

Mondo TV S.p.A.

RELAZIONE

SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE

E SUI COMPENSI CORRISPOSTI

2019

(ai sensi degli articoli 123-ter del D. Lgs. 58/1998, così come modificato dal D.Lgs 49 del 10.5.2019 e 84-quater della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e ss. mm.)

Approvazione: Consiglio di amministrazione del 30 marzo 2020

Pubblicazione: 21 aprile 2020

SOMMARIO DEGLI ARGOMENTI

1. PREMESSA	3
2. SEZIONE I	4
A. Soggetti coinvolti nella predisposizione ed approvazione della politica delle Remunerazioni	4
1. <i>Consiglio di Amministrazione</i>	4
2. <i>Comitato per la Remunerazione.....</i>	5
3. <i>Assemblea degli azionisti</i>	5
4. <i>Collegio Sindacale</i>	6
B. Illustrazione delle finalità e delle linee generali della Politica di Remunerazione e descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione.....	6
C. Remunerazione degli amministratori e dei membri del Collegio sindacale.....	7
1. <i>Amministratore Delegato.....</i>	8
2. <i>Amministratori non esecutivi</i>	9
3. <i>Collegio sindacale.....</i>	9
3. SEZIONE II	10
A. Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche	10

1. PREMESSA

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

La presente relazione va letta congiuntamente con la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari al 31 dicembre 2018, redatta ai sensi dell’art. 123-bis del TUF con particolare riferimento alle sezioni 8 e 9 della medesima, cui si fa rinvio in particolare per le informazioni relative alla composizione, alle funzioni e al funzionamento del Comitato per la remunerazione della Società.

2. SEZIONE I

La presente sezione della Relazione sulla Remunerazione descrive le linee essenziali della politica di remunerazione adottata dalla Società (di seguito la “Politica di Remunerazione”) che definisce i principi e le linee guida ai quali si è attenuta la Mondo TV S.p.A. (in seguito anche “Mondo TV” o “Società” o “Emittente”) nella determinazione e nel monitoraggio dell’applicazione delle prassi retributive dei consiglieri di amministrazione con riferimento all’esercizio 2019 (l’“Esercizio di Riferimento”) anche ai fini della Relazione sulla Corporate Governance approvata in data odierna dal Consiglio di Amministrazione della Società.

La Società non ha individuato dirigenti con responsabilità strategiche o direttori generali, né l’organigramma prevede e storicamente ha previsto direttori generali, pertanto allo stato non sono state individuate specifiche regole per la remunerazione di tali soggetti.

Ai sensi dello Statuto sociale e di legge, il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica scade con l’approvazione da parte dell’Assemblea degli azionisti del bilancio al 31 dicembre 2020.

A. Soggetti coinvolti nella predisposizione ed approvazione della politica delle Remunerazioni

I principali soggetti e organi coinvolti nella predisposizione ed approvazione della Politica sulla Remunerazione sono il Consiglio di Amministrazione, il Comitato per la Remunerazione ed il Collegio Sindacale, nonché l’Assemblea dei Soci.

1. Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione:

- costituisce al proprio interno un Comitato per la Remunerazione;
- determina la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, previo parere del Collegio Sindacale, e su proposta del Comitato per la Remunerazione;
- definisce pertanto, su proposta del Comitato per la Remunerazione, la Politica di Remunerazione;

- approva la relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. 58/1998 e 84-quater del Regolamento Emittenti e dell'articolo 6 del Codice di Autodisciplina;
- sottopone all'approvazione dell'Assemblea dei soci ai sensi dell'articolo 114-bis TUF eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad amministratori, dipendenti e collaboratori.

2. Comitato per la Remunerazione

Il Comitato per la Remunerazione della Società, costituito all'interno del Consiglio di Amministrazione secondo quanto previsto dal Codice di Autodisciplina, è composto da amministratori indipendenti.

