



Reg. Imp. Firenze 01813140488
Rea CCIAA di Firenze n. 306147

ROSSS S.p.A.

Sede in Viale Kennedy, 97 - 50038 Scarperia - FI
Capitale sociale Euro 1.157.000,00
Codice Fiscale 01813140488

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE ESERCIZIO 2011

redatta ai sensi dell'art. 123-ter

Approvata dal Consiglio di Amministrazione

in data 29 marzo 2012

www.rosss.it

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

La Relazione sulla Remunerazione è articolata nelle seguenti sezioni.

SEZIONE I

La presente sezione della Relazione sulla Remunerazione ha l’obiettivo di descrivere ed illustrare: (i) la politica di Rosss S.p.A. (la “**Società**”) in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, dei componenti il Collegio Sindacale e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche che la Società intende adottare, e (ii) le procedure seguite per l’adozione e l’attuazione di tale politica (la “**Politica sulla Remunerazione**”).

Ai sensi dell’articolo 123-ter del Testo Unico della Finanza e delle Raccomandazioni Europee, la presente Politica sulla Remunerazione, che illustra la politica e le procedure adottate dalla Società, è stata predisposta al fine di essere sottoposta al voto da parte dell’assemblea degli azionisti convocata per l’approvazione del bilancio della Società relativo all’esercizio 2011.

A. Soggetti coinvolti nella predisposizione, approvazione ed approvazione della Politica sulla Remunerazione

La presente Politica sulla Remunerazione, da sottoporre all’approvazione dell’assemblea degli azionisti chiamata ad approvare il bilancio della Società relativo all’esercizio 2011, è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società, che ne ha predisposto e approvato le linee guida e i principi, in data 29 marzo 2012.

Oltre al Consiglio di Amministrazione, anche i seguenti organi e soggetti sono stati coinvolti nella predisposizione e approvazione della Politica sulla Remunerazione: l’Assemblea degli Azionisti e il Collegio Sindacale della Società.

A.1 Ruolo e compiti del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione:

- a) determina la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, previo parere del Collegio Sindacale;
- b) definisce la Politica sulla Remunerazione;
- c) approva la Relazione sulla Remunerazione, ai sensi dell’articolo 84-quater del Regolamento Emittenti, dell’art. 123-ter del Testo Unico della Finanza e dell’articolo 6 del Codice di Autodisciplina;
- d) predispone gli eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi i dirigenti con responsabilità strategiche, li sottopone all’approvazione dell’Assemblea dei soci ai sensi dell’articolo 114-bis TUF e ne cura l’attuazione.

A.2 Ruolo e compiti dell'Assemblea degli azionisti

In materia di remunerazioni, l'Assemblea degli azionisti:

- a) determina il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 3);
- b) esprime un parere consultivo sulla Politica sulla Remunerazione definita dal Consiglio di Amministrazione;
- c) delibera sugli eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi i dirigenti con responsabilità strategiche, ai sensi dell'articolo 114-bis TUF.

A.3 Ruolo e compiti del Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale esprime il proprio parere in merito alle proposte di remunerazione degli amministratori, e più in generale, degli amministratori investiti di particolari cariche, verificando la coerenza delle proposte medesime con la Politica sulla Remunerazione.

B. Comitato per la Remunerazione

Il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto opportuno costituire al proprio interno il Comitato per la remunerazione in quanto il compenso degli Amministratori è stato stabilito direttamente dall'Assemblea all'atto della nomina e la remunerazione non è correlata ai risultati aziendali conseguiti o al raggiungimento di specifici obiettivi, né sono stati adottati piani di *stock option*.

C. Esperti indipendenti

Nella redazione della presente Relazione sulla remunerazione la Società non è ricorsa all'ausilio di consulenti esterni.

