



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 la Remunerazione 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 la Remunerazione, 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 approvati dall'Assemblea degli Azionisti dell'Emittente all'atto di nomina (da ultimo intercorsa in data 22 aprile 2013), 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 2013, sentito il Comitato per la Remunerazione, 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 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*, Signor Chen M. Even, Amministratore Esecutivo.

Il compenso degli Amministratori Indipendenti è definito in maniera indistinta fra i diversi Amministratori. Gli Amministratori Indipendenti presiedono ovvero coordinano i seguenti Comitati: Comitato per le Proposte di Nomina, Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, Comitato Controllo e Rischi, Comitato per la 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 con gli analoghi organi di altre società di pari capitalizzazione, nel rispetto del tariffario professionale applicabile, dall'assemblea del 22 aprile 2013 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 la Remunerazione 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 significativa parte variabile (*Incentivo Variabile* o *Target Bonus*), stabilita in relazione ai risultati di gestione, obiettivo fondamentale per il compito di creazione di valore assegnato ai Dirigenti Strategici.

Tale *Target 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 nei Documenti Informativi pubblicati sul sito internet della Società.

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

Oltre ai già ricordati principi di equità e meritocrazia, DiaSorin utilizza analisi retributive di mercato, basate sul sistema di *job grading*, finalizzate a verificare il posizionamento del Direttore Generale e dei Dirigenti Strategici rispetto ad un *panel* di imprese esterne.

I compensi di competenza 2013 percepiti dal Direttore Generale, che ricopre anche la carica di Amministratore Delegato, sono stati:

COMPETENZE 2012		COMPETENZE 2013	
RETRIBUZIONE ANNUA LORDA	511.291,11 EURO	RETRIBUZIONE ANNUA LORDA	511.678,44 EURO
BONUS VARIABILE ¹	0 EURO	BONUS VARIABILE ²	193.800,00 EURO
TOTALE	511.291,11 EURO	TOTALE	705.478,44 EURO

A completamento 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 17 febbraio 2015³. Alla data del 14 febbraio 2014 non vi sono tuttavia ipotesi di valorizzazione dell'*L.T.I.*, risultando il valore corrente dell'Opzione inferiore rispetto a quello di assegnazione.

La *Total Cash Compensation* (Retribuzione Annuale Lorda, Bonus annuale) del Direttore Generale di DiaSorin conferma i criteri prudenziali sinora utilizzati rispetto ai valori di mercato *Top Executive Europa*⁴.

I compensi di competenza 2013 percepiti dal *Senior Corporate Vice President Commercial Operations*, che ricopre anche la carica di Amministratore, sono stati:

COMPETENZE 2012		COMPETENZE 2013	
RETRIBUZIONE ANNUA LORDA	320.645,49 EURO	RETRIBUZIONE ANNUA LORDA	321.678,37 EURO
BONUS (VARIABILE) ⁵	0 EURO	BONUS (VARIABILE) ⁶	114.000,00 EURO
-	-	BONUS STRAORDINARIO (UNA TANTUM) ⁷	100.000,00 EURO
TOTALE	320.645,49 EURO	TOTALE	535.678,37 EURO

A completamento 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 17 febbraio 2015³. Alla data del 14 febbraio 2014 non vi sono tuttavia ipotesi di valorizzazione dell'*L.T.I.*, risultando il valore corrente dell'Opzione inferiore rispetto a quello di assegnazione.

Con riferimento alla politica seguita dall'Emittente circa i benefit non monetari⁸, 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

¹ Pagamento avvenuto a Marzo 2013, relativo all'esercizio 2012.

² Ipotesi di pagamento previsto a Marzo 2014, relativo all'esercizio 2013.

³ La data finale di esercizio, originariamente prevista il 30 aprile 2014, è stata posticipata a seguito di deliberazione del Consiglio di Amministrazione.

⁴ Cfr. "Italia Board Index 2013", SpencerStuart.

⁵ Pagamento avvenuto a Marzo 2013, relativo all'esercizio 2012.

⁶ Ipotesi di pagamento previsto a Marzo 2014, relativo all'esercizio 2013.

⁷ Cfr. la sezione *Revisione dei Compensi degli Amministratori con incarichi esecutivi e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche da Gennaio 2014* del presente documento.

⁸ Escluse le *Stock Options*.

riferimento: in particolare, per quanto attiene l'auto aziendale, la *Policy* in vigore presso DiaSorin prevede l'assegnazione di auto aziendale alla classe *Direttori*.