Il Comitato per la remunerazione è investito delle seguenti funzioni:

- presenta proposte o esprime parere al consiglio di amministrazione sulla remunerazione degli amministratori esecutivi, degli altri amministratori, dei dirigenti con responsabilità strategiche e degli amministratori che ricoprono particolari cariche in conformità al codice di autodisciplina;
- esprime pareri sulla fissazione degli obiettivi di performance correlati alla componente variabile di tale remunerazione monitorando l'applicazione delle decisioni adottate dal consiglio in tale materia;
- valuta periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, formulando proposte in materia al consiglio di amministrazione.

Le riunioni del Comitato per la Remunerazione sono regolarmente verbalizzate e trascritte in apposito libro.

La Politica di Remunerazione è stata pertanto delineata ed approvata dal Comitato per la Remunerazione e dal Consiglio di Amministrazione.

3. Assemblea degli azionisti

In materia di remunerazioni, l'Assemblea degli azionisti determina il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo

2364, comma 1, n. 3) ed esprime ex art. 123-ter, co. 6 del D. Lgs. 58/1998 un proprio parere consultivo non vincolante sulla prima parte della Relazione sulla Remunerazione.

L'assemblea ha provveduto con delibera in data 30 aprile 2018 a statuire sul compenso globale massimo spettante ai membri dell'attuale consiglio di amministrazione fissandolo in complessivi Euro 435.000 lordi annui, comprensivi degli eventuali emolumenti variabili spettanti agli organi delegati e ai consiglieri esecutivi.

4. Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale esprime il proprio parere in merito alle proposte di remunerazione degli amministratori esecutivi, e più in generale, degli amministratori investiti di particolari cariche.

B. Illustrazione delle finalità e delle linee generali della Politica di Remunerazione e descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione

La remunerazione degli amministratori è stata definita in modo da assicurare una struttura retributiva complessiva, ritenuta congrua e coerente con gli obiettivi fissati dal Codice di Autodisciplina e con la struttura sociale, gestionale e di *governance* della Mondo TV, che prevede una parte variabile della remunerazione legata ai risultati esclusivamente a favore dell'Amministratore Delegato al fine di consentire l'allineamento degli interessi del *management* con quelli della Società e degli azionisti attraverso un collegamento diretto tra retribuzione e obiettivi di *performance* specifici, misurabili e realistici, che tengono conto degli obiettivi strategici di medio-lungo periodo della Società.

Peraltro la componente fissa spettante all'amministratore delegato, tenuto conto della remunerazione dal medesimo percepita complessivamente per le cariche rivestite anche nelle altre società del Gruppo (Mondo TV France, Mondo TV Iberoamerica e Mondo TV Suisse) e considerate le dimensioni della Società e del Gruppo, è ritenuta comunque sufficiente a remunerare la prestazione del medesimo qualora la componente variabile non fosse erogata per il mancato raggiungimento degli obiettivi assegnati. La componente variabile sarà quindi erogata solo al raggiungimento del risultato previsto.

Come noto, storicamente gli organi delegati sono membri della famiglia Corradi. Matteo Corradi, attuale Presidente e Amministratore Delegato, è infatti figlio della signora Giuliana Bertozzi, azionista di riferimento, e fratello di Monica Corradi e Riccardo Corradi, tutti azionisti rilevanti (con lo stesso Matteo Corradi), in quanto ciascuno detentore di una partecipazione superiore al 5%. Si rammenta che Monica Corradi, pur non rivestendo cariche esecutive è anche membro del Consiglio di Amministrazione.

Sebbene le suddette circostanze siano ritenute già nel loro insieme di per sé adeguata garanzia di allineamento degli interessi degli organi delegati con quelli degli azionisti anche in un orizzonte temporale medio-lungo, per ragioni di conformità alla normativa vigente la Politica di Remunerazione prevede anche uno strumento di incentivazione a medio-lungo termine: in particolare a tal fine la Politica di Remunerazione prevede il differimento di una parte della remunerazione variabile dell'amministratore delegato, qualora spettante, alla scadenza del mandato legandone la corresponsione alla circostanza che il valore di borsa del titolo Mondo TV risulti superiore al prezzo di chiusura di borsa del titolo Mondo TV del 31 maggio 2018.

Si precisa che la Società non ha finora ritenuto di prevedere piani di incentivazione e di fidelizzazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad amministratori, dipendenti e collaboratori né sono quindi previste clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione.

