

**RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE
- ESERCIZIO 2013 -**

**predisposta ai sensi dell'art. 123-ter T.U.F., nonché dell'art. 84-quater
e secondo gli schemi nn. 7-bis e 7-ter
dell'Allegato 3A del Regolamento adottato con Delibera
Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni**

**all'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
convocata per i giorni**

**30 aprile 2014 in prima convocazione
e
7 maggio 2014 in seconda convocazione**

Emittente:	LVENTURE GROUP S.p.A. Via Giovanni Giolitti 34 – 00185 ROMA Capitale sociale Euro 3.954.000,00 i.v. Codice Fiscale: 8102000022 Partita Iva: 01932500026
Modello di amministrazione e controllo:	Tradizionale
Sito Web:	www.lventuregroup.com
Data di approvazione della Relazione:	28 marzo 2014

LVENTURE GROUP S.p.A.

Via Giovanni Giolitti 34 – 00185 ROMA

Codice Fiscale: 8102000022

Partita Iva: 01932500026

,*,**

INDICE

GLOSSARIO	4
1. FINALITÀ E CONTENUTI	5
2. SEZIONE I	5
A) ORGANI E SOGGETTI COINVOLTI	5
B) COMITATO PER LA REMUNERAZIONE	6
C) ESPERTI INDIPENDENTI	6
D) FINALITÀ E PRINCIPI	6
E) COMPONENTI FISSI E VARIABILI	6
F) BENEFICI NON MONETARI	7
G) OBIETTIVI DI <i>PERFORMANCE</i>	7
H) VALUTAZIONE DEGLI OBIETTIVI DI <i>PERFORMANCE</i>	7
I) INTERESSI A LUNGO TERMINE E POLITICA DI GESTIONE DEL RISCHIO	7
J) MATURAZIONE DEI DIRITTI	7
K) STRUMENTI FINANZIARI	7
L) CESSAZIONE DALLA CARICA O RISOLUZIONE DEL RAPPORTO	7
M) COPERTURE ASSICURATIVE	7
N) POLITICA RETRIBUTIVA PARTICOLARE	7
O) POLITICHE RETRIBUTIVE ADOTTATE AD ESEMPIO	7
3. SEZIONE II	7
TABELLA 1 DI CUI ALLO SCHEMA N. 7-BIS: COMPENSI CORRISPOSTI NELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO, AI DIRETTORI GENERALI E AGLI ALTRI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE	9
4. PARTECIPAZIONI DETENUTE NELLA SOCIETÀ	11
TABELLA 1 DI CUI ALLO SCHEMA N. 7-TER: PARTECIPAZIONI DEI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO E DEI DIRETTORI GENERALI	12
5. PROPOSTA DI DELIBERA	13

PREMESSA

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di LVenture Group S.p.A. (la “**Società**” o “**LVenture**”) riunitosi in data 28 marzo 2014 ha deliberato, tra l’altro, di sottoporre all’attenzione dell’Assemblea Ordinaria della Società la proposta di cui al seguente punto all’ordine del giorno:

ORDINE DEL GIORNO

1. [omissis];
2. **Relazione sulla remunerazione. Delibere inerenti e conseguenti;**
3. [omissis].

**** .*** .****

La presente Relazione è redatta ai sensi dell’art. 123-ter del TUF, nonché ai sensi dell’art. 84-quater e secondo gli schemi nn. 7-bis e 7-ter dell’Allegato 3A del Regolamento Emittenti, tenendo altresì conto dei principi sanciti dall’art. 6 del Codice di Autodisciplina.

La Relazione è stata approvata il 28 marzo 2014 dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio Sindacale e viene sottoposta all’approvazione dell’Assemblea Ordinaria convocata il **30 aprile 2014 in prima convocazione** e, occorrendo, il 7 maggio 2013 in seconda convocazione, per approvare, tra l’altro, il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013.

A tal fine la Relazione viene messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società e nella sezione “Investitori/Assemblee” del Sito Internet di LVenture (www.lventuregroup.com), almeno ventun giorni prima della data di predetta Assemblea Ordinaria.

