politica delle remunerazioni, i principi che ne sono alla base e gli eventuali cambiamenti della politica delle remunerazioni rispetto all'esercizio finanziario precedente.

La politica di remunerazione della Società è strutturata in modo da garantire un corretto bilanciamento tra la componente fissa e la componente variabile, in funzione degli obiettivi strategici e di business aziendale.

In particolare, obiettivo principale del Piano Stock Grant è quello di incentivare il concorso alla creazione di valore da parte dei soggetti apicali coerentemente con il principio dell'allineamento degli interessi tra *management* ed azionisti. Creazione di valore che dovrà essere, dunque, espressa, sia con il raggiungimento degli obiettivi di *performance* prefissati, che con l'apprezzamento del titolo in borsa.

Si sottolinea che l'orizzonte temporale del Piano Stock Grant è connesso con la durata in carica del nuovo Consiglio di Amministrazione della Società (esercizi 2013/2015), e, in tale ambito, il Piano per il triennio 2013/2015 verrà strutturato in continuità con il precedente.

Le finalità perseguite dal Piano MBO sono invece quelle di coinvolgere direttamente posizioni apicali nel perseguimento di obiettivi a breve termine, correlando quindi la parte variabile della retribuzione a criteri il più possibile oggettivi opportunamente valutati anche mediante un apprezzamento qualitativo del contributo specifico dato dal singolo beneficiario al raggiungimento di tali obiettivi, di primario interesse per la Società.

1.4 la 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.

Per ciò che concerne la componente fissa, nel corso dell'Assemblea convocata in prima convocazione per il 23 aprile 2013 che rinnoverà il Consiglio di Amministrazione, verrà riconosciuto un emolumento fisso in favore dei Consiglieri.

Sempre per quel che riguarda gli emolumenti fissi, il Consiglio di Amministrazione delibererà, su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentito il parere del Collegio Sindacale e ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, codice civile, la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche.

L'attribuzione delle azioni di cui al Piano Stock Grant sarà subordinata al raggiungimento di determinate condizioni, rappresentate dagli obiettivi di *performance* che saranno definiti annualmente dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione. A ciascun obiettivo, in tale sede, sarà altresì attribuito un relativo "peso"; ciò significa che il 100% della gratifica verrà attribuito ai Beneficiari nel caso in cui si dovessero conseguire tutti gli obiettivi indicati. Laddove uno degli obiettivi non fosse raggiunto, l'attribuzione delle azioni sarà, di conseguenza, decurtata in ragione del "peso" - così come definito in Consiglio di Amministrazione - dell'obiettivo non raggiunto.

Il Piano Stock Grant prevedrà che, al conseguimento di tutti gli obiettivi di *performance*, saranno attribuite gratuitamente, in relazione a ciascun esercizio n. 100.000 azioni all'Amministratore Delegato e n. 40.000 azioni a ciascun Direttore Generale.

La liquidazione della gratifica - sempre in caso di raggiungimento di tutti gli obiettivi - con riferimento all'Amministratore Delegato avverrà con il trasferimento delle azioni per un numero pari al suddetto ammontare di n. 100.000 azioni in favore dell'Amministratore Delegato e di n. 40.000 azioni in favore di ciascun Direttore Generale.

Con riferimento al Piano MBO, la politica delle retribuzioni si baserà su specifici fattori, tra i quali la valutazione complessiva dei risultati assegnati e raggiunti;

1.5 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.

Con riferimento al Piano di Stock Grant, come sopra detto, gli obiettivi di performance, al cui raggiungimento si procederà all'assegnazione gratuita delle azioni, saranno definiti annualmente dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione.

La variazione dei risultati comporterà una variazione della remunerazione sulla base di quanto in precedenza descritto in base al meccanismo di Stock Grant.

Con riferimento al Piano MBO, come sopra detto, i fattori di performance al cui raggiungimento si procede all'assegnazione della gratifica in denaro, saranno definiti annualmente dal CdA.

1.6 la politica seguita con riguardo ai benefici non monetari.