I valori di *Fringe Benefit*, per l'anno 2013, per il Direttore Generale e per il *Senior Corporate Vice President Commercial Operations*, relativamente al benefit sopra indicato, ammontano a quanto qui di seguito riportato:

DIRETTORE GENERALE		SENIOR CORPORATE V.P. COMMERCIAL OPERATIONS	
FRINGE BENEFIT AUTO	3.595,68 EURO	FRINGE BENEFIT AUTO	3.595,68 EURO
TOTALE	3.595,68 EURO	TOTALE	3.595,68 EURO

Per nessun Dirigente Strategico sono previste coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie per Legge, Contratto Collettivo e Accordi Integrativi.

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 risolva 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).

Nel corso del 2013, 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.

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

Per il Direttore Generale e per il *Senior Corporate V.P. Commercial Operations* il parametro obiettivo per la definizione della parte variabile nell'anno 2013 (*Target Bonus*) è stato l'EBIT di budget approvato dal Consiglio di Amministrazione, mentre per i Dirigenti Strategici l'obiettivo di EBIT risulta essere assegnato in una percentuale variabile tra il 25% e il 100% in relazione al Ruolo.

L'ammontare del premio variabile in corrispondenza del raggiungimento del 100% degli obiettivi di budget è pari al 50% della retribuzione fissa annua per il Direttore Generale e di una quota fra il 38% ed il 47% per gli altri Dirigenti Strategici.

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

In caso di risultati consuntivi inferiori rispetto agli obiettivi di budget, il premio è dimezzato in corrispondenza di un consuntivo pari al 95% degli obiettivi assegnati; il premio si annulla per consuntivi inferiori al 95% degli obiettivi assegnati.

Per consuntivi che si collocano fra il 100% ed il 95% degli obiettivi stessi, il premio si riduce proporzionalmente.

Il premio variabile relativo all'EBIT è corrisposto al Direttore Generale ed ai Dirigenti Strategici in una unica soluzione sulla base del consuntivo approvato dal Consiglio di Amministrazione ovvero dal Comitato per la Remunerazione in sua vece.

Per quanto riguarda gli obiettivi individuali dei Dirigenti Strategici, sulla base della valutazione fatta dal Direttore Generale, viene proporzionalmente definito il premio relativo.

Il premio variabile per il Direttore Generale ed i Dirigenti Strategici è oggetto di verifica da parte del Comitato per la Remunerazione.

Revisione dei Compensi degli Amministratori con incarichi esecutivi e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche da Gennaio 2014.

A decorrere da Gennaio 2014 l'Emittente, in base a quanto proposto dal Comitato per la Remunerazione, 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 2012).

Nel mese di Dicembre 2013 sono stati pertanto approvati i seguenti compensi:

- Per il Direttore Generale:
 - Retribuzione Annuale Lorda: 560.000,00 Euro (+9,44% rispetto alla precedente)
 - Target Bonus (Variabile): 280.000,00 Euro (+9,80% rispetto al precedente)

- Per il *Senior Corporate Vice President Commercial Operations*:
 - Retribuzione Annuale Lorda: 350.000,00 Euro (+8,80% rispetto alla precedente)
 - Target Bonus (Variabile): 175.000,00 Euro (+16,67% rispetto al precedente).

E' stato inoltre riconosciuto al *Senior Corporate Vice President Commercial Operations* un ruolo chiave nella strategia commerciale che ha condotto il Gruppo DiaSorin a Ottobre 2013 a siglare con successo l'accordo con la Società Roche; di conseguenza a favore del *Senior Corporate Vice President Commercial Operations* è stato approvato a Dicembre 2013 un pagamento straordinario di 100.000,00 Euro Lordi (*Una Tantum*), erogato a Gennaio 2014.

Per gli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche sono stati approvati interventi sulla Retribuzione Annuale Lorda, con un aumento complessivo del +8,16%, e di adeguamento del *Target Bonus (Incentivo Variabile)*, con un aumento complessivo del +14,75%⁹.

⁹ I Dirigenti Strategici qui considerati sono il Dott. De Angelis, il Dott. Ronchi, il Dott. Colotta.

Al contempo il Direttore Generale ha assegnato ai Dirigenti Strategici a suo diretto riporto un piano di incentivazione 2014 che considera un obiettivo di Gruppo (EBIT) con un peso variabile tra il 25% e il 100% del totale *Target Bonus*.