D. Illustrazione delle finalità e dei principi della Politica sulla Remunerazione

La remunerazione degli amministratori, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche è definita in modo da assicurare una struttura retributiva complessiva in grado di riconoscere il valore professionale dei soggetti coinvolti e consentire un adeguato bilanciamento delle componenti fisse e variabili con l'obiettivo di creare valore sostenibile nel medio e lungo periodo e di garantire un collegamento diretto tra retribuzione e specifici obiettivi di *performance*.

Gli obiettivi di *performance* sono:

- prioritari, in quanto connessi direttamente alla strategia di breve periodo della società;
- specifici, in quanto chiari e concreti nei risultati attesi;
- misurabili, in quanto valutati con indicatori chiari e predefiniti;
- realistici, in quanto ritenuti raggiungibili benché sfidanti ed ambiziosi;
- definiti temporalmente, in quanto collocati nell'ambito di una dimensione temporale specifica.

E. Componenti fisse e variabili della remunerazione

Le linee guida a cui è ispirata la Politica sulla Remunerazione si basano sui criteri di seguito indicati:

- i) la componente fissa e la componente variabile tengono conto degli obiettivi strategici e dei relativi rischi d'impresa assunti dalla Società;
- ii) la componente variabile prevede un limite massimo;
- iii) la componente fissa è sufficiente a remunerare la prestazione del soggetto interessato qualora la componente variabile non fosse erogata per il mancato raggiungimento degli obiettivi assegnati.

La componente variabile è erogata solo al raggiungimento del risultato atteso.

L'ammontare dell'incentivo da corrispondere a ciascun soggetto coinvolto è determinato in base al raggiungimento dei risultati effettivamente perseguiti.

E.1 Remunerazione degli amministratori

La remunerazione degli Amministratori è determinata tenuto conto delle dimensioni e struttura di *governance* della Società, ed è composta:

- i) da una componente fissa annuale per ciascun amministratore, 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 stabilita dal Consiglio di amministrazione nella riunione del 10/5/2011 per l'Amministratore delegato Francesco Malavenda e valida fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2012, correlata al raggiungimento di obiettivi. La componente variabile viene pertanto corrisposta con cadenza annuale con riferimento a obiettivi di breve periodo prefissati dal Piano Strategico Aziendale. La componente variabile può raggiungere l'importo massimo stabilito dal Consiglio di amministrazione nella riunione del 10/5/2011;
- iii) da gettoni di partecipazione alle riunioni degli organi societari per gli amministratori indipendenti, nella misura fissata dall'assemblea dei soci nella riunione del 29 aprile 2010;
- iv) da *fringe benefits* quali l'assegnazione di veicoli aziendali.

E.2 Remunerazione dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche

La remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche (qualora esistenti) è stabilita in coerenza con i principi generali richiamati al punto E.1 ed è composta da una componente fissa annuale, determinata in misura significativa, congruente con la posizione e l'impegno richiesti.

F. Benefici non monetari

La Politica sulla Remunerazione prevede la corresponsione di benefici non monetari in favore di amministratori, limitatamente alla disponibilità di autovetture aziendali.

G. Obiettivi di *performance* alla base della componente variabile della remunerazione alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari

Non sono previste assegnazioni di cui al presente punto.

I. Coerenza con il perseguimento degli interessi a lungo termine della Società e con la politica di gestione del rischio

La Politica sulla Remunerazione, così come sopra illustrata al precedente punto D., è coerente con il perseguimento degli interessi a lungo termine della Società e con la politica di gestione del rischio.

J. Termini di maturazione dei diritti (c.d. *vesting period*) e eventuali sistemi di pagamento differito

Non sono previste remunerazioni differite.

K. Clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari

Non previste.

L. Trattamenti in caso di cessazione dalla carica o risoluzione del rapporto di lavoro

La Politica sulla Remunerazione non prevede la sottoscrizione con amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche di accordi che regolino *ex ante* gli aspetti economici in caso di cessazione dalla carica ovvero relativi all'eventuale risoluzione anticipata del rapporto ad iniziativa della Società o del soggetto interessato.

