



**Relazione sulla Remunerazione  
2017**

Sede Legale in Napoli  
Via G. Porzio n. 4 Centro Direzionale is. A/7  
Capitale Sociale Euro 9.056.250,00 interamente versato  
Iscrizione al Registro delle Imprese di Napoli e Codice Fiscale  
n. 00658460639

Società soggetta all'attività di direzione e di coordinamento di Autostrade per l'Italia S.p.A.

# Sommario

<b>Sezione I – La politica di Remunerazione</b>	<b>3</b>
Premessa	4
1. Ambito di applicazione	5
2. Finalità e principi della Politica di remunerazione	6
3. Processo di definizione e attuazione della Politica e soggetti coinvolti	7
4. Le componenti della Remunerazione	8
4.1 L'individuazione del <i>pay-mix</i>	8
4.2 Componente fissa annuale	8
4.3 Componente variabile	8
4.3.1 Componente variabile di breve termine	9
4.3.2 Componente variabile di medio/lungo termine	10
4.3.3 Curve di incentivazione	11
4.4 Benefit	12
5. Indennità in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto e patti non concorrenza	13
6. Remunerazione degli Amministratori	14
6.1 Presidente e Vice Presidente	14
6.2 Amministratore Delegato	14
6.3 Direttore Generale	14
6.4 Dirigente con Responsabilità Strategiche	14
7. Indice analitico	15
<b>Sezione II – Resoconto Anno 2016</b>	<b>17</b>
1. Componente fissa	19
2. Componente variabile	20
2.1 Componente variabile di breve termine	20
2.2 Componente variabile di medio/lungo termine	20
<b>Allegati</b>	<b>21</b>
Tabella 1: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche	22
Tabella 2: Stock-option assegnate ai componenti dell'organo di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche	24
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 responsabilità strategiche	26
Tabella 3B: Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche	28
Tabella 4: Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche	29



## **Sezione I – La politica di Remunerazione**

---

## Premessa

La presente Relazione sulla Remunerazione ("la Relazione") è suddivisa in due sezioni:

- (i) Sezione I: la "Politica" per l'esercizio 2017. Tale sezione è sottoposta annualmente al voto consultivo dell'Assemblea degli Azionisti di Autostrade Meridionali S.p.A. (d'ora in poi anche "Autostrade Meridionali" o "la Società");
- (ii) Sezione II: il "Resoconto" dell'esercizio 2016 che fornisce una dettagliata informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio precedente.

La Relazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali, in data 09 marzo 2017, è redatta in adempimento dei vigenti obblighi normativi e regolamentari:

- art. 123-ter del D.lgs. n. 58/98 recepito nel Testo Unico della Finanza ("TUF");
- art. 84-quarter del Regolamento Emittenti Consob e s.m.i.;

- art. 6 del Codice di Autodisciplina delle società quotate.

Detta Relazione è stata approvata dalla Società che ha coinvolto il Comitato Risorse Umane e Remunerazione di Atlantia.

La Politica illustrata è inoltre adottata dalla Società come previsto dal Regolamento Consob n. 17221/2010 in materia di operazioni con parti correlate, anche ai sensi e per gli effetti della Procedura Operazioni con Parti Correlate ("Procedura Parti Correlate") adottata dalla Società e disponibile sul sito internet nella Sezione "Governance".

La presente Relazione è trasmessa a Borsa Italiana e messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale di Autostrade Meridionali, nonché sul sito internet della Società entro il ventunesimo giorno precedente la data dell'Assemblea.

# 1. Ambito di applicazione

La Politica definisce principi e orientamenti per la definizione della remunerazione:

- (i) dei membri del Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali, distinguendo tra amministratori esecutivi e non esecutivi;
- (ii) dei dirigenti con responsabilità strategiche, per questi ultimi intendendosi i soggetti che hanno il potere e la responsabilità – direttamente o indirettamente – della

pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società, secondo la definizione fornita dal regolamento Consob 17221/2010, come di volta in volta individuati dall'Amministratore Delegato di Autostrade Meridionali ai sensi della Procedura Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società.

## 2. Finalità e principi della Politica di remunerazione

La Politica di Autostrade Meridionali è definita in coerenza con il modello di *governance* adottato dalla Società e con la Politica di Remunerazione della capogruppo Atlantia S.p.A., nonché con le raccomandazioni del Codice di Autodisciplina.

Tale Politica ha l'obiettivo di perseguire, a fronte di una *performance* sostenibile, condizioni di equità all'interno dell'organizzazione e di competitività rispetto ad altre realtà aziendali di settori comparabili per *business* e dimensione.

Questa finalità si realizza attraverso l'impiego di differenti leve di *rewarding* aventi il presupposto di creare le motivazioni e la fidelizzazione del *management* per conseguire una creazione di valore sostenibile nel tempo.

La struttura retributiva è basata su diverse componenti con l'obiettivo di attrarre, trattenere e motivare le risorse qualificate e premiare il raggiungimento

degli obiettivi di *performance* stabiliti e allineati agli interessi degli azionisti e si concretizza nella definizione di un pacchetto retributivo in cui convivono coerentemente una parte fissa della remunerazione e una parte variabile. Con queste componenti, tra loro interconnesse, si costruisce un'offerta retributiva coerente con la complessità dei ruoli e dei livelli di *performance* (aziendali e individuali).

In particolare, al fine di rafforzare il collegamento tra la remunerazione e gli interessi a medio-lungo termine della Società, la politica di remunerazione, per i soggetti individuati, prevede che:

- » una parte rilevante del trattamento economico possa derivare da piani di incentivazione di durata almeno triennale;
- » i piani di incentivazione possano essere agganciati a obiettivi di *performance* operativa e anche all'andamento del titolo azionario di Atlantia.



### 3. Processo di definizione e attuazione della Politica e soggetti coinvolti

La Società ha ritenuto allo stato di soprassedere alla costituzione del Comitato per le Remunerazioni non ricorrendo la necessità e potendo far riferimento per le specifiche tematiche di competenza al corrispondente Comitato Risorse Umane e Remunerazione istituito presso la capogruppo Atlantia S.p.A.

Il Comitato Risorse Umane e Remunerazione di Atlantia è composto da 5 amministratori non esecutivi. La composizione, i compiti e le modalità di funzionamento di tale Comitato sono disciplinati dal Codice di Autodisciplina di Atlantia e da un apposito Regolamento di cui il Comitato si è dotato a partire dal gennaio 2013.

Il Comitato, nominato dal Consiglio di Amministrazione di Atlantia del 22 aprile 2016, è attualmente composto dagli amministratori non esecutivi Carlo Bertazzo, Gianni Coda, Massimo Lapucci, Monica Mondardini, Lynda Tyler-Cagni. Il Presidente del Comitato Lynda Tyler-Cagni e i componenti Gianni Coda, Massimo Lapucci e Monica Mondardini sono in possesso del requisito di indipendenza. Alle riunioni del Comitato partecipa anche il Presidente del Collegio Sindacale di Atlantia (o altro sindaco effettivo da lui designato) ogniqualvolta vengano trattati temi per i quali è richiesto

il parere favorevole dello stesso. Tutti i membri del Comitato hanno specifiche e adeguate competenze in materia finanziaria e almeno uno ha anche competenze in materia di politiche retributive. Tali competenze sono state valutate dal Consiglio di Amministrazione di Atlantia all'atto della nomina.