GLOSSARIO

Nella presente Relazione il significato dei termini indicati in maiuscolo è quello di seguito riportato:

Amministratori: tutti gli amministratori della Società, siano essi esecutivi, non esecutivi o indipendenti;

Amministratori esecutivi, Amministratore Delegato: i membri del Consiglio di Amministrazione che siano titolari di deleghe individuali di potere nella Società, in applicazione e in conformità ai criteri del Codice di Autodisciplina e alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari;

Codice di Autodisciplina: il Codice di Autodisciplina emesso da Borsa Italiana S.p.A. nel 2011;

Direttori generali: i soggetti cui sono attribuite funzioni tali da comportare l'esercizio di poteri di direzione e controllo su tutti i dipendenti della Società, ovvero su vaste aree della stessa, a prescindere dall'eventuale potere di rappresentanza esterna della Società;

Dirigenti con responsabilità strategiche: i soggetti che hanno – direttamente o indirettamente – poteri e responsabilità di pianificazione, di direzione e di controllo delle attività della Società, compresi gli Amministratori, come definiti nel Regolamento Parti Correlate;

Politica generale di remunerazione: la politica generale definita dal consiglio di amministrazione per i compensi di Amministratori e/o per i Dirigenti con responsabilità strategiche;

Regolamento Emittenti: il Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni;

Regolamento Parti Correlate: il Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010;

Relazione: il presente documento;

Sito Internet: il sito internet della Società (www.lventuregroup.com);

Società di minori dimensione: le società di cui all'art. 3, comma 1, lett. f), del Regolamento Parti Correlate;

TUF: il D. Lgs. n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza).

** .*** **

1. FINALITÀ E CONTENUTI

La Relazione fornisce un'informazione finalizzata ad accrescere la conoscenza e consapevolezza degli *shareholders*, degli investitori, del mercato, nonché della Consob in ordine alla politica di remunerazione e ai compensi corrisposti dalla Società.

Conformemente alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, la Relazione è articolata in due sezioni aventi a oggetto, rispettivamente:

Sezione I, la **"Politica di remunerazione"**, relativa all'esercizio 2014, che illustra:

- a) *"la politica della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche;*
- b) *le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica";*

Sezione II, il **"Resoconto"**, relativo all'esercizio 2013, che:

- a) *"fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della società in materia di remunerazione approvata nell'esercizio precedente;*
- b) *illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento".*

2. SEZIONE I

Si segnala che stante l'attuale limitata complessità organizzativa di LVenture e la sua prevedibile evoluzione a seguito dell'Aumento di Capitale di cui al terzo punto dell'Assemblea Straordinaria convocata il **30 aprile 2014 in prima convocazione** e, occorrendo, il 7 maggio 2013 in seconda convocazione, la Società non ha ancora definito per il 2014 una Politica generale di remunerazione.

Si segnala altresì che il 28 marzo 2014 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di mettere allo studio adeguati piani di incentivazione e di remunerazione, conferendo in via tra di loro disgiunta al Presidente e all'Amministratore Delegato il potere di effettuare gli approfondimenti del caso, con l'eventuale ausilio di consulenti esterni.

a) Organi e soggetti coinvolti

Gli Organi sociali coinvolti nel processo di determinazione della remunerazione sono i seguenti:

- (i) l'**Assemblea** dei soci che:
 - determina il compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, in misura tale da attrarre, trattenere e motivare soggetti dotati delle qualità professionali necessarie per gestire efficacemente ed efficientemente la Società;
 - sia pure con efficacia non vincolante, delibera (ai sensi dell'art. 123-ter, sesto comma, TUF) in senso favorevole o contrario sulla Politica generale di remunerazione. L'esito di tale deliberazione viene reso noto al mercato (ai sensi dell'art. 125-quater, comma secondo, TUF);
 - riceve adeguata informativa dal Consiglio di Amministrazione in merito all'attuazione delle politiche retributive;
 - delibera sui piani di remunerazione basati su strumenti finanziari destinati ad Amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi eventuali Direttori generali e Dirigenti con responsabilità strategiche, ai sensi dell'art. 114-bis TUF;
- (ii) il **Consiglio di Amministrazione** che,

