

S.S. LAZIO S.p.A.



RELAZIONE FINANZIARIA TRIMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 SETTEMBRE 2015

Sede Legale: Via S. Cornelia, 1000 – 00060 – Formello (Roma)

Capitale Sociale: Euro 40.643.346,60 i.v.

Iscr. al Registro delle Imprese e Codice Fiscale: 80109710584

Partita IVA: 02124651007

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento di Lazio Events s.r.l

INDICE

Organi Sociali e Società di Revisione	3
Prospetti Contabili	4
Note esplicative	8
Informazioni sulla gestione	13

ORGANI SOCIALI

CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA

Dal 28 ottobre 2013 sino all'approvazione del bilancio 2015/2016

Presidente	Corrado Caruso
Vice Presidente	Alberto Incollingo
Consiglieri	Fabio Bassan Vincenzo Sanguigni Silvia Venturini

CONSIGLIO DI GESTIONE

Dal 28 ottobre 2013 sino all'approvazione del bilancio 2015/2016

Presidente	Claudio LOTITO
Consiglieri	Marco MOSCHINI

SOCIETA' DI REVISIONE: PRICEWATERHOUSECOOPERS (*)

(*) nominata dall'assemblea degli azionisti per gli esercizi 2009/2010 – 2017/2018

PROSPETTI CONTABILI

Conto Economico Riclassificato

fonte prospetti IAS		01/07/2015 30/09/2015		01/07/2014 30/09/2014	
		Euro/MI	%	Euro/MI	%
31, (31,4)	Valore della produzione <i>di cui non ricorrenti</i>	21,05	100,0%	19,68	100,0%
32;(32,3;32,5)	Costi operativi <i>di cui non ricorrenti</i>	0,00 (22,29) (0,07)	-105,9%	0,32 (20,70) (0,05)	-105,1%
	Risultato operativo lordo	(1,23)	-5,9%	(1,01)	-5,1%
33;34	Ammort. svalutazioni e accantonamenti <i>di cui non ricorrenti</i>	(4,76) 0,00	-22,6%	(3,67) 0,00	-18,6%
31,4	Proventi da cessione definitive e temporanea contratti calciatori	1,86	8,8%	0,00	0,0%
	Risultato operativo netto dopo i proventi netti da cess. contratti calciat.	(4,13)	-19,6%	(4,68)	-23,8%
36	Proventi ed Oneri finanziari netti	(0,53)	-2,5%	(0,56)	-2,9%
	Risultato ordinario	(4,66)	-22,1%	(5,25)	-26,6%
	Oneri non ricorrenti	0,00	0,0%	0,00	0,0%
	Utile lordo ante imposte	(4,66)	-22,1%	(5,25)	-26,6%
	Imposte sul reddito	(0,18)	-0,8%	(0,16)	-0,8%
37;38	Utile (Perdita) netto	(4,83)	-23,0%	(5,41)	-27,5%

(*)riclassificato

Stato Patrimoniale Riclassificato

fonte prospetti IAS		note	30/09/2015		30/06/2015	
			Euro/MI	%	Euro/MI	%
1;2;3;4;5;6;3.1	Immobilizzazioni Nette		135,98	354,02%	115,06	291,29%
7;8;9;10;11;12;1 3;14;15;19;20;2 1;22;25;26;27	Circolante Netto	1	(96,41)	-250,99%	(74,27)	-188,01%
23	Fondo TFR		(1,16)	-3,03%	(1,30)	-3,28%
	Capitale Investito Netto		38,41	100,00%	39,50	100,00%
	finanziato da:					
17	Patrimonio Netto	2	16,71	43,50%	21,54	54,54%
16;18;24;25;1;28	Indebitamento Finanziario Netto		21,70	56,50%	17,96	45,46%
	Tot. Fonti di Finanziamento		38,41	100,00%	39,50	100,00%

Note

1) dal Circolante Netto sono stati riclassificati le disponibilità liquide e l'indebitamento bancario nella voce Indebitamento finanziario netto

2) L'indebitamento finanziario netto non include il Debito tributario verso l'Erario in quanto considerato nel Capitale Circolante Netto

PROSPETTO VARIAZIONI PATRIMONIO NETTO	Capitale Sociale	Riserve						in Euro migliaia	
		Riserva da soprapprezzo delle azioni	Riserva legale	Riserva valutazione partecipazioni in collegate	Altre riserve	Riserva da prima applicazione IAS	Utile/Perdite portate a patrimonio netto	Utili (Perdite) portati a nuovo	Utile (Perdite) di esercizio
Saldo al 30.06.15	40.643	17.667	5.557	0	11.573	(69.318)	(41)	9.652	5.812
Destinazione a nuovo dell'utile netto dell'esercizio precedente							5.812	(5.812)	0
Copertura perdita								0	0
Aumento del capitale sociale								0	0
Variazione per applicazione IAS								0	0
ricalcifica								0	0
Utile (perdita) partecipazioni valutate al PN								0	0
Utile netto di periodo								(4.834)	(4.834)
Saldo al 30.09.15	40.643	17.667	5.557	0	11.573	(69.318)	(41)	15.464	(4.834)
									16.711
Azioni	67.738.911								
Utile per azione	(0,07)								

PROSPETTO VARIAZIONI PATRIMONIO NETTO	Capitale Sociale	Riserve						in Euro migliaia	
		Riserva da soprapprezzo delle azioni	Riserva legale	Riserva valutazione partecipazioni in collegate	Altre riserve	Riserva da prima applicazione IAS (*)	Utile/Perdite portate a patrimonio netto	Utili (Perdite) portati a nuovo (*)	Utile (Perdite) di esercizio
Saldo al 30.06.14	40.643	17.667	5.546	0	11.546	(69.325)	(41)	2.616	7.068
Destinazione a nuovo dell'utile netto dell'esercizio precedente							7.068	(7.068)	0
Copertura perdita								0	0
Aumento del capitale sociale								0	0
Variazione per applicazione IAS								0	0
ricalcifica								0	0
Utile (perdita) partecipazioni valutate al PN								0	0
Utile netto di periodo								(5.409)	(5.409)
Saldo al 30.09.14	40.643	17.667	5.546	0	11.546	(69.325)	(41)	9.684	(5.409)
									10.311

Rendiconto finanziario in Euro/000

		RENDICONTO	RENDICONTO
		30/09/15	30/09/14
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO		(4.834,17)	(5.409,33)
Ammortamento costi diritti pluriennali prestazioni calciatori	33	4.133,13	3.397,05
Ammortamento altre immobilizzazioni immateriali	33	1,28	1,28
Ammortamento immobilizzazioni materiali	33	241,67	224,74
Variazione T.F.R. (*)		(134,29)	(41,34)
Variazione Fondi per rischi e oneri ed imposte differite		(298,80)	(221,41)
AUTOFINANZIAMENTO ECONOMICO (A)		(891,17)	(2.049,02)
Variazione rimanenze	10	(530,88)	(462,01)
Variazione crediti verso società calcistiche	7,1;13	(21.596,10)	(10.328,20)
Variazione crediti verso clienti	8,2;11	21.252,82	1.955,45
Variazione crediti tributari	14,1	(100,09)	(791,64)
Variazione crediti diversi		0,00	0,00
Variazione attività finanziarie	14,2;14,3	299,32	766,17
Variazione ratei e risconti attivi		737,60	1.039,63
Totale (B)		62,67	(7.820,59)
Variazione debiti verso società calcistiche	20;26	7.429,97	(5.453,84)
Variazione debiti commerciali	19,4;27	(1.488,49)	4.914,20
Variazione debiti tributari	19,1;29;30	2.820,97	2.797,96
Variazione debiti diversi	19,3;25,2;25,3	1.044,33	656,95
Variazione ratei e risconti passivi	19,5;25,4	12.699,00	6.944,97
Totale (C)		22.505,78	9.860,24
VARIAZIONI NELLE ATTIVITÀ E NELLE PASSIVITÀ CORRENTI (D= B-C)		(22.443,11)	(17.680,83)
FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE (E= A-D)		21.551,94	15.631,82
Incremento (Decremento) netto diritti pluriennali prestazioni calciatori	32,3,4,10	25.218,84	14.178,17
Incremento (Decremento) netto altre immobilizzazioni immateriali	32,4	0,02	(0,00)
Incremento (Decremento) netto immobilizzazioni materiali		76,20	1.662,35
Incremento (Decremento) netto immobilizzazioni finanziarie		1,09	10,01
FLUSSO DI CASSA GENERATO DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO (F)		(25.296,14)	(15.850,53)
Obbligazioni ordinarie e convertibili		0,00	0,00
Debiti verso soci per finanziamenti		0,00	0,00
Debiti verso banche	24	(1.324,29)	0,00
Debiti verso altri finanziatori		6.787,28	(2.258,25)
Debiti di natura finanziaria collegati a partecipazioni	18;25,1	0,00	0,00
Apporti di capitale		0,00	0,00
Distribuzione di utili		0,00	0,00
FLUSSO DI CASSA GENERATO DALL'ATTIVITÀ FINANZIARIA (G)		5.462,99	(2.258,25)
INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITÀ LIQUIDE (H= E-F+G)		1.718,78	(2.476,96)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	16	2.940,54	3.958,48
Disponibilità liquide alla fine del periodo	16	4.659,32	1.481,51
SALDO A PAREGGIO		1.718,78	(2.476,96)

CRITERI DI VALUTAZIONE E NOTE ESPLICATIVE

Attività del Gruppo S.S. Lazio S.p.A.