Il Comitato Risorse Umane e Remunerazione di Atlantia valuta, almeno annualmente, l'adeguatezza e la concreta applicazione della Politica di Remunerazione della Società, nonché formula proposte al Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali circa la definizione di una politica generale per la remunerazione degli Amministratori Esecutivi e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche di Autostrade Meridionali – anche al fine della predisposizione della Relazione annuale che descrive tale Politica – da sottoporre annualmente all'Assemblea degli Azionisti della Società.

Per ulteriori dettagli si rinvia a quanto esposto nella Relazione sul Governo Societario e sugli Assetti Proprietari di Autostrade Meridionali per l'anno 2016, che sarà pubblicata nella sezione "Governance" del sito internet della Società.

## 4. Le componenti della Remunerazione

### 4.1 L'individuazione del *pay-mix*

Le linee guida per la composizione del *pay-mix* degli amministratori esecutivi della Società sono coerenti con quelle definite dalla Direzione Risorse Umane di Gruppo della capogruppo Atlantia.

La remunerazione prevista per gli amministratori esecutivi e per i dirigenti con responsabilità strategiche è in linea generale costituita da:

- (i) una componente fissa (cfr. par. 4.2);
- (ii) una componente variabile (cfr. par. 4.3);
- (iii) benefit (cfr. par. 4.4).

La definizione dei pacchetti retributivi per gli amministratori esecutivi è ispirata dai seguenti principi:

- » bilanciamento della componente fissa e variabile della remunerazione in funzione degli obiettivi strategici della Società tenuto anche conto dei settori di attività in cui la stessa opera;
- » con riferimento alla componente variabile della remunerazione:
  - » stabilire un'adeguata ponderazione della remunerazione variabile annuale e della remunerazione variabile di lungo termine;
  - » correlare l'erogazione della remunerazione a obiettivi di *performance* di breve e medio-lungo termine che devono essere predeterminati, misurabili e strettamente collegati alla creazione di valore;
  - » prevedere un *cap* per l'erogazione della parte variabile;
  - » prevedere un *vesting* almeno triennale per la parte variabile di lungo termine;
  - » prevedere una clausola di *clawback*;
- » integrazione del pacchetto retributivo attraverso un'offerta di benefit, in relazione al ruolo/incarico ricoperto;
- » monitoraggio e analisi delle prassi retributive e delle pratiche adottate nel mercato di riferimento, con l'obiettivo di assicurare un'offerta di remunerazione complessiva allineata al mercato.

### 4.2 Componente fissa annuale

La componente fissa annua lorda della remunerazione valorizza competenze ed esperienze e remunera il *management* in funzione del ruolo e delle responsabilità a esso connesse.

Allo scopo di garantire una remunerazione fissa competitiva ed equa, la Capogruppo, per conto anche

della Società, con il supporto di qualificato consulente esterno, analizza e monitora le tendenze, le prassi e i livelli retributivi di mercato, utilizzando ove necessario *benchmark* di aziende di settori comparabili per *business* e dimensioni.

La remunerazione degli Amministratori non esecutivi, in conformità a quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina delle società quotate, risulta legata all'impegno richiesto a ciascuno di essi, tenuto anche conto della rispettiva partecipazione a uno o più comitati costituiti nell'ambito del Consiglio di Amministrazione.

### 4.3 Componente variabile

Per l'Amministratore Delegato e il Dirigente con Responsabilità Strategiche la parte variabile della remunerazione integra la parte fissa e remunera il conseguimento degli obiettivi assegnati.

La correlazione diretta tra incentivi e *performance* permette di attuare un meccanismo di differenziazione e meritocrazia, caratterizzando il contributo di ciascuno e motivando al tempo stesso il *management*.

I meccanismi di incentivazione del responsabile internal audit e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari sono coerenti con i compiti a essi assegnati.

Possono essere previste erogazioni monetarie una tantum a favore dell'Amministratore Delegato e del Dirigente con Responsabilità Strategiche.

La Società non ha in essere propri Piani di incentivazione a lungo termine – né su base monetaria né basati su strumenti finanziari. La Società, con delibere del Consiglio di Amministrazione, ha recepito l'adozione di Piani LTI, come descritti nel paragrafo 4.3.2, definiti e approvati dalla capogruppo Atlantia; tali piani sono destinati all'Amministratore Delegato e al Dirigente con Responsabilità Strategiche della Società.

Per la definizione della componente variabile per l'Amministratore Delegato e il Dirigente con Responsabilità Strategiche si terrà conto della circostanza che Autostrade Meridionali opera in regime di proroga, essendo scaduta la relativa concessione, fino al momento della riaggiudicazione della concessione stessa (per la quale è in corso una gara alla quale la società ha partecipato). Pertanto non saranno assegnati obiettivi di lungo termine relativi alla gestione della concessione.

### Clausola di clawback

Sono incluse intese contrattuali che consentano alla Società di chiedere la restituzione, in tutto o in parte, di componenti variabili della remunerazione versate (o di trattenere somme oggetto di differimento), determinate sulla base di dati che possono risultare manifestamente errati. Per dati manifestamente errati si intendono quei dati utili ai fini della verifica del raggiungimento degli obiettivi previsti dai vari piani di incentivazione, cui è condizionata la maturazione dei diritti. L'errore manifesto che può caratterizzare il dato può essere:

- (i) un errore di calcolo dei risultati che comporti il raggiungimento di un obiettivo (base di erogazione di una forma variabile) che in assenza dell'errore materiale non sarebbe stato raggiunto;
- (ii) una dolosa alterazione dei dati utilizzati per il conseguimento degli obiettivi; ovvero
- (iii) il raggiungimento degli obiettivi mediante comportamenti contrari a disposizione di legge o a norme aziendali.

Negli ultimi due casi, resta comunque inteso che la Società si riserva di agire nei confronti dei soggetti responsabili di tali azioni anche in tutti gli altri modi e tempi previsti dalla legge.

#### 4.3.1 Componente variabile di breve termine

L'incentivo monetario annuale è finalizzato a premiare il raggiungimento degli obiettivi aziendali, sia quantitativi che qualitativi, anche relativi a tematiche di sostenibilità, attraverso la correlazione tra *performance* aziendali e prestazioni individuali.

Lo strumento utilizzato per perseguire questa finalità è il sistema Management by Objectives ("MBO") che rappresenta l'unico sistema di incentivazione annuale formalizzato dalla Società in coerenza con le politiche del Gruppo.

Sono previsti limiti massimi all'erogazione dell'MBO a seconda del ruolo ricoperto dal singolo nell'ambito delle società del Gruppo, della sua capacità di incidere sui risultati e del mercato di riferimento.

I valori di incentivo a *target* stabiliti per il Vertice di Autostrade Meridionali sono:

- » per l'Amministratore Delegato: il 25% della remunerazione fissa;
- » per il Dirigente con Responsabilità Strategiche: il 25% della remunerazione fissa.

Nel 2017 la capogruppo Atlantia ha confermato, per il triennio 2017-2019, l'adozione del sistema detto

"MBO Annuale/Triennale", di seguito illustrato, che prevede nella sua impostazione un meccanismo di differimento del bonus MBO correlato al raggiungimento di obiettivi triennali che la Società ha condiviso. Il Sistema MBO Annuale/Triennale consiste in un piano incentivante ai fini del raggiungimento degli obiettivi aziendali, che prevede:

- » una quota di MBO consuntivata ogni anno ("Quota Annuale") legata a obiettivi individuali, pari al 50% dell'incentivo *target*;
- » una quota di MBO consuntivata al termine del triennio 2017-2019 ("Quota Triennale") legata a obiettivi triennali di Gruppo, pari al 150% dell'incentivo *target* - 50% per ogni anno del triennio - più un *overperformance* fino al 30% dell'incentivo *target*.