M. Coperture Assicurative, previdenziali o pensionistiche

Gli Amministratori e i dirigenti con responsabilità strategiche usufruiscono di una copertura assicurativa sulla responsabilità civile per fatti commessi nell'esercizio delle loro funzioni, con esclusione dei casi di dolo e colpa grave.

N. Ulteriori informazioni

Non vi sono ulteriori informazioni oltre a quanto illustrato nei precedenti paragrafi.

O. Riferimento a politiche retributive di altre società

Nella definizione della Politica sulla Remunerazione, la Società non ha utilizzato, come riferimento, politiche retributive implementate da altre società.

SEZIONE II**1. Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche**

Le remunerazioni degli Amministratori sono state deliberate dal Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 10/5/2011, sentito il parere del Collegio Sindacale.

Nella tabella che segue sono indicati gli emolumenti percepiti dai Consiglieri di amministrazione e dai dirigenti con responsabilità strategiche nel corso dell'esercizio secondo i criteri indicati nell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti.

In particolare, negli emolumenti per la carica sono indicati: (i) gli emolumenti di competenza deliberati dalla Assemblea ancorché non corrisposti; (ii) i gettoni di presenza; (iii) i rimborsi spese forfettari; (iv) i compensi ricevuti per lo svolgimento di particolari cariche, ex articolo 2389, comma 3, codice civile; nella colonna benefici non monetari sono indicati i *fringe benefits* (secondo un criterio di imponibilità fiscale) comprese le eventuali polizze assicurative; nei Bonus e altri incentivi sono incluse le quote di retribuzioni che maturano *una tantum*; negli altri compensi sono indicati (i) gli emolumenti per cariche ricoperte in società controllate quotate e non quotate (ii) le retribuzioni da lavoro dipendente (al lordo degli oneri previdenziali e fiscali a carico del dipendente, escludendo gli oneri previdenziali obbligatori collettivi a carico della società e accantonamento TFR) (iii) le indennità di fine carica e (iv) tutte le eventuali ulteriori retribuzioni derivanti da altre prestazioni fornite.

Non sussistono accordi che prevedono il riconoscimento di specifiche indennità nel caso di scioglimento anticipato del rapporto con amministratori o dirigenti con responsabilità strategiche.

Nella tabella sono inclusi tutti i soggetti che nel corso dell'esercizio hanno ricoperto, anche per una frazione di periodo, la carica di componente dell'Organo di Amministrazione o di Dirigenti con responsabilità strategiche.

Consiglio di Amministrazione e Dirigenti con responsabilità strategiche

Nome e Cognome	Carica	Periodo per 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					
Stefano Bettini	Presidente /AD	29/04/2010	Approvazione bilancio 2012									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				131.000								
(II) Compensi da controllate o collegate												
(III) Totale				131.000								

Nome e Cognome	Carica	Periodo per 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					
Silvano Bettini	Vice Presidente /AD	29/04/2010	Approvazione bilancio 2012									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				131.000								
(II) Compensi da controllate o collegate												
(III) Totale				131.000								

Nome e Cognome	Carica	Periodo per 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					
Sandro Bettini	Amministratore delegato	29/04/2010	Approvazione bilancio 2012									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				131.000								
(II) Compensi da controllate o collegate												
(III) Totale				131.000								

Nome e Cognome	Carica	Periodo per 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					
Francesco Malavenda	Amministratore delegato	29/04/2010	Approvazione bilancio 2012					autovettura				
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				100.716								
(II) Compensi da controllate o collegate												
(III) Totale				100.716								

Nome e Cognome	Carica	Periodo per 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					
Massimo Calearo Ciman	Amministratore Indipendente	29/04/2010	Approvazione bilancio 2012						gettone di presenza di € 800 per ogni seduta	0		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				6.000						0		
(II) Compensi da controllate o collegate												
(III) Totale				6.000						0		