Il Gruppo S.S. Lazio S.p.A. è il gruppo controllato dalla società Capogruppo S.S. Lazio S.p.A., quotata presso Borsa Italiana S.p.A. Il Gruppo opera nel settore del calcio professionistico e gestisce:

- le attività tecnico-sportive e di gestione dei diritti di broadcasting relative all'omonima squadra militante nel campionato italiano di Serie A;
- le attività tecnico-sportive e di gestione dei diritti di broadcasting relative alla squadra di calcio femminile militante nel campionato italiano di Serie B tramite, a far data da Settembre 2015, la controllata S.S. LAZIO WOMEN 2015 a R.L.;
- le attività pubblicitarie, di merchandising ed in generale di sfruttamento commerciale del marchio S.S. Lazio tramite, a far data dal 29 settembre 2006, la società controllata Lazio Marketing & Communication S.p.A.;
- le attività immobiliari tramite, a far data dal 28 giugno 2012, la controllata Cirio Lazio Immobiliare S.r.l. e dal 24 ottobre 2012 tramite la società controllata Lazio Marketing & Communication S.p.A.;
- la sede legale e gli altri riferimenti anagrafici della Società Capogruppo sono indicati nella prima pagina del presente documento.

Contenuto e forma

Il bilancio consolidato intermedio abbreviato è redatto secondo le disposizioni dello IAS 34 “Bilanci Intermedi”.

Le Note esplicative, in accordo con lo IAS 34, sono riportate in forma sintetica e non includono tutte le informazioni richieste in sede di bilancio annuale, essendo riferite esclusivamente a quelle componenti che, per importo, composizione o variazioni, risultano essenziali ai fini della comprensione della Situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società. Pertanto, il presente bilancio consolidato intermedio abbreviato deve essere letto unitamente al bilancio annuale chiuso al 30 giugno 2015, al quale si fa esplicito rinvio.

Nel bilancio consolidato intermedio abbreviato sono applicati gli stessi principi di consolidamento e gli stessi criteri di valutazione illustrati in sede di bilancio annuale chiuso al 30 giugno 2015, al quale si fa rinvio.

Gli importi indicati nei prospetti contabili e nelle note esplicative sono espressi in Euro migliaia, se non diversamente indicato.

Utilizzo di stime contabili

Con riferimento alla descrizione di stime contabili si fa rinvio a quanto indicato nel bilancio annuale.

Principi contabili di recente emanazione

Con riferimento alla descrizione dei principi contabili di recente emanazione si rinvia a quanto indicato nel bilancio annuale al 30 giugno 2015.

Altre Informazioni

Informazioni ai sensi dell'IFRS 7

Di seguito vengono fornite le informazioni relative ai principali rischi finanziari cui è esposta la Società.

-Garanzie

Non vi sono attività finanziarie date a garanzia per passività o passività finanziarie ad esclusione della cessione di quota parte dei crediti futuri rivenienti da contratti televisivi.

-Inadempimenti di debiti finanziari

Il Gruppo non ha registrato inadempimenti per tale categoria di passività finanziaria.

-Accantonamento per perdite su crediti (E./ml)

Nel periodo vi sono accantonamenti per Euro 0,39 milioni.

Tipologia di rischi coperti:

-Rischio di credito

Il rischio di credito è collegato alla solvibilità dei clienti.

Il Gruppo gestisce tale rischio sia interfacciandosi con una pluralità di operatori di alto profilo che non presentano, pertanto, rischi di solvibilità e sia mediante un monitoraggio mensile delle scadenze.

-Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità è collegato alla difficoltà di reperire fondi per far fronte agli impegni.

La Società gestisce tale rischio mediante l'utilizzo costante di previsioni finanziarie di breve e medio periodo, al fine di pianificare i fabbisogni finanziari.

-Rischio di cambio

La Società non ha posizioni significative in valuta.

-Rischio di tasso di interesse

Il rischio di tasso di interesse dipende sia dal riconoscimento dello stesso che dalla sua variabilità con conseguente impatto sul cash flow.

Tale rischio riguarda principalmente le seguenti fattispecie:

- debiti scaduti verso creditori diversi;
- debiti verso istituti finanziari;
- rateizzazione del debito tributario con l'Agenzia delle Entrate.

Per i debiti scaduti verso creditori diversi, principalmente rivenienti dalle gestioni precedenti, il Gruppo provvede a coprire il rischio interessi accantonando ogni fine esercizio gli interessi maturati ai sensi del D.lvo 231/02 art. 5.

Per i debiti verso istituti finanziari il Gruppo non ha provveduto:

- a coprire il rischio interessi;
- a presentare un'analisi di sensitività per quanto riguarda gli effetti che si potrebbero generare sul Conto economico e sul Patrimonio netto della Società a seguito di una variazione inattesa e sfavorevole dei tassi di interesse

in quanto per i debiti a breve, che scadono entro la chiusura dell'esercizio, si ritiene che il tasso di interesse non possa subire nel breve periodo oscillazioni significative, mentre per i debiti a medio lungo termine il tasso è fisso.

Per la rateizzazione del debito tributario con l'Agenzia delle Entrate il Gruppo non ha provveduto a coprire il rischio interessi in quanto ritiene che, essendo stata negoziata al saggio legale, lo stesso non possa subire nel medio-lungo periodo oscillazioni significative.

Accantonamenti, passività e attività potenziali

In merito agli "Accantonamenti, passività ed attività potenziali" non appaiano rilevabili partite di certa significatività, stante anche l'oltremodo esteso periodo di riferimento, che possano consentire adeguate stime relative agli impegni connessi.

Rapporti con parti correlate

In base a quanto disposto dall'articolo 2427-22 bis del C.C. si informa che nel periodo il Gruppo ha intrattenuto rapporti con:

- la Roma Union Security, per un costo di Euro 0,13 milioni e debiti per Euro 0,04 milioni, riferito al servizio di vigilanza;
- la Gasoltermica Laurentina, per un costo di Euro 0,70 milioni e debito di Euro 0,02 milioni, relativo alla manutenzione del centro sportivo di Formello, dei negozi e alla gestione del magazzino merci di tutta la rete commerciale della SS Lazio Marketing;
- la Omnia Service, per un costo di Euro 0,29 milioni e debito di Euro 0,46 milioni, per il servizio di mensa sia giornaliero che in occasione dei ritiri per i tesserati presso il centro Sportivo di Formello;
- la Linda, per un costo di Euro 0,14 milioni, a fronte servizi di assistenza ai sistemi informatici, processi organizzativi e logistici aziendali e magazzino area tecnica;
- la Snam Lazio Sud per un costo di Euro 0,09 milioni, a fronte di servizi di assistenza gestionale;
- la Bona Dea, per un costo di Euro 0,05 milioni e debito di Euro 0,03 milioni, a fronte di servizi di assistenza all'amministrazione del personale;
- la U.S. Salernitana per un costo di Euro 0,36 milioni e debito di Euro 0,50 milioni, per l'utilizzo di diritti commerciali e pubblicitari nell'obiettivo anche dell'impiego e valorizzazione del proprio patrimonio sportivo soprattutto del settore giovanile

Si segnala che tali transazioni sono state perfezionate nel rispetto della correttezza sostanziale e procedurale ed a normali condizioni di mercato.

Posizione finanziaria netta

La posizione finanziaria netta risulta negativa per Euro 21,70 milioni con una variazione di Euro 3,75 milioni, rispetto al 30 giugno 2015.

