



Registro delle Imprese e Codice Fiscale 07258710586

R.E.A. di Roma 604174

Sede legale: Via Brenta 11 - 00198 Roma

Sito Internet: www.mondotv.it

Mondo TV S.p.A.

**RELAZIONE SULLA
REMUNERAZIONE
2011**

(ai sensi dell'art. 123-ter TUF)

Approvazione: Consiglio di amministrazione del 30 marzo 2012



SOMMARIO DEGLI ARGOMENTI

PREMESSA	3
SEZIONE I.....	3
A. Soggetti coinvolti nella predisposizione ed approvazione della politica delle Remunerazioni.....	3
1. <i>Consiglio di Amministrazione.....</i>	<i>3</i>
2. <i>Comitato per la Remunerazione.....</i>	<i>4</i>
3. <i>Assemblea degli azionisti</i>	<i>4</i>
4. <i>Collegio Sindacale.....</i>	<i>4</i>
B. Illustrazione delle finalità e delle linee generali della Politica di Remunerazione e descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione	4
C. Remunerazione degli amministratori	5
1. <i>Amministratori non esecutivi</i>	<i>5</i>
2. <i>Amministratore Delegato</i>	<i>6</i>
SEZIONE II.....	6
A. Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche	6

PREMESSA

La presente relazione sulla remunerazione (“**Relazione sulla Remunerazione**”) è stata predisposta ai sensi dell’articolo 123-ter D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (“**TUF**”) e dell’articolo 84-quater del regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (“**Regolamento Emittenti**”) ed è stata redatta in conformità all’Allegato 3A, Schema 7-bis, del Regolamento Emittenti.

SEZIONE I

La presente sezione della Relazione sulla Remunerazione descrive le linee essenziali della politica di remunerazione adottata dalla Società (di seguito la “Politica di Remunerazione”) che definisce i principi e le linee guida ai quali si è attenuta la Mondo TV S.p.A. (in seguito anche “Mondo TV” o “Società” o “Emittente”) nella determinazione e nel monitoraggio dell’applicazione delle prassi retributive dei consiglieri di amministrazione con riferimento all’esercizio 2011 (l’“Esercizio di Riferimento”) anche ai fini della Relazione sulla Corporate Governance approvata in data odierna dal Consiglio di Amministrazione della Società.

La Società non ha individuato dirigenti con responsabilità strategiche né l’organigramma prevede e storicamente ha previsto direttori generali, pertanto allo stato non sono state individuate specifiche regole per la remunerazione di tali soggetti.

Ai sensi dello Statuto sociale e di legge, il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica andrà a scadere con l’approvazione da parte dell’Assemblea degli azionisti del bilancio al 31 dicembre 2011. La Politica di Remunerazione per l’anno 2012 e successivi sarà pertanto determinata dal nuovo nominando consiglio di amministrazione e della stessa sarà data opportuna evidenza nelle relazioni sulla remunerazione dei prossimi esercizi in conformità alle previsioni di cui all’articolo 84-*bis* del Regolamento Emittenti.

A. Soggetti coinvolti nella predisposizione ed approvazione della politica delle Remunerazioni

I principali soggetti e organi coinvolti nella predisposizione ed approvazione della Politica sulla Remunerazione sono il Consiglio di Amministrazione, il Comitato per la Remunerazione ed il Collegio Sindacale, nonché l’Assemblea dei Soci.

1. Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione:

- costituisce al proprio interno un Comitato per la Remunerazione;

- determina la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, previo parere del Collegio Sindacale, e su proposta del Comitato per la Remunerazione;
- definisce pertanto, su proposta del Comitato per la Remunerazione, la Politica di Remunerazione;
- approva la relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti e dell'articolo 6 del Codice di Autodisciplina;
- sottopone all'approvazione dell'Assemblea dei soci ai sensi dell'articolo 114-bis TUF eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad amministratori, dipendenti e collaboratori.

2. Comitato per la Remunerazione

Il Comitato per la Remunerazione della Società, costituito all'interno del Consiglio di Amministrazione secondo quanto previsto dal Codice di Autodisciplina, è composto da tutti amministratori non esecutivi ed indipendenti.

Il Comitato per la Remunerazione ha avuto ad oggi il compito di:

- formulare al Consiglio di Amministrazione proposte per la remunerazione degli amministratori;
- valutare e monitorare l'applicazione delle decisioni assunte.

La Politica di Remunerazione è stata pertanto delineata ed approvata dal Comitato per la Remunerazione e dal Consiglio di Amministrazione.

3. Assemblea degli azionisti

In materia di remunerazioni, l'Assemblea degli azionisti determina il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 3);

4. Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale esprime il proprio parere in merito alle proposte di remunerazione degli amministratori esecutivi, e più in generale, degli amministratori investiti di particolari cariche.

B. Illustrazione delle finalità e delle linee generali della Politica di Remunerazione e descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione

La remunerazione degli amministratori è stata definita in modo da assicurare una struttura retributiva complessiva, ritenuta congrua e coerente con gli obiettivi fissati dal Codice di Autodisciplina e con la struttura sociale, gestionale e di *governance* della Mondo TV, che prevede una parte variabile della remunerazione

legata ai risultati esclusivamente a favore dell'Amministratore Delegato al fine di consentire l'allineamento degli interessi del *management* con quelli della Società e degli azionisti attraverso un collegamento diretto tra retribuzione e obiettivi di *performance* specifici, misurabili e realistici, che tengono conto degli obiettivi strategici di medio-lungo periodo della Società.