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 la Remunerazione 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 la Remunerazione 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 22 aprile 2013, ha nominato quali membri del Comitato per la Remunerazione i Consiglieri Giuseppe Alessandria (Amministratore Indipendente) con funzione di Presidente, Roberta Somati (Amministratore Indipendente) e Michele Denegri (Amministratore non esecutivo).

Non sono state destinate risorse finanziarie al Comitato per la Remunerazione 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 sul governo societario e gli assetti proprietari 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, i quali risultano coerenti con la politica di remunerazione approvata dalla Società.

Tabella 1

Compensi del Consiglio di Amministrazione in carica dal 22 aprile 2013

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi (Euro)	Compensi per la partecipazione a comitati (Euro)	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale (Euro)	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili ²					
Gustavo Denegri	Presidente	Esercizio 2013	Approvazione Bilancio 2015	400.000	-	-	-	-	-	400.000	-	-
Carlo Rosa ¹	Amministratore Delegato	Esercizio 2013	Approvazione Bilancio 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Michele Denegri	Vice Presidente	Esercizio 2013	Approvazione Bilancio 2015	150.000	-	-	-	-	-	150.000	-	-
Chen M. Even ¹	Amministratore	Esercizio 2013	Approvazione Bilancio 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antonio Boniolo	Amministratore	Esercizio 2013	Approvazione Bilancio 2015	35.000	-	-	-	-	-	35.000	-	-
Enrico Mario Amo	Amministratore	Esercizio 2013	Approvazione Bilancio 2015	35.000	-	-	-	-	-	35.000	-	-
Franco Moscetti ³	Amministratore	Esercizio 2013	Approvazione Bilancio 2015	35.000	20.000	-	-	-	-	55.000	-	-
Giuseppe Alessandria ⁴	Amministratore	Esercizio 2013	Approvazione Bilancio 2015	35.000	10.000	-	-	-	-	45.000	-	-
Gian Alberto Saporiti	Amministratore	Esercizio 2013	Approvazione Bilancio 2015	35.000	-	-	-	-	-	35.000	-	-
Roberta Somati	Amministratore	Esercizio 2013	Approvazione Bilancio 2015	35.000	-	-	-	-	-	35.000	-	-
Maria Paola Landini	Amministratore	Esercizio 2013	Approvazione Bilancio 2015	35.000	-	-	-	-	-	35.000	-	-
Eva Desana	Amministratore	Esercizio 2013	Approvazione Bilancio 2015	35.000	-	-	-	-	-	35.000	-	-
Ezio Garibaldi	Amministratore	Esercizio 2013	Approvazione Bilancio 2012	35.000	-	-	-	-	-	35.000	-	-

Tutte le voci di cui alla presente Tabella si riferiscono a compensi nella società che redige il bilancio.

¹ Percipiente un emolumento esclusivamente quale Dirigente della Società. Nessun compenso è previsto per il mandato consiliare.

² Non è prevista partecipazione agli utili, restando salva la percezione dei dividendi qualora si vesta la posizione di socio o avente diritto.

³ Presidente del Comitato Controllo e Rischi e del Comitato per le Proposte di Nomina e percipiente compenso pari ad Euro 10.000,00 per ciascuna delle predette cariche.

⁴ Presidente del Comitato per la Remunerazione.

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 (Euro)	Compensi per la partecipazione a comitati (Euro)	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale (Euro)	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili ²					
Roberto Bracchetti	Presidente	Esercizio 2013	Approvazione Bilancio 2015	40.000	-	-	-	-	10.000 ¹	50.000	-	-
Andrea Caretti	Sindaco Effettivo	Esercizio 2013	Approvazione Bilancio 2015	30.000	-	-	-	-	-	30.000	-	-
Ottavia Alfano	Sindaco Effettivo	Esercizio 2013	Approvazione Bilancio 2015	30.000	-	-	-	-	-	30.000	-	-

Tutte le voci di cui alla presente Tabella si riferiscono a compensi nella società che redige il bilancio.

¹ Compenso percepito per la carica di Presidente dell'Organismo di Vigilanza.