La posizione finanziaria si compone come segue:

(importi in milioni di Euro)	30/09/2015	30/06/2015
A. Cassa	0,09	0,02
B. Banche	4,57	2,92
D. Liquidità (A)+(B)	4,66	2,94
E. Crediti finanziari correnti:	0	0
F. Debiti bancari correnti	(0,63)	(1,95)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(0,50)	(0,60)
H. Altri debiti finanziari correnti		
.verso altri finanziatori e diversi	(18,31)	(11,19)
.verso soggetti correlati		
I. Debiti finanziari correnti (F)+(G)+(H)	(19,44)	(13,74)
J. Posizione finanziaria corrente netta (I)+(E)+(D)	(14,78)	(10,80)
K. Crediti finanziari non correnti:		0
O. Debiti finanziari non correnti	(6,93)	(7,15)
P. Posizione finanziaria netta (O)+(K)+(J)	(21,70)	(17,96)

Informativa di settore

L'informativa per settore di attività e per area geografica è presentata secondo quanto richiesto dallo IFRS 8 – Informativa di settore.

Lo schema primario di informativa è costituito dai settori di attività.

Ai fini gestionali, il Gruppo S.S. Lazio è organizzato su base Italia in tre aree operative principali: Area sportiva, Area commerciale ed Area Immobiliare.

A partire dal settembre 2006, l'area commerciale è stata conferita in un'apposita Società controllata interamente dalla S.S. Lazio S.p.A.

La nuova area Immobiliare è conseguenza dell'acquisto del 51% della Società Cirio Lazio Immobiliare, poi incorporata nella MKT & Communications S.p.A., la cui unica attività consiste nella gestione di un immobile di circa 2.500 mq in via Valenziani (Roma). Ad integrazione delle informazioni ivi esposte, l'informativa per settori è esposta nelle seguenti tabelle.

INFORMAZIONI PER SETTORI DI ATTIVITA' E AREE GEOGRAFICHE AL 30/09/15 (*)

in €000

RICAVI	Sportivo		Commerciale		Immobiliare		Consolidato	
	30/09/15	30/09/14	30/09/15	30/09/14	30/09/15	30/09/14	30/09/15	30/09/14
Vendite a terzi	20.237	17.521	2.679	2.162	0	0	22.916	19.683
Vendite intersezionali							0	0
Totale ricavi da attività in funzionamento	20.237	17.521	2.679	2.162	0	0	22.916	19.683

in €000

RISULTATI	Sportivo		Commerciale		Immobiliare		Consolidato	
	30/09/15	30/09/14	30/09/15	30/09/14	30/09/15	30/09/14	30/09/15	30/09/14
Risultato del settore	(4.301)	(4.723)	189	63	(22)	(22)	(4.133)	(4.682)
Costi comuni non allocati							0	0
Utile operativo da attività in funzionamento	(4.301)	(4.723)	189	63	(22)	(22)	(4.133)	(4.682)
Quota di utili di imprese collegate							0	0
Proventi ed oneri finanziari	(428)	(473)	14	27	(111)	(117)	(525)	(563)
Rettifiche di valore di attività finanziarie							0	0
Proventi e oneri non ricorrenti							0	0
Imposte sul reddito	(87)	(185)	(88)	0	0	0	(175)	(185)
Utile da attività in funzionamento	(4.816)	(5.381)	115	90	(133)	(139)	(4.834)	(5.431)

in €000

ALTRI INFORMAZIONI	Sportivo		Commerciale		Immobiliare		Consolidato	
	30/09/15	30/09/14	30/09/15	30/09/14	30/09/15	30/09/14	30/09/15	30/09/14
Incrementi di immobilizzazioni	25.296	16.851	0	0			25.296	16.851
Ammortamento imm.m.i	4.369	3.610	7	13			4.376	3.623
materiali e immateriali							387	46
Svalutazioni imputate a conto economico	86	36	301	10				

in €000

ATTIVITA'	Sportivo		Commerciale		Immobiliare		Consolidato	
	30/09/15	30/09/14	30/09/15	30/09/14	30/09/15	30/09/14	30/09/15	30/09/14
Attività di settore	172.175	150.055	6.227	5.012	21.915	21.921	200.316	176.988
Partecipazioni in collegate		0					0	0
Attività non allocate							0	0
Totale attività	172.175	150.055	6.227	5.012	21.915	21.921	200.316	176.988

in €000

PASSIVITA'	Sportivo		Commerciale		Immobiliare		Consolidato	
	30/09/15	30/09/14	30/09/15	30/09/14	30/09/15	30/09/14	30/09/15	30/09/14
Patrimonio netto	(32.694)	(32.912)	49.406	43.222			16.710	10.310
Passività di settore	163.007	146.899	6.722	5.384	13.879	14.395	183.606	166.678
Passività non allocate							0	0
Totale passività	130.313	113.987	56.128	48.606	13.879	14.395	200.316	176.988

(*) al netto dei rapporti infragruppo e delle rettifiche di consolidamento

INFORMAZIONI SULLA GESTIONE

Signori Azionisti,

il Gruppo Lazio al 30 settembre 2015 presenta un risultato netto negativo di Euro 4,83 milioni.

Il patrimonio netto al 30 settembre 2015 è positivo per Euro 16,71 milioni.

La situazione finanziaria al 30 settembre 2015 risulta essere negativa per Euro 21,70 milioni.

Risultati reddituali consolidati

Il valore della produzione si attesta a Euro 21,05 milioni, con un incremento di Euro 1,37 milioni rispetto al medesimo periodo della stagione precedente.

Tale valore è costituito da ricavi da gare per Euro 1,52 milioni, diritti TV ed altre Concessioni per Euro 15,34 milioni, sponsorizzazioni, pubblicità, royalties per Euro 2,79 milioni, ed altri per Euro 1,40 milioni.

I costi sono pari a Euro 27,05 milioni. La seguente tabella ne evidenzia la composizione (in Euro milioni):

	01/07/15 30/09/15	01/07/14 30/09/14	Diff.%le
Costi per il personale	14,05	14,22	(1,19)
<i>di cui non ricorrenti</i>	0,00	0,00	-
Altri costi di gestione	8,19	6,44	27,25
<i>di cui non ricorrenti</i>	0,07	0,05	-
Sub totale Costi Operativi	22,24	20,66	7,68
TFR	0,05	0,04	12,26
Ammortamento diritti prestazioni	4,13	3,40	21,67
Altri ammortamenti	0,24	0,23	7,49
Accantonamenti e svalutazioni	0,39	0,05	735,28
<i>di cui non ricorrenti</i>	0,00	0,00	-
Sub totale Ammor.ti ed Accantonamenti	4,81	3,71	29,60
Totali costi	27,05	24,37	11,01

Il costo del personale è sostanzialmente in linea con il valore del medesimo periodo della stagione precedente.

La voce Altri Costi di gestione presenta un incremento dovuto, fra l'altro, all'aumento dei costi di prestazioni di servizi e delle manutenzioni al centro sportivo.

L'incremento della voce Ammortamenti dei diritti alle prestazioni è conseguenza dell'aumento della quota di ammortamento specifica a seguito della campagna di trasferimento condotta nella stagione.

Gli Oneri finanziari Netti presentano un decremento dovuto principalmente alla contrazione degli interessi passivi sui debiti a medio-lungo termine a fronte delle ridotte esposizioni.

Situazione patrimoniale finanziaria

Il capitale immobilizzato è pari ad Euro 125,98 milioni, con un incremento di Euro 20,92 milioni, rispetto al valore al 30 giugno 2015; tale variazione è principalmente dovuta agli acquisti di diritti alle prestazioni sportive effettuati nella campagna estiva al netto degli ammortamenti di periodo.

L'attivo circolante, al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle imposte differite attive e dei risconti attivi, è pari a Euro 39,27 milioni al 30 settembre 2015 con un incremento di Euro 0,67 milioni rispetto al 30 giugno 2015.

Il Patrimonio Netto positivo è pari a Euro 16,71 milioni.

I fondi ammontano ad Euro 14,96 milioni, lievemente diminuiti con il valore al 30 giugno 2015, e sono costituiti principalmente dalle imposte differite per Euro 13,53 milioni.

Il fondo per benefici ai dipendenti (ex TFR) registra, rispetto alla consistenza al 30 giugno 2015, un decremento netto di Euro 0,14 milioni.

I Debiti, al netto dell'esposizione finanziaria, dei risconti passivi e delle imposte differite passive, sono pari a Euro 123,30 milioni; depurando la voce anche del debito oltre i 12 mesi rivenienti dal residuo della transazione tributaria l'importo si decrementa fino ad Euro 71,24 milioni cui corrisponde un incremento, a parità di perimetro di analisi, di Euro 9,45 milioni rispetto al 30 giugno 2015. Quest'ultima variazione è principalmente dovuta agli acquisti dei diritti alle prestazioni sportive effettuati nella sessione di mercato estiva.

La situazione finanziaria al 30 settembre 2015 risulta negativa per Euro 21,70 milioni.