- determina la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche, previo parere favorevole del Collegio Sindacale;
 - formula proposte e definisce la **Politica generale di remunerazione**, definendo le linee guida che gli Organi societari coinvolti devono osservare nel determinare la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e dei Dirigenti con responsabilità strategiche;
 - valuta periodicamente l'adeguatezza e la concreta applicazione della Politica generale di remunerazione, monitorando l'esecuzione delle decisioni adottate dal Consiglio di Amministrazione in tema di remunerazione e valutando l'effettivo raggiungimento di eventuali *target* di *performance*;
 - approva la Relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter TUF, da pubblicarsi almeno ventun giorni prima dell'Assemblea degli Azionisti convocata a deliberare sul punto;
 - riferisce agli Azionisti sulle modalità di esercizio delle proprie funzioni;
 - predispose eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari e li sottopone alla approvazione dell'Assemblea degli Azionisti ai sensi dell'art. 114-bis TUF;
 - attua eventuali piani di remunerazione basati su strumenti finanziari, su delega dell'Assemblea degli Azionisti;
- (iii) l'**Amministratore Delegato** che:
- coadiuva il Consiglio di Amministrazione nella elaborazione delle proposte sulla fissazione degli obiettivi di *performance* al raggiungimento dei quali fare conseguire la corresponsione dell'eventuale componente variabile della retribuzione propria, di eventuali Direttori generali e dei Dirigenti con responsabilità strategiche;
 - sottopone al Consiglio di Amministrazione i progetti per eventuali piani di compensi basati su strumenti finanziari;
 - fornisce al Consiglio di Amministrazione ogni informazione utile affinché quest'ultimo possa valutare l'adeguatezza e la concreta applicazione della Politica generale di remunerazione, con particolare riguardo a eventuali Direttori generali e Dirigenti con responsabilità strategiche;
 - attua la Politica di remunerazione della Società, in coerenza con il presente documento;
- (iv) il **Collegio Sindacale** che:
- formula i pareri richiesti dalla legge e, in particolare, esprime il proprio parere con riferimento alle proposte di remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche, ai sensi dell'art. 2389, terzo comma, c.c., verificando la coerenza di tali proposte con la Politica generale di remunerazione.

b) Comitato per la remunerazione

Stante l'attuale propria limitata complessità organizzativa, la Società alla data della presente Relazione non ha istituito il Comitato per la remunerazione né altri Comitati con funzioni a questo equivalenti.

c) Esperti indipendenti

Non applicabile.

d) Finalità e principi

Non applicabile.

e) Componenti fisse e variabili

Tenuto conto di quanto sopra esposto e del fatto che le Politiche generali di remunerazione sono ancora in corso di definizione, il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea di confermare per l'esercizio 2014 (con efficacia retroattiva al 1 gennaio 2014) la medesima remunerazione riconosciuta al Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2013, con delibera del 6 maggio 2013, complessivamente pari a Euro 60.000,00, da ripartirsi al suo interno, inclusa la remunerazione per gli speciali incarichi di cui all'art. 2389, terzo comma, c.c., previo parere formale del Collegio Sindacale.

Alla data della presente Relazione non sono previste componenti variabili di remunerazione né di breve né di medio-lungo periodo.

f) Benefici non monetari

Alla data della presente Relazione non sono altresì previsti benefici non monetari.

g) Obiettivi di *performance*

Non applicabile.

h) Valutazione degli obiettivi di *performance*

Non applicabile.

i) Interessi a lungo termine e politica di gestione del rischio

Non applicabile.

j) Maturazione dei diritti

Non applicabile.

k) Strumenti finanziari

Non applicabile.

l) Cessazione dalla carica o risoluzione del rapporto

Non applicabile.

m) Coperture assicurative

In data 20 marzo 2013 la Società ha sottoscritto una polizza di Assicurazione della Responsabilità Civile degli Amministratori e della Società con effetto retroattivo dal 29 dicembre 2012. La copertura assicurativa è prestata nella forma "Claims made" ed opera per le richieste di risarcimento ricevute per la prima volta dall'assicurato e comunicate per iscritto all'assicuratore durante il periodo di assicurazione o l'eventuale periodo di garanzia postuma, a condizione che le stesse si riferiscano a atti illeciti che non siano già stati denunciati in precedenza ad un altro assicuratore e comunque non noti al tempo della stipulazione. Il massimale di polizza è di Euro 2.500.000,00 in aggregato per tutte le perdite patrimoniali derivanti dalle richieste di risarcimento coperte dalle garanzie, ivi incluse le spese legali, i costi per indagini e esami e le spese di pubblicità, salvo quanto previsto dall'art. 1917, c.c..

