

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

**REDATAI SENSIDELL'ART. 123-ter DEL D. LGS. 58/1998
E DELL'ART. 84-quater DEL REGOLAMENTO CONCERNENTE LA
DISCIPLINA DEGLI EMITTENTI N. 11971/1999**

**APPROVATA DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
IN DATA 6 GIUGNO 2012**

Movimax Media Group S.p.A.
Via Melchiorre Gioia, 72
20125 Milano
Tel.+39 02 6679791
Fax +39 02 66797979
www.movimax.it
movimax@movimax.it

Capitale sociale Euro 618.000,00 i.v.
Codice fiscale e numero
Iscrizione Registro Imprese Milano,
Partita IVA: 06767271007
R.E.A. di Milano: 1678320

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di convocarVi in **Assemblea Ordinaria il giorno 28 giugno 2012, alle ore 9.00, in unica convocazione**, presso la sede sociale in Milano, via Melchiorre Gioia n.72, per sottoporre alla Vostra approvazione, tra l'altro, la seguente proposta: **“Relazione sulla Remunerazione - deliberazioni ai sensi dell’art. 123-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.”**, così come riportato nell’avviso di convocazione dell’Assemblea dei Soci, pubblicato sul sito internet della Società e sul quotidiano “Il Giornale” in data 18 maggio 2012.

La presente relazione sulla remunerazione (la “Relazione”) è stata redatta ai sensi dell’art. 123-ter del Testo Unico della Finanza e dell’art. 84 - quater del Regolamento Emittenti Consob. La Relazione è suddivisa in due sezioni.

Nella **Sezione I** è illustrata la Politica generale per la Remunerazione (di seguito “Politica per la Remunerazione” o “Politica”) di Moviemax Media Group S.p.A. (di seguito “MMG” o la “Società”) e delle sue controllate dirette consolidate integralmente (di seguito il “Gruppo Moviemax” o il “Gruppo”) Moviemax Italia S.r.l. (di seguito “Mvmx”) e Mondo Entertainment GmbH (di seguito “MEG”).

Tale Politica si riferisce:

- ai membri del Consiglio di Amministrazione, distinguendo fra Amministratori esecutivi e Amministratori non esecutivi;
- ai Dirigenti con responsabilità strategiche, per tali intendendosi le risorse che ricoprono il ruolo di direttore/dirigente, come singolarmente individuate da ciascuna società del Gruppo in coerenza con la politica aziendale.

Sono altresì rappresentate le procedure adottate dalla Società per la predisposizione e l'approvazione della Politica, nonché gli organi e i soggetti responsabili dell'attuazione della stessa.

Nella **Sezione II** sono rappresentate le singole voci che compongono la remunerazione dei membri dei Consigli di Amministrazione della Società e del Gruppo, dei Dirigenti con responsabilità strategiche, nonché dei membri del Collegio Sindacale di Moviemax Media Group S.p.A. (i “Sindaci”); sono, altresì, analiticamente illustrati i compensi corrisposti a tali soggetti nell'esercizio 2011, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, dalla Società e dal Gruppo Moviemax.

Il testo della Relazione è a disposizione del pubblico presso la sede sociale, Borsa Italiana e sul sito internet www.moviemax.it.

Milano, 6 giugno 2012

Per il Consiglio di Amministrazione
L'Amministratore Delegato
Rino Garbetta

SEZIONE I

1. Principi e finalità della Politica generale per la remunerazione

1.1. Finalità

Moviemax Media Group S.p.A. è una società quotata sul segmento ordinario del Mercato Telematico Azionario, che svolge attività nel settore del media entertainment ed è presente nell'intero ciclo distributivo che prevede la produzione e l'acquisizione dei diritti full-rights, la distribuzione home video, la commercializzazione dei diritti televisivi e new media, nonché la distribuzione cinematografica attraverso la controllata Moviemax Italia.

La Politica generale per la remunerazione (di seguito "Politica per la Remunerazione" o "Politica") è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 6 giugno 2012 e rimarrà in vigore fino ad eventuale revoca della stessa.

Tale politica ha la finalità di:

- attrarre, trattenere e motivare persone dotate delle qualità professionali richieste per il perseguimento degli obiettivi aziendali;
- allineare gli interessi del management con quello degli azionisti, perseguendo l'obiettivo prioritario della creazione del valore sostenibile nel medio - lungo periodo, attraverso la realizzazione di un forte legame tra retribuzione e performance;
- riconoscere il merito al fine di valorizzare adeguatamente il contributo individuale delle risorse.