L'Emittente non ha stipulato accordi con gli Amministratori che prevedono, ai sensi dell'art. 123-ter del TUF indennità in caso di cessazione dalla carica o anche di risoluzione del rapporto di lavoro.

Nella definizione della politica sulla remunerazione la Società non ha utilizzato come riferimento le politiche retributive implementate da altre società e non si è avvalsa della collaborazione di esperti indipendenti.

C. Remunerazione degli amministratori e dei membri del Collegio sindacale

All'interno del Consiglio di Amministrazione è possibile distinguere tra:

- (i) Amministratore Delegato: Matteo Corradi
- (ii) Amministratori non esecutivi.

Tutti gli Amministratori usufruiscono altresì di una copertura assicurativa sulla responsabilità civile per fatti commessi nell'esercizio delle loro funzioni, con l'esclusione dei casi di dolo e colpa grave.

Non è prevista per alcun Amministratore la corresponsione di benefici non monetari.

1. Amministratore Delegato

La remunerazione dell'Amministratore Delegato è determinata secondo le migliori pratiche tenuto conto delle dimensioni e della struttura di *governance* del Gruppo Mondo TV ed è composta:

- i) da una componente fissa annuale, determinata in misura 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 correlata al raggiungimento degli obiettivi di Budget approvato dalla Società in termini di risultato netto;
- iii) di una componente variabile e strumento di differimento della retribuzione della parte variabile, e quindi di incentivazione a medio-lungo termine, correlata al superamento alla scadenza del mandato del valore di borsa del titolo Mondo TV alla data in cui l'incentivo è stato assegnato.

L'ammontare della componente variabile è determinato annualmente dal Consiglio di Amministrazione, su proposta formulata dal Comitato per la Remunerazione, in funzione del concreto raggiungimento degli obiettivi stabiliti.

La componente variabile annua risulta essere non superiore al 40% della componente annua fissa.

2. *Amministratori non esecutivi*

A tutti gli Amministratori non esecutivi viene corrisposto un compenso annuale fisso, che nel limite complessivo deliberato dall'Assemblea degli Azionisti si compone di un importo uguale per tutti e di un compenso aggiuntivo per quei consiglieri ai quali siano attribuite specifiche mansioni, o assegnati ruoli particolari.

In proposito si segnala che per la partecipazione ai Comitati è riconosciuto uno specifico corrispettivo agli amministratori indipendenti; inoltre - in considerazione del maggior impegno richiesto - al *Lead Independent Director* è riconosciuto un ulteriore compenso.

Le spese sostenute dagli Amministratori per lo svolgimento del loro incarico vengono rimborsate dalla Società.

3. *Collegio sindacale*

Ai sindaci effettivi spetta un compenso annuo globale che in conformità all'articolo 2402 del Codice Civile viene determinato dalla assemblea all'atto della nomina per l'intero periodo di durata del loro ufficio, normalmente su proposta del Consiglio di Amministrazione, normalmente in sostanziale continuità con gli esercizi precedenti, salvo adeguamenti comunque moderati, in un'ottica di sostenibilità di relativo costo nel medio periodo e per la durata del mandato.

3. SEZIONE II

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

A tutti gli Amministratori non esecutivi della Società spetta un uguale compenso, pari a Euro 10.000 annui.

Al *Lead Independent Director* spetta un ulteriore compenso aggiuntivo pari ad Euro 10.000 in considerazione del maggior impegno richiesto, mentre all'altro consigliere indipendente spetta un compenso pari ad Euro 2.500 per la partecipazione ai Comitati.

Nel 2019 la quota fissa della remunerazione dell'Amministratore Delegato per le funzioni svolte in seno alla Capogruppo spettante è pari a Euro 50.000 per effetto della redistribuzione dei compensi per le funzioni svolte in seno alle controllate; la parte variabile nel 2019, se dovuta, potrà ammontare ad un massimo di Euro 15.000: tale parte variabile risulta spettante al raggiungimento da parte della Società nel relativo esercizio di riferimento di un EBITDA non inferiore al 10% rispetto a quanto previsto dal Business Plan triennale approvato dal Consiglio di Amministrazione. Si è infine previsto un compenso variabile di ulteriori Euro 15.000 qualora alla fine del triennio qualora alla fine del triennio, e quindi al 31 dicembre 2020, il valore di borsa del titolo Mondo TV S.p.A. sia superiore al prezzo di chiusura di borsa del 31 maggio 2018 (Euro 4,315).