n) Politica retributiva particolare

Non sono previste politiche retributive particolari con riferimento a: (i) gli Amministratori indipendenti, (ii) l'attività di partecipazione a eventuali comitati e (iii) lo svolgimento di particolari incarichi (Presidente, Vice presidente, ecc.), al di fuori di quelle di cui alla precedente lettera e).

o) Politiche retributive adottate ad esempio

Non applicabile.

3. SEZIONE II

La presente Sezione illustra i compensi percepiti dai componenti del Consiglio di Amministrazione e dal Collegio Sindacale.

a) Parte prima

Premesso che alla data della presente Relazione la Società non annovera tra il proprio personale Direttori generali né Dirigenti con responsabilità strategiche, di seguito viene fornita la rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

Sul punto si rammenta che l'attuale Consiglio di Amministrazione è stato nominato in data 29 dicembre 2012 per la durata di tre esercizi e, quindi, sino alla data di approvazione del bilancio della Società al 31 dicembre 2014.

All'atto della nomina l'Assemblea ha riconosciuto al Consiglio di Amministrazione un emolumento complessivo pari a quello riconosciuto, a suo tempo, al precedente Consiglio di Amministrazione. Tuttavia, avuto riguardo allo scenario in forte evoluzione in cui versava la Società, il Consiglio d'Amministrazione, in pari data, ha deliberato la riduzione dei propri compensi, così come meglio esposto nella Relazione sulla Remunerazione relativa all'esercizio 2012, pubblicata sul Sito Internet alla sezione "Investitori/Assemblee".

Il 6 maggio 2013 l'Assemblea, dopo aver preso atto e condiviso le ragioni alla base della predetta riduzione, ha deliberato la revisione dei compensi degli Amministratori relativamente all'esercizio 2013 (con efficacia retroattiva al 1 gennaio 2013), riducendoli a complessivi Euro 60.000,00, che sono stati così ripartiti dal Consiglio di Amministrazione:

- quanto a Euro 6.000,00 annui a favore del Presidente, in ragione delle responsabilità riconducibili a tale incarico;
- quanto a Euro 4.000,00 annui a favore di ciascuno degli altri sei Consiglieri.

Nel 2013 il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato (ai sensi dell'art. 2389, terzo comma, c.c.) a favore dell'Amministratore Delegato, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, un compenso Euro 30.000,00 annui, in ragione degli speciali incarichi e del contenuto delle deleghe a questi conferite.

Non sono previste altre forme di remunerazione al di fuori di quelle sopra esposte.

In particolare, si segnala che la Società non ha definito:

- accordi di indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto;
- criteri di determinazione dell'indennità spettante a ogni singolo soggetto;
- criteri di *performance* a cui è legata l'assegnazione dell'indennità;
- accordi che prevedono l'assegnazione o il mantenimento di benefici non monetari a favore dei soggetti che hanno cessato il loro incarico ovvero la stipula di contratti di consulenza per un periodo successivo alla cessazione del rapporto;
- accordi che prevedono compensi per impegni di non concorrenza.

b) Parte seconda

Di seguito sono riportati analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio 2013, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, dalla Società e da sue controllate o collegate (ove presenti), includendo tutti i soggetti che nel corso dell'esercizio 2013 hanno ricoperto, anche soltanto per una frazione del periodo, la carica di componente rispettivamente del Consiglio di Amministrazione e del Collegio sindacale.