1.2. Ambito di applicazione

La Politica per la Remunerazione stabilisce i principi e le linee guida ai quali si attengono la Società e le sue controllate dirette consolidate integralmente Moviemax Italia S.r.l. e Mondo Entertainment GmbH.

Il presente documento è redatto in conformità con le disposizioni contenute nella delibera CONSOB n. 18049 del 23 Dicembre 2011 in attuazione dell'articolo 123-ter del D.Lgs. 58/1998 in materia di trasparenza delle remunerazioni degli amministratori di società quotate.

La Politica per la Remunerazione si applica ai componenti del Consiglio di Amministrazione e ai Dirigenti con responsabilità strategiche del Gruppo.

Spetta al Consiglio di Amministrazione di Moviemax Media Group S.p.A. indicare quali siano i Dirigenti con responsabilità strategiche tra le risorse che ricoprono il ruolo di direttore/dirigente, come singolarmente individuate da ciascuna Società del Gruppo in coerenza con la politica aziendale.

La definizione della Politica per la Remunerazione è il risultato di un processo chiaro e trasparente, nel quale rivestono un ruolo centrale il Consiglio di Amministrazione e il Comitato per la remunerazione.

2. Governance

Il modello di governance di Moviemax Media Group S.p.A. prevede un sistema di regole chiare e rigorose finalizzate anche ad assicurare un adeguato controllo delle politiche remunerative in coerenza con criteri di trasparenza e d'imparzialità.

2.1. Processo di definizione e approvazione della Politica

La Politica per la Remunerazione è annualmente sottoposta all'approvazione del Consiglio di Amministrazione di Moviemax Media Group S.p.A. su proposta del Comitato per la remunerazione. Il Consiglio di Amministrazione di Moviemax Media Group S.p.A., esaminata e approvata la Politica, la propone al voto consultivo all'Assemblea degli azionisti in ottemperanza a quanto stabilito dall'articolo 123-ter del D. Lgs. 58/1998 (di seguito "TUF").

Il Comitato per la remunerazione ha approvato una proposta di Politica per la Remunerazione nella riunione del 3 maggio 2012 e nella riunione del 5 giugno 2012; il Consiglio di Amministrazione ha valutato e approvato la Politica nella riunione del 6 giugno 2012.

Non sono intervenuti esperti indipendenti nella predisposizione della Politica per la Remunerazione.

2.2. Ruolo, composizione e competenze del Comitato per la remunerazione

Il Consiglio di Amministrazione di Moviemax Media Group S.p.A ha istituito al proprio interno, in data 10 dicembre 2004, il Comitato per la remunerazione, con funzioni di natura istruttoria, consultiva e propositiva nei confronti del Consiglio di Moviemax Media Group S.p.A e di tutte le società del Gruppo.

Il Comitato è attualmente composto da due Amministratori non esecutivi e indipendenti e precisamente: Elvio Gasperini e Guido Conti. Il Consiglio, all'atto della nomina, ha valutato che i componenti del Comitato possedessero un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria.

Il Comitato per la remunerazione formula proposte al Consiglio di Amministrazione, in assenza dei diretti interessati, per la remunerazione, per i bonus o per i piani di incentivazione, degli Amministratori delegati e di quelli che rivestono particolari cariche, nonché, su indicazione degli Amministratori delegati, per la determinazione dei criteri per la remunerazione dell'alta direzione della Società.

Il Comitato nel formulare le proprie proposte può prevedere che una parte dei compensi complessivi degli Amministratori delegati sia legata ai risultati economici conseguiti dalla Società ed, eventualmente, al raggiungimento di obiettivi specifici preventivamente indicati dal Consiglio di Amministrazione.

Con riferimento ai bonus ed agli altri sistemi di incentivazione, il Comitato presenta al Consiglio di Amministrazione le proprie raccomandazioni in relazione al loro utilizzo ed a tutti i rilevanti aspetti tecnici legati alla loro formulazione ed applicazione. In particolare, il Comitato formula proposte al Consiglio di Amministrazione in ordine al sistema di incentivazione ritenuto più opportuno e monitora l'evoluzione e l'applicazione nel tempo dei piani approvati dall'assemblea dei soci su proposta del Consiglio di Amministrazione.

