



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE DI A.S. ROMA S.P.A.

PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017

PREMESSA

La presente Relazione del Comitato per la Remunerazione è stata redatta in conformità a quanto previsto dall'art. 123 – ter TUF e dall'art. 84 - quater del Regolamento Emittenti Consob, in conformità all'allegato 3A Schema 7-bis dello stesso Regolamento Emittenti, nonché in conformità dell'art. 6 del Codice di Autodisciplina per le società quotate in Borsa.

Nella Prima Sezione viene illustrata la Politica della Remunerazione adottata dalla A.S. Roma S.p.A. (la "Roma" o la "Società") per la determinazione della remunerazione dei componenti il Consiglio di Amministrazione della Società e dei dirigenti che abbiano responsabilità strategiche.

Nella Seconda Sezione della presente Relazione sono riportati i compensi corrisposti all'Amministratore, ai Sindaci ed ai dirigenti che hanno ricoperto ruoli con responsabilità strategiche nella Società durante l'esercizio sociale 2016/2017.

SEZIONE PRIMA

1. Organi e soggetti coinvolti nell'adozione ed attuazione della Politica sulla Remunerazione

1.1 Comitato per le Nomine e la Remunerazione

La Politica sulla Remunerazione della Società è affidata al Consiglio di Amministrazione, che si avvale dell'attività consultiva e propositiva del Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

Il Consiglio di Amministrazione in data 13 novembre 2014 ha nominato membri del Comitato per le Nomine e la Remunerazione l'Avv.to Benedetta Navarra in qualità di Presidente, l'Avv.to Gianluca Cambareri ed il Dott. John Galantic, tutti amministratori non esecutivi ed indipendenti.

Al Comitato per le Nomine e la Remunerazione sono affidati i seguenti compiti:

- a) presentare al Consiglio di Amministrazione proposte per la remunerazione degli amministratori delegati e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche, monitorando l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio stesso;
- b) 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.



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017

Il Comitato per le Nomine e la Remunerazione si riunisce ogni qualvolta lo ritenga opportuno ed adotta le proprie decisioni con il voto favorevole della maggioranza dei propri componenti. Alle riunioni del Comitato per le Nomine e la Remunerazione è invitato a partecipare il Presidente del Collegio Sindacale.

Nel corso dell'esercizio il Comitato si è riunito per una volta in data 26 settembre 2016 per esprimere, *inter alia*, la propria opinione in merito alla: (i) nomina del Dott. Umberto Gandini quale membro del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato e valutazione dei relativi compensi; (ii) valutazione dei compensi relativi al contratto di lavoro del Direttore Generale Avv. Mauro Baldissoni, con effetto dal 1 luglio 2016 al 30 giugno 2019; (iii) estensione del numero dei consiglieri di amministrazione da tredici a quattordici.

1.2 Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione provvede annualmente a determinare, esaminate le proposte del Comitato per le Nomine e la Remunerazione e sentito il Collegio Sindacale, la remunerazione dell'Amministratore Delegato e degli altri Amministratori che ricoprono particolari incarichi, provvedendo altresì alla suddivisione del compenso globale spettante ai membri del Consiglio stesso, così come determinato nel complesso dall'Assemblea.

1.3 Assemblea degli Azionisti

L'Assemblea, ai sensi dell'art. 2389 cod.civ. determina l'ammontare complessivo della remunerazione del Consiglio di Amministrazione, inclusivo dei compensi da attribuirsi agli amministratori che ricoprono particolari incarichi.

L'Assemblea, ai sensi dell'art-123-ter, comma 6, del TUF esprime votazione non vincolante sulla Parte 1 della presente Relazione.

2. Finalità e principi della Politica sulla Remunerazione

La Politica sulla Remunerazione della Società è definita in coerenza con il modello di Governance adottato, allo scopo di attrarre, trattenere e motivare persone dotate di elevato profilo professionale e manageriale ed in possesso delle qualità necessarie per gestire con successo la Società.

Al fine di realizzare gli obiettivi sopra indicati, la Politica sulla Remunerazione viene stabilita tenendo conto:

- della peculiarità del settore nel quale la Società opera;



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017

- del riconoscimento dei ruoli e delle responsabilità attribuite, dei risultati conseguiti e della qualità dell'apporto professionale;
- dell'esigenza di adottare sistemi di incentivazione connessi al raggiungimento di particolari obiettivi economico/finanziari, di sviluppo del business ed operativi, definiti in un'ottica di sostenibilità dei risultati, in coerenza con i piani di sviluppo della Società e con le responsabilità assegnate.

