



## RELAZIONE ILLUSTRATIVA

### DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ARGOMENTO N. 3 POSTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

predisposta ai sensi  
degli articoli 125-ter e 114 bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 per l'Assemblea degli Azionisti convocata  
per il giorno 29 aprile 2014, in unica convocazione.

**Porcari (Lucca), 27 marzo 2014**

Il presente documento è disponibile presso la sede legale dell'Emittente (Porcari - