

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
DELLA
DIASORIN S.p.A.

“RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE
DELLA
DIASORIN S.p.A.”

(predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti)

Sezione I

Politica remunerativa dell'emittente e procedure utilizzate.

La politica di remunerazione di DiaSorin, deliberata e approvata dal Consiglio di Amministrazione, è attuata tra l'altro con l'ausilio del Comitato per le Remunerazioni e si basa su principi di meritocrazia ed equità. La metodologia e gli strumenti retributivi adottati sono infatti chiari, equi, facilmente comunicabili e coerenti con la cultura organizzativa di DiaSorin.

Periodicamente, anche in relazione alle dinamiche aziendali, viene effettuato un confronto con il mercato esterno tramite il ricorso a sistemi e ad organizzazioni specifici.

La vigente politica remunerativa della DiaSorin è diversamente articolata per categorie: la medesima distingue infatti una diversa politica retributiva per i componenti del Consiglio di Amministrazione e per i Dirigenti Strategici.

Ruolo centrale è rivestito dal Comitato per le Remunerazioni, che fornisce proposte al Consiglio di Amministrazione in tema di compensi del Presidente, del Vice Presidente, degli amministratori e dei Dirigenti Strategici della Società.

DiaSorin adotta una politica di remunerazione degli organi delegati e degli alti Dirigenti che prevede incentivi legati alla redditività aziendale, anche attraverso l'eventuale istituzione di appositi piani di incentivazione aziendale che prevedono l'assegnazione di *Stock options*.

Remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione.

Ai sensi dell'art. 16 dello Statuto, gli Amministratori hanno diritto al rimborso delle spese sostenute per ragioni del loro ufficio e ad essi spetta, inoltre, un compenso annuale che viene deliberato dall'Assemblea ordinaria dei Soci che provvede alla loro nomina.

L'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori, esclusi quelli investiti di deleghe operative, i cui compensi sono determinati dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale. In alternativa a quanto precede, l'Assemblea ha comunque sempre la facoltà di determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.

Il Consiglio di Amministrazione gode degli emolumenti annuali per il mandato quali approvati dall'Assemblea degli Azionisti dell'Emittente all'atto di nomina (da ultimo intercorsa in data 27 aprile 2010), sulla base delle proposte inoltrate dagli azionisti.

Gli emolumenti per i mandati consiliari, stabiliti in forma cumulativa dagli Azionisti, vengono poi ripartiti dal Consiglio di Amministrazione, sentite le competenti funzioni consultive interne, tenendo conto dei ruoli rivestiti, delle cariche assunte e dei ruoli chiave individuati nelle figure di Presidente e Vice-Presidente, e prevedono soltanto delle componenti fisse per il mandato e le diverse cariche.

Restano salvi eventuali incarichi speciali *ex art.* 2389 comma 2, c.c. Il compenso del Presidente è stato definito dal Consiglio nel 2010, sentito il Comitato per le Remunerazioni, sulla base di un confronto con i Presidenti di società con capitalizzazione borsistica assimilabile a quella dell'Emittente DiaSorin, ed è tuttora invariato.

Il compenso del Vice-Presidente, persona dalle comprovate competenze tecnico-scientifiche, già Dirigente Strategico della Società, è definito in relazione agli specifici incarichi che gli sono stati assegnati.

Si precisa che non è stato previsto un compenso per quei soggetti facenti parte del Consiglio di Amministrazione già percipienti una retribuzione in ragione del proprio rapporto di lavoro dirigenziale con l'Emittente. I soggetti interessati sono l'attuale

Amministratore Delegato Signor Carlo Rosa, già destinatario della retribuzione in qualità di Direttore Generale della Società, e il *Senior Corporate Vice President Commercial Operations*, amministratore esecutivo. Il compenso degli Amministratori Indipendenti è definito in maniera indistinta fra i diversi Amministratori. L'ammontare del compenso è stato determinato in relazione al confronto statistico, realizzato nel 2010, con altri Amministratori indipendenti di società di pari capitalizzazione. Gli Amministratori Indipendenti sono inoltre Presidenti dei seguenti Comitati: Proposte di Nomina/Operazioni con Parti Correlate, Controllo Interno, Remunerazione; per tale incarico accessorio godono di un compenso *ad hoc*. Non sono previsti per i consiglieri né il sistema di bonus variabile né la partecipazione a piani di *Stock options*: si precisa che, laddove la carica di Amministratore sia rivestita da un soggetto dirigente, lo Statuto Sociale della DiaSorin non prevede un corrispettivo per il mandato consiliare che risulterà pertanto conferito ed assunto in assenza del relativo emolumento. I compensi del Presidente del Collegio Sindacale e dei Sindaci sono stati definiti, sulla base di un confronto statistico con gli analoghi organi di altre società di pari capitalizzazione, nel rispetto del tariffario professionale applicabile, dall'assemblea del 27 aprile 2010 all'atto della loro nomina su proposta degli azionisti.

Remunerazione dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche.

La politica di remunerazione del Direttore Generale e dei Dirigenti Strategici è finalizzata al miglior allineamento fra il valore dei Dirigenti, gli interessi della Società e dei suoi Azionisti. Tale politica si basa su una approfondita valutazione da parte del Comitato per le Remunerazioni avvenuta anche attraverso analisi di *benchmarking* finalizzate a comparare le remunerazioni di altre società quotate scelte in funzione di una pari capitalizzazione. La retribuzione annua lorda è composta da una parte fissa collegata al ruolo, al livello di competenze individuali, alla responsabilità personale e da una importante parte variabile, stabilita in relazione ai risultati di gestione, obiettivo fondamentale per il compito di creazione di valore assegnato ai Dirigenti Strategici. Il bonus, che costituisce la parte variabile della retribuzione annua, viene corrisposto in una unica soluzione, normalmente nel mese di marzo, sulla base dei consuntivi di gestione dell'anno precedente, certificati e approvati da competenti funzioni societarie e di revisione. I Dirigenti Strategici partecipano ai piani di *Stock option* della Società, finalizzati alla *retention* dei dirigenti stessi ed alla loro premiazione in base alla crescita di valore della Società. I dettagli di tali piani sono contenuti nel Comunicato diffuso ai sensi dell'art. 84-bis della delibera CONSOB, n. 11971/99 e pubblicati sul sito internet della Società.

Confronto con il Mercato di Riferimento per la Retribuzione del Direttore Generale e Amministratore con Incarico Esecutivo¹.

Oltre ai già ricordati principi di equità e meritocrazia, DiaSorin utilizza l'analisi retributiva di mercato, basata sul sistema di *job grading*, sviluppata con una organizzazione specializzata esterna e finalizzata a verificare il posizionamento del Direttore Generale e dei Dirigenti Strategici rispetto ad un *panel* di imprese esterne.

I compensi di competenza 2010-2011 percepiti dal Direttore Generale, che ricopre anche la carica di Amministratore Delegato, sono stati:

¹ Sulla base di una analisi di *benchmarking* completata nel 2011 su dati di mercato del 2010 e condotta dalla Società HayGroup.

COMPETENZE 2010		COMPETENZE 2011	
RETRIBUZIONE ANNUA LORDA	462. 000 EUR 0	RETRIBUZIONE ANNUA LORDA	462.0 00 EURO
BONUS (VARIABILE) ²	277. 380 EUR 0	BONUS (VARIABILE) ³	131.1 00EU RO
TOTALE	739. 380 EUR 0	TOTALE	593.1 00 EURO

A complemento di quanto sopra occorre considerare l'eventuale *L.T.I. (Long-Term Incentive) value*, cioè la valorizzazione del piano di *Stock option*, con riferimento all'assegnazione, nel mese di febbraio 2011, di 100.000 Opzioni - al prezzo di 34,275 Euro cadauna - esercitabili tra il 17 febbraio 2014 e il 30 aprile 2014. Al momento, tuttavia, non vi sono ipotesi di valorizzazione dell'*L.T.I.*

La *Total Cash Compensation* (Retribuzione Annuale Lorda, Bonus annuale) del Direttore Generale di DiaSorin appare sostanzialmente allineata ai valori di mercato *Top Executive* Europa per il 2010 (+2,6%); per il 2011, se si considera verificata l'ipotesi di pagamento del Bonus indicato, tale percentuale scende a - 17,6% rispetto alla mediana.

I compensi di competenza 2010-2011 percepiti dal *Senior Corporate Vice President Commercial Operations*, che ricopre anche la carica di Amministratore, sono stati:

COMPETENZE 2010		COMPETENZE 2011	
RETRIBUZIONE ANNUA LORDA	289. 000 EUR 0	RETRIBUZIONE ANNUA LORDA	289.0 00 EURO
BONUS (VARIABILE) ⁴	166. 428 EUR 0	BONUS (VARIABILE) ⁵	78.66 0 EURO
TOTALE	455. 428 EUR 0	TOTALE	367.6 60 EURO

A complemento di quanto sopra occorre considerare l'eventuale *L.T.I. value*, cioè la valorizzazione del piano di *Stock option*, con riferimento all'assegnazione, nel mese di febbraio 2011, di 70.000 Opzioni - al prezzo di 34,275 Euro cadauna - esercitabili tra il 17 febbraio 2014 e il 30 aprile 2014. Al momento non vi sono ipotesi di valorizzazione dell'*L.T.I.*

² Pagamento avvenuto a Marzo 2011, relativo all'esercizio 2010.

³ Ipotesi di pagamento previsto a Marzo 2012, relativo all'esercizio 2011.

⁴ Pagamento avvenuto a Marzo 2011, relativo all'esercizio 2010.

⁵ Ipotesi di pagamento previsto a Marzo 2012, relativo all'esercizio 2011.

La *Total Cash Compensation* (Retribuzione Annuale Lorda, Bonus annuale) del *Senior Corporate Vice President Commercial Operations* di DiaSorin evidenzia un +17% rispetto alla mediana dei compensi del *job level* di riferimento del mercato *Top Executive* Europa per il 2010; per il 2011, se si considera verificata l'ipotesi di pagamento del Bonus indicato, tale percentuale scende a -5,5%.

Con riferimento alla politica seguita dall'Emittente circa i benefit non monetari⁶, l'assegnazione di tali benefit ai Dirigenti Strategici, inclusi i due Dirigenti con carica di Amministratore, segue la Procedura Aziendale o il Contratto Collettivo Nazionale di riferimento: in particolare, per quanto attiene l'auto aziendale, la *Policy* in vigore presso DiaSorin prevede l'assegnazione di auto aziendale alla classe "Direttori"; circa la copertura assicurativa (FASI), essa è regolamentata dal Contratto Collettivo Nazionale per i Dirigenti d'Industria.

I valori di *Fringe Benefit*, per l'anno 2011, per il Direttore Generale e per il *Senior Corporate Vice President Commercial Operations*, relativamente ai due benefit sopra indicati, ammontano a quanto qui di seguito riportato:

DIRETTORE GENERALE		SENIOR CORPORATE V.P. COMMERCIAL OPERATIONS	
FRINGE BENEFIT AUTO	3238,92 EURO	FRINGE BENEFIT AUTO	2990,52 EURO
FRINGE BENEFIT FASI	843,96 EURO	FRINGE BENEFIT FASI	843,96 EURO
TOTALE	4.082,88 EURO	TOTALE	3834,48 EURO

Per nessun Dirigente Strategico sono previste coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie.

Infine, per il Direttore Generale e il *Senior Corporate Vice President Commercial Operations* la Società ha definito un impegno di stabilità finalizzato ad estendere le garanzie per il Dirigente, già previste nel Contratto Collettivo Nazionale Dirigenti, nei casi in cui, con eccezione della giusta causa, il rapporto di lavoro si risolve a seguito di gravi inadempienze della Società o oggettivo disagio per rilevanti cambiamenti organizzativi, con o senza variazione dell'azionista di riferimento della Società (Cfr. **Sezione II** del presente documento).

Al momento, data la specificità dei contenuti di ruolo ed in base ad una valutazione di opportunità/necessità, non sono stati definiti piani di successione degli amministratori esecutivi.

⁶ Escluse le *Stock Options*.

Procedura per la Gestione della Parte Variabile della Retribuzione annuale del Direttore Generale e dei Dirigenti Strategici

Per il Direttore Generale e i Dirigenti Strategici il parametro obiettivo per la definizione della parte variabile nell'anno 2011 (*Bonus*) è stato l'EBIT di budget approvato dal Consiglio di Amministrazione.

L'ammontare del premio variabile in corrispondenza del raggiungimento del 100% dell'EBIT di budget è pari al 50% della retribuzione fissa annua per il Direttore Generale e di una quota fra il 30% ed il 50% per gli altri Dirigenti Strategici.

Il premio variabile può variare in relazione ai risultati consuntivi rispetto al budget, fino ad un "tetto" di +30% per consuntivi migliori di una misura pari o superiore del 30% rispetto all'obiettivo di EBIT di budget (la maggiorazione del premio in termini percentuali è in relazione diretta rispetto al miglioramento a consuntivo del parametro obiettivo).

In caso di risultati consuntivi di EBIT inferiori rispetto all'obiettivo di budget, il premio è dimezzato in corrispondenza di un consuntivo pari al 95% dell'EBIT di budget; il premio si annulla per consuntivi inferiori al 95% dell'EBIT di budget.

Per consuntivi che si collocano fra il 100% ed il 95% dell'EBIT di budget, il premio si riduce proporzionalmente.

Il premio variabile è corrisposto al Direttore Generale ed ai Dirigenti Strategici in una unica soluzione sulla base dell'EBIT consuntivo certificato ed approvato dal Consiglio di Amministrazione.

Revisione dei Compensi degli Amministratori con incarichi esecutivi e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche da Gennaio 2012.

A decorrere da Gennaio 2012 l'Emittente, in base a quanto proposto dal Comitato per le Remunerazioni, ha ritenuto opportuno rivedere le retribuzioni del Direttore Generale e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche in considerazione dei dati di *benchmarking* del mercato di riferimento e dell'ultima revisione salariale (Gennaio 2010).

Nel mese di Dicembre 2011, anche alla luce degli obiettivi sfidanti del Piano Strategico 2012-2015 del Gruppo DiaSorin, sono stati pertanto approvati i seguenti compensi:

- Per il Direttore Generale (anche Amministratore Delegato):
 - Retribuzione Annua Lorda: 510.000 Euro (+10,5% rispetto alla precedente)
 - Target Bonus (Variabile): 255.000 Euro (+10,9% rispetto al precedente)

- Per il *Senior Corporate Vice President Commercial Operations*:
 - Retribuzione Annua Lorda: 320.000 Euro (+10,6% rispetto alla precedente)
 - Target Bonus (Variabile): 150.000 Euro (+8,7% rispetto al precedente).

Per gli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche sono stati approvati aumenti di Retribuzione Annua Lorda tra il 5% e il 10,8%, con conseguente adeguamento del Target Bonus (Variabile).

Tali incrementi non sono stati applicati alla posizione di *Senior Corporate Vice President & Chief Financial Officer*, in quanto Dirigente Strategico di recente ingresso (Ottobre 2011).

Al contempo, sempre in virtù degli obiettivi del Piano Strategico 2012-2015, il Direttore Generale ha assegnato ai Dirigenti Strategici a suo diretto riporto un piano di incentivazione 2012 così strutturato:

- Un obiettivo di Gruppo (EBIT) con un peso variabile tra il 50% e il 75% del totale Target Bonus;
- Un obiettivo individuale riconosciuto secondo le priorità d'azione di ciascun Dirigente Strategico, con un peso variabile tra il 25% e il 50%.

La struttura del piano incentivi del Direttore Generale risulta invece invariata rispetto agli anni precedenti e viene misurata esclusivamente sul risultato di EBIT di Gruppo.

Sezione II

Compensi corrisposti ai Componenti degli Organi di Amministrazione e di Controllo, ai Direttori Generali ed ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, in conformità a quanto previsto dal Codice di Autodisciplina, ha nominato al proprio interno un Comitato per le Remunerazioni composto da Amministratori non esecutivi, in maggioranza Indipendenti, avente il compito di:

- formulare al Consiglio proposte per la remunerazione dell'Amministratore Delegato e degli altri Amministratori che rivestono particolari cariche, monitorando l'applicazione delle decisioni assunte;
- formulare al Consiglio raccomandazioni generali in materia di remunerazione dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche del Gruppo DiaSorin, tenuto conto delle informazioni e indicazioni fornite dall'Amministratore Delegato, valutando periodicamente i criteri adottati per la remunerazione della predetta dirigenza.

Al Comitato per le Remunerazioni sono inoltre attribuiti compiti in relazione alla gestione di eventuali futuri piani di *Stock options* approvati dai competenti organi dell'Emittente.

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, nominato in data 27 aprile 2010, ha confermato quali membri del Comitato per le Remunerazioni i Consiglieri Giuseppe Alessandria (Amministratore Indipendente) con funzione di Presidente, Ezio Garibaldi (Amministratore Indipendente) e Michele Denegri (Amministratore non esecutivo).

Non sono state destinate risorse finanziarie al Comitato per le Remunerazioni in quanto lo stesso si avvale, per l'assolvimento dei propri compiti, dei mezzi e delle strutture aziendali dell'Emittente.

La frequenza e le partecipazioni alle riunioni sono indicate nella Tabella n.2 della Relazione annuale sulla *Corporate Governance* della Società, cui si rinvia.

Ai sensi dell'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti, nel rispetto di quanto prescritto dall'Allegato 3A, Schema 7-*bis* del medesimo Regolamento, di seguito si riportano i compensi vigenti per i componenti degli Organi di Amministrazione e di Controllo, per il Direttore Generale e, in aggregato, per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche dell'Emittente.

Tabella 1**Compensi del Consiglio di Amministrazione in carica dal 27 aprile 2010**

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 e del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili**					
Gustavo Denegri	Presidente	Esercizio 2011	Approvazione Bilancio 2012	400.000	-	-	-	-	-	400.000	-	-
Carlo Rosa*	Amministratore Delegato	Esercizio 2011	Approvazione Bilancio 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antonio Boniolo	Vice Presidente	Esercizio 2011	Approvazione Bilancio 2012	150.000	-	-	-	-	-	150.000	-	-
Chen M. Even*	Amministratore	Esercizio 2011	Approvazione Bilancio 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Enrico Mario Amo	Amministratore	Esercizio 2011	Approvazione Bilancio 2012	35.000	-	-	-	-	-	35.000	-	-
Franco Moscetti	Amministratore	Esercizio 2011	Approvazione Bilancio 2012	35.000	10.000	-	-	-	-	45.000	-	-
Michele Denegri	Amministratore	Esercizio 2011	Approvazione Bilancio 2012	35.000	-	-	-	-	-	35.000	-	-
Giuseppe Alessandria	Amministratore	Esercizio 2011	Approvazione Bilancio 2012	35.000	10.000	-	-	-	-	45.000	-	-
Ezio Garibaldi	Amministratore	Esercizio 2011	Approvazione Bilancio 2012	35.000	10.000	-	-	-	-	45.000	-	-
Gian Alberto Saporiti	Amministratore	Esercizio 2011	Approvazione Bilancio 2012	35.000	-	-	-	-	-	35.000	-	-
						**Partecipazione agli utili Non è prevista partecipazione agli utili, restando salva la percezione dei dividendi qualora si veda la posizione di socio o avente diritto						
Tutte le voci di cui alla presente Tabella si riferiscono a compensi nella società che redige il bilancio												
*percipiente un emolumento esclusivamente quale Dirigente della Società. Nessun compenso è previsto per il mandato consigliare												

Compensi del Collegio Sindacale in carica dal 27 aprile 2010

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	
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili**						
Roberto Bracchetti	Presidente	Esercizio 2011	Approvazione Bilancio 2012	40.000	-	-	-	-	-	40.000	-	-	
Bruno Marchina	Sindaco effettivo	Esercizio 2011	Approvazione Bilancio 2012	30.000	-	-	-	-	-	30.000	-	-	
Andrea Caretti	Sindaco effettivo	Esercizio 2011	Approvazione Bilancio 2012	30.000	-	-	-	-	-	30.000	-	-	
						**Partecipazione agli utili							
						Non è prevista partecipazione agli utili, restando salva la percezione dei dividendi qualora si veda la posizione di socio o avente diritto							
Tutte le voci di cui alla presente Tabella si riferiscono a compensi nella società che redige il bilancio													

Compensi corrisposti ai Direttori Generali e ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi (1)	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari (2)	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi (4)	Partecipazione agli utili					
Carlo Rosa	Direttore Generale	Esercizio 2011		461.678,49		131.100	*	4.082,88			217.176	2.075.035 (3)
Chen M. Even	Dirigente Strategico	Esercizio 2011		289.178,37		78.660	*	3.834,48			152.023	854.357 (3)
Altri Dirigenti	-	Esercizio 2011		747.193,92		183.045	*	11.388,24			251.466	
Bonus e altri incentivi (4) Tot. 392.805						*Partecipazione agli utili Non è prevista partecipazione agli utili, restando salva la percezione dei dividendi qualora si veda la posizione di socio o avente diritto						
Tutte le voci di cui alla presente Tabella si riferiscono a compensi nella società che redige il bilancio												

(1) Retribuzione fissa da lavoro dipendente al lordo degli oneri previdenziali e fiscali a carico del dipendente, esclusi gli oneri previdenziali obbligatori collettivi a carico della società e accantonamento TFR. Nei Compensi fissi sono riportate le R.A.L. senza i bonus, a consuntivo di quanto erogato nel 2011 (quindi, se un "Dirigente strategico" viene assunto in corso d'anno, va considerata l'erogazione effettiva: quella dalla sua assunzione + la 13ma mensilità).

(2) Valore dei *fringe benefit* (secondo un criterio di imponibilità fiscale) comprese le eventuali polizze assicurative e i fondi pensione integrativi. I "Benefici non monetari" si riferiscono quindi ai benefit dell'auto aziendale e della polizza sanitaria FASI.

(3) Trattasi di indennità di cessazione del rapporto di lavoro erogata al verificarsi di determinate condizioni, Qui sono indicati i valori lordi riferiti all'"impegno di stabilità" sottoscritto con il dr. Rosa e con il dr. Even; tali importi sono da considerarsi quali ipotesi di pagamento massimo che sarebbe stato da corrispondersi a fronte della cessazione dal rapporto di lavoro dei medesimi per decisione aziendale unilaterale o per dimissioni per giusta causa da parte del dirigente (per il dr. Rosa è stata considerata l'ipotesi di indennità pari a 36 mensilità della retribuzione annua lorda utile per il calcolo del TFR; per il dr. Even è stata considerata l'ipotesi di indennità pari a 24 mensilità della retribuzione annua lorda utile per il calcolo del TFR). Tali valori si riferiscono al rischio di esposizione economica nel 2011, quindi sulla base di RAL e target bonus a dicembre 2011; trattasi pertanto di valori da adeguare in base alla variazione degli importi di RAL e target bonus.

(4) Quote di retribuzioni maturate (*vested*), anche se non ancora corrisposte, nel corso dell'esercizio per obiettivi realizzati nell'esercizio stesso, a fronte di piani di incentivazione di tipo monetario. Gli importi qui riportati si riferiscono a un'ipotesi di pagamento di bonus (valori lordi) a marzo 2012 rispetto all'esercizio 2011, in cui il premio è stato maturato. Nel 2011, se si considera il criterio per cassa e non quello per competenza, i valori lordi dei bonus erogati, a fronte degli obiettivi del 2010, sono stati i seguenti: C. Rosa: 277.380; C. Even: 166.428; Altri Dirigenti: 280.177.

N.B.: I Dirigenti strategici qui considerati, oltre al dr. Rosa e al dr. Even, sono il dr. Ronchi, il dr. Senaldi, il dr. Colotta e il dr. De Angelis (i compensi di questi ultimi quattro sono indicati come dato aggregato in riferimento a "Altri Dirigenti strategici"). Si precisa che il dr. De Angelis è entrato in Azienda al 10/10/2011 e quindi con riferimento a quest'ultimo è stata considerata l'erogazione effettiva, ovvero quella decorrente dalla data d'assunzione al 31/12/2011. Il Dott. Andrea Senaldi è stato qui considerato fino al 31/12/2011, data di cessazione del suo rapporto quale dirigente della Società.

Esistono accordi ai sensi dell'art. 123-bis, comma 1, lett. i) TUF tra l'Emittente ed il Direttore Generale Signor Carlo Rosa (che oltre ad essere dipendente della società riveste altresì la carica di Amministratore Delegato) e tra l'Emittente ed un altro Dirigente con responsabilità

strategiche ai sensi dell'art. 152-*sexies* del Regolamento Emittenti Consob avente carica di Amministratore, Signor Chen M. Even.

In particolare, ai sensi dell'art. 114 comma 5 TUF, si rende noto che tali due accordi prevedono delle prestabilite indennità di fine rapporto in favore di tali dirigenti.

Si precisa che il criterio di determinazione dell'indennità del Signor Carlo Rosa, quale Direttore Generale, è stato individuato dal Consiglio, su proposta del Comitato per le Remunerazioni nella misura variabile tra le 24 mensilità nell'ipotesi di recesso senza giusta causa da parte della Società dal contratto di lavoro subordinato *ex* CCNL di riferimento, e nella superiore misura di 36 mensilità, nel caso di mutamento dell'azionista *ex* art. 93 TUF, inadempimento reiterato del contratto di lavoro da parte della Società e mutamento sostanziale delle mansioni in assenza di accordo tra le parti.

Per quanto riguarda il Signor Chen M. Even, le indennità nella misura di 24 mensilità sono principalmente dovute in caso di dimissioni o licenziamento del medesimo senza giusta causa, in caso di reiterato inadempimento del contratto di lavoro subordinato da parte della Società, mutamento sostanziale delle mansioni lavorative in difetto di un accordo preliminare, ovvero se il rapporto di lavoro cessa a seguito di cambio nell'azionariato di riferimento della Società ai sensi dell'art. 93 TUF.

I compensi annuali dei menzionati dirigenti sono dettagliati nel paragrafo di seguito dedicato ovvero nelle note al Bilancio di esercizio della Società.

I diritti di opzione eventualmente concessi ai Signori Rosa ed Even ai sensi dei piani di incentivazione della Società, in caso di scioglimento del rapporto di lavoro resteranno soggetti ai principi contenuti nel Regolamento del Piano 2010 (come di seguito definito). Per maggiori dettagli, si rimanda ai Documenti Informativi disponibili sul sito internet www.diasorin.com ovvero all'apposita sezione della Relazione di cui *infra*.

**INFORMAZIONI SULL'ATTRIBUZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI AD AMMINISTRATORI,
DIRIGENTI ED ALTRI DIPENDENTI DELLA DIASORIN S.P.A. E DELLE SUE SOCIETÀ
CONTROLLATE**

Piano 2007-2012

1. Soggetti destinatari

Alti dirigenti con funzioni di direzione I art. 152-*sexies*, comma 1, della delibera Consob n. 11971/99, tra i quali i Signori Carlo Rosa, e Chen M. Even, aventi tra l'altro carica consiliare, i Signori Andrea Senaldi, Stefano Ronchi e Francesco Colotta, dirigenti strategici, nonché altri dipendenti chiave della Diasorin e delle sue società controllate (i "**Beneficiari**").

2. Le caratteristiche degli strumenti

Il Piano 2007-2012 costituisce un piano di "*stock options*". Il Consiglio, in data 10 agosto 2007, 18 dicembre 2007, 13 novembre 2008, 19 dicembre 2008, 13 febbraio 2009, 15 maggio 2009, 25 settembre 2009, 17 dicembre 2009, 22 marzo 2010 e 6 agosto 2010 ha rispettivamente assegnato n. 715.000, n. 5.000, n. 40.000, n. 65.000, n. 45.000, n. 25.000, n. 10.000, n. 50.000, n. 5.000, n. 30.000 e n. 10.000 Opzioni valide su massime 1.000.000 di opzioni verso dirigenti e dipendenti chiave della DiaSorin e delle sue controllate valide per la sottoscrizione di un equivalente numero di azioni del valore nominale di € 1,00 cadauna. Il periodo di esercizio del Piano 2007-2012 delle opzioni assegnate varia in relazione alle diverse *tranches*.

Le Opzioni saranno esercitabili esclusivamente nel menzionato periodo di esercizio. Qualora e nella misura in cui le Opzioni siano esercitabili, esse potranno essere esercitate, integralmente o parzialmente. L'esercizio delle Opzioni da parte dei Beneficiari è sospeso nel periodo intercorrente tra il giorno successivo alla data in cui siano tenute riunioni del Consiglio che abbia deliberato la convocazione di assemblee dei soci titolari di azioni ordinarie DiaSorin e il giorno in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare, anche in convocazione successiva alla prima e, inoltre, il giorno in cui avvenga lo stacco dei dividendi eventualmente deliberati dalle assemblee medesime. Il Consiglio conserva la facoltà di sospendere, in determinati periodi dell'anno, l'esercizio da parte dei Beneficiari delle Opzioni.

La competenza per la esecuzione del Piano spetta al Consiglio di Amministrazione, il quale ha il potere, secondo quanto previsto nel Regolamento, di determinare i beneficiari, il numero di Opzioni da assegnare, le date di esercizio delle Opzioni e di assumere ogni altra deliberazione necessaria per la migliore amministrazione ed attuazione del Piano.

Non ci sono finanziamenti o altre agevolazioni dalla Società per la sottoscrizione delle azioni.

In caso di interruzione del Rapporto, si applicheranno le seguenti regole:

(i) In caso di cessazione del Rapporto, prima dell'esercizio delle opzioni, dovuta ad una ipotesi di *Bad Leaver**, tutte le opzioni assegnate al beneficiario decadranno automaticamente e saranno private di qualsivoglia effetto e validità, con conseguente liberazione della Società da qualsiasi obbligo o responsabilità nei confronti del Beneficiario;

(ii) In caso di cessazione del rapporto, prima dell'esercizio delle opzioni, dovuta ad una ipotesi di *Good Leaver**, il beneficiario manterrà il diritto di esercitare le opzioni assegnate in numero proporzionale alla durata del rapporto successivo alla data di assegnazione rispetto al periodo intercorrente fra la data di assegnazione e la data iniziale di esercizio. Le opzioni non esercitabili si estingueranno automaticamente con conseguente liberazione della Società da qualsiasi obbligo o responsabilità.

Piano 2010

1. Soggetti destinatari

Alti dirigenti con funzioni di direzione ex art. 152-sexies, comma 1, della delibera Consob n. 11971/99, tra i quali i Signori Carlo Rosa e Chen M. Even, dirigenti strategici aventi tra l'altro carica consiliare, i Signori Pier Luigi De Angelis (che è subentrato in data 11 novembre 2011 nella carica di CFO, precedentemente rivestita da Andrea Senaldi), Stefano Ronchi e Francesco Colotta, dirigenti strategici, nonché altri dipendenti chiave della DiaSorin e delle sue società controllate (i "**Beneficiari**").

2. Le caratteristiche degli strumenti

Il Piano 2010 costituisce un Piano di *stock options*.

Con delibera del 14 febbraio 2011, il Consiglio ha provveduto alla approvazione di una prima *tranche* di Beneficiari ed alla assegnazione di n. 515.000 opzioni in favore dei medesimi. Non ci sono finanziamenti o altre agevolazioni dalla Società per la sottoscrizione delle azioni.

In caso di interruzione del Rapporto, si applicheranno le seguenti regole:

(iii) In caso di cessazione del Rapporto, prima dell'esercizio delle opzioni, dovuta ad una ipotesi di *Bad Leaver**, tutte le opzioni assegnate al beneficiario decadranno automaticamente e saranno private di qualsivoglia effetto e validità, con conseguente liberazione della Società da qualsiasi obbligo o responsabilità nei confronti del Beneficiario;

(iv) In caso di cessazione del rapporto, prima dell'esercizio delle opzioni, dovuta ad una ipotesi di *Good Leaver**, il beneficiario manterrà il diritto di esercitare le opzioni assegnate in numero proporzionale alla durata del rapporto successivo alla data di assegnazione rispetto al periodo intercorrente fra la data di assegnazione e la data iniziale di esercizio. Le opzioni non esercitabili si estingueranno automaticamente con conseguente liberazione della Società da qualsiasi obbligo o responsabilità.

Per maggiori informazioni sui Piani di *Stock-option* in favore di componenti dell'organo di amministrazione, di direttori generali, di altri dirigenti con responsabilità strategiche ed altri dirigenti e dipendenti della DIASORIN S.p.A. e delle sue società controllate, ai sensi dell'art. 84 bis della delibera CONSOB, n. 11971/99 e successive modifiche, si prega di consultare la relativa documentazione resa disponibile sul sito della Società all'indirizzo <http://www.diasorin.it/it/investor-relations/documenti-societari/filter/tipo/altri>

TABELLA 2: Stock-option assegnate ai componenti dell'organo 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	Opzioni detenute alla fine dell'esercizio	Opzioni di competenza dell'esercizio
			Numero opzioni	Prezzo esercizio	Periodo possibile esercizio (dal-al)	Numero opzioni	Prezzo di esercizio	Periodo possibile esercizio (dal-al)	Fair value alla data di assegnazione	Data di assegnazione	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti all'assegnazione delle opzioni	Numero di opzioni	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti all'assegnazione delle opzioni	Numero di opzioni	Numero di opzioni	Fair value
Carlo Rosa	Amministratore Delegato	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
	Direttore Generale	Piano 2007	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
		Piano 2010	---	---	---	100.000	€ 34,275	17/02/2014-30/04/2014	---	14/02/2011	€ 33,63	---	---	---	---	100.000	217.176
Chen Even	Amministratore	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
	Dirigente	Piano 2007	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
		Piano 2010	---	---	---	70.000	€ 34,275	17/02/2014-30/04/2014	---	14/02/2011	€ 33,63	---	---	---	---	70.000	152.023.
Altri dirigenti strategici	Piano 2007 (2)	25.000	€ 13,519	09/01/2012-20/03/2012	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	25.000	22.703	
		10.000	€ 30,1165	11/11/2013-16/12/2013	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	10.000	23.174	
	Piano 2010 (3)	---	---	---	1400.000	€ 34,275	17/02/2014-30/04/2014	---	---	---	€ 33,63	---	---	---	---	1400.000	195.458
		---	---	---	50.000	€ 25,042	17/11/2014-17/12/2014	---	---	---	€ 23,24	---	---	---	---	50.000	10.131
Altri dirigenti	Piano 2007 (23)	5.000	€ 12,948	10/01/2011-30/03/2011	---	---	---	---	---	---	---	5.000	€ 12,948	€ 13,036	---	0	14.515
		40.000	€ 13,230	09/01/2012-30/03/2012	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	40.000	38.913
		32.175	€ 13,519	09/01/2012-20/03/2012	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	32.175	29.220
		45.000	€ 14,613	13/02/2012-20/03/2012	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	45.000	59.448
		20.000	€ 16,476	21/05/2012-29/06/2012	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	20.000	29.960
		10.000	€ 21,950	26/09/2012-16/11/2012	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	10.000	17.608
		50.000	€ 23,950	07/01/2013-28/02/2013	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	50.000	97.070
		5.000	€ 25,504	16/05/2013-14/06/2013	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	5.000	11.109
	30.000	€ 29,5465	09/09/2013-31/10/2013	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	30.000	80.581	
	Piano 2010 (14)	---	---	---	205.000	€ 34,275	17/02/2014-30/04/2014	---	14/02/2011	€ 33,63	---	---	---	---	---	205.000	445.211
		---	---	---	40.000	€ 33,493	08/09/2014-30/10/2014	---	03/08/2011	€ 31,92	---	---	---	---	---	40.000	35.442
---		---	---	70.000	€ 20,588	12/01/2015-12/02/2015	---	21/12/2011	€19,167	---	---	---	---	---	70.000	2.379	
Compensi nella società che redige il bilancio																	
Compensi da controllate e collegate																	
Totale															892.175		

TABELLA 3B: Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche¹¹

A	B	(1)	(2)			(3)			(4)
Cognome e Nome	Carica	Piano di Incentivazione Variabile 2011*	Bonus dell'anno**			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
			Erogabile/Erogato ⁷	Differito	Periodo di Differimento	Non più erogabili	Erogabile / Erogati	Ancora Differiti	
Carlo Rosa	Direttore Generale		131.100 euro	-	-	-	-	-	-
Chen M. Even	Amministratore, Dirigente Strategico		78.660 euro	-	-	-	-	-	-
Altri Dirigenti Strategici	Dirigenti Strategici ⁸		183.045 euro	-	-	-	-	-	-
Totale			392.805 euro	-	-	-	-	-	-

*La Società adotta annualmente un unico Piano di Incentivazione come illustrato nella Sezione I della presente Relazione.