TABELLA 1 di cui allo Schema n. 7-bis: Compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche (espressi in Euro)

NOME	Carica	Periodo dal / al	Scadenza		Compensi fissi	Comitati	Bonus e incentivi	Partecipazioni utili	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value dei compensi equity	Indennità di fine carica
Consiglio di Amministrazione													
Stefano Pighini	Presidente del Consiglio di Amministrazione	01.01.2013	Bilancio al	(a)	6.000	0	0	0	0	0	0	0	0
		31.12.2013	31.12.2014										
Luigi Capello	Amministratore Delegato e Vice Presidente	01.01.2013	Bilancio al	(a)	4.000	0	0	0	0	0	0	0	0
		31.12.2013	31.12.2014	(iv)	30.000								
Laura Pierallini	Consigliere	01.01.2013	Bilancio al	(a)	3.776	0	0	0	0	0	0	0	0
		31.12.2013	31.12.2014	(i)	1.258								
Livia Amidani Aliberti	Consigliere	01.01.2013	Bilancio al	(a)	4.000	0	0	0	0	0	0	0	0
		31.12.2013	31.12.2014										
Marina Lilli	Consigliere	01.01.2013	Bilancio al	(a)	4.000	0	0	0	0	0	0	0	0
		31.12.2013	31.12.2014										
Paolo Cellini	Consigliere	01.01.2013	Bilancio al	(a)	4.000	0	0	0	0	0	0	0	0
		31.12.2013	31.12.2014										
Roberto Magnifico	Consigliere	01.01.2013	Bilancio al	(a)	4.860	0	0	0	0	0	0	0	0
		31.12.2013	31.12.2014										
Collegio Sindacale in carica fino al 6 maggio 2013													
Ernesto Podestà	Presidente del Collegio Sindacale	01.01.2013	Bilancio al	(b)	6.480	0	0	0	0	0	0	0	0
		06.05.2013	31.12.2012										

NOME	Carica	Periodo dal / al	Scadenza	Compensi fissi	Comitati	Bonus e incentivi	Partecipazioni utili	Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value dei compensi equity	Indennità di fine carica
Pietro Pongiglione	Sindaco Effettivo	01.01.2013	Bilancio al	(b) 3.578	0	0	0	0	0	0	0	0
		06.05.2013	31.12.2012									
Ugo Brunoni	Sindaco Effettivo	01.01.2013	Bilancio al	(b) 2.537	0	0	0	0	0	0	0	0
		06.05.2013	31.12.2012									
Collegio Sindacale in carica dal 6 maggio 2013												
Giovanni Rebecchini	Presidente del Collegio Sindacale	06.05.2013	Bilancio al	(a) 7.613	0	0	0	0	0	0	0	0
		31.12.2013	31.12.2015	(i) 1.841								
Giovanni Crostarosa Guicciardi	Sindaco Effettivo	06.05.2013	Bilancio al	(a) 0	0	0	0	0	20.363 ¹	0	0	0
		31.12.2013	31.12.2015	(i) 5.238								
Benedetta Navarra	Sindaco Effettivo	06.05.2013	Bilancio al	(a) 5.075	0	0	0	0	0	0	0	0
		31.12.2013	31.12.2015	(i) 1.337								
Da LVenture				95.593	0	0	0	0	20.363	0	0	0
Da controllate o collegate				0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE				95.593	0	0	0	0	20.363	0	0	0

Nella colonna "Compensi fissi" sono indicati con lettera:

(a) gli emolumenti corrisposti relativi all'esercizio 2013;

(b) gli emolumenti corrisposti relativi all'esercizio precedente;

sono inoltre indicati separatamente: (i) emolumenti di competenza deliberati dalla assemblea, ancorché non corrisposti; (ii) gettoni di presenza; (iii) rimborsi spese forfettari; (iv) compensi ricevuti per lo svolgimento di particolari cariche, ex articolo 2389, comma 3, c.c.; (v) retribuzioni fisse 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.

Nella colonna "Altri compensi" sono indicate separatamente e secondo un criterio di competenza tutte le eventuali ulteriori retribuzioni derivanti da altre prestazioni fornite.

¹ Il compenso è riferibile alle attività rese dal Dott. Crostarosa Guicciardi per la predisposizione di un documento ricognitivo concernente la disamina e la descrizione della società LVenture S.r.l. acquisita da parte della Società a conclusione dell'iter di cui alla Procedura Inerente le Operazioni con Parti Correlate adottato da LVenture Group S.p.A., così come da comunicato del 4 giugno 2013 disponibile nella sezione "Investitori / Comunicati e Avvisi / 2013" del Sito Internet.