INDICATORI DI SINTESI	30/09/14	30/06/14
MARGINE PRIMARIO DI STRUTTURA (*)		
-in valore assoluto	(0,11)	(96,67)
-in percentuale	8,27%	13,99%
MARGINE SECONDARIO DI STRUTTURA (*)		
-in valore assoluto	(0,10)	(4,54)
-in percentuale	21,14%	95,96%
POSIZIONE (INDEBITAMENTO) FINANZIARIA NETTA (**)		
- componenti positive e negative a breve	(17,08)	(16,86)
- componenti positive e negative a medio/lungo termine		
- Totale	(17,08)	(16,86)
QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO COMPLESSIVO	1616,50%	1012,51%
QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO FINANZIARIO	165,62%	107,24%
MARGINE DI DISPONIBILITÀ		
-in valore assoluto	(0,12)	(25,03)
-in percentuale	22,40%	62,67%
CASH FLOW		
- variazione cash flow nel periodo	(0,00)	(4,40)
VARIAZIONE CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	(17,46)	11,42

(*) nel calcolo degli indici in oggetto non si tiene conto della voce "Attività per imposte differite attive" e della voce "Crediti verso enti settore specifico"

(**) nel calcolo dell'indice in oggetto non si tiene conto della voce "Debiti tributari" non correnti nei confronti dell'Erario

INDICATORI DI SINTESI	01/07/13 30/09/13	01/07/13 30/09/13
ROE NETTO	-52,46%	12,06%
ROE LORDO	-50,87%	14,92%
ROI	-2,96%	1,26%
ROS	-23,79%	8,24%

Altre informazioni

Contenzioso

Il Gruppo Lazio è parte, attiva e passiva, in alcuni procedimenti giudiziari di cognizione ordinaria e d'ingiunzione, aventi ad oggetto alcuni rapporti commerciali e, in particolare: ex dipendenti, procuratori, fornitori e consulenti. Trattandosi di procedimenti relativi a rapporti dei quali il Gruppo ha già contabilizzato gli effetti economici e patrimoniali, la Società ragionevolmente ritiene che all'esito degli stessi non possano derivarle ulteriori passività significative da iscrivere in bilancio.

Passività potenziali

Nei mesi di dicembre 2012 e ottobre 2014 sono stati notificati alla S.S. Lazio due decreti ingiuntivi per un importo complessivo di Euro 3,2 milioni, a fronte delle competenze richieste da un intermediario.

Nel corso della stagione precedente è stata emessa sentenza di primo grado avversa alla SS Lazio, la società ha successivamente proposto opposizione in secondo grado. Tenuto conto di tale situazione e sulla base del parere del legale della Società, il rischio di

soccombenza finale è valutato ancora solo come possibile non ricorrendo allo stato attuale i presupposti per una diversa valutazione del rischio. Ne consegue che in applicazione dello IAS 37 la Società non ha provveduto ad effettuare accantonamenti a tale titolo.

Nel mese di settembre 2014 è stato notificato alla S.S. Lazio un ricorso per l'impugnativa del licenziamento di un tesserato del settore tecnico per Euro 1.107 migliaia. Tenuto conto della proposta transattiva formulata dal Giudice e sulla base del parere del legale della Società, il rischio è stato quantificato in una somma massima di circa Euro 300 migliaia; la Società ha provveduto a stanziare la possibile passività in bilancio.

Problematiche di natura fiscale

In merito ai più importanti procedimenti in essere per ammontare economico si riportano quelli relativi alla Capogruppo S.S. Lazio S.p.A..

Irap

Avvisi di accertamento del 23 luglio 2007

Il 23 luglio 2007 l'Agenzia delle Entrate-Direzione Regionale del Lazio (Ufficio Roma 3), ha notificato alla Società due avvisi di accertamento a seguito di una verifica iniziata il 19 marzo 2007, avente ad oggetto il controllo del trattamento tributario, ai fini IRAP, dei proventi ed oneri straordinari (segnatamente plusvalenze e minusvalenze) realizzati dalla S.S. Lazio S.p.A., sulla base dei contratti di prestazione sportiva dei calciatori, dalla stagione 02/03 alla stagione 04/05. Da tali avvisi sono emersi due rilievi, consistenti nel recupero di base imponibile IRAP per Euro 49,07 milioni, pari ad imposte per circa Euro 1,84 milioni.

In data 8 giugno 2009, con sentenza depositata in data 15 luglio 2009, la Commissione Tributaria Provinciale di Roma ha respinto il ricorso contro gli avvisi di accertamento notificati in data 23 luglio 2007, trattandosi di questioni ancora prive di giurisprudenza consolidata.

In data 22 ottobre 2010 è stato presentato appello alla Commissione Tributaria Regionale, che, in data 17 maggio 2011, con sentenza depositata in data 22 giugno 2011, ha accolto il ricorso della S.S. Lazio S.p.A. ed ha annullato gli avvisi di accertamento sopra menzionati.

In data 24 settembre 2012 l'Agenzia delle Entrate ha presentato ricorso in Cassazione; la società si è costituita proponendo controricorso per contestare le pretese dell'Agenzia.

Avviso di accertamento del 27 dicembre 2007

Il 27 dicembre 2007 l'Agenzia delle Entrate-Direzione Regionale del Lazio (Ufficio Roma 1), ha notificato alla Società un avviso di accertamento a seguito di una verifica iniziata il 10 luglio 2007, avente ad oggetto il controllo del trattamento tributario, ai fini IRAP, dei proventi ed oneri straordinari (segnatamente plusvalenze e minusvalenze) realizzati dalla S.S. Lazio S.p.A., sulla base dei contratti di prestazione sportiva dei calciatori della stagione 01/02. Da tale avviso è emerso un rilievo, consistente nel

recupero di base imponibile IRAP per Euro 46,82 milioni, pari ad imposte per circa Euro 1,91 milioni.

In data 30 settembre 2010, con sentenza depositata in data 21 ottobre 2010, la Commissione Tributaria Provinciale di Roma ha accolto il ricorso contro l'avviso di accertamento in oggetto, che ha annullato.

In data 16 novembre 2011 l'Agenzia delle Entrate ha presentato ricorso alla Commissione Tributaria Regionale di Roma, che, in data 18 aprile 2012, con sentenza depositata in data 21 maggio 2012, ha rigettato il ricorso ed ha annullato l'avviso di accertamento sopra menzionato. Tale sentenza è interamente favorevole alla SS Lazio S.p.A..

In data 8 luglio 2013 l'Agenzia delle Entrate ha presentato ricorso in Cassazione; la società provvederà entro i termini a presentare controricorso per contestare le pretese dell'Agenzia.

Sulla base:

- della sentenza della Commissione Tributaria Regionale del Lazio che ha accolto il ricorso della S.S. Lazio S.p.A. contro gli avvisi di accertamento del 23 luglio 2007;
- della sentenza della Commissione Tributaria Regionale del Lazio che ha rigettato il ricorso dell'Agenzia delle Entrate sull'avviso di accertamento del 27 dicembre 2007;
- di apposito parere da parte di professionista;

la Società non ha provveduto ad effettuare accantonamenti.

Cartelle Esattoriali

Irpef ed IVA

Nel corso delle stagioni 2003/2004 e 2004/2005 sono state notificate tre cartelle esattoriali per un valore complessivo di Euro 148,81 milioni in relazione agli importi dovuti per Irpef (quota capitale, interessi e sanzioni) e IVA (quota capitale, interessi e sanzioni) relativi agli anni 2002, 2003, 2004 e 2005 (sino al 21 marzo 2005). Tali importi sono stati inseriti nella transazione tributaria e pertanto sono sospesi.

Imposta di pubblicità

In merito alla pretesa, da parte del Comune di Roma, dell'imposta sulle esposizioni pubblicitarie all'interno dello stadio Olimpico per gli anni 2003 e, 2005 solo per l'annualità 2003 (Euro 0,12 milioni) è stato rigettato il ricorso della SS Lazio S.p.A., tutte gli altri sono accolti direttamente in Commissione Tributaria Provinciale o successivamente in Commissione Tributaria Regionale

In data 29 maggio 2012 S.S. Lazio S.p.A. ha presentato al Comune di Roma ed all'Avvocatura di Stato istanza di sgravio per l'annualità 2003 essendo le decisioni degli organi competenti contraddittorie tra loro e quindi oggetto di revoca.

A fronte di ciò la Società non ha ritenuto di dovere effettuare accantonamenti.

Istanza di Transazione

In data 20 maggio 2005 la S.S. Lazio S.p.A. ha sottoscritto con l'Agenzia delle Entrate l'atto di transazione relativo alle imposte Irpef e Iva dovute a tutto il 31 dicembre 2004 e non versate dalle precedenti gestioni, pari a complessivi Euro 108,78 milioni, ai quali

vanno aggiunti gli interessi legali (per un totale complessivo di oltre Euro 140 milioni) di cui alle cartelle del paragrafo precedente.

La transazione ha previsto i seguenti termini di pagamento:

- una prima rata di Euro 5,67 milioni, pagata contestualmente alla sottoscrizione della transazione unitamente all'ulteriore importo di Euro 2,39 milioni, relativo alle addizionali regionali e comunali e sanzioni;
- n. 23 rate dell'importo di Euro 5,65 milioni cadauna, da pagarsi con cadenza annuale il 1° aprile di ogni anno a partire dal 2006 (si segnala che le prime dieci rate sono state pagate prima dei termini richiesti);
- una rata aggiuntiva unica di Euro 5,23 milioni già pagata.

Tutti gli importi delle rate sopra indicate sono inclusivi degli interessi nella misura legale e delle sanzioni, ove dovute. Si segnala che tali importi sono garantiti dalla cessione prosolvendo dei crediti rivenienti dagli incassi da biglietteria. Sulla base di quanto previsto dai piani societari la Società è in grado di far fronte agli impegni finanziari derivanti dalla dilazione concessa dal fisco, come fino ad oggi vi ha fatto fronte, anche talvolta, in largo anticipo rispetto alle scadenze stabilite.

Contenzioso Sportivo

Zarate

In data 1 luglio 2013 il giocatore ha provveduto a risolvere unilateralemente il contratto con la S.S. Lazio S.p.A. ed in data 14 agosto 2013 la F.I.F.A. ha autorizzato il provvisorio tesseramento del suddetto calciatore a favore della società CA VELEZ SARSFIELD.

La S.S. Lazio S.p.A. ha presentato il ricorso presso le autorità competenti sulla base della normativa vigente, chiedendo il risarcimento per danno.

In data 2 luglio 2015 La F.I.F.A. ha riconosciuto le ragioni della S.S. Lazio S.p.A. condannando il giocatore Zarate ed in solido il club CA VELEZ SARSFIELD al pagamento di Euro 5,26 milioni più interessi.

Azioni proprie o di Società controllanti

Nel periodo 01/07/15 – 30/09/15 le Società del Gruppo non hanno acquistato né alienato azioni proprie o di Società controllanti, neanche per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona. Al 30 settembre 2015 le Società del Gruppo non possiedono azioni proprie né azioni di società controllanti.

Rapporti con le parti Correlate

Si rimanda a quanto indicato nelle note al bilancio intermedio consolidato.

Privacy: misure di tutela e garanzia

Le Società del Gruppo hanno provveduto agli adempimenti previsti.

Informazioni sull'adesione ai Codici di Comportamento

In riferimento alle informazioni di cui all'articolo 89 bis del regolamento degli emittenti, si segnala che le stesse sono reperibili sul sito internet della Società

Fatti di rilievo verificatisi dopo il 30 settembre 2015

Destinazione dell'utile dell'esercizio 14/15

In data 28 ottobre 2015 l'Assemblea della S.S. Lazio S.p.A. ha deliberato di destinare l'utile di Euro 293.420 per il 5%, pari a Euro 14.671, alla riserva legale, per il 10%, pari a Euro 29.342, ad un'apposita riserva destinata al sostentamento di scuole giovanili di addestramento e formazione tecnica, e per il residuo di Euro 249.407 a nuovo.

In data 28 ottobre 2015 l'Assemblea della S.S. Lazio M.&C. S.p.A. ha deliberato di destinare a nuovo l'utile di Euro 3.266.984.

Nomina organi sociali S.S. Lazio m.&C. S.p.A.

Con deliberazione dell'Assemblea Ordinaria in data 28 ottobre 2015, a seguito della scadenza del Consiglio di Sorveglianza per decorso triennio, è stato nominato il Consiglio di Sorveglianza nelle persone dei seguenti Consiglieri, Dott. Fausto Canzoni, Presidente, Dott. Vincenzo Basso, Vice Presidente Avv. Avilio Presutti, Avv. Alessandro Benedetti e Avv. Prof. Alberto Gambino, consiglieri. Il Consiglio di Sorveglianza così composto resterà in carica per gli esercizi sociali 2015/2016, 2016/2017 e 2017/2018 e sino all'approvazione del bilancio al 30 giugno 2018 ovvero, se successiva, sino alla data dell'assemblea che ai sensi dell'art. 2364 bis del c.c. provvederà alla nomina del nuovo Consiglio di Sorveglianza successivo a quello nominato. Sempre in data 28 ottobre 2015, il Consiglio di Sorveglianza come sopra nominato riunitosi in prima adunanza, a seguito della scadenza del Consiglio di Gestione per decorso triennio, ha confermato il Consiglio di Gestione nella medesima composizione nelle persone del Presidente Dott. Claudio Lotito e del Consigliere con deleghe Dott. Marco Moschini. Anche tale organo resterà in carica per gli esercizi sociali 2015/2016, 2016/2017 e 2017/2018 e sino all'approvazione del bilancio al 30 giugno 2018 ovvero, se successiva, sino alla data dell'assemblea che ai sensi dell'art. 2364 bis del c.c. provvederà alla nomina del nuovo Consiglio di Sorveglianza successivo a quello nominato."

Evoluzione prevedibile della gestione

I programmi formulati per l'esercizio della gestione che investono la rosa della prima squadra e l'incremento del valore della produzione generano la ragionevole attesa di risultati di equilibrio.

Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari redatta ai sensi dell'articolo 123-bis del TUF

➤ Esercizio chiuso al 30 giugno 2015

➤ *Approvata nella riunione del Consiglio di Gestione del 21 settembre 2015*

1) INFORMAZIONI sugli ASSETTI PROPRIETARI (ex art. 123-bis, comma 1, TUF)

alla data del 21/09/2015

a) Struttura del capitale sociale (ex art. 123-bis, comma 1, lettera a), TUF

Il capitale sociale della S.S. Lazio S.p.A. sottoscritto e versato alla ammonta ad Euro 40.643.346,60 suddiviso in n. 67.738.911 azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,60 codauna; non esistono titoli non negoziati su mercati regolamentati; non esistono altre categorie di azioni oltre a quelle ordinarie.

b) restrizioni al trasferimento di titoli (ex art. 123-bis, comma 1, lettera b), TUF

non sono previste restrizioni al libero trasferimento di titoli.

c) Partecipazioni rilevanti nel capitale (ex art. 123-bis, comma 1, lettera c), TUF

Non risultano altre partecipazioni rilevanti nel capitale oltre quelle oggetto delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'Art. 120 del TUF e, pertanto, l'unico azionista titolare di una partecipazione superiore al 2% del capitale sociale è LAZIO EVENTS S.r.l., titolare di n. 45.408.929 azioni ordinarie corrispondenti al 67,035% del capitale sociale.

d) Titoli che conferiscono diritti speciali (ex art. 123-bis, comma 1, lettera d), TUF

Non esistono titoli che conferiscono diritti speciali di controllo;

e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera d), TUF

Non esistono meccanismi di esercizio dei diritti di voto diversi da quelli statutariamente previsti neppure riservati a speciali categorie di azionisti quali i dipendenti;

f) Restrizioni al diritto di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera f), TUF

Non esistono restrizioni o limitazioni quantitative al diritto di voto né sussistono forme di diversificazione fra diritti di voto e diritti finanziari.

g) Accordi tra azionisti (ex art. 123-bis, comma 1, lettera g), TUF

Non risultano comunicati alla Società eventuali accordi ai sensi dell'articolo 122 del TUF.

h) Clausole di *change of control* (ex art. 123-bis, comma 1, lettera h), TUF e disposizioni statutarie in materia di OPA (ex artt. 104, comma 1-ter 104-bis comma1)

Non esistono accordi significativi dei quali la società o sue controllate siano parti e che acquistano efficacia, sono modificati o si estinguono in caso di cambiamento di controllo della società, fatta eccezione per il Contratto di Sponsorizzazione in essere tra la S.S. LAZIO MARKETING & COMMUNICATION S.p.A. e la MACRON S.p.A. nel quale è contenuta una clausola che riconosce alla MACRON la facoltà di risolvere anticipatamente il contratto “nel caso di significativa variazione nella proprietà della Concedente ossia cessione da parte dell'azionista di riferimento di un pacchetto di azioni superiore al 35%”.

i) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie (ex art. 123-bis, comma 1, lettera m), TUF

Non esistono deleghe rilasciate per gli aumenti di capitale ai sensi dell' articolo 2443 del codice civile né autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie.

I) Attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 e ss. c.c.)

La S.S. Lazio S.p.A. è soggetta ad attività di direzione e coordinamento di LAZIO EVENTS S.r.l..

Si precisa che:

- le informazioni richieste dall'articolo 123-bis, comma primo, lettera i) (“*gli accordi tra le società e gli amministratori che prevedono indennità in caso di dimissioni o licenziamento senza giusta causa o se il loro rapporto di lavoro cessa a seguito di un'offerta pubblica di acquisto*”) sono contenute anche nella relazione sulla remunerazione che sarà pubblicata ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e, in ogni caso, non esistono accordi tra la società e i componenti del consiglio di gestione e/o di sorveglianza, che prevedono indennità in caso di dimissioni o licenziamento senza giusta causa o se il loro rapporto di lavoro cessa a seguito di un'offerta pubblica di acquisto;

- in merito alle informazioni richieste dall'articolo 123-bis, comma primo, lettera l) (“*le norme applicabili alla nomina e alla sostituzione degli amministratorinonché alla modifica dello statuto, se diverse da quelle legislative e regolamentari applicabili in via suppletiva*”) si fa presente che la nomina e la sostituzione degli amministratori e dei componenti del consiglio di sorveglianza, nonché le modifiche dello statuto sono regolate conformemente alle norme legislative e regolamentari applicabili in via suppletiva. Al riguardo si evidenzia che il Consiglio di Gestione della S.S. LAZIO S.p.A. nella seduta dell'8 luglio 2013, ai sensi dell'art. 2365, comma 2, del Codice Civile e dell'art. 19 dello Statuto Sociale, ha deliberato di modificare gli articoli 18 e 24 dello Statuto Sociale relativi all'elezione e alla composizione degli organi di amministrazione e di controllo, al fine di adeguarne le previsioni alle disposizioni normative e regolamentari sull'equilibrio tra i generi in riferimento alla Legge 12 Luglio 2011, n. 120 ed all'art. 144-undecies.1 del Regolamento Consob 11971/1999.

2. COMPLIANCE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera a) TUF)

A seguito della introduzione del “sistema dualistico” (intervenuta per effetto delle modifiche statutarie adottate con delibera dell’Assemblea Straordinaria del 13 ottobre 2004), in data 30 novembre 2004 è stato istituito un “Consiglio di Gestione” (organo amministrativo) e un “Consiglio di Sorveglianza” (organo di controllo), le cui competenze e funzioni sono rispettivamente fissate dalla legge e dalle vigenti norme statutarie.

Il Consiglio di Sorveglianza, con delibera in data 14 febbraio 2005, si è attribuito nella sua collegialità i compiti riservati al “Comitato per il Controllo Interno” e al “Comitato per la remunerazione degli Amministratori”.

La Società, con delibera da ultimo del Consiglio di Gestione del 21 settembre 2015, ha confermato la formulazione del proprio Codice di Autodisciplina in ottemperanza alle raccomandazioni emanate dal Comitato per la *Corporate Governance* nel dicembre 2011-luglio 2015 compatibili con il “Sistema Dualistico” e con la struttura di governance adottata dalla Società.

Il Codice di autodisciplina, nella sua vigente formulazione, stabilisce:

- i poteri e le competenze del Consiglio di Gestione e del suo Presidente;
- le modalità ed i termini con i quali i componenti muniti di deleghe riferiscono al Consiglio;
- la periodicità con cui devono tenersi le riunioni del Consiglio;
- il ruolo del Consiglio di Sorveglianza e del suo Presidente;
- i poteri e le competenze del Presidente del Consiglio di Gestione;
- una normativa volta a regolamentare il trattamento di informazioni sensibili e riservate da parte dei componenti degli organi amministrativi e dei dirigenti della Società;
- il ruolo del Consiglio di Sorveglianza in relazione al sistema di controllo interno;
- la procedura applicabile per le operazioni con parti correlate;
- l’istituzione del registro delle persone aventi accesso alle informazioni indicate all’art. 114, comma 1 del TUF.

Il Consiglio di Gestione, nella medesima seduta del 21 settembre 2015, ha confermato il Codice di Comportamento in materia di *Internal Dealing* in linea con il Regolamento di Borsa Italiana: il Codice è diretto a disciplinare, con efficacia cogente, gli obblighi di comportamento, di informativa, nonché di comunicazione nei confronti del mercato, inerenti alle operazioni effettuate per proprio conto dalle Persone Rilevanti sugli strumenti finanziari emessi di S.S. Lazio o dalle sue controllate.

Le modifiche apportate all’attuale versione rispetto al Codice previgente sono limitate alla individuazione delle Persone Rilevanti; in particolare, il vigente Codice individua come tali:

- i. i componenti del Consiglio di Gestione, i componenti del Consiglio di Sorveglianza, i Dirigenti della S.S. LAZIO;
- ii. il Responsabile Tecnico, l’Allenatore in Seconda della Prima Squadra della S.S. LAZIO, il Direttore Sportivo e il Segretario Generale;
- iii. gli Amministratori e i Sindaci delle Società controllate dalla S.S. LAZIO;
- iv. le persone, fisiche e/o giuridiche, iscritte nel Registro delle persone aventi accesso alle informazioni privilegiate istituito ai sensi dell’art. 115-bis del D.Lgs. 58/1998 e successive modificazioni ed integrazioni.

Oggetto di comunicazione sono le operazioni su strumenti finanziari emessi da S.S. Lazio s.p.a. compiute, nell’ambito di ciascun trimestre, il cui ammontare sia pari o

superiore ad Euro 30.000, nonché le operazioni significative, sempre aventi ad oggetto strumenti finanziari emessi da S.S. Lazio, il cui ammontare sia uguale o superiore ad Euro 150.000.

E' stato inoltre previsto un *black out period* durante il quale le *Persone Rilevanti* devono astenersi dal compimento delle sopra menzionate operazioni.

3. ORGANI SOCIALI e FUNZIONI

3.1) Modalità di nomina e composizione del Consiglio di Gestione e del Consiglio di Sorveglianza

La nomina e la sostituzione dei componenti del Consiglio di Gestione e del Consiglio di Sorveglianza è regolata dalle vigenti disposizioni normative, regolamentari e statutarie.

Al riguardo si ricorda che il Consiglio di Gestione della S.S. LAZIO S.p.A. nella seguita dell'8 luglio 2013, ai sensi dell'art. 2365, comma 2, del Codice Civile e dell'art. 19 dello Statuto Sociale, ha deliberato di modificare gli articoli 18 e 24 dello Statuto Sociale, relativi all'elezione e alla composizione degli organi di amministrazione e di controllo, al fine di adeguarne le previsioni alle disposizioni normative e regolamentari sull'equilibrio tra i generi in riferimento alla Legge 12 Luglio 2011, n. 120 ed all'art. 144-undecies.1 del Regolamento Consob 11971/1999.

Si ricorda, altresì, che l'Assemblea dei Soci tenutasi in data 28 ottobre 2013 ha provveduto alla nomina del nuovo Consiglio di Sorveglianza per gli esercizi sociali 2013/2014, 2014/2015 e 2015/2016, che a sua volta ha provveduto alla nomina dei componenti del Consiglio di Gestione per il medesimo triennio.

3.2) Composizione degli organi di amministrazione e controllo

CONSIGLIO DI GESTIONE

(nominato dal Consiglio di Sorveglianza del 28/10/2013)

Presidente – Dott. Claudio Lotito

Consigliere con deleghe – Dott. Marco Moschini

CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA

(nominato dall'Assemblea Ordinaria del 28/10/2013)

Presidente – Prof. Corrado Caruso

Vice Presidente – Prof. Alberto Incollingo

Consigliere – Prof. Fabio Bassan

Consigliere – Prof. Vincenzo Sanguigni

Consigliere – Avv. Silvia Venturini

3.3) Poteri attribuiti al Consiglio di gestione (rif. Delibera del 28/10/2013)

Conformemente a quanto disposto dagli articoli 18, 19 e 22 dello Statuto Sociale, con deliberazione del Consiglio di Gestione intervenuta in data 28 ottobre 2013, alla data del presente documento risultano attribuiti agli organi sociali i seguenti poteri:

A) Al Presidente del Consiglio di Gestione, dott. Claudio Lotito: tutti i poteri del Consiglio come da Statuto, ad eccezione di quelli non delegabili per legge o per lo stesso Statuto, come appresso specificati in via esemplificativa e non esaustiva:

- 1) promuovere e sostenere -ovvero resistere a- azioni, domande (anche riconvenzionali) e istanze giudiziarie in materia civile (ivi incluse a titolo esemplificativo in materia lavoristica, fallimentare nonchè di natura esecutiva e conservativa), penali ed amministrative (ivi incluse a titolo esemplificativo quelle di natura tributaria e davanti all'amministrazione finanziaria), per ogni ordine e grado di giurisdizione e anche per giudizi di revocazione, di cassazione e di costituzionalità, sia come attore sia come convenuto, e comunque rappresentare la Società dinanzi a qualsiasi Autorità Giudiziaria (ivi inclusi gli Organi della giustizia sportiva), in qualsiasi stato e grado, in tutti i giudizi e/o procedimenti sia attivi e/o passivi, ed innanzi a Collegi di arbitri e/o arbitratori, nazionali e internazionali, di qualsiasi natura, con qualsiasi potere, ivi incluso a titolo esemplificativo di conciliare e transigere e/o compromettere le singole controversie, rinunciare e/o accettare rinunce sia all'azione che agli atti del giudizio, di rispondere all'interrogatorio libero o formale su fatti di causa, di deferire e/o riferire giuramenti; con facoltà di farsi sostituire da procuratori per l'esercizio dei poteri conferitigli;
- 2) nominare e revocare avvocati, procuratori alle liti, consulenti tecnici in qualsiasi giudizio e/o procedimento, anche esecutivo, in ogni stato e grado, dinanzi all'Autorità Giudiziaria sia ordinaria che speciale, nazionale e regionale, comunque a qualsiasi Autorità Giudiziaria ed a quella arbitrale nazionale ed internazionale di qualsiasi natura (ivi inclusi gli arbitraggi); nominare avvocati e procuratori per la costituzione di parte civile in processi penali; nominare arbitri in Collegi nazionali ed internazionali di qualsiasi natura; nominare periti o arbitratori; eleggere domicilio;
- 3) rappresentare la Società nei rapporti con il C.O.N.I., la F.I.G.C., la L.N.P., la U.E.F.A., la F.I.F.A. e altre organizzazioni e autorità sportive nazionali ed estere e compiere presso tali organi ogni atto ed operazione, ivi inclusi quelli necessari ad ottenere concessioni, licenze ed altri atti autorizzativi in genere, stipulare e sottoscrivere disciplinari, convenzioni, atti di sottomissione o qualsiasi altro atto preparatorio di detti provvedimenti o relativo ad altri rapporti tra la Società ed i soggetti sopra elencati e provvedere a tutti gli adempimenti relativi;
- 4) rappresentare la Società in tutte le sue relazioni con gli uffici fiscali, finanziari e amministrativi dello Stato Italiano e di Stati esteri, con le Regioni, le Province ed i Comuni, con la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB), con la Borsa Italiana S.p.A., ivi inclusa la facoltà di dichiarare redditi, presentare dichiarazioni ed istanze, fare reclami

e ricorsi contro qualsiasi provvedimento degli uffici ed Autorità di cui sopra e firmare i relativi documenti;

- 5) rappresentare la Società per gli affari relativi all'amministrazione del personale avanti il Ministero delle Attività Produttive, il Ministero del Welfare, gli Ispettorati e gli Uffici (e/o le Direzioni Provinciali) del Lavoro ed ogni altro ufficio pubblico, gli Istituti previdenziali, gli organi e le organizzazioni di categoria e sindacali, nonché le Commissioni di Conciliazione, trattare e comporre innanzi ai predetti organi le vertenze in via transattiva;
- 6) rappresentare la Società, dando corso ad ogni adempimento ed eseguendo ogni operazione compresa la costituzione e lo svincolo di depositi cauzionali, presso il Debito Pubblico, la Cassa Depositi e Prestiti, le Tesorerie, le Intendenze di Finanza e qualsiasi altro ufficio, Ente ed Amministrazione pubblica o privata, comprese quelle comunali, provinciali, regionali, statali, gli uffici delle Imposte e del Registro, gli Uffici Ferroviari, Doganali, gli uffici UTIF, l'amministrazione postale;
- 7) compiere ogni operazione finanziaria, compreso factoring e leasing, presso banche, intermediari finanziari e enti finanziari in genere, con facoltà di aprire e gestire conti, costituire depositi, firmare assegni, disposizioni e quietanze, aprire cassette di sicurezza ritirandone il contenuto; trattare e definire le operazioni di mutuo, di apertura di credito e di affidamento in genere, nonché effettuare ogni altra operazione finanziaria che abbia l'effetto di creare un debito di natura finanziaria a carico della Società, determinando i tassi di interesse ed ogni altra pattuizione accessoria, nei limiti dei fidi concessi alla Società;
- 8) consentire iscrizioni, riduzioni e cancellazioni ipotecarie, procedere a trascrizioni e/o annotazioni di qualsiasi natura;
- 9) stipulare, modificare e risolvere fideiussioni con banche ed altri enti finanziatori a garanzia di obbligazioni assunte o da assumere verso terzi da parte della Società e/o da parte di Società controllate direttamente o indirettamente, e comunque rilasciare garanzie sui beni sociali entro lo stesso limite;
- 10) esigere, riscuotere, girare per l'incasso e per lo sconto, protestare: effetti cambiari, vaglia bancari, postali e telegrafici, assegni (circolari e bancari), *chèques*, buoni, mandati, e qualunque altro titolo negoziabile;
- 11) disporre il trasferimento di fondi su conti correnti della Società da Banca a Banca;
- 12) acquistare, permutare, vendere beni mobili in genere, espletando tutte le relative formalità;
- 13) assumere dirigenti, quadri, impiegati, intermedi ed operai e stipulare i relativi contratti individuali di lavoro; coordinare e dirigere i rapporti con il personale, modificare e risolvere anche in via transattiva i relativi contratti individuali di lavoro; intimare licenziamenti individuali per giusta causa e/o giustificato motivo oggettivo o soggettivo anche nei confronti dei Dirigenti.

Quanto ai Dirigenti di massimo livello questi potranno essere assunti e licenziati (ovvero si potrà procedere alla risoluzione del rapporto) solo previa delibera del Comitato Esecutivo;

- 14)** stipulare, modificare e risolvere, determinandone tutte le clausole opportune, nessuna esclusa, i contratti aventi ad oggetto prestazioni di natura professionistico/sportiva in genere, quali a titolo esemplificativo l'acquisto e la cessione di diritti di proprietà sportiva, l'acquisto e la cessione di contratti di cui all'art. 5 della Legge 23 marzo 1981 n. 91 e successive modifiche introdotte dal D.L. 485/96 convertito con Legge 586/96, la determinazione dell'indennità di preparazione e promozione dovute alla Società e che quest'ultima debba riconoscere ai sensi dell'art. 6 della Legge 23 marzo 1981 n. 91 e successive modifiche introdotte dal D.L. 485/96 convertito con Legge 586/96;
- 15)** stipulare, modificare e risolvere, determinandone tutte le clausole opportune, nessuna esclusa, contratti economici, anche pluriennali, con calciatori professionisti, allenatori per la prima squadra, per il settore giovanile ed altri tesserati;
- 16)** procedere alla sottoscrizione (anche in sede di costituzione) di partecipazioni societarie, acquistare e vendere azioni, quote ed obbligazioni, anche convertibili, emesse da altre Società e compiere ogni operazione relativa a dette partecipazioni;
- 17)** rappresentare la Società in assemblee di altre società, persone giuridiche, associazioni, fondazioni o comunque organismi partecipati dalla Società;
- 18)** stipulare, modificare e risolvere, determinandone tutte le clausole opportune, nessuna esclusa, contratti di prestazione di opera intellettuale, consulenza professionale, contratti di lavoro (anche autonomo o subordinato) e di appalto in genere;
- 19)** stipulare, modificare e risolvere, determinandone tutte le clausole opportune, nessuna esclusa, i contratti inerenti la normale gestione della Società, di seguito indicati a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo:
 - compravendita e fornitura di qualsiasi prodotto relativo all'attività della Società;
 - compravendita, permuta e leasing di beni mobili in genere, compresi automezzi ed altri mezzi di trasporto;
 - noleggio, spedizione, trasporto, deposito e comodato;
 - locazioni attive e passive;
 - comodato;
 - somministrazione;
- 20)** stipulare, modificare e risolvere, determinandone tutte le clausole opportune, nessuna esclusa, contratti di sponsorizzazione, promo-pubblicitari, licensing, franchising, ricerche di mercato, acquisizione e vendita di diritti televisivi, ed

in genere contratti relativi all'attività pubblicitaria e promozionale della Società e alle ricerche di mercato;

- 21) definire, anche transigendo, la liquidazione di danni e sinistri, anche sportivi, designando a tal fine periti, medici, e legali, questi ultimi anche per attività stragiudiziali;
- 22) sottoscrivere certificati attestanti compensi corrisposti ai lavoratori dipendenti e le ritenute operate in genere dalla Società ai sensi di legge;
- 23) eseguire le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo e sottoporre a detti organi tutte le proposte che riterrà utili nell'interesse della Società.
- 24) nell'ambito dei poteri allo stesso conferiti potrà rilasciare procure e mandati in genere, anche di intermediazione in materia di prestazioni di natura professionistico-sportiva, per singoli atti e categorie di atti ai dipendenti della Società e/o a terzi;

B) Al Consigliere di Gestione, dott. Marco Moschini, sino a revoca, ed in caso di assenza, impedimento o qualunque altra impossibilità fisica o giuridica del Presidente, i seguenti poteri, attribuendo al medesimo, sino a revoca, la delega per i rapporti con le organizzazioni ed autorità sportive nazionali ed estere anche in forma disgiunta con il Presidente e, segnatamente, i seguenti poteri:

- 1) rappresentare la società nei rapporti con il CONI, la FIGC, la LNP, la UEFA, la FIFA e altre organizzazioni e autorità sportive nazionali ed estere e compiere presso tali organi ogni atto ed operazione, ivi inclusi quelli necessari ad ottenere concessioni, licenze ed altri atti autorizzativi in genere, stipulare e sottoscrivere disciplinari, convenzioni, atti di sottomissione o qualsiasi altro atto preparatorio di detti provvedimenti o relativo ad altri rapporti tra la società ed i soggetti sopra elencati e provvedere a tutti gli adempimenti necessari;
- 2) stipulare, modificare e risolvere, determinandone tutte le clausole opportune, nessuna esclusa, i contratti aventi ad oggetto prestazioni di natura professionistico/sportiva in genere, quali, a titolo esemplificativo, l'acquisto e la cessione dei diritti di proprietà sportiva, l'acquisto e la cessione dei contratti di cui all'art. 5 L.91/81 e successive modifiche introdotte dal DL 485/96, convertito nella L.586/96, la determinazione delle indennità di preparazione e promozione dovute alla società e che quest'ultima debba riconoscere ai sensi dell'art. 6 L.91/81 e successive modificazioni;
- 3) stipulare, modificare e risolvere, determinandone tutte le clausole opportune, nessuna esclusa, contratti economici, anche pluriennali, con calciatori professionisti, allenatori per la prima squadra, per il settore giovanile ed altri tesserati;
- 4) eseguire le deliberazioni del Consiglio di gestione nelle materie di cui alla presente delega e sottoporre a detto organo tutte le proposte che riterrà utili nell'interesse della società;
- 5) nell'ambito dei poteri allo stesso conferiti, potrà rilasciare procure e mandati in genere, anche di intermediazione in materia di prestazioni di natura

professionistica/sportiva, per singoli atti e categorie di atti ai dipendenti della società e/o a terzi.

- C) Restano riservati al Consiglio di Gestione i seguenti poteri, oltre a tutti i poteri non delegabili per legge e per statuto i seguenti poteri:
- determinazione dei bilanci preventivi, anche infrannuali di periodo, annuali e pluriennali;
 - predisposizione del piano industriale della Società;
 - predisposizione dell'organigramma societario.

Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari. Il Consiglio di Gestione, previo parere obbligatorio del Consiglio di Sorveglianza, conformemente a quanto previsto dal vigente articolo 23 *bis* dello statuto sociale ha confermato in data 28 ottobre 2013 il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

4. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE

La Società ha adottato idonee procedure volte alla gestione interna e alla comunicazione all'esterno dei documenti ed informazioni riguardanti l'Emittente, con particolare riferimento alle informazioni privilegiate.

La Società ha adottato idonee procedure di informativa finanziaria, anche consolidata.

5. COMITATI

Al Consiglio di Sorveglianza, con delibera del medesimo organo in data 14 febbraio 2005, sono attribuite nella sua collegialità le funzioni e i compiti riservati al “Comitato per il Controllo Interno” e al “Comitato per la remunerazione degli Amministratori”.

6. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO e GESTIONE DEI RISCHI

Il Consiglio di Gestione ha nominato quale “Preposto al sistema di controllo interno” il responsabile della funzione di Internal Audit.

All’Unità Organizzativa Internal Audit sono attribuite le funzioni di monitoraggio e verifica del corretto funzionamento del sistema di controllo interno.

Tale attività viene eseguita attraverso la realizzazione, nell’ambito del proprio programma annuale, di interventi di internal auditing, finalizzati a verificare l’adeguatezza e l’operatività del Sistema di Controllo Interno, il rispetto della normativa di legge, delle procedure e disposizioni interne.

Il Preposto, nello svolgimento del proprio incarico, ha completa autonomia e non ha vincoli gerarchici, riferisce periodicamente al Presidente del Consiglio di Gestione ed al Consiglio di Sorveglianza sulla propria attività.

Con delibera del Consiglio di Gestione del 30 novembre 2010, la S.S. Lazio S.p.A. ha adottato la Procedura per le operazioni con Parti Correlate in ottemperanza alle prescrizioni di cui all'articolo 2391-bis del codice civile e del "Regolamento operazioni con parti correlate" adottato con delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, come modificato dalla delibera Consob n. 17389 del 23 giugno 2010 (in seguito "Regolamento"), tenuto conto delle indicazioni e dei chiarimenti forniti dalla Consob con comunicazione n. DEM/10078683 del 24 settembre 2010.

7. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

Per le informazioni della presente Sezione si rinvia alla relazione sulla remunerazione pubblicata ai sensi dell'art. 123-ter del TUF.

8. DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il Consiglio di Gestione, previo parere del Consiglio di Sorveglianza, conformemente a quanto previsto dal vigente articolo 23 *bis* dello statuto sociale ha confermato, in data 28 ottobre 2013, il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari in persona del Dott. Marco Cavaliere, Direttore Amministrativo della Società.

I requisiti di professionalità e le modalità di nomina della figura professionale in questione sono indicati nel richiamato art. 23-bis dello Statuto Sociale dell'Emittente.

Con la medesima delibera del 28 ottobre 2013, il Consiglio di Gestione ha conferito al Dott. Cavaliere i seguenti poteri e mezzi:

- Dotazione di personale, in numero sufficiente (sia internamente che – ove necessario – in *outsourcing*) e con le idonee qualifiche professionali, a coadiuvare opportunamente l'operato del dirigente;
- Dotazione di strumenti di controllo di gestione anche informatici, sia *hardware* che *software*, per la società e tutte le sue controllate, e disponibilità di mezzi finanziari in relazione ai necessari investimenti, mediante l'utilizzo di un budget di cui dare rendicontazione.
- Legittimazione ad acquisire informazioni e notizie rilevanti per l'assolvimento dei propri compiti, con la possibilità di verificarle e controllarle, sia all'interno della società sia nelle *lines* gerarchiche inferiori da esso non direttamente dipendenti;
- Suggerimenti per la formulazione delle procedure aziendali che hanno impatto sul bilancio, sul bilancio consolidato, sui documenti soggetti ad attestazione;
- Suggerimenti per il disegno dei sistemi informativi che hanno impatto sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria;

- Possibilità di dialogare direttamente con gli organi amministrativi e di controllo, sia della società che delle controllate il cui bilancio è oggetto di consolidamento, inviare segnalazioni di problemi o anomalie, proporre soluzioni;

9. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI

La S.S. LAZIO S.p.A. ha istituito un'apposita sezione nell'ambito del proprio sito Internet (www.sslazio.it – sezione Investor Relator) nella quale sono messe a disposizione le informazioni concernenti l'Emittente che rivestono rilievo per i propri azionisti.

La S.S. LAZIO S.p.A. ha nominato Investor Relator il Dott. Marco Cavaliere, Direttore Amministrativo della Società.

10. ASSEMBLEE

I meccanismi di funzionamento dell'assemblea degli azionisti, i suoi principali poteri, i diritti degli azionisti e le modalità del loro esercizio, sono conformi alle disposizioni legislative e regolamentari applicabili in via suppletiva.

La Società non ha adottato un regolamento assembleare.

La presente relazione, approvata dal Consiglio di Gestione in data 21 settembre 2015, è riportata nella sezione (indicata al comma 1 dell'art. 123-bis del TUF) della relazione sulla gestione al bilancio della Società al 30 giugno 2015.

La presente relazione ed i suoi allegati (TABELLA 1 INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI e TABELLA 2 STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI GESTIONE E DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA), unitamente alla documentazione di seguito indicata che ne costituisce parte integrante, viene messa a disposizione del pubblico nei termini di legge in forma integrale (in formato .pdf) sul sito Internet della Società www.sslazio.it (sezione Investor Relator) e nel sito del portale adottato dalla Società per la diffusione e lo stoccaggio delle Informazioni Regolamentate www.1info.it:

- Codice di Autodisciplina
- Codice di Comportamento in materia di Internal dealing