Il Comitato inoltre dovrà monitorare l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio di Amministrazione stesso, nonché valutare periodicamente i criteri adottati per la remunerazione dei Dirigenti con responsabilità strategiche, vigilare sulla loro applicazione sulla base delle informazioni fornite dagli amministratori delegati e formulare al Consiglio di Amministrazione raccomandazioni generali in materia.

Il Comitato deve riferire direttamente al Consiglio di Amministrazione e, ove opportuno, consultarsi con il Presidente del Consiglio di Amministrazione per fornire chiarimenti sulle proposte del Comitato relative alla remunerazione degli Amministratori delegati.

Il Comitato può, nello svolgimento del suo incarico, richiedere l'ausilio di consulenti esterni, nei termini stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, e assicurarsi la partecipazione di soggetti esterni con la necessaria esperienza qualora lo ritenesse opportuno.

Nello svolgimento delle proprie funzioni, i componenti del Comitato hanno la facoltà di accedere alle informazioni ed alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei loro compiti, nonché di avvalersi di consulenti esterni entro i termini stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

3. Descrizione della Politica generale per la remunerazione

All'interno degli organi amministrativi del Gruppo Moviemax Media Group S.p.A, è possibile distinguere tra:

- Amministratori esecutivi investiti di particolari cariche ai quali altresì possono essere delegate specifiche attribuzioni;
- Amministratori non investiti di particolari cariche (di seguito "Amministratori non esecutivi").

L'attribuzione di poteri per i soli casi di urgenza ad Amministratori non vale, di per sé, a configurarli come Amministratori esecutivi.

Nell'attuale composizione del Consiglio di Amministrazione di Moviemax Media Group S.p.A. è possibile individuare quali:

- Amministratori esecutivi: il Vice-Presidente Corrado Coen, che dovrà relazionare trimestralmente il Consiglio circa le varie opportunità inerenti possibili operazioni straordinarie, l'Amministratore Delegato Rino Garbetta, e Giovanni Scrofani;
- Amministratori non esecutivi: il Presidente Elvio Gasperini, i Consiglieri Guido Conti, Daniela Dagnino, Sara Colombo e Anna Boccoli.

Il Consiglio di Amministrazione di Moviemax Media Group S.p.A. in carica alla data della Relazione è stato nominato dall'Assemblea dei soci del 1° giugno 2010, nonché integrato nel numero dei componenti dall'Assemblea del 16 aprile 2012 (da 7 a 9 membri), in carica per il triennio 2010/2012, quindi fino all'assemblea per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012.

Si segnala che il Consigliere Sara Colombo è stata cooptata dal Consiglio di Amministrazione in data 23 aprile 2012 e che rimarrà in carica fino alla prossima assemblea dei soci fissata per il 28 giugno 2012.

L'Assemblea dei soci del 1° giugno 2010 ha deliberato, inter alia, quale compenso complessivo spettante al Consiglio di Amministrazione, l'importo di Euro 279.000 lordi, in ragione di ciascun esercizio, da ripartire ai sensi di legge.

Il Consiglio di Amministrazione del 28 luglio 2010, seguito delle delibere assunte dall'Assemblea del 1° giugno 2010, con il parere favorevole del Collegio Sindacale ai sensi di legge e delle proposte formulate dal Comitato per le Remunerazioni, ha deliberato un compenso pari ad Euro 224.000 al Presidente ed Amministratore Delegato Guglielmo Marchetti; Euro 20.000 al Consigliere, Lead Independent Director e membro del membro del Comitato per il Controllo Interno e del Comitato per le Remunerazioni Elvio Gasperini, Euro 15.000 al Consigliere e membro del Comitato per il Controllo Interno e del Comitato per le Remunerazioni Guido Conti; Euro 10.000 cad. ai Consiglieri Giovanni Scrofani e Leonardo Pagni.

L'Assemblea dei soci del 16 aprile 2012 ha rideterminato i compensi spettanti all'organo amministrativo incrementato del numero dei componenti da 7 a 9, deliberando, quale compenso complessivo spettante al Consiglio di Amministrazione, l'importo di Euro 300.000 lordi, in ragione di ciascun esercizio, da ripartire ai sensi di legge, precisando che l'importo minimo da attribuire a ciascun consigliere non potrà essere inferiore ad Euro 15.000,00, e demandando al Consiglio di Amministrazione stesso, con il parere del Collegio Sindacale ai sensi di legge, la suddivisione del

suddetto compenso tra i singoli Consiglieri e la determinazione della remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dell'art. 2389, comma 3, cod. civ.