La Società ha individuato nel corso del tempo una serie di benefit a favore del personale dirigente e non, aggiuntivi rispetto a quelli previsti dalla contrattazione collettiva, che hanno la finalità di consolidare la fidelizzazione del dirigente e di consentire lo svolgimento dell'attività lavorativa in condizione di serenità e protezione.

1.7 I 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.

I criteri di assegnazione degli obiettivi saranno coerenti con la politica aziendale fissata dal CdA. Inoltre, come sopra detto, il Piano Stock Grant prevedrà che a ciascun obiettivo di *performance* sia attribuito un relativo "peso"; ciò significa che il 100% della gratifica verrà integralmente attribuito ai Beneficiari nel caso in cui si dovessero conseguire tutti gli obiettivi di *performance* indicati.

1.8 i termini di maturazione dei diritti (cd. vesting period), gli 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.

Il Piano Stock Grant prevedrà un vesting period annuale in quanto, come sopra detto, l'attribuzione delle azioni di cui al Piano Stock Grant sarà subordinata al raggiungimento di determinate condizioni, rappresentate dagli obiettivi di *performance* che saranno definiti annualmente, in corso di esercizio, dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione ed il cui raggiungimento verrà accertato dal CdA in sede di approvazione del bilancio relativo a ciascun esercizio di riferimento.

Il Piano MBO prevedrà un vesting period annuale in quanto, come sopra detto, l'assegnazione della gratifica in denaro sarà subordinata annualmente al raggiungimento dei fattori che si individueranno.

1.9 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.

In relazione al “trasferimento” delle azioni, il “Piano” prevede un *lock-up* sulle azioni, con riferimento a ciascuna attribuzione, come di seguito riportato:

- a) il 25% nello stesso anno della Attribuzione, nel giorno successivo alla data dello “stacco” del dividendo o sette giorni dopo l’approvazione del bilancio da parte dell’Assemblea qualora la stessa non deliberi la distribuzione dei dividendi;
- b) un ulteriore 25% l’anno successivo alla Attribuzione, nelle stesse occasione previste nel precedente punto a);
- c) il restante 50% due anni dopo l’Attribuzione, sempre nelle medesime condizioni previste al precedente punto a).

1.10 la 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.

Con riferimento al Piano di Stock Grant, gli effetti derivanti dalla cessazione del rapporto di amministrazione e di lavoro, per iniziativa della Astaldi S.p.A., del Destinatario o consensualmente o anche per causa di morte o per invalidità permanente saranno determinati nel Regolamento del Piano che sarà approvato dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per la Remunerazione, successivamente all’Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per l’approvazione del Piano.

Anche con riferimento al Piano MBO gli effetti derivanti dalla cessazione del rapporto di amministrazione e di lavoro verranno valutati e definiti dal Consiglio di Amministrazione nel corso dell’attuale esercizio.

1.11 informazioni sulla presenza di eventuali coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie.

La Società prevede a favore del personale dirigente polizze assicurative, per invalidità e /o morte derivanti da infortunio professionale od extraprofessionale o da malattia professionale od extraprofessionale, migliorative rispetto a quanto previsto dalla legge e dalla contrattazione collettiva.

La Società prevede, inoltre, a favore del personale espatriato dirigente e non, una copertura sanitaria specifica mediante stipula di relative polizze assicurative valide *worldwide*.

1.12 la politica retributiva eventualmente seguita con riferimento: (i) agli amministratori indipendenti, (ii) all’attività di partecipazione a comitati e (iii) allo svolgimento di particolari incarichi (presidente, vice presidente, etc.).

a) amministratori indipendenti

Non è prevista una specifica politica retributiva per gli amministratori indipendenti.

b) attività di partecipazione a comitati

Come deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società, in data 23 aprile 2010, sino alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione da parte della prossima Assemblea del 23 aprile 2013, è attribuito ai componenti del Comitato per la Remunerazione e del Comitato Controllo e Rischi un gettone di presenza di Euro 500,00 a persona per seduta. Successivamente alla suddetta Assemblea, il Consiglio di Amministrazione nominerà i nuovi componenti dei Comitati e delibererà altresì la relativa remunerazione.

C) svolgimento di particolari incarichi (presidente, vice presidente, etc.);

Il Consiglio di Amministrazione nel corso dell'esercizio 2013 fisserà gli emolumenti annui per gli esercizi 2013-2015 ai sensi e per gli effetti dell'art. 2389, 3° comma, codice civile, in favore di Presidente, Vice Presidenti e Amministratore Delegato.

Per gli importi dell'anno 2012 si rinvia all'Allegato 3A - Schema 7-bis - Tabella 1 di cui alla Sezione II.

1.13 Se la politica retributiva è stata definita utilizzando le politiche retributive di altre società come riferimento, e in caso positivo i criteri utilizzati per la scelta di tali società.

La politica retributiva della Società è coerente con la *best practice* adottata a livello nazionale da gruppi di dimensioni comparabili. In particolare, è stato perseguito un percorso di allineamento dei livelli retributivi e sono state utilizzate logiche di confronto rispetto alle società quotate che operano nel medesimo mercato nazionale di riferimento.

SEZIONE II

COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEL CdA, AI DIRETTORI GENERALI E AI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE NELL'ESERCIZIO 2012

Si rinvia a quanto dettagliato nelle Tabelle Allegate con la specifica che:

- non esistono accordi che prevedono indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto di lavoro dei soggetti ricompresi nella Tabella 1 allegata;
- per le informazioni di dettaglio relative al Piano di Incentivazione Stock Grant 2010/2012 del Top Management si rinvia alla Sezione I della presente relazione nonché al *“Documento Informativo ai sensi dell’art. 84-bis, comma 1, del Regolamento Consob n.11971/99”*, pubblicato sul sito aziendale (www.astaldi.com) nella Sezione *“Governance/Archivio Documenti”*.

Si evidenzia, infine, che la politica di remunerazione relativa all'esercizio 2012 è stata coerente e speculare rispetto alla politica di remunerazione dell'esercizio 2011.

Roma, 22 marzo 2013

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(F.TO Dott. Paolo Astaldi)

ALLEGATO 3A - SCHEMA 7-bis - TABELLA 1
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI
DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO E AI DIRETTORI GENERALI

laddove non specificato gli importi devono intendersi in Euro

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
Paolo Astaldi	Presidente	esercizi 2010/2012	31/12/2012			Bonus ed altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				900.011 di cui: (i) 50.000 (iv) 400.000 (v) 450.011	-	-	-	7.324	6.146	913.481	-
(II) Compensi da controllate e collegate				(iv) 120.000 USD	-	-	-	-	-	120.000 USD	-
(III) Totale				990.961	-	-	-	7.324	6.146	1.004.431	-
Ernesto Monti	Vice - Presidente	esercizi 2010/2012	31/12/2012			Bonus ed altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				300.000 di cui: (i) 50.000 (iv) 250.000	1.000 di cui: (1) 1.000	-	-	2.512	-	303.512	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				300.000	1.000	-	-	2.512	-	303.512	-
Giuseppe Cafiero	Vice - Presidente	esercizi 2010/2012	31/12/2012			Bonus ed altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				750.000 di cui: (i) 50.000 (iv) 700.000	-	-	-	7.508	-	757.508	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				750.000	-	-	-	7.508	-	757.508	-
Stefano Cerri	Amministratore Delegato	esercizi 2010/2012	31/12/2012			Bonus ed altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				727.465 di cui: (i) 50.000 (iv) 275.000 (v) 402.465	-	143.310	-	8.271	7.223	886.269	463.853
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				727.465	-	143.310	-	8.271	7.223	886.269	463.853

ALLEGATO 3A - SCHEMA 7-bis - TABELLA 1
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI
DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO E AI DIRETTORI GENERALI

laddove non specificato gli importi devono intendersi in Euro

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
Caterina Astaldi	Consigliere	esercizi 2010/2012	31/12/2012			Bonus ed altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				130.742 di cui: (i) 50.000 (v) 80.742	-	-	-	4.655	850,00	136.247	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				130.742	-	-	-	4.655	850	136.247	-
Pietro Astaldi	Consigliere	esercizi 2010/2012	31/12/2012			Bonus ed altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				256.312 di cui: (i) 50.000 (v) 206.312	-	-	-	6.847	3.225	266.384	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				256.312	-	-	-	6.847	3.225	266.384	-
Luigi Guidobono Cavalchini	Consigliere	esercizi 2010/2012	31/12/2012			Bonus ed altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				250.000 di cui: (i) 50.000 (vi) 200.000	2.000 di cui: (2) 2.000	-	-	1.232	-	253.232	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				250.000	2.000	-	-	1.232	-	253.232	-
Giorgio Cirila	Consigliere	esercizi 2010/2012	31/12/2012			Bonus ed altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				50.000 di cui: (i) 50.000	-	-	-	-	-	50.000	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				50.000	-	-	-	-	-	50.000	-
Paolo Cuccia	Consigliere	esercizi 2010/2012	31/12/2012			Bonus ed altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				50.000 di cui: (i) 50.000	-	-	-	-	-	50.000	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				50.000	-	-	-	-	-	50.000	-

ALLEGATO 3A - SCHEMA 7-bis - TABELLA 1
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI
DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO E AI DIRETTORI GENERALI

laddove non specificato gli importi devono intendersi in Euro

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
Mario Lupo	Consigliere	esercizi 2010/2012	31/12/2012			Bonus ed altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				50.000 di cui: (i) 50.000	1.500 di cui: (2) 1.500	-	-	-	-	51.500	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				50.000	1.500	-	-	-	-	51.500	-
Eugenio Pinto	Consigliere	esercizi 2010/2012	31/12/2012			Bonus ed altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				50.000 di cui: (i) 50.000	2.500 di cui: (1) 1.000 (2) 1.500	-	-	-	-	52.500	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				50.000	2.500	-	-	-	-	52.500	-
Maurizio Poloni	Consigliere	esercizi 2010/2012	31/12/2012			Bonus ed altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				50.000 di cui: (i) 50.000	19.000 di cui: (1) 1.000 (3) 18.000	-	-	-	-	69.000	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				50.000	19.000	-	-	-	-	69.000	-
Vittorio Di Paola	Presidente Onorario	da 23 aprile 2010	cessato dalla carica di Consigliere per rinuncia in data 25/02/2011			Bonus ed altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				- di cui: (i) - (viii) 500.000	-	-	-	-	-	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				500.000	-	-	-	-	-	-	-
A) Totale Compensi Amministratori				4.155.480	26.000	143.310	46.065	17.444	4.388.299	463.853	-

ALLEGATO 3A - SCHEMA 7-bis - TABELLA 1
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI
DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO E AI DIRETTORI GENERALI

laddove non specificato gli importi devono intendersi in Euro

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
Daria Beatrice Langosco di Langosco	Presidente Collegio Sindacale	esercizi 2012/2014	31/12/2014			Bonus ed altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				50.000 di cui: (i) 50.000	-	-	-	-	-	50.000	-
(II) Compensi da controllate e collegate				(i) -	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				50.000	-	-	-	-	-	50.000	-
Lelio Fornabaio	Sindaco Effettivo	esercizi 2012/2014	31/12/2014			Bonus ed altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				35.000 di cui: (i) 35.000	-	-	-	-	-	35.000	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				35.000	-	-	-	-	-	35.000	-
Ermanno La Marca	Sindaco Effettivo	esercizi 2012/2014	31/12/2014			Bonus ed altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				35.000 di cui: (i) 35.000	-	-	-	-	-	35.000	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				35.000	-	-	-	-	-	35.000	-
B) Totale Compensi Collegio Sindacale				120.000	-	-	-	-	-	120.000	-
Paolo Citterio	Direttore Generale Amministrazione e Finanza	dal 23 aprile 2010	non prevista			Bonus ed altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				303.628 di cui: (v) 303.628	-	54.458	-	7.202	3.226	368.514	176.264
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				303.628	-	54.458	-	7.202	3.226	368.514	176.264
Cesare Bernardini	Direttore Generale	dal 23 aprile 2010	non prevista			Bonus ed altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				300.004 di cui: (v) 300.004	-	54.458	-	7.759	8.400	370.621	176.264
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				300.004	-	54.458	-	7.759	8.400	370.621	176.264
Rocco Nenna	Direttore Generale	dal 23 aprile 2010	non prevista			Bonus ed altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				300.000 di cui: (vi) 300.000	-	150.000 (vii)	-	7.554	-	457.554	-

ALLEGATO 3A - SCHEMA 7-bis - TABELLA 1
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI
DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO E AI DIRETTORI GENERALI

laddove non specificato gli importi devono intendersi in Euro

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-		-	-	-	-	-	-
(III) Totale				300.000	-	150.000	-	7.554	-	457.554	-	-
Luciano De Crecchio	Direttore Generale	dal 23 aprile 2010	non prevista			Bonus ed altri incentivi	Partecipazione agli utili					
				301.810 di cui: (v) 301.810	-	54.458	-	7.081	5.501	368.850	176.264	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				301.810	-	54.458	-	7.081	5.501	368.850	176.264	-
C) Totale Compensi Direttori Generali				1.205.442	-	313.374		29.596	17.127	1.565.539	528.793	-

- (i) Emolumenti di competenza deliberati dalla assemblea, ancorchè non corrisposti;
- (ii) Gettoni di presenza
- (iii) Rimborsi spese forfettari
- (iv) Compensi ricevuti per lo svolgimento di particolari cariche, ex articolo 2389, comma 3, codice civile
- (v) Retribuzioni fisse da lavoro dipendente
- (vi) Compensi percepiti da lavoro parasubordinato
- (vii) Emolumento straordinario in contanti riconosciuto in favore dell'Ing. Nenna in ragione della sua rinuncia al Piano di Incentivazione 2010/2012
- (viii) Emolumenti in qualità di presidente onorario
- (1) Compensi percepiti in qualità di Componente del Comitato per la Remunerazione
- (2) Compensi percepiti in qualità di Componente del Comitato per il controllo Interno
- (3) Compensi percepiti in qualità di Componente dell'Organismo di Vigilanza

ALLEGATO 3A - SCHEMA 7-bis - TABELLA 1
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI
DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO E AI DIRETTORI GENERALI

laddove non specificato gli importi devono intendersi in Euro

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro

ALLEGATO 3A - SCHEMA 7-bis - TABELLA 1
COMPENSI CORRISPOSTI AD ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICHE

(A)	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
numero complessivo altri dirigenti con responsabilità strategiche	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
N° 9			Bonus ed altri incentivi	Partecipazione agli utili				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio	1.539.336 di cui: (v) 1.131.824 (vi) 407.512	- -	560.000	-	31.758	17.904	2.148.998	- -
(II) Compensi da controllate e collegate	207.622 di cui: (i) - (v) 163.722 (i) 43.900	- -	25.000	-	-	-	232.622	- -
(III) Totale Compensi Dirigenti con Responsabilità Strategiche	1.746.958	-	585.000	-	31.758	17.904	2.381.620	-

ALLEGATO 3A - SCHEMA 7-bis - TABELLA 3A

PIANI DI INCENTIVAZIONE BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI, DIVERSI DALLE STOCK OPTION, A FAVORE DEI COMPONENTI DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE, DEI DIRETTORI GENERALI E DEGLI ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICHE

Ai sensi della presente Tabella:

- per "assegnazione" si intende la data della delibera assembleare con cui è stato approvato il Piano di Incentivazione Stock Grant ed è stato stabilito il numero di azioni attribuibili ai beneficiari annualmente al raggiungimento dei parametri previsti dal CdA;

(A)	(B)	(1)	Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti non vested nel corso dell'esercizio 2012 (a)		Strumenti finanziari assegnati nel corso dell'esercizio 2012 (d)					Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio 2012 e non attribuiti (e)	Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio 2012 e attribuibili (f)		Strumenti finanziari di competenza dell'esercizio (h)
			(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)
Nome e cognome	Carica	Piano	Numero tipologia di strumenti finanziari	Periodo di vesting	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Fair Value alla data di assegnazione	Periodo di vesting	Data di assegnazione	Prezzo di mercato all'assegnazione	Numero e tipologia strumenti finanziari	Numero e tipologia strumenti finanziari	Valore alla data di maturazione (g)	Fair Value
Stefano Cerri	AD												
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Piano Stock Grant (deliberato il 5 novembre 2010)	100.000 (b)	(i)	0	-	-	-	-	0	100.000	6,12	463.853
(II) Compensi da controllate o collegate		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale			100.000	-	-	-	-	-	-	-	100.000	6,12	463.853
Cesare Bernardini	DG												
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Piano Stock Grant (deliberato il 5 novembre 2010)	38.000 (c)	(i)	0	-	-	-	-	0	38000	6,12	176.264
(II) Compensi da controllate o collegate		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale			38.000	-	-	-	-	-	-	-	38.000	6,12	176.264
Paolo Citterio	DG												
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Piano Stock Grant (deliberato il 5 novembre 2010)	38.000 (c)	(i)	0	-	-	-	-	0	38000	6,12	176.264
(II) Compensi da controllate o collegate		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale			38.000	-	-	-	-	-	-	-	38.000	6,12	176.264
Luciano De Crecchio	DG												
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Piano Stock Grant (deliberato il 5 novembre 2010)	38.000 (c)	(i)	0	-	-	-	-	0	38000	6,12	176.264
(II) Compensi da controllate o collegate		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale			38.000	-	-	-	-	-	-	-	38.000	6,12	176.264

Note

- (a) in tale Sezione sono riportate le azioni stock grant assegnate con delibera assembleare del 5 novembre 2010 e non ancora attribuite nel corso dell'esercizio 2012.
- (b) si tratta in particolare di n.100.000 azioni attribuibili all'AD nel 2013 per il raggiungimento dei parametri relativi all'esercizio 2012;
- (c) si tratta in particolare di n.38.000 azioni attribuibili a ciascun DG nel 2013 per il raggiungimento dei parametri relativi all'esercizio 2012;
- (d) nel corso del 2012 l'assemblea degli azionisti non ha approvato ulteriori assegnazioni di azioni ai beneficiari.
- (e) non esistono strumenti finanziari non attribuiti nel corso dell'esercizio 2012 per mancato raggiungimento degli obiettivi di performance.
- (f) in tale sezione sono indicate le stock grant attribuite ai beneficiari nel corso dell'esercizio 2012 a seguito dell'accertamento, da parte del CdA del 16 marzo 2012, del raggiungimento dei parametri relativi all'esercizio 2011.
- (g) ci si riferisce al valore di mercato del titolo Astaldi S.p.A. alla data di attribuzione delle stock grant (16 marzo 2012)
- (h) in tale Sezione è indicata la valutazione attuariale delle azioni del piano di competenza del 2012 e pari ad un massimo di n.100.000 azioni per l'AD e ad un massimo di 38.000 azioni per ciascuno dei DG.
- (i) per le azioni di cui alla colonna (2) il periodo di vesting è sino alla verifica consiliare dei parametri per l'esercizio 2011 (che avverrà in sede di CdA di approvazione del progetto di bilancio 2012)

ALLEGATO 3A - SCHEMA 7-bis - TABELLA 3B

PIANI DI INCENTIVAZIONE MONETARI A FAVORE DEI COMPONENTI DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE, DEI DIRETTORI GENERALI E DEGLI ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICA

(A)	(B)	(1)	(2)			(3)			(4)
Nome e cognome	Carica	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
			(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
Cerri Stefano	AD		Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabili/ Erogati	Ancora differiti	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		crfr.Tabella 1	143.310	0	0	0	0	0	0
(A)	(B)	(1)	(2)			(3)			(4)
Nome e cognome	Carica	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
			(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
Citterio Paolo	DG		Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabili/ Erogati	Ancora differiti	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		crfr.Tabella 1	54.458	0	0	0	0	0	0
(A)	(B)	(1)	(2)			(3)			(4)
Nome e cognome	Carica	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
			(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
Bernardini Cesare	DG		Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabili/ Erogati	Ancora differiti	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		crfr.Tabella 1	54.458	0	0	0	0	0	0
(A)	(B)	(1)	(2)			(3)			(4)
Nome e cognome	Carica	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
			(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	

			(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
De Crecchio Luciano	DG		Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabili/ Erogati	Ancora differiti	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		crfr.Tabella 1	54.458	0	0	0	0	0	0
(A)	(B)	(1)	(2)			(3)			(4)
Nome e cognome	Carica	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
			(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
Nenna Rocco	DG		Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabili/ Erogati	Ancora differiti	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		crfr.Tabella 1	150.000	0	0	0	0	0	0

(A)	(1)	(2)			(3)			(4)
n. dirigenti con responsabilità strategiche	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
		(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
9		Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabili/ Erogati	Ancora differiti	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio	Piano MBO	560.000	0	0	0	0	0	0
(II) Compensi da controllate e collegate		25.000	0	0	0	0	0	0
(III) Totale		585.000	0	0	0	0	0	0

(a) emolumento straordinario in contanti per l'esercizio 2011 riconosciuto in favore dell'Ing. Nenna in ragione della sua rinuncia al Piano di Incentivazione 2010/2012

(b) per i dettagli del Piano MBO si rinvia a quanto descritto nella Sezione I della presente Relazione.

(c) per i dettagli del Piano crfr si rinvia a quanto descritto nella presente Relazione.

Allegato 3A - Schema 7-ter - Regolamento Consob Emittenti n.11971/99

Azioni detenute dagli amministratori al 31 dicembre 2012

Cognome e nome	Società partecipata	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio 2011	Numero azioni acquistate nell'esercizio 2012	Numero azioni vendute nell'esercizio 2012	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio 2012
Paolo Astaldi	Astaldi S.p.A.	76.526	0	0	76.526
Ernesto Monti	-	0	0	0	0
Giuseppe Cafiero	Astaldi S.p.A.	224.300	0	0	224.300
Stefano Cerri	Astaldi S.p.A.	250.000	100.000 (a)	0	350000 (b)
Caterina Astaldi		10.700 (c)	0	0	10.700 (c)
Pietro Astaldi	-	0	0	0	0
Luigi Guidobono Cavalchini	-	0	0	0	0
Giorgio Cirila	-	0	0	0	0
Paolo Cuccia		0	0	0	0
Mario Lupo	-	0	0	0	0
Eugenio Pinto		0	0	0	0
Maurizio Poloni	-	0	0	0	0

(a)azioni assegnate ai sensi del Piano di Incentivazione della Società 2010/2012, ma non ancora materialmente trasferite

(b) di cui 100.000 azioni assegnate ai sensi del Piano di Incentivazione della Società 2010/2012, ma non ancora materialmente trasferite

(c) di cui 5.900 azioni di proprietà del coniuge Luca Puletti.

Azioni detenute dai sindaci al 31 dicembre 2012

Cognome e nome	Società partecipata	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio 2011	Numero azioni acquistate nell'esercizio 2012	Numero azioni vendute nell'esercizio 2012	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio 2012
Daria Langosco di Langosco	-	0	0	0	0
Lelio Fornabaio	-	0	0	0	0
Ermanno La Marca	-	0	0	0	0

Azioni detenute dai Direttori Generali al 31 dicembre 2012

Cognome e nome	Società partecipata	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio 2011	Numero azioni acquistate nell'esercizio 2012	Numero azioni vendute nell'esercizio 2012	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio 2012
Paolo Citterio	Astaldi S.p.A.	57.000	38.000 (d)	0	95.000 (e)
Rocco Nenna	-	0	0	0	0
Cesare Bernardini	Astaldi S.p.A.	56.500	38.000 (d)	0	94.500 (e)
Luciano De Crecchio	Astaldi S.p.A.	38.000	38.000 (d)	9.500	66.500 (e)

(d) azioni assegnate ai sensi del Piano di Incentivazione della Società 2010/2012, ma non ancora materialmente trasferite

(e) di cui 38.000 azioni assegnate ai sensi del Piano di Incentivazione della Società 2010/2012, ma non ancora materialmente trasferite

Azioni detenute dai "dirigenti con responsabilità strategica" al 31 dicembre 2012

n. dirigenti con responsabilità strategica	Società partecipata	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio 2010	Numero azioni acquistate nell'esercizio 2011	Numero azioni vendute nell'esercizio 2011	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio 2011
9	Astaldi S.p.A.	0	0	0	0