Peraltro la componente fissa è ritenuta comunque sufficiente a remunerare la prestazione dell'Amministratore Delegato qualora la componente variabile non fosse erogata per il mancato raggiungimento degli obiettivi assegnati;

La componente variabile sarà quindi erogata solo al raggiungimento del risultato previsto.

La Società non ha previsto piani di incentivazione e di fidelizzazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad amministratori, dipendenti e collaboratori né sono quindi previste clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione.

Non sono previsti sistemi di pagamento differito della remunerazione.

L'Emittente non ha stipulato accordi con gli Amministratori che prevedono, ai sensi dell'art. 123-ter del TUF indennità in caso di cessazione dalla carica o anche di risoluzione del rapporto di lavoro.

Nella definizione della politica sulla remunerazione la Società non ha utilizzato come riferimento le politiche retributive implementate da altre società e non si è avvalsa della collaborazione di esperti indipendenti.

C. Remunerazione degli amministratori

All'interno del Consiglio di Amministrazione è possibile distinguere tra:

- (i) Amministratore Delegato: Orlando Corradi.
- (ii) Amministratori non esecutivi.

Tutti gli Amministratori usufruiscono altresì di una copertura assicurativa sulla responsabilità civile per fatti commessi nell'esercizio delle loro funzioni, con l'esclusione dei casi di dolo e colpa grave.

Non si prevede la corresponsione di benefici non monetari per nessun Amministratore.

1. Amministratori non esecutivi

A tutti gli Amministratori non esecutivi viene corrisposto un compenso annuale fisso, che nel limite complessivo deliberato dall'Assemblea degli Azionisti si

componi di un importo uguale per tutti e di un compenso aggiuntivo per quei consiglieri ai quali siano attribuite specifiche mansioni.

In proposito si segnala che agli amministratori indipendenti non è riconosciuto uno specifico corrispettivo, salvo che - in considerazione del maggior impegno richiesto - al Lead Independent Director, cui è demandata anche la funzione di Internal Audit.

Le spese sostenute dagli Amministratori per lo svolgimento del loro incarico vengono rimborsate dalla Società.

2. Amministratore Delegato

La remunerazione dell'Amministratore Delegato è determinata secondo le migliori pratiche seguite da società paragonabili per dimensioni e struttura di *governance* ed è composta:

- i) da una componente fissa annuale, determinata in misura significativa, congruente con la posizione e l'impegno richiesti e, comunque, tale da essere sufficiente a remunerare la prestazione nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di cui infra;
- ii) da una componente variabile correlata al raggiungimento degli obiettivi di Budget approvato dalla Società in termini di risultato netto.

L'ammontare della componente variabile è determinato annualmente dal Consiglio di Amministrazione, su proposta formulata dal Comitato per la Remunerazione, in funzione del concreto raggiungimento degli obiettivi stabiliti.

La componente variabile può raggiungere fino ad un massimo del 40% dell'importo stabilito per il compenso fisso.

SEZIONE II

A. Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

A tutti gli Amministratori non esecutivi della Società è stato corrisposto un uguale compenso, pari a Euro 10.000 annui.

Al Lead Independent Director, incaricato altresì della funzione di Internal Audit, è corrisposto un compenso aggiuntivo pari ad Euro 8.000 in considerazione del maggior impegno richiesto.



La remunerazione dell'Amministratore Delegato è pari a Euro 100.000 annui più una parte variabile di Euro 40.000, oltre a quello già previsto per la carica di Amministratore.

Nella tabella che segue sono indicati gli emolumenti percepiti dai Consiglieri di amministrazione nel corso dell'Esercizio di Riferimento secondo i criteri indicati nell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti.

Nella tabella sono inclusi tutti i soggetti che nel corso dell'Esercizio di Riferimento hanno ricoperto, anche per una frazione di periodo, la carica di componente dell'Organo di Amministrazione.

Si rammenta che alla data della presente Relazione sulla Remunerazione, la Società non ha individuato Dirigenti con responsabilità strategiche né Direttori Generali.

Roma, 30 marzo 2012



A	B	C	D	1	2	3		4	5	6	7	8
Nome e Cognome	Carica	Periodo della carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi Equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus	Partecipazione agli utili					
Orlando Corradi	Presidente e AD	3 anni	31.12.2011	110.000	Nessuno	40.000	Nessuno	Nessuno	Nessuno	150.000	Non applicabile	Nessuno
Matteo Corradi	Amministratore	3 anni	31.12.2011	10.000	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	10.000	Non applicabile	Nessuno
Monica Corradi	Amministratore	3 anni	31.12.2011	40.000	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	40.000	Non applicabile	Nessuno
Leonardo Pagni	Amministratore	3 anni	31.12.2011	50.000	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	50.000	Non applicabile	Nessuno
Carlo Marchetti	Amministratore	3 anni	31.12.2011	10.000	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	92.000*	102.000	Non applicabile	Nessuno
Massimiliano Bertolino	Amministratore	3 anni	31.12.2011	10.000	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	10.000	Non applicabile	Nessuno



Francesco Figliuzzi	Amministratore	3 anni	31.12.2011	18.000	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	18.000	Non applicabile	Nessuno
Fabrizio Balassone	Amministratore	1 anno	31.12.2011	10.000	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	10.000	Non applicabile	Nessuno
Compensi nella società che redige il bilancio				258.000	0	40.000	0	0	92.000	390.000	0	0
Compensi da controllate e collegate				50.000	0	0	0	0	0	50.000	0	0
Totale				308.000	0	40.000	0	0	92.000	440.000	0	0

* Compenso percepito in qualità di Direttore Finanziario e Dirigente Preposto ai documenti contabili e societari dell'Emittente