Il Consiglio di Amministrazione del 6 giugno 2012, a seguito delle delibere assunte dall'Assemblea del 16 aprile 2012, con il parere del Collegio Sindacale ai sensi di legge e, previo parere del Comitato per la remunerazione, ha deliberato di suddividere il compenso complessivo annuo per il Consiglio di Amministrazione come segue:

- a) Amministratore Delegato: Euro 105.000 lordi annui
- b) Presidente del Consiglio di amministrazione: Euro 20.000 lordi annui
- c) Vice Presidente del Consiglio di amministrazione: Euro 40.000 lordi annui

Inoltre l'organo amministrativo ha deliberato di attribuire a ciascun Amministratore un compenso annuo forfettario di euro 15.000.

Moviemax Italia S.r.l. avente ad oggetto principale la distribuzione cinematografica, presenta, alla data del presente documento, la sola figura dell'Amministratore unico, a cui sono affidati tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione nella persona del Dr. Rino Garbetta, nominato in data 4 maggio 2012 per il quale non è previsto alcun compenso per lo svolgimento di tale incarico.

Mondo Entertainment GmbH avente ad oggetto principale la commercializzazione dei supporti Home Video nel mercato tedesca presenta, alla data del presente documento la figura dell'Amministratore Unico Michael Bartels, per il quale non è previsto alcun compenso per lo svolgimento di tale incarico.

Alla data della presente Politica, l'unico Dirigente con responsabilità strategiche della Società e del Gruppo Moviemax è la Dr.ssa Marina Alessandra Marzotto che ricopre la funzione di Direttore Generale.

Si segnala che al 31 dicembre 2011 i Dirigenti con responsabilità strategiche della Società e del Gruppo Moviemax erano il Direttore Generale Guglielmo Marchetti che ricopriva anche la carica di Presidente ed Amministratore Delegato ed il Direttore Finanziario Giovanni Scrofani che ricopriva anche la carica di Consigliere i cui compensi sono dettagliati nella sezione II del presente documento.

La remunerazione degli Amministratori non esecutivi è rappresentata solo da una componente fissa, determinata sulla base dell'impegno richiesto per lo svolgimento delle attività assegnate.

A tutti gli Amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico.

3.1. Remunerazione degli Amministratori esecutivi e dei Dirigenti con responsabilità strategiche

Allo stato il Gruppo Moviemax Media Group S.p.A. focalizza la propria attività conformemente alle linee guida delineate nel Piano industriale, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 10 aprile 2012.

Per tale ragione si stabilisce di prefigurare per gli Amministratori Esecutivi e per i Dirigenti con responsabilità strategiche del Gruppo Moviemax una struttura retributiva coerente con il ruolo societario rivestito.

La composizione del pacchetto retributivo è definita in coerenza con i seguenti criteri:

- garantire una struttura retributiva complessiva equilibrata con un adeguato bilanciamento delle componenti fisse e variabili, al fine di evitare comportamenti non allineati alla creazione di valore sostenibile nel medio - lungo periodo;
- garantire un collegamento diretto tra retribuzione e *performance* e della profittabilità complessiva dell'azienda;
- garantire livelli retributivi complessivi in grado di riconoscere il valore professionale delle persone e il loro contributo alla creazione di valore sostenibile nel medio - lungo periodo.

4. Le componenti della remunerazione

La Politica si compone dei seguenti elementi:

- una componente fissa annua lorda;
- una componente variabile annuale;
- una componente variabile di medio - lungo periodo (di seguito "Long Term Incentive" o "LTI");
- benefit;
- indennità in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto.

Alla data della presente Relazione, non è previsto alcun piano di incentivazione basato su strumenti finanziari.

4.1 Componente fissa annua lorda

Il pacchetto retributivo di tutti gli Amministratori (esecutivi e non esecutivi) e dei Dirigenti con responsabilità strategiche del Gruppo Moviemax Media Group S.p.A. prevede innanzitutto la corresponsione di una componente fissa annua lorda, determinata sulla base dell'impegno richiesto per lo svolgimento delle attività assegnate, e che sia sufficiente a remunerare la prestazione dell'Amministratore esecutivo, nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata.