In attuazione delle suddette finalità, la Politica sulla Remunerazione degli amministratori esecutivi e dei dirigenti strategici adottata dalla Società è fondata su una parte fissa ed una parte variabile generalmente legata sia al raggiungimento di obiettivi di carattere sportivo, sia al raggiungimento di obiettivi di carattere gestionale. Non sono previsti piani di incentivazione a lungo termine.

Per la predisposizione della politica delle remunerazioni la Società non si è avvalsa di alcun esperto indipendente, né ha fatto riferimento a politiche retributive di altre società.

3. Composizione della remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione

L'assemblea ordinaria degli azionisti della Società, nella seduta del 27 ottobre 2014, ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione un compenso annuale complessivo massimo pari ad euro 1.280.000,00 lordi, conferendo al medesimo organo amministrativo il potere di determinare l'emolumento spettante ai singoli consiglieri e a coloro che tra questi rivestono particolari cariche.

Il Consiglio di Amministrazione ha quindi deliberato di riconoscere un emolumento ai consiglieri non esecutivi ed indipendenti.

La remunerazione dell'amministratore delegato è articolata in una parte fissa ed una parte variabile legata al raggiungimento di specifici risultati sportivi da parte della Società. La parte fissa della remunerazione è comunque in grado di remunerare in modo congruo l'amministratore delegato, anche nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi sportivi da parte della Società.

Agli amministratori non esecutivi ed ai componenti dei Comitati non è riconosciuto alcun compenso per gli incarichi ricoperti.

In data 28 ottobre 2016 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la nomina dell'Amministratore Delegato Dott. Umberto Maria Gandini.

L'Amministratore Delegato percepisce una retribuzione in qualità di Dirigenti CCNL Aziende Industriali che include i benefits previsti per tutta la categoria di dirigenti.



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017

Ai sensi del predetto contratto è prevista una remunerazione articolata in una parte fissa ed una parte variabile legata al raggiungimento di specifici obiettivi economici da parte della Società. La parte fissa della remunerazione è comunque in grado di remunerare in modo congruo il dirigente, anche nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi sportivi da parte della Società.

Il Dott. Gandini percepisce una retribuzione fissa in qualità di Dirigente CCNL Aziende Industriali pari a 800.000 euro lordi (ottocentomila/00) ed una parte variabile legata al raggiungimento di determinati obiettivi economici fino ad un massimo di 250 mila euro lordi (duecentocinquantamila/000).

4. Composizione della remunerazione del Direttore Generale

In data 2 settembre 2013 il Comitato della Remunerazione, prendendo atto dell'assunzione del Sig. Avv. Mauro Baldissoni quale Direttore Generale della Società a partire dalla stagione sportiva 2013-2014, ha reso nota la propria opinione favorevole circa la congruità degli emolumenti a questi riconosciuti, in conformità a quanto stabilito dal vigente Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i Dirigenti di Aziende Industriali.

Così come per gli amministratori esecutivi, anche la remunerazione del Direttore Generale è articolata in una parte fissa ed una parte variabile legata al raggiungimento di specifici risultati sportivi da parte della Società. La parte fissa della remunerazione è comunque in grado di remunerare in modo congruo il Direttore Generale, anche nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi sportivi da parte della Società.

In data 24 giugno 2016, la Società e l'Avv. Mauro Baldissoni hanno sottoscritto un accordo volto ad estendere la durata del predetto contratto di lavoro a tempo determinato, con qualifica di Direttore Generale, sino alla data del 30 giugno 2019.

Ai sensi del predetto contratto, la Società si è impegnata a riconoscere in favore dell'Avv. Mauro Baldissoni: (i) un compenso annuo su base fissa pari ad Euro 752.000 (settecentocinquantadue/00) lordi, per la carica di Direttore Generale, con effetto dal 1 luglio 2016 al 30 giugno 2019; e (ii) un premio annuo fino ad un importo massimo di Euro 250.00,00 (duecentocinquantamila/00) lordi, legato al raggiungimento di determinati risultati sportivi e gestionali del club, come meglio specificati nel contratto.

Il Comitato, riunitisi in data 26 settembre 2016, ha valutato le condizioni economiche del presente contratto di lavoro adeguate alla politica per la remunerazione adottata sino ad oggi dalla Società.



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017

5. Composizione della remunerazione del Direttore Sportivo

In data 7 ottobre 2016 il Direttore Sportivo Sig. Walter Sabatini ha rassegnato le dimissioni dal suo incarico percependo sino a tale data una retribuzione fissa lorda pari a 292.000 euro (duecentonovantadue//00).

