

A.S. ROMA S.P.A

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

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 della rt. 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 2014/2015.

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 28 ottobre 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.

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.

Il Comitato per le Nomine e la Remunerazione si è riunito nel corso dell'esercizio per valutare la congruità degli emolumenti riconosciuti dal Consiglio di Amministrazione all'Amministratore Delegato ed ai consiglieri indipendenti ed approvare la presente relazione.

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;
- 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 all'amministratore delegato Dott. Italo Andres Zanzi, per la carica di C.E.O. della Società, ed ai consiglieri 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.

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

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

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 nuovo 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.

5. Composizione della remunerazione del Direttore Sportivo

In data 6 maggio 2014 è stato sottoscritto il rinnovo contrattuale con il Direttore Sportivo Walter Sabatini per le stagioni 2014-2015, 2015-2016 e 2016-2017, per un corrispettivo annuo lordo di Euro 1.074.941.

6. Composizione della remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche

Oltre agli amministratori delegati 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:

- a) 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;
- b) 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 supportare gli stessi nello svolgimento della propria attività (autovettura aziendale, carta carburante, 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, nè accordi che contemplino impegni di non concorrenza.

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 2014/2015 a favore dell'Amministratore esecutivo, degli Amministratori indipendenti, del Direttore Generale e dei componenti il Collegio Sindacale:

Al Dott. Italo Andres Zanzi, per la carica di C.E.O. ed Amministratore Delegato della Società, è stato corrisposto un compenso fisso di euro 1.100.000 (unmilione/00) lordi ed euro 140.000 (centoquarantamila/00) lordi quale dirigente della società in conformità a quanto stabilito dal vigente Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i Dirigenti di Aziende Industriali. Inoltre, a titolo di componente variabile della remunerazione, è stato riconosciuto un premio lordo pari ad euro 300.000 lordi (trecentomila/00) per la qualificazione dell'A.S. Roma alla fase a gironi della Uefa Champions League per la Stagione Sportiva 2015/2016.

Il Dott. Claudio Fenucci ha ricoperto la carica di Chief Executive Officer fino al 14 novembre 2014 risolvendo consensualmente in tale data il rapporto con l'A.S. Roma S.p.A.

Agli Amministratori 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).

All'Avv. Mauro Baldissoni, per la carica di Direttore Generale della Società, è stato corrisposto un compenso fisso di euro 612.000 (seicentododicimila/00) lordi, quale dirigente della società in conformità a quanto stabilito dal vigente Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i Dirigenti di Aziende Industriali. Inoltre, a titolo di componente variabile della remunerazione, è stato riconosciuto un premio lordo pari ad euro 150.000 lordi (centocinquanta/00) per la qualificazione dell'A.S. Roma alla fase a gironi della Uefa Champions League per la Stagione Sportiva 2015/2016.

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 2014/2015 a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma ai componenti degli organi di amministrazione e controllo, nonché ai dirigenti con responsabilità strategiche.

Nome e cognome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi carica CDA	Compensi fissi	Bonus e altri incentivi (1)	Retribuzione totale corrisposta
Italo Andres Zanzi (CEO - Amministratore Delegato) <i>Consigliere</i>	CEO Amministratore Delegato	01/07/2014 – 30/06/2015	30.06.2017	1.041	140	300	1.526
Claudio Fenucci (COO – Amministratore Delegato)	COO Amministratore Delegato	01/07/2014 – 14/11/2014	14/11/2014	45	359	-	404
Mauro Baldissoni (Direttore Generale) <i>Consigliere</i>	Direttore Generale	01/7/2014 – 30/06/2015	30.06. 2016	-	612	150	762
Walter Sabatini	Direttore Sportivo	01/07/2014 – 30/06/2015	30/06/2017	-	1.074	-	1.074
Benedetta Navarra	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2015	30/06/2017	25	-	-	25
Gianluca Cambareri	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2015	30/06/2017	25	-	-	25
Brian Klein	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2015	30/06/2017	25	-	-	25
John Galantic	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2015	30/06/2017	25	-	-	25

Cameron Neely	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2015	30/06/2017	25	-	-	25
Charlotte Beers	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2015	30/06/2017	25	-	-	25
Mariel M. Hamm	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2015	30/06/2017	25	-	-	25
Altri Dirigenti					1.049	160	1.209
Collegio Sindacale					92	-	92
Totali				1.261	3.326	610	5.197

(1) I compensi relativi alla retribuzione variabile sono legati al raggiungimento di determinati obiettivi sportivi (qualificazione ai gironi di UCL, vittoria campionato, vittoria Coppa Italia, vittoria EL, vittoria UCL) per 540 migliaia di euro e per 70 migliaia di euro, ad altri compensi. Nel corso della stagione sportiva 2014/2015 è stato raggiunto l'obiettivo relativo alla qualificazione alla fase a gironi della Uefa Champions League.

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

Cognome e nome	Società partecipata	Titolo	Tipo possesso	Numero azioni possedute al 30.06.2014	Numero azioni acquistate (1)	Numero azioni vendute (2)	Numero azioni possedute al 30.06.2015
James Joseph Pallotta <i>Presidente</i>	A.S. Roma S.p.A.	Azioni ordinarie	Possesso indiretto di piena proprietà per il tramite di AS Roma SPV LLC	10.671.698	49.489.553	-	60.161.251
James Joseph Pallotta <i>Presidente</i>	A.S. Roma S.p.A.	Azioni ordinarie	Possesso indiretto di piena proprietà per il tramite di Raptor Holdco LLC	9.306.714	18.976.249	-	28.282.963
Richard D'Amore <i>consigliere</i>	A.S. Roma S.p.A.	Azioni Ordinarie	Possesso indiretto di piena proprietà per il tramite di AS Roma SPV LLC		21.492.540		21.492.540
Thomas R. DiBenedetto	A.S. Roma S.p.A.	Azioni ordinarie	Possesso indiretto di piena proprietà per il tramite di AS Roma SPV LLC	4.777.446	-	(4.777.446)	-
Total				24.755.858	89.958.342	(4.777.446)	109.936.754

- (1) Gli incrementi nel numero delle azioni sono dovuti all'aumento di capitale sociale dell'AS Roma conclusosi nel mese di luglio 2014.
- (2) Le variazioni rispetto al precedente esercizio sono dovute all'uscita dal Consiglio di Amministrazione dell'A.S. Roma del Dott. Thomas R. DiBenedetto avvenuta in data 27 ottobre 2014.