Nel corso del 2016 è stato introdotto un meccanismo di correlazione tra il sistema di Performance management e la componente variabile annuale di breve termine, con l'obiettivo di:

- » indirizzare i comportamenti del management aziendale verso un nuovo modello di leadership orientato ai risultati, al cambiamento, alla guida del team e alla crescita delle risorse;
- » correlare gli incentivi variabili alle risultanze del Performance Management.

Il posizionamento di Performance determinerà un moltiplicatore/demoltiplicatore da applicare alla Parte Annuale del Premio MBO consuntivato.

Il sistema MBO Annuale/Triennale 2017-2019 è destinato all'Amministratore Delegato e al Dirigente con Responsabilità Strategiche.

Gli obiettivi assegnati:

- » per la Quota Annuale di MBO si focalizzano principalmente su KPI di natura economico-finanziaria e legati all'efficienza operativa della società Autostrade Meridionali che sono definiti e approvati dalla controllante Autostrade per l'Italia in coerenza con i criteri adottati nella politica definita dalla capogruppo Atlantia;
- » per la Quota Triennale di MBO si focalizzano principalmente su KPI di natura economico-finanziaria del Gruppo Atlantia e del Gruppo Autostrade per l'Italia e KPI legati alla qualità del servizio di Autostrade per l'Italia.

Di seguito le tabelle che rappresentano i) le caratteristiche degli obiettivi assegnati e ii) i tempi di assegnazione e consuntivazione degli obiettivi annuali e triennali.

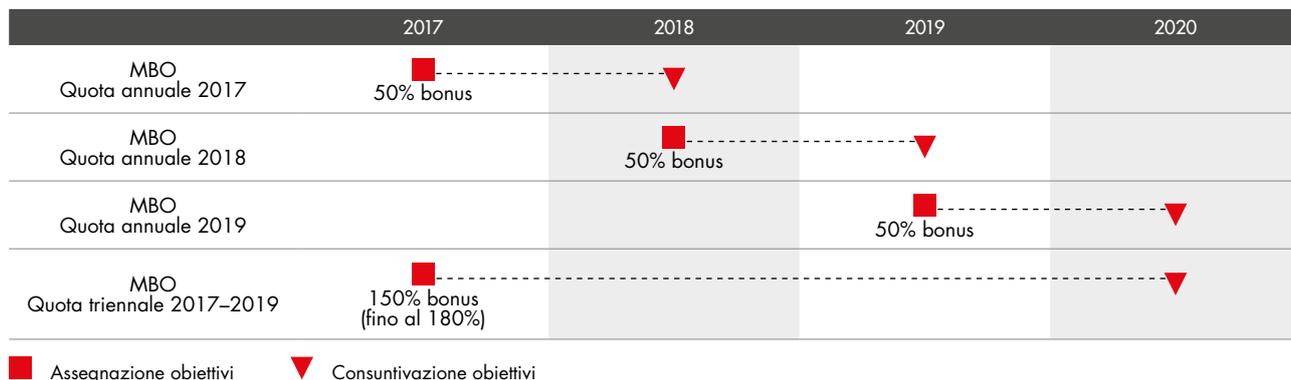
### Caratteristiche generali del sistema MBO annuale/triennale

MBO – “QUOTA ANNUALE”		
50% dell’incentivo target (50 punti) consuntivato annualmente		
La maturazione della componente variabile annua dell’MBO è determinata sulla base del raggiungimento di:		<b>Punteggio assegnato all’obiettivo (50 punti)</b>
» Obiettivo Comune Gate (il cui mancato raggiungimento comporta il venir meno del diritto all’MBO – Quota Annuale)	un obiettivo comune economico-finanziario aziendale – cosiddetto Obiettivo Gate – condizione per l’erogazione dell’incentivo (per l’anno 2017 si conferma essere il Cash Flow Operativo o “FFO” del Gruppo Autostrade).	-
» Obiettivi Individuali	obiettivi quali-quantitativi economici, di efficienza, di prestazione e/o relativi a progetti strategici individuati specificamente per ciascun beneficiario e legati all’area di business gestita.	50 punti

MBO – “QUOTA TRIENNALE”		
150% dell’incentivo target – 50% per ogni anno del triennio - più un overperformance fino al 30% dell’incentivo target (180 punti) consuntivato al termine del triennio		
La maturazione della quota triennale dell’MBO è determinata sulla base del raggiungimento di:		<b>Punteggio assegnato all’obiettivo (180 punti)</b>
» Obiettivi Comuni di Gruppo	un obiettivo comune economico-finanziario del Gruppo Atlantia e un obiettivo economico-finanziario del Gruppo Autostrade per l’Italia che, per il triennio 2017–2019, è il Cash Flow Operativo (“FFO”) Cumulato Triennale;	50 punti
	obiettivi comuni quantitativi relativi al miglioramento della Qualità del Servizio di Autostrade per l’Italia e nel triennio 2017–2019.	130 punti

### Tempi di assegnazione e consuntivazione degli obiettivi del sistema MBO annuale/triennale



#### 4.3.2 Componente variabile di medio/lungo termine

La Società non ha adottato propri piani di incentivazione a lungo termine, né su base monetaria, né basati su strumenti finanziari.

L’Amministratore Delegato e il Dirigente con Responsabilità Strategiche sono beneficiari dei seguenti Piani definiti e approvati dalla Capogruppo:

- » Piano di Stock Option 2011 (“SOP 2011”);
- » Piano di Stock Grant 2011 (“SGP 2011”);
- » Piano di Phantom Stock Option 2014 (“PSOP 2014”).

Tali piani sono stati concepiti al fine di favorire la retention e l’incentivazione del *management*, promuovendo la valorizzazione del Gruppo Atlantia e

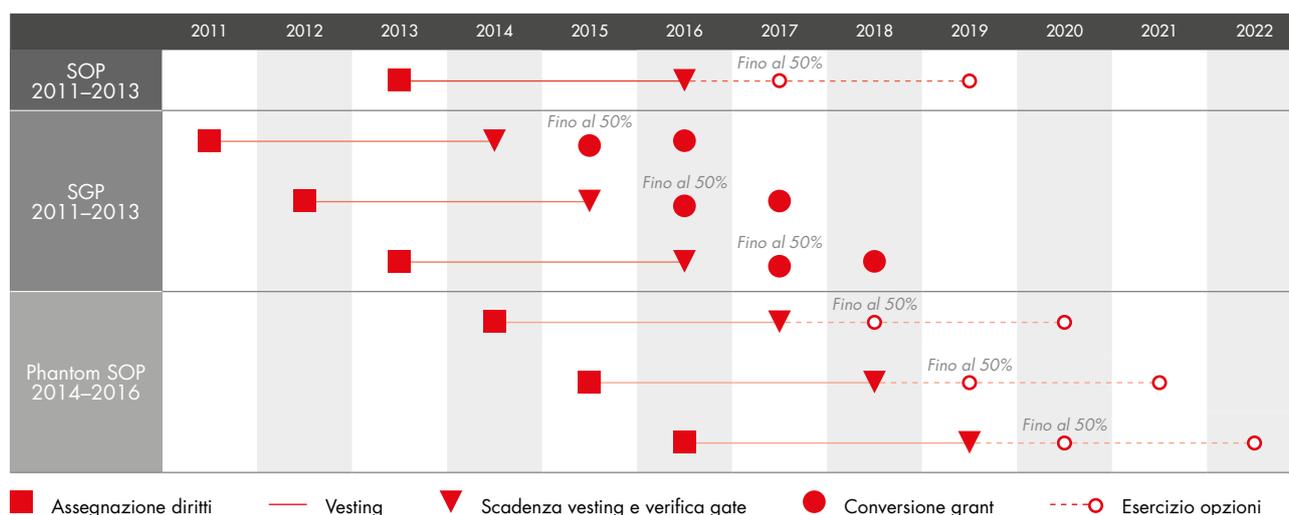
la diffusione di una cultura di creazione del valore in tutte le decisioni strategiche e operative, e prevedono, in linea generale, le seguenti caratteristiche:

- a. piano triennale con assegnazione rolling annuale;
- b. obiettivo Gate - condizione per la maturazione dei diritti;
- c. periodo di *vesting* triennale;
- d. ulteriore differimento rispetto al periodo di *vesting*:
  - » di 12 mesi per l’esercizio del 50% delle opzioni;
  - » di 12 mesi per la conversione del 50% delle grant e di 24 mesi per il residuo 50%;
- e. ammontare del bonus correlato al valore *target* dell’azione Atlantia;
- f. diritto di esercizio delle opzioni e conversione delle grant risolutivamente condizionato al permanere delle concessioni regolatorie relative ai due principali business del Gruppo (autostradale e/o aeroportuale) o sospendibile qualora sia in atto una procedura di decadenza ai sensi delle stesse;

- g. *cap* all'incentivo complessivamente conseguibile dal singolo beneficiario, per ogni ciclo di attribuzione;
- h. clausola di *minimum holding* per i beneficiari che siano amministratori esecutivi o dirigenti con

responsabilità strategiche che sancisce l'obbligo di detenere (eventualmente previo riacquisto) una quota delle azioni esercitate/convertite per un arco temporale predefinito.

### Rappresentazione temporale dei Piani – destinati ai beneficiari di Autostrade Meridionali – in essere al 31 dicembre 2016:



Alla data di approvazione della presente Politica sono stati predisposti dalla Capogruppo Atlantia due nuovi Piani LTI che saranno oggetto di specifica

proposta e relazione al Consiglio di Amministrazione e all'Assemblea degli Azionisti di Atlantia.

### 4.3.3 Curve di incentivazione

La componente variabile della remunerazione è correlata al raggiungimento di livelli di *performance vs. target* attesi predefiniti, con riferimento a ciascun piano di

incentivazione adottato dalla Società come descritto nei paragrafi precedenti, nelle modalità di seguito illustrate:

PERFORMANCE VS. TARGET ATTESO	CURVE DI INCENTIVAZIONE			
	MBO ANNUALE/TRIENNALE		LTIP 2011-2013 STOCK OPTION + STOCK GRANT	LTIP 2014-2016 PHANTOM STOCK OPTION
	QUOTA DI INCENTIVAZIONE ANNUALE	QUOTA DI INCENTIVAZIONE TRIENNALE		
Al di sopra del target	86%-100% del bonus target	101%-120% del bonus target	> 100% del bonus target < cap previsto	> 100% del bonus target < cap previsto
In linea con il target	51%-85% del bonus target	100% del bonus target	26%-100% del bonus target	100% del bonus target
Al di sopra della soglia minima ma al di sotto del target	41%-50% del bonus target	0%-99% del bonus target	0%-25% del bonus target <i>in funzione del valore del titolo Atlantia alla scadenza del periodo di vesting</i>	0%-99% del bonus target <i>in funzione del valore del titolo Atlantia alla scadenza del periodo di vesting</i>
Al di sotto della soglia minima o condizione gate non raggiunta	0% del bonus target	0% del bonus target	0% del bonus target	0% del bonus target

## 4.4 Benefit

Per *benefit* è da intendersi l'erogazione di beni e/o servizi correlati al rapporto di lavoro e sottoposti alla normativa vigente.

Nell'ottica di rafforzare la motivazione e la fidelizzazione del *management* è prevista la presenza di alcune tipologie di benefit che integrano il pacchetto retributivo in una logica di *total reward*.

I piani di benefit sono differenziati per fascia di *management* e consistono principalmente in piani previdenziali, assicurativi e sanitari.

Le linee guida riguardo i benefit vengono definite dalla Direzione Risorse Umane di Gruppo della capogruppo Atlantia e condivise dalla Società.

## **5. Indennità in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto e patti non concorrenza**

Il Consiglio, sentito il Comitato Risorse Umane e Remunerazione di Atlantia, può prevedere per gli amministratori esecutivi una indennità per la cessazione anticipata del rapporto di amministrazione o per il suo mancato rinnovo, definita in modo tale che il suo ammontare complessivo non superi un determinato numero di anni di remunerazione. Tale indennità non

è corrisposta se la cessazione del rapporto è dovuta al raggiungimento di risultati obiettivamente inadeguati imputabili all'amministratore. Inoltre la politica di Gruppo può contemplare la possibilità di stipulare patti di non concorrenza con amministratori esecutivi, direttori generali e altri dirigenti con responsabilità strategiche.

## 6. Remunerazione degli Amministratori

La remunerazione dei Consiglieri è stabilita in:

- a. compenso fisso lordo annuo (ex art. 2389 c.c. comma 1) determinato dall'Assemblea;
- b. gettone di presenza lordo in funzione della partecipazione alle sedute del Consiglio;
- c. eventuale compenso lordo aggiuntivo corrisposto per la partecipazione a eventuali Comitati.

La remunerazione degli amministratori non esecutivi non è legata ai risultati economici conseguiti dalla Società né è prevista la loro partecipazione ai piani di incentivazione a breve e medio-lungo termine.

### 6.1 Presidente e Vice Presidente

La remunerazione complessiva annua lorda spettante al Presidente e al Vice Presidente di Autostrade Meridionali è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, ed è costituita da una componente fissa annua lorda ripartita in compenso ex art. 2389 c.c. 1° comma e compenso ex art. 2389 c.c. 3° comma.

### 6.2 Amministratore Delegato

La remunerazione complessiva annua lorda dell'Amministratore Delegato è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, ed è coerente con quanto esposto nel paragrafo 4 che precede.

In ottemperanza all'art. 6 del Codice di Autodisciplina delle società quotate la componente fissa è sufficiente a remunerare la prestazione dell'Amministratore Delegato nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di performance prefissati.

### 6.3 Dirigente con responsabilità strategiche

La remunerazione complessiva del Dirigente con Responsabilità Strategiche è coerente con quanto esposto nel paragrafo 4 che precede.

## 7. Indice analitico

### Informazioni richieste dalla Delibera Consob n.18049 – Sez. I

Delibera Consob	Informazione richiesta	Sezione	Riferimento (pag.)
A	Organi o soggetti coinvolti nella predisposizione e approvazione della politica delle remunerazioni, specificando i rispettivi ruoli, nonché organi o soggetti responsabili della corretta attuazione di tale politica.	I	4; 7
B	Eventuale intervento di un comitato per la remunerazione o di altro comitato competente in materia, descrivendone la composizione (con la distinzione tra consiglieri non esecutivi e indipendenti), competenze e modalità di funzionamento.	I	7
C	Nominativo degli esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della politica delle remunerazioni.	I	-
D	Finalità perseguite con la politica delle remunerazioni, principi che ne sono alla base ed eventuali cambiamenti della politica delle remunerazioni rispetto all'esercizio finanziario precedente.	I	6
E	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.	I	8-11
F	Politica seguita con riguardo ai benefici non monetari.	I	12
G	Con riferimento alle componenti variabili, 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.	I	9-11
H	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	9-11
I	Informazioni volte a evidenziare la coerenza della politica delle remunerazioni con il perseguimento degli interessi a lungo termine della Società e con la politica di gestione del rischio, ove formalizzata.	I	6; 8-11
J	Termini di maturazione dei diritti (cd. <i>vesting period</i> ), 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 <i>ex post</i> .	I	8-11
K	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.	I	11
L	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.	I	13
M	Informazioni sulla presenza di eventuali coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie.	I	12
N	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.).	I	14
O	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.	I	-



## **Sezione II - Resoconto Anno 2016**

---

Nella presente Sezione della Relazione è fornita una rappresentazione nominativa delle voci che nell'anno 2016, secondo un criterio di competenza, hanno composto la remunerazione degli Amministratori, del Direttore Generale, del Dirigente con Responsabilità Strategiche e dei Sindaci.