In data 8 ottobre 2016 è stato nominato nuovo Direttore Sportivo il Sig. Frederic Massara, rimasto in carica sino alla data del 25 aprile 2017. Nel periodo intercorso sono state erogate retribuzioni lorde per un ammontare pari ad euro 296.000 lordi (duecentonovantaseimila/00) Inoltre è stato riconosciuto un bonus per l'avvenuta qualificazione alla fase a gironi della Uefa Champions League pari ad euro 150.000 lordi (centocinquantamila/00).

In data 26 aprile 2017 è stato nominato nuovo Direttore Sportivo il Sig. Ramon Rodriguez Verdejo, che ha sottoscritto un contratto valido per le stagioni sportive 2016/2017, 2017/2018 2018/2019, 2019/2020 e 2020/2021 con opzione per la stagione 2021/2022. Tale contratto prevede un compenso lordo per la stagione 2016/2017 pari ad euro 1.939.415 lordi, per euro 1.015.000 lordi per le stagioni 2017/2018 e 2018/2019, e per euro 1.107.000 lordi per le stagioni 2019/2020 e 2020/2021. Sono inoltre previsti, al raggiungimento di determinati obiettivi sportivi, bonus massimi per euro 1.454.000 lordi, a partire dalla stagione sportiva 2017/2018 sino la termine del contratto.

6. Composizione della remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche

Oltre all'Amministratore Delegato ed al Direttore Generale, la Società ha individuato altre 5 (cinque) figure dirigenziali con responsabilità strategiche. La Remunerazione di tali figure dirigenziali è stata determinata in linea con la migliore prassi in materia di remunerazione ed in considerazione degli specifici incarichi ad essi assegnati, ed è composta da:

- una componente fissa, determinata in misura significativa, 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;
- una componente variabile, su base annuale, collegata al raggiungimento di specifici obiettivi di sportivi.

7. Benefici non monetari e coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie

In linea con la migliore prassi in materia di remunerazione ed in considerazione degli specifici incarichi assegnati, la remunerazione dei dirigenti della Società è completata da benefici non monetari quali, ad esempio, l'utilizzo di vetture aziendali e di altri strumenti o servizi diretti a



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017

supportare gli stessi nello svolgimento della propria attività (autovettura aziendale, cellulare), nonché strumenti o servizi legati all'area assistenza e salute personale (assistenza sanitaria integrativa, copertura assicurativa).

Il tutto in aggiunta al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento delle attività connesse alle cariche ricoperte.

Inoltre, in favore di tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione sono state previste forme di assicurazione complementari quali polizze RC Amministratori, in relazione ad eventuali richieste di risarcimento per atti non dolosi posti in essere dagli amministratori nello svolgimento della carica.

8. Trattamenti in caso di cessazione dalla carica e patti di non concorrenza

Tra la Società, gli Amministratori ed i dirigenti strategici non esistono accordi che prevedano indennità o altri particolari trattamenti in caso di cessazione della carica, né accordi che contemplino impegni di non concorrenza, eccezion fatta per il contratto sottoscritto con l'Amministratore Delegato Dott. Umberto Maria Gandini per il quale è previsto – al verificarsi di specifiche circostanze - un patto di non concorrenza della durata di 6 (sei) mesi dalla cessazione del rapporto di lavoro con la Società

SEZIONE SECONDA – Remunerazione dell'esercizio

2.1. Remunerazione degli Amministratori Delegati, del Direttore Generale e dei componenti il Collegio Sindacale

Si segnala che l'attuazione di tale politica retributiva si è mantenuta coerente con la Politica di Remunerazione adottata nel precedente esercizio nonché con la migliore prassi in materia di remunerazione.

Di seguito si fornisce la descrizione dei compensi corrisposti a qualsiasi titolo e in qualunque forma nell'esercizio 2016/2017 a favore dell'Amministratore esecutivo, degli Amministratori non esecutivi ed indipendenti, del Direttore Generale e dei componenti il Collegio Sindacale:

- Al Dott. Umberto Maria Gandini, per la carica di Amministratore Delegato della Società, è stato corrisposto un compenso fisso di euro 663.000 (seicentosesantatremila/00) lordi, quale dirigente della società in conformità a quanto stabilito dal vigente Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i Dirigenti di Aziende Industriali.
- Agli Amministratori non esecutivi ed Indipendenti, Avv. Benedetta Navarra, Avv. Gianluca Cambareri, Dott. Brian Klein, Dott. John Galantic, Dott. Cameron Neely, Dott.ssa Charlotte Beers e Dott.ssa Mariel M. Hamm, è stato riconosciuto un compenso annuale pari a euro 25.000 (venticinquemila/00).