TABELLA 2 di cui allo Schema n. 7-bis: Stock-option assegnate ai componenti dell'Organo di amministrazione, ai Direttori generali e agli altri Dirigenti con responsabilità strategiche

Considerata l'assenza di piani di *stock-option*, la Società non ha compilato la relativa Tabella.

**_*_*

TABELLA 3A di cui allo Schema n. 7-bis: Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle stock option, a favore dei componenti dell'Organo di amministrazione, dei Direttori generali e degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche

Considerata l'assenza di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle *stock option*, la Società non ha compilato la relativa Tabella.

**_*_*

TABELLA 3B di cui allo Schema n. 7-bis: Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'Organo di amministrazione, dei Direttori generali e degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche

Considerata l'assenza di piani di incentivazione monetari, la Società non ha compilato la relativa Tabella.

**_*_*

PIANI DEI COMPENSI ai sensi dell'art. 114-bis TUF

La Società non ha adottato piani di compensi basati su strumenti finanziari.

**_*_*

4. PARTECIPAZIONI DETENUTE NELLA SOCIETÀ

Di seguito sono indicate le partecipazioni detenute, nella Società e nelle sue controllate, dai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio sindacale, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, risultanti dal libro dei soci, dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni acquisite dagli stessi membri degli organi di amministrazione e di controllo.

TABELLA 1 di cui allo Schema n. 7-ter: Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali

NOME	Carica	Società partecipata	Azioni possedute a fine esercizio 2012	Azioni acquistate	Azioni vendute	Azioni possedute a fine esercizio 2013
Stefano Pighini	Presidente del Consiglio di Amministrazione	LVenture Group S.p.A.	0	4.310.837	0	4.310.837
Luigi Capello (per il tramite di LV EN Holding Srl)	Amministratore Delegato e Vice Presidente	LVenture Group S.p.A.	0	38.835.706	0	38.835.706
Myung Ja Kwon (moglie di Luigi Capello per il tramite di LV EN Holding Srl)	Nessuna	LVenture Group S.p.A.	0	11.095.918	0	11.095.918

** .*** **

TABELLA 2 di cui allo Schema n. 7-ter: Partecipazioni degli altri dirigenti con responsabilità strategica

Considerata l'assenza di Dirigenti con responsabilità strategica, la Società non ha compilato la relativa Tabella.

5. PROPOSTA DI DELIBERA

L'Assemblea Ordinaria è tenuta a esprimere il proprio voto sulla "Sezione I" della Relazione, relativa alle Politiche di remunerazione, applicata dalla Società per l'esercizio 2014, con riferimento ai compensi proposti a favore dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

La Relazione è stata predisposta conformemente a quanto indicato dalle vigenti disposizioni di legge, regolamentari e dal Codice di Autodisciplina emesso da Borsa Italiana S.p.A. nel dicembre 2011, al quale la Società aderisce.

Se condividete i contenuti in essa indicati, Vi proponiamo di esprimere voto favorevole sulla "Sezione I" della Relazione adottando la seguente deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti,

- *preso atto della Relazione sulla Remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, in applicazione di quanto previsto dall'art. 123-ter del decreto legislativo 58/98 e successive modificazioni, e alle indicazioni contenute nell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti;*
- *esaminata in particolare la "Sezione I" relativa alle informazioni fornite dalla Vostra Società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*
- *avuto riguardo al Codice di Autodisciplina, al quale la Società aderisce;*

DELIBERA

in senso favorevole sulla "Sezione I" della Relazione sulla Remunerazione e, in particolare, di determinare, con efficacia retroattiva al 1 gennaio 2014 in complessivi Euro 60.000,00 (sessantamila virgola zero zero) il compenso lordo spettante al Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2014, oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione dell'incarico e a altri eventuali contributi di legge, inclusi i compensi per gli speciali incarichi a favore dell'Amministratore Delegato che verranno deliberati dal Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Collegio Sindacale.

****_*_*_*_*_****

Roma, lì 28 marzo 2014.

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Stefano Pighini