Nome e Cognome	Carica	Periodo per 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					
Maurizio Bigazzi	Amministratore Indipendente	25/10/2010	Approvazione bilancio 2012						gettone di presenza di € 800 per ogni seduta	1.600		
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				6.000						1.600		
(II) Compensi da controllate o collegate												
(III) Totale				6.000						1.600		

Collegio Sindacale

Nome e Cognome	Carica	Periodo per 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					
Massimo Berni	Presidente	29/04/2010	Approvazione bilancio 2012									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				8.600								
(II) Compensi da controllate o collegate												
(III) Totale				8.600								

Nome e Cognome	Carica	Periodo per 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					
Carlo Marcello Scarfi	Sindaco Effettivo	29/04/2010	Approvazione bilancio 2012									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				5.600								
(II) Compensi da controllate o collegate												
(III) Totale				5.600								

Nome e Cognome	Carica	Periodo per 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					
Roberto Cordeiro Guerra	Sindaco Effettivo	29/04/2010	Approvazione bilancio 2012									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				5.600								
(II) Compensi da controllate o collegate												
(III) Totale				5.600								

Nome e Cognome	Carica	Periodo per 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					
Enrico Fazzini	Sindaco Supplente	29/04/2010	Approvazione bilancio 2012									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				0								
(II) Compensi da controllate o collegate												
(III) Totale				0								

Nome e Cognome	Carica	Periodo per 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					
Mauro Lumini	Sindaco Supplente	29/04/2010	Approvazione bilancio 2012									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				0								
(II) Compensi da controllate o collegate												
(III) Totale				0								

2. Stock-option assegnate ai componenti dell'organo di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

Non sono state assegnate *stock-option* a favore dei componenti del Consiglio di Amministrazione e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche.

3. Piani di incentivazione a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

La Società ha in essere un piano di incentivazione per l'Amministratore delegato Francesco Malavenda.

Cognome e nome	Carica	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
			Erogabile/erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile/erogati	Ancora differiti	
Francesco Malavenda	Amministratore delegato	A (*)							
		(I) Compensi nella società che redige il bilancio	0	0					
		Piano A (delibera CdA 29/4/2010)							
		Piano B (data relativa delibera)							
		Piano C (data relativa delibera)							
(II) Compensi da controllate e collegate		Piano A (data relativa delibera)							
		Piano B (data relativa delibera)							
(III) Totale			0	0					

(*) Piano A = raggiungimento obiettivi di fatturato

4. Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche (schema n. 7 *ter* del Regolamento Emittenti)

Ai sensi dell'art. 84-*quater*, comma 4 del Regolamento Emittenti si precisa che i componenti degli organi di amministrazione e di controllo detengono partecipazioni nella Società ovvero in società da questa controllate, come riepilogato nello schema seguente.

Tabella 1: Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali

Cognome e nome	Carica	Società Partecipata	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
Stefano Bettini	Presidente /AD	ROSSS S.p.A.	3.240.000	0	0	3.240.000
Silvano Bettini	Amministratore delegato	ROSSS S.p.A.	3.240.000	0	0	3.240.000
Sandro Bettini	Amministratore delegato	ROSSS S.p.A.	3.240.000	0	0	3.240.000
Francesco Malavenda	Amministratore delegato	ROSSS S.p.A.	0	0	0	0
Massimo Calearo Ciman	Amministratore Indipendente	ROSSS S.p.A.	0	0	0	0
Maurizio Bigazzi	Amministratore Indipendente	ROSSS S.p.A.	0	0	0	0
Massimo Berni	Presidente collegio sindacale	ROSSS S.p.A.	0	0	0	0
Carlo Marcello Scarfi	Sindaco effettivo	ROSSS S.p.A.	0	0	0	0
Roberto Cordeiro Guerra	Sindaco effettivo	ROSSS S.p.A.	0	0	0	0