# 1. Componente fissa

Agli amministratori, nel corso del 2016, sono stati corrisposti i compensi fissi deliberati – ai sensi dell’art. 2389, 1° comma del codice civile – dall’Assemblea degli Azionisti della Società del 14 aprile 2015 nonché i compensi spettanti per la partecipazione ai Comitati istituiti e per incarichi speciali.

Consiglio di Amministrazione art. 2389 1° comma		Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance	
Consigliere	Euro 15.000	Presidente	Euro 7.500
		Componente	Euro 5.000

Agli amministratori spetta inoltre il rimborso delle spese sostenute per ragioni del loro ufficio.

Al Presidente del Consiglio di Amministrazione, al Vice Presidente e all’Amministratore Delegato, in aggiunta al compenso art. 2389 c.c., 1° comma, spettano anche i compensi deliberati dal Consiglio di Amministrazione

del 14 aprile 2015 ai sensi dell’art. 2389, 3° comma del codice civile.

Al Direttore Generale e al Dirigente con Responsabilità Strategiche “DIRS” sono state corrisposte le retribuzioni da lavoro dipendente.

I compensi spettanti ai consiglieri, all’Amministratore Delegato, al Direttore Generale e al DIRS che sono anche dipendenti di una società del Gruppo <sup>(1)</sup>, per la partecipazione a consigli di amministrazione di società controllate, collegate o partecipate da Atlantia S.p.A., formano oggetto di rinuncia ovvero di riversamento alla società di appartenenza.

I compensi complessivamente spettanti ai componenti degli organi di amministrazione, di controllo e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche, di competenza del 2016, sono specificati nella Tabella 1 allegata.

(1) I compensi di cui al 1° comma e al 3° comma ex art. 2389 c.c. deliberati a favore dell’Amministratore Delegato sono corrisposti alla controllante Autostrade per l’Italia di cui l’Amministratore Delegato è dipendente.  
Il Direttore Generale di Autostrade Meridionali, che nel 2016 ha ricoperto il ruolo per una frazione di anno, è dipendente della società controllante Autostrade per l’Italia, dalla quale era distaccato. Autostrade Meridionali ha sostenuto, nei confronti della stessa Autostrade per l’Italia, i costi per i compensi corrisposti al Direttore Generale pro-rata temporis.  
Nel corso del 2016 la qualifica di “Dirigente con Responsabilità Strategiche” è stata attribuita alla figura del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, nella quale - nel corso dell’anno - si sono avvicendati due dirigenti. I costi relativi alle retribuzioni di entrambi i dirigenti sono stati ripartiti in funzione dei ruoli ricoperti dagli stessi all’interno delle società del Gruppo.

## 2. Componente variabile

### 2.1 Componente variabile di breve termine

Con riferimento all'anno di competenza 2015,

- » l'Amministratore Delegato della Società ha conseguito un punteggio di 29/50 corrispondente a un premio erogato di euro 11.916 lordi. Il premio erogato corrisponde al 50% dell'incentivo effettivamente conseguibile poiché il restante 50% è stato differito nell'ambito del Sistema MBO Annuale/Triennale (cfr. paragrafo 4.3.1, Sezione I);
- » il Direttore Generale della Società ha conseguito un punteggio di 48/50 corrispondente a un premio erogato di euro 18.891 lordi. Il premio erogato corrisponde al 50% dell'incentivo effettivamente conseguibile poiché il restante 50% è stato differito nell'ambito del Sistema MBO Annuale/Triennale (cfr. paragrafo 4.3.1, Sezione I);
- » i Dirigenti con Responsabilità Strategiche hanno conseguito un punteggio medio di 73/100 corrispondente a un premio medio erogato di euro 11.172 lordi.

Con riferimento all'incentivo di competenza dell'anno 2016, per l'Amministratore Delegato, il Direttore Generale e i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, si rinvia al dettaglio della Tabella 3B allegata.

### 2.2 Componente variabile di medio/lungo termine

La Società non ha adottato propri piani di incentivazione a lungo termine, né su base monetaria, né basati su strumenti finanziari.

I piani di incentivazione a lungo termine approvati dalla Capogruppo e destinati ai beneficiari individuati nella società Autostrade Meridionali, attivi al 31 dicembre 2016, sono:

- » Stock Option 2011 ("SOP 2011");
- » Stock Grant 2011 ("SGP 2011");

- » Phantom Stock Option 2014 ("Phantom SOP 2014").

Nel corso del 2016:

- » il Consiglio di Amministrazione di Atlantia del 10 giugno 2016 ha individuato i beneficiari del 3° ciclo di attribuzione del Phantom SOP 2014, tra questi l'Amministratore Delegato e il Dirigente con Responsabilità Strategiche di Autostrade Meridionali. Il Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali del 28 luglio 2016 ha approvato l'assegnazione del Phantom SOP 2014 2° ciclo ai suddetti beneficiari;
- » a seguito del raggiungimento dell'obiettivo Gate previsto per il 3° ciclo di attribuzione del Piano SGP 2011 e del Piano SOP 2011, il 9 novembre 2016 sono maturati i diritti relativi a tali Piani. In particolare:
  - » le stock grant saranno convertite in azioni, secondo quanto definito dal regolamento del Piano: (i) il 9 novembre 2017 il 50% dei diritti; (ii) il 9 novembre 2018: i diritti residui;
  - » le stock option saranno esercitabili, secondo quanto definito dal regolamento del Piano, in due tranche: fino ad un massimo del 50% nel primo anno successivo alla scadenza del periodo di vesting, le residue a partire dal secondo anno successivo alla scadenza del periodo di vesting.

Per informazioni sui Piani si rimanda alle Tabelle 2 e 3A allegate.

I documenti informativi dei Piani redatti ai sensi dell'art. 84-bis, 1° comma del Regolamento Emittenti, sono consultabili sul sito internet della società Atlantia. Tutti i Piani sono conformi alle raccomandazioni della Commissione Europea.