La remunerazione degli Amministratori non esecutivi è rappresentata solo dalla componente fissa.

La componente fissa della remunerazione ricompensa il ruolo ricoperto in termini di ampiezza delle responsabilità e impatto sul business, rispecchiando esperienza, capacità e competenze richieste per ciascuna posizione, nonché il livello di eccellenza dimostrato e la qualità complessiva del contributo ai risultati di business.

La rilevanza del peso della componente fissa all'interno del pacchetto complessivo è tale da ridurre i comportamenti orientati al rischio.

4.2 Componente variabile annuale

La componente variabile della remunerazione, attribuita solo agli Amministratori esecutivi e ai Dirigenti con responsabilità strategiche del Gruppo Moviemax, è finalizzata a riconoscere i risultati conseguiti, stabilendo un collegamento tra compensi e performance.

L'analisi del posizionamento retributivo, della composizione e più in generale della competitività della remunerazione è compiuta dal Comitato per la remunerazione.

La componente variabile annuale è definita nella Politica in misura percentuale rispetto all'utile ante imposte consolidato d'esercizio.

In via generale per gli Amministratori esecutivi viene definito il seguente peso per la componente variabile retributiva annuale:

- per l'Amministratore Delegato si riconosce un compenso complessivo annuo lordo variabile pari al 3% dell'utile ante imposte consolidato d'esercizio;
- per il Vice-Presidente si riconosce complessivo annuo lordo variabile pari al 2% dell'utile ante imposte consolidato d'esercizio;
- per il Direttore Generale si riconosce un compenso annuo lordo variabile pari al 3% dell'utile ante imposte consolidato d'esercizio;
- per il Presidente del Comitato di indirizzo strategico si riconosce un compenso complessivo annuo lordo variabile pari al 2% dell'utile ante imposte consolidato d'esercizio

In relazione a specifiche operazioni aventi caratteristiche di eccezionalità per la rilevanza strategica e gli effetti sui risultati della Società, il Consiglio di Amministrazione di Moviemax Media Group S.p.A., su proposta del Comitato per la remunerazione, può attribuire bonus discrezionali agli Amministratori esecutivi e ai Dirigenti con responsabilità strategiche.

Il sistema è realizzato con l'obiettivo di assicurare selettività e differenziazione.

4.3. Componente variabile di medio-lungo periodo (LTI)

Relativamente al piano LTI, si evidenzia che è in fase di elaborazione un sistema d'incentivazione a medio - lungo termine mediante l'attribuzione di strumenti monetari e/o finanziari la cui struttura sarà definita nel corso del 2012. In tale ambito sarà valutata anche la modalità per procedere all'introduzione di meccanismi di differimento parziale della componente variabile maturata, in coerenza con il profilo di rischio dell'impresa.

Alla data della presente Relazione, non è previsto alcun piano di incentivazione basato su strumenti finanziari.

4.4. Benefit

L'offerta retributiva degli Amministratori esecutivi e dei Dirigenti con responsabilità strategica potrà essere completata con diverse tipologie di benefit, per un importo compreso nei 300.000 euro deliberati come compenso per gli amministratori, tra cui piani previdenziali, assicurativi e assistenziali che riflettono in modo coerente e migliorativo la tutela previdenziale e assistenziale.

Alla data della presente Relazione non sono previsti benefit non monetari.

4.5. Assicurazione D&O

Alla data della presente Relazione, in linea con le best practices, Amministratori, Sindaci e Dirigenti con responsabilità strategiche sono assicurati a beneficio del Gruppo Moviemax con una polizza assicurativa cd. D&O (Directors & Officers Liability) a fronte della responsabilità civile verso terzi di Amministratori, Sindaci e Dirigenti con responsabilità strategiche nell'esercizio delle loro funzioni. Tale polizza assicurativa è stata stipulata dall'azionista di riferimento ed è estesa anche a MMG, a tutela degli Amministratori, Sindaci, Dirigenti strategici e del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili fino ad un massimale pari a Euro 5.000.000 per ciascun sinistro e nell'aggregato annuo. Copia della stessa è visionabile presso l'ufficio del Dirigente preposto.