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017

- All'Avv. Mauro Baldissoni, per la carica di Direttore Generale della Società, è stato corrisposto un compenso fisso di euro 752.000 (settecentocinquantaduemila/00) lordi, quale dirigente della società in conformità a quanto stabilito dal vigente Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i Dirigenti di Aziende Industriali.
- I compensi spettanti al Collegio Sindacale, deliberati dall'Assemblea degli azionisti del 24 ottobre 2014 nella misura minima prevista dalle tariffe professionali dei Dottori Commercialisti, sono stati concordati con il Collegio Sindacale nella misura forfetaria di euro 91.520 complessivi oltre IVA e Cassa Previdenziale, determinando in euro 39.520 il compenso per il Presidente Dott.ssa Claudia Cattani ed in euro 26.000 l'emolumento per ciascuno degli altri due componenti il Collegio Sindacale Dott. Pietro Mastrapasqua e Dott. Massimo Gambini.

Nella tabella seguente sono riportati analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio 2016/2017 a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma ai componenti degli organi di amministrazione e controllo, nonché ai dirigenti con responsabilità strategiche.



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017

Nome e cognome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi CDA(*)	Compensi fissi	Bonus e incentivi (1)	Retribuzione totale corrisposta
<u>AMMINISTRATORI</u>							
James Pallotta	Presidente CDA	01/07/2014 – 30/06/2017	30.06.2017	-	-	-	-
Umberto Maria Gandini	CEO	28/10/2016 – 30/06/2017	30.06.2017	-	663	-	663
Mauro Baldissoni	Direttore Generale	01/7/2014 – 30/06/2017	30.06.2017	-	752	250	1.002
Benedetta Navarra	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2017	30/06/2017	25	-	-	25
Gianluca Cambareri	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2017	30/06/2017	25	-	-	25
Brian Klein	Consigliere	01/07/2014 – 08/05/2017	30/06/2017	25	-	-	25
John Galantic	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2017	30/06/2017	25	-	-	25
Cameron Neely	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2017	30/06/2017	25	-	-	25
Charlotte Beers	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2017	30/06/2017	25	-	-	25
Mariel M. Hamm	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2017	30/06/2017	25	-	-	25
Richard D'Amore	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2017	30/06/2017	-	-	-	-
Paul Bradford Egerly	Consigliere	12/05/2017 - 30/06/2017	30/06/2017	-	-	-	-
Stanly Philip Gold	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2017	30/06/2017	-	-	-	-
Barry Sternlicht	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2017	30/06/2017	-	-	-	-
Alba Victoria Tull	Consigliere	10/01/2017- 30/06/2017	30/06/2017	-	-	-	-
<u>DIRIGENTE COLLEGIO SINDACALE</u>							
Ramon Rodriguez Verdejo	Direttore Sportivo	26/04/2017- 30/06/2021	30/06/2021		1.939	-	1.939
Frederic Massara	Direttore Sportivo	08/10/2016- 25/04/2017	30/06/2017		296	150	446
Walter Sabatini	Direttore Sportivo	01/07/2014 – 07/10/2016	07/10/2016		292	-	292
Altri Dirigenti					918	106	1.024
Collegio Sindacale					92	-	92
Totali				175	4.952	506	5.633



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017

3. Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali

In osservanza a quanto previsto dall'art. 84 – quater, comma 4, del regolamento emittenti vengono sotto indicate il numero delle azioni dell'A.S. Roma S.p.A. indirettamente possedute dagli amministratori della Società attraverso la controllante A.S. Roma SPV LLC.

Nome e cognome	Società Partecipata	Titolo	Possesso indiretto di piena proprietà per il tramite	Numero di azioni possedute al 30.06.2016	Numero azioni acquistate (1)	Numero azioni vendute (1)	Numero di azioni possedute al 30.06.2017
James Pallotta	AS Roma S.p.A.	Azioni ordinarie	Possesso indiretto di piena proprietà per il tramite di AS Roma SPV LLC	88.444.214		(11.870.392)	76.573.822
Richard D'Amore	AS Roma S.p.A.	Azioni ordinarie	Possesso indiretto di piena proprietà per il tramite di AS Roma SPV LLC	21.492.540		(1.336.376)	20.156.164
Paul B. Edgerley	AS Roma S.p.A.	Azioni ordinarie	Possesso indiretto di piena proprietà per il tramite di AS Roma SPV LLC		19.110.787		19.110.787
Totali				109.936.754	19.110.787	(13.206.768)	115.840.773

(1) La variazione è dovuta alla modifica della percentuale delle quote detenute dai consiglieri in AS Roma SPV LLC a seguito dell'ampliamento della compagine societaria della controllante.