Le medesime previsioni varranno per la retribuzione dell'Amministratore Delegato per l'esercizio che si chiude al 31 dicembre 2020.

Nella tabella che segue sono indicati gli emolumenti percepiti dai Consiglieri di amministrazione e dai membri del Collegio sindacale nel corso dell'Esercizio di Riferimento secondo i criteri indicati nell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti.

Nella tabella sono inclusi tutti i soggetti che nel corso dell'Esercizio di Riferimento hanno ricoperto, anche per una frazione di periodo, la carica di componente dell'Organo di Amministrazione e la remunerazione spettante a ciascuno di essi nel corso del medesimo Esercizio di Riferimento.

Come sopra precisato nella Sezione I, si rammenta che:

- la Società non ritiene di prevedere piani di incentivazione e di fidelizzazione basati su azioni o altri strumenti finanziari diversi dalle stock-option destinati ad amministratori, dipendenti e collaboratori;
- alla data della presente Relazione sulla Remunerazione, la Società non ha individuato Dirigenti con responsabilità strategiche né Direttori Generali.

Roma, 30 marzo 2020

TABELLA COMPENSI SPETTANTI NEL 2019 COSÌ COME ACCERTATI ALLA DATA DEL 30 MARZO 2020

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE												
A	B	C	D	1	2	3		4	5	6	7	8
Nome e Cognome	Carica	Periodo della 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
						<u>Bonus</u>	<u>Partecipazione agli utili</u>					
Matteo Corradi	Presidente e Amministratore Delegato	3 anni	31.12.2020	50.000	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	50.000	Non applicabile	Nessuno
Monica Corradi	Amministratore	3 anni	31.12.2020	92.500	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	92.500	Non applicabile	Nessuno
Carlo Marchetti	Amministratore	3 anni	31.12.2020	15.000	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	96.000*	111.000	Non applicabile	Nessuno
Angelica Mola	Amministratore Indipendente	3 anni	31.12.2020	10.000	2.500	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	12.500	Non applicabile	Nessuno
Aurelio Fedele	Lead Independent Director	3 anni	31.12.2020	10.000	10.000	Nessuno	Nessuno	Nessuno	15.000**	35.000	Non applicabile	Nessuno

Relazione sulla Remunerazione – Assemblea degli azionisti 13 maggio 2020



GRUPPO MONDO TV

Compensi nella società che redige il bilancio	177.500	12.500	0	0	0	111.000	301.000	0	0
Compensi da controllate e collegate	182.000	0	0	0	0	0	182.000	0	0
Totale	359.500	12.500	0	0	0	111.000	483.000	0	0

* Compenso percepito in qualità di Direttore Finanziario e Dirigente Preposto ai documenti contabili e societari dell'Emittente

** Compenso percepito come Presidente dell'Organismo di Vigilanza della Mondo TV S.p.A.

COLLEGIO SINDACALE												
A	B	C	D	1	2	3		4	5	6	7	8
Nome e Cognome	Carica	Periodo della 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
						<u>Bonus</u>	<u>Partecipazione agli utili</u>					
Marcello Ferrari	Presidente	3 anni	31.12.2019	15.000	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	15.000	Non applicabile	Nessuno
Vittorio Romani	Sindaco Effettivo	3 anni	31.12.2019	10.000	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	10.000	Non applicabile	Nessuno
Adele Barra	Sindaco Effettivo	3 anni	31.12.2019	10.000	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	10.000	Non applicabile	Nessuno
Compensi nella società che redige il bilancio				35.000	0	0	0	0	0	35.000	0	0
Compensi da controllate e collegate				0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale				35.000	0	0	0	0	0	35.000	0	0