**Tutti i Compensi indicati saranno erogati dalla Società che redige il Bilancio. Nessun Compenso è previsto dalle Società Controllate o Collegate.

Nota: Si precisa che la Tabella riguarda tutte le tipologie di piani di incentivazione di tipo monetario, sia a breve termine che a medio-lungo termine.

⁷ Ipotesi di pagamento a Marzo 2012 su obiettivi 2011.

⁸ Il dato aggregato comprende i seguenti Dirigenti Strategici: Dott. Andrea Senaldi, Dott. Stefano Ronchi, Dott. Francesco Colotta, Dott. Luigi De Angelis.

Schema n. 7-ter

Schema relativo alle informazioni sulle partecipazioni detenute dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dai direttori generali e dai dirigenti con responsabilità strategiche

Componenti organo amministrativo in carica con decorrenza dal 27 aprile 2010

Partecipazioni nell'Emittente DiaSorin Spa

NOME E COGNOME	SOCIETA' PARTECIPATA	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2010	NUMERO AZIONI ACQUISTATE IN ESERCIZIO 2011	NUMERO AZIONI VENDUTE IN ESERCIZIO 2011	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2011
Gustavo Denegri		300.000	30.000	0	330.000
Carlo Rosa	DIASORIN S.p.A.	4.774.714*	16.000		4.790.714*
Antonio Boniolo	DIASORIN S.p.A.	863.264*	0	53.264*	810.000*
Chen M. Even	DIASORIN S.p.A.	2.498.936*	100.000*	100.000*	2.498.936*
Enrico Mario Piero Amo	DIASORIN S.p.A.	12.245	0	0	12.245
Franco Moschetti	DIASORIN S.p.A.	0	0	0	0
Michele Denegri	DIASORIN S.p.A.	0	100.000	0	100.000
Giuseppe Alessandria **	DIASORIN S.p.A.	1100	2000	0	3100
Ezio Garibaldi	DIASORIN S.p.A.	10.000	1000	0	11.000
Gian Alberto SAPORITI	DIASORIN S.p.A.	50.000	0	0	50.000

* inclusivo di acquisti in sottoscrizione di nuove azioni ex esercizio *Stock Options*.

** anche tramite coniuge.

Altre partecipazioni nel GRUPPO DIASORIN

NOME E COGNOME	SOCIETA' PARTECIPATA	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2010	NUMERO AZIONI ACQUISTATE IN ESERCIZIO 2011	NUMERO AZIONI VENDUTE IN ESERCIZIO 2011	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2011
Carlo Rosa	DiaSorin SA de CV	1	0	1	0
	DiaSorin Ltda	1	0	0	1
	DiaSorin SA	1	0	0	1
Chen M. Even	DiaSorin SA	1	0	0	1
	DiaSorin SA de CV	0	1	0	1
	DiaSorin SA/NV	0	1	0	1
	DiaSorin Iberia SA	0	1	0	1
Antonio Boniolo	DiaSorin SA	1	0	1	0
	DiaSorin SA/NV	1	0	1	0
	DiaSorin Iberia SA	1	0	1	0
Luigi De Angelis	DiaSorin SA	0	1	0	1

Componenti organo di controllo in carica con decorrenza dal 27 aprile 2010

COGNOME E NOME	SOCIETA' PARTECIPATA	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2010	NUMERO AZIONI ACQUISTATE IN ESERCIZIO 2011	NUMERO AZIONI VENDUTE IN ESERCIZIO 2011	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2011
Roberto Bracchetti	DIASORIN S.p.A.	0	0	0	0
Bruno Marchina	DIASORIN S.p.A.	0	0	0	0
Andrea Caretti	DIASORIN S.p.A.	0	0	0	0
Maria Carla Bottini	DIASORIN S.p.A.	0	0	0	0
Umberto Fares	DIASORIN S.p.A.	0	0	0	0

Dirigenti con responsabilità strategiche

COGNOME E NOME	SOCIETA' PARTECIPATA	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2010	NUMERO AZIONI ACQUISTATE IN ESERCIZIO 2011	NUMERO AZIONI VENDUTE IN ESERCIZIO 2011	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2011
Dirigenti con responsabilità strategiche *	DIASORIN S.p.A.	252.200**	1.885**	50.000**	204.085**

* La tabella tiene conto della categoria aggregata dei soggetti rilevanti della Società *ex art. 152-sexies* della delibera Consob 11971/99, variata nei componenti per l'esercizio di riferimento rispetto allo scorso esercizio. Sono escluse le operazioni riferite ai Signori Rosa, Boniolo ed Even in quanto riportate nella Tabella riferita ai componenti del Consiglio di Amministrazione, ancorché aventi qualifica di Dirigenti con responsabilità strategiche.

** Il numero include azioni acquistate anche tramite esercizio di *stock options*.