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 (Euro)	Compensi per la partecipazione a comitati (Euro)	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari ²	Altri compensi	Totale (Euro)	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro ³
						Bonus e altri incentivi ⁴	Partecipazione agli utili ^{**}					
Carlo Rosa	Direttore Generale	Esercizio 2013	-	€ 511.678,44	-	€ 193.800,00	-	€ 3.595,68	-	€ 709.074,12	251.293	€ 2.127.222,36
Chen M. Even	Dirigente Strategico	Esercizio 2013	-	€ 321.678,37	-	€ 114.000,00	-	€ 3.595,68	€ 100.000,00	€ 539.274,05	175.905	€ 878.548,10
Altri Dirigenti	-	Esercizio 2013	-	€ 735.000,00	-	€ 241.140,00	-	€ 10.258,86	€ 60.000,00 ⁵	€ 1.046.398,86	312.729	-

Tutte le voci di cui alla presente Tabella 1 si riferiscono a compensi nella società che redige il bilancio.

* I Dirigenti strategici qui considerati, oltre al dott. Rosa e al dott. Even, sono il dott. Ronchi, il dott. Colotta e il dott. De Angelis (i compensi di questi ultimi tre sono indicati come dato aggregato in riferimento a “Altri Dirigenti”).

** Non è prevista partecipazione agli utili, restando salva la percezione dei dividendi qualora si vesta la posizione di socio o avente diritto.

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, alla data del 31/12/2013 (quindi, se un “Dirigente strategico” viene assunto in corso d’anno, va considerata l’erogazione effettiva: quella dalla sua assunzione + la 13ma mensilità).

² Trattasi del valore dei *fringe benefit* (secondo un criterio di imponibilità fiscale). La voce “Benefici non monetari” si riferisce quindi al benefit dell’auto aziendale.

³ Trattasi di indennità di cessazione del rapporto di lavoro erogata al verificarsi di determinate condizioni (*Impegno di Stabilità*). Qui sono indicati i valori lordi riferiti all’“impegno di stabilità” sottoscritto con il dott. Rosa e con il dott. Even.

Tali importi sono da considerarsi quali ipotesi di pagamento riferibile all’Esercizio 2013 che sarebbe stato da corrispondersi a fronte della cessazione dal rapporto di lavoro dei medesimi per decisione aziendale unilaterale o per iniziativa di recesso da parte del dirigente.

Tali valori sono stati calcolati sulla base di tutti gli elementi retributivi annui (lordi) utili ai fini TFR ovvero RAL 2013 (*Compensi fissi*), ipotesi di Pagamento Bonus dell’esercizio 2013 (*Bonus e Altri Incentivi*) e Fringe Benefit (*Benefici non monetari*), come quivi esposti. Nello specifico per il dott. Rosa è stata considerata l’ipotesi di indennità pari a 36 mensilità della retribuzione annua lorda utile per il calcolo del TFR; per il dott. Even è stata considerata l’ipotesi di indennità pari a 24 mensilità della retribuzione annua lorda utile per il calcolo del TFR.

Si osserva che tali valori, per loro stessa natura, possono essere soggetti ad annuale variazione, riferendosi strettamente al rischio di esposizione economica dell’anno di riferimento (nel caso specifico, anno 2013).

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 2014 rispetto all’esercizio 2013, in cui il premio è stato maturato. Nel 2013, se si considera il criterio per cassa e non quello per competenza, i valori lordi dei bonus erogati, a fronte degli obiettivi del 2012, sono stati i seguenti: C. Rosa: 0,00 Euro; C. Even: 0,00 Euro; Altri Dirigenti: 50.000,00 Euro (il cluster “Altri Dirigenti” comprende i seguenti Dirigenti: dott. Colotta, dott. De Angelis, dott. Ronchi).

⁵ A Marzo 2013 l’Emittente ha approvato l’erogazione di due pagamenti *Una Tantum* a favore di due Dirigenti Strategici, per il contributo offerto da ciascuno di essi nel raggiungimento di importanti risultati di area. Tali *Una Tantum* sono state pagate unitamente alla Retribuzione di Marzo 2013 per un importo complessivo (dato aggregato) di 60.000,00 Euro Lordi. Inoltre a favore del *Senior Corporate Vice President Commercial Operations* è stato approvato a Dicembre 2013 un pagamento straordinario di 100.000,00 Euro Lordi (*Una Tantum*), erogato a Gennaio 2014.

*** **

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, 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 la Remunerazione, nella misura di 24 mensilità nell'ipotesi di recesso senza giusta causa da parte della Società dal contratto di lavoro subordinato *ex* CCNL di riferimento, e nella 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*.