# Allegati

---

Tabella 1: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

NOTE	NOME E COGNOME	CARICA	PERIODO PER CUI È RICOPERTA LA CARICA NEL 2015	SCADENZA CARICA: APPROVAZ. BILANCIO	COMPENSI FISSI (LORDI) (EURO) (*)	COMPENSI PER LA PARTECIPAZ. A COMITATI (EURO)	BONUS E ALTRI INCENTIVI (EURO)	COMPENSI VARIABILI NON EQUITY	PARTECIPAZ. AGLI UTILI (EURO)	BENEFICI NON MONETARI (EURO) (**)	ALTRI COMPENSI (EURO)	TOTALE (EURO)	FAIR VALUE DEI COMPENSI EQUITY (EURO)	INDENNITÀ DI FINE CARICA O DI CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO
<b>Consiglio di Amministrazione</b>														
1.	Pietro Fratta	Presidente	01.01-31.12	2017	65.780									
2.	Paolo Cirino Pomicino	Vice-Presidente	01.01-31.12	2017	45.624									
3.	Giulio Barrel	Amm. Delegato	01.01-31.12	2017	308.170		45.692			4.825			88.438	
4.	Michele Donferri Mitelli	Direttore Generale	01.01-30.05	2017	179.230		59.146			6.267			68.522	
5.	Paolo Berti	Consigliere	07.06-31.12	2017	8.681									
6.	Cristina De Benetti	Consigliere	01.01-31.12	2017	15.780	5.000								
7.	Gabriele Di Cintio	Consigliere	01.01-30.05	2017	6.501									
8.	Paolo Fiorentino	Consigliere	01.01-31.12	2017	15.624	5.000								
9.	Carolina Fontecchia	Consigliere	01.01-31.12	2017	15.702	7.500								
<b>Collegio Sindacale</b>														
10.	Rossana Tirone	Presidente	01.01-31.12	2017	19.648									
11.	Arduino Abiosi	Sindaco effettivo	01.01-31.12	2017	13.648									
12.	Ennio Crisci	Sindaco effettivo	01.01-31.12	2017	13.545									
13.	Mauro Secchi	Sindaco effettivo	01.01-31.12	2017	13.545									
14.	Mario Venezia	Sindaco effettivo	01.01-31.12	2017	13.339									
<b>Dirigenti con responsabilità strategiche</b>														
15.	Dirigenti con Responsabilità Strategiche	n. 2			231.339		66.125			10.739			57.176	
<b>Totale complessivo</b>					<b>966.156</b>	<b>17.500</b>	<b>170.963</b>			<b>21.831</b>			<b>214.136</b>	

## Note alla Tabella 1

(IMPORTI IN EURO)					
NOME E COGNOME	COMPENSI FISSI (LORDI) DA AUTOSTRADE MERIDIONALI	COMPENSO PER PARTECIPAZIONE A COMITATI	BONUS E ALTRI INCENTIVI	BENEFICI NON MONETARI (*)	FV DA PIANI AZIONARI
1. Pietro Fratta	<ul style="list-style-type: none"> <li>15.000 lordi (art. 2389 c.c. 1° c.)</li> <li>50.000 lordi (art. 2389 c.c. 3° c.)</li> <li>780 lordi per gettoni di presenza</li> </ul>				
2. Paolo Cirino Pomicino	<ul style="list-style-type: none"> <li>15.000 lordi (art. 2389 c.c. 1° c.)</li> <li>30.000 lordi (art. 2389 c.c. 3° c.)</li> <li>624 lordi per gettoni di presenza,</li> </ul>				
3. Giulio Barrel (1)	<ul style="list-style-type: none"> <li>15.000 lordi (art. 2389 c.c. 1° c.)</li> <li>292.000 lordi (art. 2389 c.c. 3° c.)</li> <li>1.170 lordi per gettoni di presenza</li> </ul>		Premio MBO di competenza 2016 da erogare nel 2017 ➔ Vedere tabella 3B	<ul style="list-style-type: none"> <li>2.577 per auto aziendale integrativa</li> <li>2.000 per polizza vita integrativa</li> <li>248 per polizza infortuni extraprofessionale</li> </ul>	FV dei Piani Equity ➔ Vedere tabelle 2 e 3A
4. Michele Donferri Mitelli (2)	179.230 come componente fissa annua lorda da lavoro dipendente		Premio MBO di competenza 2016 da erogare nel 2017 ➔ Vedere tabella 3B	<ul style="list-style-type: none"> <li>2.399 per auto aziendale integrativa</li> <li>1.535 per l'alloggio in uso integrativa</li> <li>2.000 per polizza vita integrativa</li> <li>333 per polizza infortuni extraprofessionale</li> </ul>	FV dei Piani Equity ➔ Vedere tabelle 2 e 3A
5. Paolo Berti	<ul style="list-style-type: none"> <li>8.525 lordi (art. 2389 c.c. 1° c.)</li> <li>156 lordi per gettoni di presenza</li> </ul>	I compensi sono corrisposti ad Autostrade per l'Italia di cui il consigliere è dipendente			
6. Cristina De Benetti	<ul style="list-style-type: none"> <li>15.000 lordi (art. 2389 c.c. 1° c.)</li> <li>780 lordi per gettoni di presenza</li> </ul>	5.000 lordi come Componente del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance			
7. Gabriele Di Cintio	<ul style="list-style-type: none"> <li>6.189 lordi (art. 2389 c.c. 1° c.)</li> <li>312 lordi per gettoni di presenza</li> </ul>	I compensi sono corrisposti ad Autostrade per l'Italia di cui il consigliere è dipendente			
8. Paolo Fiorentino	<ul style="list-style-type: none"> <li>15.000 lordi (art. 2389 c.c. 1° c.)</li> <li>624 lordi per gettoni di presenza</li> </ul>	5.000 lordi come Componente del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance			
9. Carolina Fontecchia	<ul style="list-style-type: none"> <li>15.000 lordi (art. 2389 c.c. 1° c.)</li> <li>702 lordi per gettoni di presenza</li> </ul>	7.500 lordi come Presidente del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance			
10. Rossana Tirone	<ul style="list-style-type: none"> <li>18.000 lordi come Presidente del Collegio Sindacale corrisposti al Ministero dell'Economia e delle Finanze</li> <li>1.648 lordi per gettoni di presenza corrisposti al sindaco</li> </ul>				
11. Arduino Abiosi	<ul style="list-style-type: none"> <li>12.000 lordi compenso sindaco</li> <li>1.648 lordi per gettoni di presenza</li> </ul>				
12. Ennio Crisci	<ul style="list-style-type: none"> <li>12.000 lordi compenso sindaco</li> <li>1.545 lordi per gettoni di presenza</li> </ul>				
13. Mauro Secchi	<ul style="list-style-type: none"> <li>12.000 lordi compenso sindaco</li> <li>1.545 lordi per gettoni di presenza</li> </ul>				
14. Mario Venezia	<ul style="list-style-type: none"> <li>12.000 lordi compenso sindaco</li> <li>1.339 lordi per gettoni di presenza</li> </ul>				
15. 2 DIRS (3)	230.000 come componente fissa annua lorda da lavoro dipendente		Premio MBO di competenza 2016 da erogare nel 2017 ➔ Vedere tabella 3B	<ul style="list-style-type: none"> <li>4.474 per auto aziendale integrativa</li> <li>1.866 per l'alloggio in uso integrativa</li> <li>4.000 per polizza vita integrativa</li> <li>399 per polizza infortuni extraprofessionale</li> </ul>	

(\*) Importi indicati secondo il criterio di imponibilità fiscale.

(1) I compensi di cui al 1° comma e al 3° comma ex art. 2389 c.c., deliberati a favore dell'Amministratore Delegato, e i gettoni di presenza sono corrisposti alla controllante Autostrade per l'Italia di cui l'Amministratore Delegato è dipendente.

(2) Il Direttore Generale di Autostrade Meridionali, che ha ricoperto la carica per una frazione di anno, è dipendente della controllante Autostrade per l'Italia e da questa è stato distaccato in Autostrade Meridionali che ha sostenuto prorata temporis i costi per i compensi corrisposti da Autostrade per l'Italia. I dati esposti fanno riferimento alla remunerazione annua.

