



A.S. ROMA S.P.A.
RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE
PER L'ESERCIZIO 2013/2014



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

PER L'ESERCIZIO 2013/2014

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.

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 agli Amministratori, ai Sindaci ed ai dirigenti che hanno ricoperto ruoli con responsabilità strategiche nella Società durante l'esercizio sociale 2013/2014.

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 30 gennaio 2012 ha nominato membri del Comitato per le Nomine e la Remunerazione il Dott. Paolo Fiorentino in qualità di Presidente, il Dott. Claudio Fenucci ed il Dott. Mark Pannes. Attualmente, in seguito alle dimissioni presentate dal Consigliere Dott. Mark Pannes in data 6 agosto 2014, il Comitato è composto dai Consiglieri Dott. Paolo Fiorentino e Dott. Claudio Fenucci.

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 2013/2014

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. 2364, comma 1, n.3 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.



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

PER L'ESERCIZIO 2013/2014

3. Composizione della remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione

L'assemblea ordinaria degli azionisti della Società, nella seduta del 27 ottobre 2011 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 agli amministratori delegati Dott. Italo Andres Zanzi, per la carica di C.E.O. della Società, ed al Dott. Claudio Fenucci per la carica di C.O.O.

La remunerazione degli amministratori delegati 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 gli amministratori delegati, anche nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi sportivi da parte della Società.

I due Amministratori Delegati percepiscono 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.



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

PER L'ESERCIZIO 2013/2014

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



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE PER L'ESERCIZIO 2013/2014

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 2013/2014 a favore degli amministratori esecutivi, 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 (unmilionezero/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 2014/2015.

Al Dott. Claudio Fenucci, per la carica di C.O.O. ed Amministratore Delegato della Società, è stato corrisposto un compenso fisso pari ad euro 606.000 (seicentoseimila/00) lordi ed euro 136.000 (centotrentasei/00) 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 46.000 lordi (quarantaseimila/00) per la qualificazione dell'A.S. Roma alla fase a gironi della Uefa Champions League per la Stagione Sportiva 2014/2015.

All'Avv. Mauro Baldissoni, per la carica di Direttore Generale della Società, è stato corrisposto un compenso fisso di euro 625.000 (seicentoventicinquemila/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 2014/2015.

I compensi spettanti al Collegio Sindacale, deliberati dall'Assemblea degli azionisti del 27 ottobre 2011 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



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

PER L'ESERCIZIO 2013/2014

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 2013/2014 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	01/07/2013 – 30/06/2014	Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 30/06/2014	1.100	140	300	1.540
Claudio Fenucci (COO - Amministratore Delegato) <i>Consigliere</i>	COO Amministratore Delegato	01/07/2013 – 30/06/2014	Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 30/06/2014	136	606	46	788
Mauro Baldissoni (Direttore Generale) <i>Consigliere</i>	Direttore Generale	23/7/2013 – 30/06/2014	30.06. 2016	-	624	150	774
Walter Sabatini	Direttore Sportivo	01/07/2013 – 30/06/2014	30/06/2017		1.074	-	1.074
Altri Dirigenti					444	135	579
Collegio Sindacale					92	-	92
Totali				1.236	2.980	631	4.847

- (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 561 migliaia di euro e per 70 migliaia di euro, ad altri compensi. Nel corso della stagione sportiva 2013/2014 è stato raggiunto l'obiettivo relativo alla qualificazione alla fase a gironi della Uefa Champions League.



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

PER L'ESERCIZIO 2013/2014

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 30.06.2013	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute (1)	Numero azioni possedute al 30.06.2014
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	15.512.807		(4.841.109)	10.671.698
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		9.306.714
<i>Presidente</i> Thomas R. DiBenedetto <i>Consigliere</i>	A.S. Roma S.p.A.	Azioni ordinarie	Possesso indiretto di piena proprietà per il tramite di AS Roma SPV LLC	15.512.807		(10.735.361)	4.777.446
Total				31.025.614	9.306.714	(15.576.470)	24.755.858

(1) Le variazioni rispetto al precedente esercizio sono dovute all'ingresso di nuovi azionisti nel capitale di AS Roma Spv LLC