Piano 2007-2012

1. Soggetti destinatari

Alti dirigenti con funzioni di direzione ex art. 152-sexies, comma 1, della delibera Consob n. 11971/99 alle date di assegnazione, tra i quali i Signori Carlo Rosa e Chen M. Even, aventi tra l'altro carica consiliare, i Signori Andrea Senaldi (nella posizione di CFO, oggi rivestita dal Signor Pier Luigi De Angelis), Stefano Ronchi e Francesco Colotta, dirigenti strategici, nonché altri dipendenti chiave della DiaSorin S.p.A. e delle sue società controllate.

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, in data 13 novembre 2008, in data 19 dicembre 2008, in data 13 febbraio 2009, in data 15 maggio 2009 ed in data 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 S.p.A. e delle sue controllate validi per la sottoscrizione di un equivalente numero di azioni del valore nominale di Euro 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 rispettivo 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 S.p.A. 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.

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.

L'ultima tranche di Opzioni assegnate è stata esercitata in data 18 novembre 2013 e pertanto il Piano 2007-2012 si è concluso alla data predetta.

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 dal Signor 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*.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l’assegnazione ai Beneficiari delle seguenti *tranche* di Opzioni:

Tranche	Data delibera	Opzioni assegnate
I	14 febbraio 2011	515.000
II	3 agosto 2011	40.000
III	11 novembre 2011	50.000
IV	21 dicembre 2011	70.000
V	9 marzo 2012	60.000
VI	7 novembre 2012	10.000
VII	8 marzo 2013	5.000
VIII	10 maggio 2013	5.000
IX	8 novembre 2013	15.000

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.

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 www.diasorin.com.

TABELLA 2: Stock-option assegnate ai componenti dell'organo di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

			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	
Nome e cognome	Carica	Piano	Numero opzioni	Prezzo di 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 opzioni	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di esercizio *	Numero opzioni	Numero opzioni	Fair value	
Carlo Rosa	Amministratore Delegato	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	
	Direttore Generale	Piano 2010	100.000	€ 34,275	17/02/2014-17/02/2015	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	100.000	251.293	
Chen Even	Amministratore	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	
	Dirigente strategico	Piano 2010	70.000	€ 34,275	17/02/2014-17/02/2015	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	70.000	175.905	
Altri dirigenti strategici		Piano 2007 (1)	10.000	€ 30,1165	11/11/2013-16/12/2013	---	---	---	---	---	---	10.000	€ 30,1165	€ 34,60	---	---	---	
		Piano 2010 (3)	90.000	€ 34,275	17/02/2014-17/02/2015	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	90.000	226.164
			50.000	€ 25,042	17/11/2014-17/11/2015	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	50.000	74.138
			10.000	€ 20,588	12/01/2015-12/01/2016	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	10.000	12.427
Altri dirigenti		Piano 2007 (8)	40.000	€ 23,950	07/01/2013-28/02/2013	---	---	---	---	---	---	40.000	€ 23,950	€ 28,70	---	---	---	
			5.000	€ 25,504	16/05/2013-14/06/2013	---	---	---	---	---	---	5.000	€ 25,504	€ 29,99	---	---	---	
			30.000	€ 29,5465	09/09/2013-31/10/2013	---	---	---	---	---	---	30.000	€ 29,5465	€ 32,90	---	---	---	
		Piano 2010 (17)	195.000	€ 34,275	17/02/2014-17/02/2015	---	---	---	---	---	---	---	---	---	1.836**	193.164	485.407	
			40.000	€ 33,493	08/09/2014-08/09/2015	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	40.000	86.447	
			60.000	€ 20,588	12/01/2015-12/01/2016	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	60.000	74.564	
			45.000	€ 22,6786	29/06/2015-29/06/2016	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	39.950**	5.050	5.677
			10.000	€ 27,2259	16/11/2015-16/11/2016	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	10.000	17.083
			---	---	---	---	5.000	€ 28,0230	10/03/2016-10/03/2017	0	08/03/2013	€ 27,51	---	---	---	---	5.000	7.284
			---	---	---	---	5.000	€ 28,1171	15/06/2016-15/06/2017	0	10/05/2013	€ 28,80	---	---	---	---	5.000	5.850
	---	---	---	---	15.000	€ 33,5022	14/11/2016-14/11/2017	0	08/11/2013	€ 33,86	---	---	---	---	15.000	4.648		
Compensi nella società che redige il bilancio		---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---		
Compensi da controllate e collegate		---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---		
Totale			755.000	---	---	25.000	---	---	---	---	---	85.000	---	---	41.786	653.214	1.426.887	

* Media ponderata del prezzo ufficiale di chiusura delle azioni alla data dei singoli esercizi