(3) Nel corso del 2016 la qualifica di Dirigente con Responsabilità Strategiche è stata attribuita alla figura del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, nella quale - nel corso dell'anno - si sono avvicendati due dirigenti. I costi relativi alle retribuzioni di entrambi i dirigenti sono stati ripartiti in funzione dei ruoli ricoperti dagli stessi all'interno delle società del Gruppo. I dati esposti fanno riferimento alla remunerazione annua.

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		
			NUMERO OPZIONI	PREZZO DI ESERCIZIO	PERIODO POSSIBILE ESERCIZIO (DAL-AI)
Giulio Barrel	Amministratore Delegato				
Compensi nella società che redige il bilancio (*)		Stock Option 2011 - 3° ciclo Delibera CdA Atlantia 08.11.2013	17.790	16,02	09.11.2016 09.11.2019
		Phantom Stock Option 2014 - 1° ciclo Delibera CdA Atlantia 09.05.2014	26.386	18,50	10.05.2017 09.05.2020
		Phantom Stock Option 2014 - 2° ciclo Delibera CdA Atlantia 08.05.2015	27.748	24,90	09.05.2018 08.05.2021
		Phantom Stock Option 2014 - 3° ciclo Delibera CdA Atlantia 10.06.2016			
Michele Donferri Mitelli	Direttore Generale (**)				
Compensi nella società che redige il bilancio (*)		Stock Option 2011 - 3° ciclo Delibera CdA Atlantia 08.11.2013	9.777	16,02	09.11.2016 09.11.2019
		Phantom Stock Option 2014 - 1° ciclo Delibera CdA Atlantia 09.05.2014	19.658	18,50	10.05.2017 09.05.2020
		Phantom Stock Option 2014 - 2° ciclo Delibera CdA Atlantia 08.05.2015	20.445	24,90	09.05.2018 08.05.2021
		Phantom Stock Option 2014 - 3° ciclo Delibera CdA Atlantia 10.06.2016			
Dirigenti con Responsabilità Strategiche	N. persone che ricoprono la carica: 1 (**)				
Compensi nella società che redige il bilancio (*)		Stock Option 2011 - 3° ciclo Delibera CdA Atlantia 08.11.2013	7.854	16,02	09.11.2016 09.11.2019
		Phantom Stock Option 2014 - 1° ciclo Delibera CdA Atlantia 09.05.2014	16.858	18,50	10.05.2017 09.05.2020
		Phantom Stock Option 2014 - 2° ciclo Delibera CdA Atlantia 08.05.2015	17.533	24,90	09.05.2018 08.05.2021
		Phantom Stock Option 2014 - 3° ciclo Delibera CdA Atlantia 10.06.2016			
<b>Totale</b>			<b>164.049</b>		

(\*) Per i piani basati su azioni e regolati con azioni il fair value viene rilevato, durante il periodo di vesting, come costo del lavoro a Conto Economico nel Bilancio di Autostrade Meridionali e come incremento della partecipazione in Autostrade Meridionali nello Stato Patrimoniale del Bilancio di Autostrade per l'Italia, società dalla quale l'Amministratore Delegato, il Direttore Generale e il DIRS sono/sono stati distaccati.

Per i piani basati su azioni e regolati con cassa il fair value viene rilevato, durante il periodo di vesting, come costo del lavoro a Conto Economico nel Bilancio di Autostrade Meridionali.

(\*\*) Dirigenti che hanno ricoperto il ruolo in Autostrade Meridionali parzialmente nel corso del 2016: i dati relativi al Fair Value fanno riferimento all'intero anno.

(1) Diritti phantom stock option assegnati in remunerazione dei dividendi distribuiti durante il periodo di vesting, ai quali si applicano le regole del Piano stesso. Le opzioni phantom non attribuiscono il diritto alla sottoscrizione di azioni Atlantia.

(2) Il Fair Value delle phantom stock option è ricompreso nell'assegnazione del 8 novembre 2013 e pertanto i diritti non rappresentano assegnazione di nuovi benefici.

(3) Nel corso del 2016 non sono stati esercitati diritti phantom stock option.

(4) Il dato non include il valore relativo alla rideterminazione, sulla base dell'andamento del valore del titolo Atlantia, del Fair Value dei diritti aggiuntivi per dividendi distribuiti nel periodo di vesting attribuiti come opzioni phantom e pertanto regolati per cassa.

(5) Il Fair Value relativo alle phantom stock option è calcolato come differenza tra l'accantonamento al 31.12.2016 e quello dell'anno precedente.

OPZIONI ASSEGNATE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO								OPZIONI ESERCITATE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO				OPZIONI DETENUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	OPZIONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	
NUMERO OPZIONI	NOTE	PREZZO DI ESERCIZIO	PERIODO POSSIBILE ESERCIZIO (DAL-AL)	FAIR VALUE ALLA DATA DI ASSEGNAZIONE	NOTE	DATA DI ASSEGNAZIONE	PREZZO DI MERCATO DELLE AZIONI SOTTOSIANTI ALLA DATA DI ASSEGNAZIONE DELLE OPZIONI	NUMERO OPZIONI	PREZZO DI ESERCIZIO	PREZZO DI MERCATO DELLE AZIONI SOTTOSIANTI ALLA DATA DI ESERCIZIO	NOTE	TOTALE	FAIR VALUE (*)	NOTE
7.009	(1)	16,02	09.11.2016 09.11.2019	n.a.	(2)	09.11.2016	21,02					24.799	13.471	(4)
												26.386	42.794	(5)
												27.748	16.300	(5)
22.895		23,81	11.06.2019 10.06.2022	43.157		10.06.2016	23,00					22.895	8.505	
3.852	(1)	16,02	09.11.2016 09.11.2019	n.a.	(2)	09.11.2016	21,02	6.814	16,02	21,51	(3)	6.815	7.404	(4)
												19.658	31.882	(5)
												20.445	12.010	(5)
24.240		23,81	11.06.2019 10.06.2022	45.692		10.06.2016	23,00					24.240	9.004	
3.094	(1)	16,02	09.11.2016 09.11.2019	n.a.	(2)	09.11.2016	21,02					10.948	5.947	(4)
												16.858	27.341	(5)
												17.533	10.299	(5)
18.807		23,81	11.06.2019 10.06.2022	35.451		10.06.2016	23,00					18.807	6.986	
<b>79.897</b>				<b>124.301</b>								<b>237.132</b>	<b>191.943</b>	

**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 responsabilità strategiche**

NOME E COGNOME	CARICA	PIANO	STRUMENTI FINANZIARI ASSEGNATI NEGLI ESERCIZI PRECEDENTI NON VESTED NEL CORSO DELL'ESERCIZIO	
			NUMERO E TIPOLOGIA STRUMENTI FINANZIARI	PERIODO DI VESTING
			UNITS	
Giulio Barrel  Compensi nella società che redige il bilancio (*)	Amministratore Delegato	Stock Grant 2011 - 1° ciclo Delibera CdA Atlantia 13.05.2011	4.831	13.05.2011 13.05.2014
		Stock Grant 2011 - 2° ciclo Delibera CdA Atlantia 14.06.2012	7.386	14.06.2012 14.06.2015
		Stock Grant 2011 - 3° ciclo Delibera CdA Atlantia 08.11.2013	2.176	08.11.2013 08.11.2016
Michele Donferri Mitelli  Compensi nella società che redige il bilancio (*)	Direttore Generale (**)	Stock Grant 2011 - 1° ciclo Delibera CdA 13.05.2011	4.866	13.05.2011 13.05.2014
		Stock Grant 2011 - 2° ciclo Delibera CdA 14.06.2012	7.535	14.06.2012 14.06.2015
		Stock Grant 2011 - 3° ciclo Delibera CdA 08.11.2013	2.428	08.11.2013 08.11.2016
Dirigenti con Responsabilità Strategiche  Compensi nella società che redige il bilancio (*)	N. persone che ricoprono la carica: 1 (**)	Stock Grant 2011 - 2° ciclo Delibera CdA 14.06.2012	6.468	14.06.2012 14.06.2015
		Stock Grant 2011 - 3° ciclo Delibera CdA 08.11.2013	1.950	08.11.2013 08.11.2016
<b>Totale</b>				

(\*) L'accertamento del fair value viene rilevato come costo del lavoro a Conto Economico nel Bilancio di Autostrade Meridionali e come incremento della partecipazione in Autostrade Meridionali nello Stato Patrimoniale del Bilancio di Autostrade per l'Italia, società dalla quale l'Amministratore Delegato, il Direttore Generale e il DIRS sono/sono stati distaccati.