5. Indennità in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto

Il Consiglio di Amministrazione di Moviemax Media Group S.p.A. può prevedere, su proposta del Comitato per la remunerazione, per gli Amministratori esecutivi, la corresponsione di un'indennità nel momento di cessazione anticipata del rapporto nelle seguenti circostanze:

- risoluzione ad iniziativa della società non sorretta da giusta causa;
- risoluzione a iniziativa dell'amministratore per giusta causa.

In tali casi l'indennità massima è pari a 1 annualità del compenso annuo lordo, intendendosi per tale la somma di tutti i compensi annui lordi fissi e variabili annuali previsti per la carica.

In caso di interruzione del rapporto in essere con il Gruppo per motivi diversi dalla giusta causa, l'orientamento è quello di ricercare accordi per la "chiusura" del rapporto in modo consensuale.

Non è prevista alcuna indennità specifica, diversa da quella sopra descritta, nel caso in cui il rapporto cessi a seguito di offerta pubblica di acquisto promossa su titoli emessi dalla Società.

Per i Dirigenti con responsabilità strategica non si prevedono accordi che regolino ex ante gli aspetti economici relativi all'eventuale risoluzione anticipata del rapporto ad iniziativa della Società o del singolo.

Non esistono infine accordi che prevedano compensi per impegni di non concorrenza.

SEZIONE II

Parte prima

Compensi dell'organo amministrativo e di controllo di Moviemax Media Group S.p.A. al 31/12/2011

- *Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore Delegato*

Il Sig. Marchetti Guglielmo ha percepito un compenso pari a Euro 224.000 come corrispettivo per lo svolgimento della carica per l'intero anno 2011 così come descritto nella presente Relazione (Sezione I, Capitolo 3). In aggiunta alla suddetta quota di compenso fisso, inoltre, ha percepito una retribuzione lorda come dipendente della Società pari a Euro 200.000, un bonus a raggiungimento obiettivi pari ad Euro 90.000 e un importo per fringe benefit quantificabile in Euro 30.889.

- *Amministratori esecutivi*

Il Dr. Giovanni Scrofani ha percepito un compenso pari a Euro 10.000 come corrispettivo per lo svolgimento della carica di Consigliere della MMG per l'intero anno 2011. In aggiunta alla suddetta quota di compenso fisso, inoltre, ha percepito una retribuzione lorda come dipendente della Società pari ad Euro 150.000, un bonus a raggiungimento obiettivi pari ad Euro 12.000 e un importo per fringe benefit quantificabile in Euro 19.818.

- *Amministratori non esecutivi*

I Signori Elvio Gasperini e Guido Conti hanno percepito, per il relativo periodo di presenza all'interno dell'organo amministrativo, il compenso previsto per la carica di Amministratore non esecutivo, così come per la carica di membri dei Comitati interni al Consiglio di Amministrazione, così come descritto all'interno della presente Relazione (Sezione I, Capitolo 3).

La Dr.ssa Marina Scandurra ha percepito un compenso come Amministratore indipendente e non esecutivo per un importo pro-rata pari ad Euro 1.250.

Il Dr. Leonardo Pagni ha percepito un compenso come Amministratore non esecutivo per un importo pro-rata pari ad Euro 3.806.

Il Dr. Corrado Coen e la Dr.ssa Daniela Dagnino hanno percepito un compenso per la carica di Consigliere per un importo pro-rata pari, rispettivamente ad Euro 6.028 ed Euro 833.

- *Sindaci*

Il Presidente del Collegio Sindacale Dr.ssa Laura Rosati e i Sindaci effettivi Vittorio Romani e Luca Caravella hanno percepito il compenso attribuito dall'Assemblea del 30 aprile 2009, la quale ha deliberato determinare in euro 36.000 il compenso lordo annuo spettante ai Sindaci, oltre all'indennità oraria di Euro 100 e al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico.

Compensi degli organi amministrativi di Moviemax Italia S.r.l.

L'Assemblea della società Moviemax Italia S.r.l. in data 5 settembre 2011 ha deliberato la nomina di Guglielmo Marchetti come Amministratore unico; a fronte di tale carica l'assemblea ha altresì deliberato un compenso complessivo annuo pari ad Euro 100.000.

Al 31/12/2011 la società Moviemax Italia S.r.l. ha corrisposto a Guglielmo Marchetti per tale carica un compenso pro-rata pari ad Euro 55.917.

