



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

PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018

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 agli Amministratori, ai Sindaci ed ai dirigenti che hanno ricoperto ruoli con responsabilità strategiche nella Società durante l'esercizio sociale 2017/2018.

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 27 ottobre 2017 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.

In data 14 maggio 2018 l'Avv. Gianluca Cambareri ha rassegnato le proprie dimissioni da membro del Comitato per le Nomine e la Remunerazione. Il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in data 16 maggio 2018, ha preso atto delle dimissioni dal predetto incarico ed ha deliberato di differire ad una prossima riunione consiliare la nomina del nuovo componente del Comitato, garantendo l'operatività dello stesso sino alla data della sua completa ricostituzione.

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;



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018

- 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.

Nel corso dell'esercizio 2017-2018 il Comitato non ha effettuato riunioni.

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 2018

- 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 26 ottobre 2017, 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.

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

In data 27 ottobre 2017 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.

Ai sensi del predetto contratto è prevista una remunerazione articolata in una parte fissa ed una parte variabile legata al raggiungimento di specifici obiettivi sportivi ed 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 ed economici da parte della Società.



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018

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).

Il Comitato per le Nomine e la Remunerazione, 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.

Si segnala che in data 27 settembre 2018, AS Roma e il Dott. Gandini hanno risolto anticipatamente il proprio rapporto di lavoro e il Dott. Gandini ha rassegnato le proprie dimissioni da Amministratore Delegato, membro del Consiglio di Amministrazione, membro del Comitato Esecutivo nonché dalle altre cariche ricoperte nelle Società del Gruppo, con effetto dal 1 ottobre 2018.

Ai sensi del predetto accordo di risoluzione la Società ha riconosciuto in favore del Dott. Gandini un ammontare lordo di Euro 856.664,00 (ottocentocinquantaseimila seicentosestantaquattro/00), da corrispondersi in 13 (tredici) rate mensili, a titolo di transazione. Inoltre, per la cessazione del rapporto di lavoro saranno corrisposte al Dott. Gandini le competenze accessorie e di fine rapporto dovute per legge e contratto collettivo (TFR, eventuali ferie maturate e non godute ecc..).

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.

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)



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018

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 per le Nomine e la Remunerazione, 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.

5. Composizione della remunerazione del Direttore Sportivo

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 annuali massimi per euro 1.454.000 lordi, a partire dalla stagione sportiva 2017/2018 sino al 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 da parte della Società;
- una componente variabile, su base annuale, collegata al raggiungimento di specifici obiettivi da parte della Società.

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 2018

supportare gli stessi nello svolgimento della propria attività, 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 era 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, al quale le parti hanno deciso di non dare esecuzione al momento della risoluzione anticipata del rapporto di lavoro avvenuta il 27 settembre 2018.

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 2017/2018 a favore degli Amministratori esecutivi, 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 852.000 (ottocentocinquantaquattromila/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 e Indipendenti, Avv. Benedetta Navarra, Dott. John Galantic, Dott. Cameron Neely, Dott.ssa Charlotte Beers, Dott.ssa Mariel M. Hamm e



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018

Dott.ssa Alba Victoria Tull, 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 740.000 (settecentocinquantaquattromila/00) lordi ed un premio di euro 250.000 (duecentocinquantaquattromila/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 26 ottobre 2017 nella misura minima prevista dalle tariffe professionali dei Dottori Commercialisti, sono stati concordati con il Collegio Sindacale nella misura forfetaria di euro 90.000 complessivi oltre IVA e Cassa Previdenziale, determinando in euro 38.000 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 2017/2018 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 2018

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
AMMINISTRATORI							
James Pallotta	Presidente CDA	01/07/2014 – 30/06/2018	30.06.2020	-	-	-	-
Umberto Maria Gandini	CEO	28/10/2016 – 30/06/2018	30.06.2020 (**)	-	852	-	852
Mauro Baldissoni	Direttore Generale	01/7/2014 – 30/06/2018	30.06.2019	-	740	250	990
	Consigliere	01/7/2014 – 30/06/2018	30.06.2020	-	-	-	-
Benedetta Navarra	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2018	30/06/2020	25	-	-	25
John Galantic	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2018	30/06/2020	25	-	-	25
Cameron Neely	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2018	30/06/2020	25	-	-	25
Charlotte Beers	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2018	30/06/2020	25	-	-	25
Mariel M. Hamm	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2018	30/06/2020	25	-	-	25
Alba Victoria Tull	Consigliere	10/01/2017-30/06/2018	30/06/2020	25	-	-	25
Gianluca Cambareri	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2018	30/06/2020	-	-	-	-
Cristina Mazzamauro	Consigliere	26/10/2017-30/06/2018	30/06/2020	-	-	-	-
Richard D'Amore	Consigliere	01/07/2014 – 30/06/2018	30/06/2020	-	-	-	-
Paul Bradford Edgerly	Consigliere	12/05/2017 - 30/06/2018	30/06/2020	-	-	-	-
Stanly Philip Gold		01/07/2014 – 30/06/2018	30/06/2020	-	-	-	-
Barry Sternlicht		01/07/2014 – 30/06/2018	30/06/2020	-	-	-	-
DIRIGENTE COLLEGIO SINDACALE							
Ramon Rodriguez Verdejo	Direttore Sportivo	26/04/2017-30/06/2021	30/06/2021		1.061	227	1.288
Altri Dirigenti					1.046	95	1.141
Collegio Sindacale					92	-	92
Totali				150	3.791	572	4.513

(1) I compensi relativi alla retribuzione variabile sono legati al raggiungimento di determinati obiettivi di performance aziendali.

(*) Importi accantonati in bilancio ma ancora non richiesti dai Consiglieri

(**) Carica cessata in data 1 ottobre 2018 a seguito delle dimissioni presentate in data 27 settembre 2018.



RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018

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 30.06.2017	Numero azioni acquistate (1)	Numero azioni vendute (1)	Numero di azioni possedute al 30.06.2018
James Pallotta	AS Roma S.p.A.	Azioni ordinarie	Possesso indiretto di piena proprietà per il tramite di AS Roma SPV LLC	76.573.822	45.496.024	-	122.069.846
Richard D'Amore	AS Roma S.p.A.	Azioni ordinarie	Possesso indiretto di piena proprietà per il tramite di AS Roma SPV LLC	20.156.164	11.967.480	-	32.123.644
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	14.700.709	-	33.811.496
Totale				115.840.773	72.164.212	-	188.004.985

(1) La variazione è dovuta alla modifica della percentuale delle quote detenute dai consiglieri in AS Roma SPV LLC a seguito del perfezionamento dell'aumento di capitale di AS Roma S.p.A.