**Opzioni decadute per ipotesi di *Good Leaving* o *Bad Leaving*

TABELLA 3 B

Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

A Cognome e Nome	B Carica	(1) Piano di Incentivazione Variabile 2013*	(2) Bonus dell'anno**			(3) Bonus di anni precedenti			(4) Altri Bonus
			Erogabile/ Erogato ¹⁰	Differito	Periodo di Differimento	Non più erogabili	Erogabile/ Erogati	Ancora Differiti	
Carlo Rosa	Direttore Generale		€ 193.800,00	-	-	-	-	-	-
Chen M. Even	Amministratore, Dirigente Strategico		€ 114.000,00	-	-	-	-	-	€ 100.000,00 ¹¹
Altri Dirigenti Strategici	Dirigenti Strategici ¹²		€ 241.140,00	-	-	-	-	-	-
Totale			€ 548.940,00	-	-	-	-	-	-

*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.

¹⁰ Ipotesi di pagamento a Marzo 2014 su obiettivi 2013.

¹¹ Cfr. nota n. 7 del presente documento.

¹² Il dato aggregato comprende i seguenti Dirigenti Strategici: 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 22 aprile 2013

Partecipazioni nell'Emittente DiaSorin S.p.A.

NOME E COGNOME	SOCIETA' PARTECIPATA	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2012	NUMERO AZIONI ACQUISTATE IN ESERCIZIO 2013	NUMERO AZIONI VENDUTE IN ESERCIZIO 2013	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2013
Gustavo Denegri	DiaSorin S.p.A.	330.000	0	0	330.000
Carlo Rosa	DiaSorin S.p.A.	4.754.214*	10.000	0	4.764.214
Michele Denegri	DiaSorin S.p.A.	100.000	0	100.000	0
Chen M. Even	DiaSorin S.p.A.	2.498.936*	0	0	2.498.936
Antonio Boniolo	DiaSorin S.p.A.	500.000*	0	100.000	400.000
Enrico Mario Amo	DiaSorin S.p.A.	12.245	0	1.245	11.000
Gian Alberto Saporiti	DiaSorin S.p.A.	50.000	0	0	50.000
Franco Moschetti	DiaSorin S.p.A.	0	0	0	0
Giuseppe Alessandria**	DiaSorin S.p.A.	3.100	0	0	3.100
Roberta Somati	DiaSorin S.p.A.	0	0	0	0
Maria Paola Landini	DiaSorin S.p.A.	0	0	0	0
Eva Desana	DiaSorin S.p.A.	0	0	0	0
Ezio Garibaldi	DiaSorin S.p.A.	11.000	0	0	11.000

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

** anche tramite coniuge.

Altre partecipazioni nelle società del Gruppo DiaSorin

NOME E COGNOME	SOCIETA' PARTECIPATA	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2012	NUMERO AZIONI ACQUISTATE IN ESERCIZIO 2013	NUMERO AZIONI VENDUTE IN ESERCIZIO 2013	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2013
Carlo Rosa	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	1	0	0	1
	DiaSorin SA/NV	1	0	0	1
	DiaSorin Iberia SA	1	0	0	1
Luigi De Angelis*	DiaSorin SA	1	0	0	1

* Dirigente Strategico

Componenti organo di controllo in carica con decorrenza dal 22 aprile 2013

COGNOME E NOME	SOCIETA' PARTECIPATA	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2012	NUMERO AZIONI ACQUISTATE IN ESERCIZIO 2013	NUMERO AZIONI VENDUTE IN ESERCIZIO 2013	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2013
Roberto Bracchetti	DiaSorin S.p.A	0	0	0	0
Andrea Caretti	DiaSorin S.p.A	0	0	0	0
Ottavia Alfano	DiaSorin S.p.A	0	0	0	0
Bruno Marchina	DiaSorin S.p.A	0	0	0	0
Maria Carla Bottini	DiaSorin S.p.A	0	0	0	0

Dirigenti con responsabilità strategiche

COGNOME E NOME	SOCIETA' PARTECIPATA	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2012	NUMERO AZIONI ACQUISTATE IN ESERCIZIO 2013	NUMERO AZIONI VENDUTE IN ESERCIZIO 2013	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO 2013
Dirigenti con responsabilità strategiche *	DiaSorin S.p.A.	9.000**	0	4.000	5.000

* La tabella tiene conto della categoria aggregata dei Soggetti Rilevanti della Società, ex art. 152-*sexies* della delibera Consob 11971/99, nell'esercizio di riferimento della presente Relazione. 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*.