Compensi degli organi amministrativi di Mondo Entertainment Gmbh

Si segnala che Michael Bartels non percepisce un compenso come Amministratore Unico, ma ha percepito una retribuzione come dirigente della società pari ad Euro 130.000,00 annui lordi.

Compensi dei Dirigenti con responsabilità strategiche

Si segnala che al 31 dicembre 2011 i Dirigenti con responsabilità strategiche della Società e del Gruppo Moviemax erano il Direttore Generale Guglielmo Marchetti che ricopriva anche la carica di Presidente ed Amministratore Delegato ed il Direttore Finanziario Giovanni Scrofani che ricopriva anche la carica di Consigliere i cui compensi sono dettagliati nelle tabelle nella parte seconda della presente sezione.

Parte seconda

TABELLA 1: COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO nel corso dell'esercizio 2011

NOME E COGNOME	CARICA	PERIODO IN CUI È STATA RICOBERTA LA CARICA	SCADENZA DELLA CARICA	COMPENSI FISSI	COMPENSI PER LA PARTECIPAZIONE A COMITATI	COMPENSI VARIABILI NON EQUITY		BENEFICI NON MONETARI	ALTRI COMPENSI	TOTALE	FAIR VALUE DEI COMPENSI EQUITY	INDENNITÀ DI FINE CARICA O DI CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO
AMMINISTRATORI DI MMG												
GUGLIELMO MARCHETTI (1)	Presidente e Amm.re Delegato	dal 01/01/2011 al 31/12/2011	Approvazione del bilancio al 31.12.2012									
Compensi nella società che redige il bilancio				424.000	0	90.000	0	30.889	0	544.889	0	0
Compensi da controllate e collegate				55.917	0	0	0	0	0	55.917	0	0
Totale				479.917	0	90.000	0	30.889	0	600.806	0	0
LEONARDO PAGNI	Amm.re	dal 01/01/2011 al 18/05/2011	dimissioni da Amministratore del 18/05/2011									
Compensi nella società che redige il bilancio				3.806	0	0	0	0	0	3.806	0	0
Compensi da controllate e collegate				0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale				3.806	0	0	0	0	0	0	0	0
GIOVANNI SCROFANI (2)	Amm.re	dal 01/01/2011 al 31/12/2011	Approvazione del bilancio al 31.12.2012									
Compensi nella società che redige il bilancio				160.000	0	12.000	0	19.818	0	191.818	0	0
Compensi da controllate e collegate				833	0	0	0	0	0	833	0	0
Totale				160.000	0	12.000	0	0	0	192.651	0	0
CORRADO COEN (3)	Amm.re	dal 23/05/2011 al 31/12/2011	Approvazione del bilancio al 31.12.2012									
Compensi nella società che redige il bilancio				6.028	0	0	0	0	0	6.028	0	0
Compensi da controllate e collegate				0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale				6.028	0	0	0	0	0	6.028	0	0
ELVIO GASPERINI (4)	Amm.re indipendente	dal 01/01/2011 al 31/12/2011	Approvazione del bilancio al 31.12.2012									
Compensi nella società che redige il bilancio				10.000	10.000	0	0	0	0	20.000	0	0
Compensi da controllate e collegate				833	0	0	0	0	0	833	0	0
Totale				10.833	10.000	0	0	0	0	20.833	0	0
GUIDO CONTI (5)	Amm.re indipendente	dal 01/01/2011 al 31/12/2011	Approvazione del bilancio al 31.12.2012									
Compensi nella società che redige il bilancio				10.000	5.000	0	0	0	15.000	30.000	0	0
Compensi da controllate e collegate				0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale				10.000	5.000	0	0	0	15.000	30.000	0	0
DANIELA DAGNINO (6)	Amm.re	dal 29/11/2011 al 31/12/2011	Approvazione del bilancio al 31.12.2012									
Compensi nella società che redige il bilancio				833	0	0	0	0	0	833	0	0
Compensi da controllate e collegate				0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale				833	0	0	0	0	0	833	0	0
MARINA SCANDURRA (7)	Amm.re	dal 29/11/2011 al 31/12/2011	Approvazione del bilancio al 31.12.2012									
Compensi nella società che redige il bilancio				1.250	0	0	0	0	0	1.250	0	0
Compensi da controllate e collegate				0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale				1.250	0	0	0	0	0	1.250	0	0