(\*\*) Dirigenti che hanno ricoperto il ruolo in Autostrade Meridionali parzialmente nel corso del 2016: i dati relativi al Fair Value fanno riferimento all'intero anno.

(1) Il numero degli strumenti finanziari vested e non attribuiti è stato definito al completamento di entrambe le tranches di conversione, tenuto conto dell'applicazione del cap.

(2) Come previsto dal Regolamento nel corso dell'anno è stata convertita in azioni Atlantia la seconda tranche delle stock grant maturate.

(3) Come previsto dal Regolamento: (i) nel corso dell'anno è stata convertita in azioni Atlantia la prima tranche delle stock grant maturate; (ii) allo scadere del secondo anno successivo al vesting saranno convertiti i residui diritti. Il numero degli strumenti finanziari vested e non attribuiti sarà definito al completamento di entrambe le tranches di conversione, tenuto conto dell'applicazione del cap.

(4) Le stock grant saranno convertite in azioni Atlantia: (i) fino al 50% dei diritti allo scadere del primo anno successivo al vesting, (ii) i residui diritti allo scadere del secondo anno successivo al vesting, pertanto il valore effettivo delle azioni convertite potrà essere definito esclusivamente in tali date.

STRUMENTI FINANZIARI ASSEGNATI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO					STRUMENTI FINANZIARI VESTED NEL CORSO DELL'ESERCIZIO E NON ATTRIBUITI	STRUMENTI FINANZIARI VESTED NEL CORSO DELL'ESERCIZIO E ATTRIBUIBILI		STRUMENTI FINANZIARI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	
NUMERO E TIPOLOGIA STRUMENTI FINANZIARI PHANTOM	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	NOTE	FAIR VALUE (*)
					193 (1)			(2)	
								(3)	
						2.176 (4)	45.733		7.368
					195 (1)			(2)	
								(3)	
						2.428 (4)	51.029		8.222
								(3)	
						1.950 (4)	40.983		6.603
									22.193

**Tabella 3B: Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche**

NOME E COGNOME	CARICA	PIANO	BONUS DELL'ANNO			BONUS ANNI PRECEDENTI		ALTRI BONUS
			EROGABILE/ EROGATO (EURO)	DIFFERITO (EURO)	PERIODO DI DIFFERIMENTO	NON PIU' EROGABILI	EROGABILE/ EROGATO	
<b>Giulio Barrel</b>	Amministratore Delegato	MBO Annuale/Triennale 2014-2016	45.962				49.033	
Compensi nella società che redige il bilancio (*)		Incentivo a target per MBO Quota Annuale e Incentivo massimo comprensivo di overperformance, per MBO Quota Triennale (entrambi di competenza 2016) che potranno essere erogati nel 2017 previa verifica del conseguimento dei risultati raggiunti e dell'approvazione del bilancio 2016 del Gruppo Atlantia					Incentivo massimo comprensivo di overperformance, per MBO Quota Triennale - di competenza 2014 e 2015 - che potrà essere erogato nel 2017 previa verifica del conseguimento dei risultati raggiunti e dell'approvazione del bilancio 2016 del Gruppo Atlantia	
<b>Michele Mitelli Donferri</b>	Direttore Generale	MBO Annuale/Triennale 2014-2016	59.146				47.227	
Compensi nella società che redige il bilancio (*)		Incentivo a target per MBO Quota Annuale e Incentivo massimo comprensivo di overperformance, per MBO Quota Triennale (entrambi di competenza 2016) che potranno essere erogati nel 2017 previa verifica del conseguimento dei risultati raggiunti e dell'approvazione del bilancio 2016 del Gruppo Atlantia					Incentivo massimo comprensivo di overperformance, per MBO Quota Triennale - di competenza 2014 e 2015 - che potrà essere erogato nel 2017 previa verifica del conseguimento dei risultati raggiunti e dell'approvazione del bilancio 2016 del Gruppo Atlantia	
<b>Dirigenti con responsabilità strategiche</b>	N. persone che ricoprono la carica: 2	MBO 2014 e MBO Annuale/Triennale 2014-2016	66.125				40.500	10.000
Compensi nella società che redige il bilancio (**)		Incentivo a target per MBO (di competenza 2016), per MBO Quota Annuale e Incentivo massimo comprensivo di overperformance, per MBO Quota Triennale (entrambi di competenza 2016) che potranno essere erogati nel 2017 previa verifica del conseguimento dei risultati raggiunti e dell'approvazione del bilancio 2016 del Gruppo Atlantia					Incentivo massimo comprensivo di overperformance, per MBO Quota Triennale - di competenza 2014 e 2015 - che potrà essere erogato nel 2017 previa verifica del conseguimento dei risultati raggiunti e dell'approvazione del bilancio 2016 del Gruppo Atlantia	
<b>Totale</b>			<b>170.963</b>				<b>136.760</b>	<b>10.000</b>

(\*) La componente variabile di breve termine è corrisposta dalla controllante Autostrade per l'Italia, della quale l'Amministratore Delegato e il Direttore Generale sono/sono stati dipendenti distaccati. Autostrade Meridionali sostiene nei confronti della stessa Autostrade per l'Italia i costi per i compensi corrisposti ai dipendenti.

(\*\*) Nel corso del 2016 la qualifica di Dirigente con Responsabilità Strategiche è stata attribuita alla figura del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, nella quale - nel corso dell'anno - si sono avvicendati due dirigenti. I costi relativi alle retribuzioni di entrambi i dirigenti sono stati ripartiti in funzione dei ruoli ricoperti dagli stessi all'interno delle società del Gruppo.

**Tabella 4: Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche**

Nella tabella seguente sono indicate, ove presenti, ai sensi dell'art. 84-*quater*, quarto comma, del Regolamento Emittenti Consob, le partecipazioni in Autostrade Meridionali S.p.A. che risultano detenute dagli Amministratori, dai Sindaci, dai Direttori Generali e dagli altri Dirigenti con responsabilità strategiche,

nonché dai rispettivi coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, società fiduciarie o per interposta persona, risultanti dal libro dei soci, dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni acquisite dagli stessi soggetti.

NOME E COGNOME	CARICA	SOCIETÀ PARTECIPATA	N. AZIONI POSSEDUTE A FINE 2015	N. AZIONI ACQUISTATE	N. AZIONI VENDUTE	N. AZIONI POSSEDUTE A FINE 2016
Paolo Fiorentino	Consigliere	Autostrade Meridionali S.p.A.	50.889 (*)	-	-	50.889 (*)

(\*) Di cui 32.251 date in usufrutto.