NOME E COGNOME	CARICA	PERIODO IN CUI È STATA RICOPERTA LA CARICA	SCADENZA DELLA CARICA	COMPENSI FISSI	COMPENSI PER LA PARTECIPAZIONE A COMITATI	COMPENSI VARIABILI NON EQUITY		BENEFICI NON MONETARI	ALTRI COMPENSI	TOTALE	FAIR VALUE DEI COMPENSI EQUITY	INDENNITÀ DI FINE CARICA O DI CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO
						BONUS E ALTRI INCENTIVI	PARTECIPAZIONE AGLI UTILI					
SINDACI												
LAURA ROSATI	Presidente	dal 01/01/2011 al 31/12/2011	Approvazione del bilancio al 31.12.2011									
Compensi nella società che redige il bilancio				17.823	0	0	0	0	0	17.823	0	0
Compensi da controllate e collegate				29.486	0	0	0	0	0	29.486	0	0
Totale				47.309	0	0	0	0	0	47.309	0	0
VITTORIO ROMANI	Sindaco effettivo	dal 01/01/2011 al 31/12/2011	Approvazione del bilancio al 31.12.2011									
Compensi nella società che redige il bilancio				8.989	0	0	0	0	0	8.989	0	0
Compensi da controllate e collegate				15.433	0	0	0	0	0	15.433	0	0
Totale				24.422	0	0	0	0	0	24.422	0	0
LUCA CARAVELLA	Sindaco effettivo	dal 01/01/2011 al 31/12/2011	Approvazione del bilancio al 31.12.2011									
Compensi nella società che redige il bilancio				10.026	0	0	0	0	0	10.026	0	0
Compensi da controllate e collegate				0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale				10.026	0	0	0	0	0	10.026	0	0
DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE												
DIRIGENTI STRATEGICI (IN AGGREGATO)												
Compensi nella società che redige il bilancio												
Compensi da controllate e collegate												
Totale												

- (1) Guglielmo Marchetti: di cui retribuzioni fisse maturate Euro 200.000; di cui Retribuzioni fisse non corrisposte Euro 6.592; di cui Emolumenti non corrisposti per la carica di amministratore in MMG Euro 112.000; di cui Bonus e altri incentivi non corrisposti Euro 90.000; di cui Emolumenti non corrisposti per la carica di amministratore in Moviemax Italia Euro 6.731;
- (2) Giovanni Scrofani: di cui retribuzioni fisse maturate Euro 150.000; di cui Retribuzioni fisse non corrisposte Euro 4.740; di cui Emolumenti non corrisposti per la carica di amministratore in MMG Euro 5.000; di cui Bonus e altri incentivi non corrisposti Euro 12.000; di Emolumenti non corrisposti per la carica di amministratore in Moviemax Italia Euro 6.958;
- (3) Corrado Coen: di cui Emolumenti non corrisposti per la carica di amministratore in MMG Euro 6.028;
- (4) Elvio Gasperini: di cui Emolumenti non corrisposti per la carica di amministratore in MMG Euro 10.000;
- (5) Guido Conti: di cui Emolumenti non corrisposti per la carica di amministratore in MMG Euro 7.800; di cui Altri compensi non corrisposti Euro 7.938;
- (6) Daniela Dagnino: di cui Emolumenti non corrisposti per la carica di amministratore in MMG Euro 833;
- (7) Marina Scandurra: di cui Emolumenti non corrisposti per la carica di amministratore in MMG Euro 1.250.

TABELLA 2: Piani di incentivazione monetaria a favore dei componenti degli organi di direzione, amministrazione e controllo di MMG

BENEFICIARI		BONUS DELL'ANNO 2011 (€)			BONUS DI ANNI PRECEDENTI (€)			ALTRI BONUS (€)
NOME E COGNOME	CARICA	EROGABILE/EROGATO	DIFFERITO	PERIODO DI DIFFERIMENTO	NON PIÙ EROGABILI	EROGABILE/EROGATO	ANCORA DIFFERITI	
GUGLIELMO MARCHETTI	PRESIDENTE E AMMINISTRATORE DELEGATO		90.000	2011		125.000		
GIOVANNI SCROFANI	AMMINISTRATORE E DIRETTORE FINANZIARIO		12.000	2011		20.000		
DIRIGENTI STRATEGICI (IN AGGREGATO)								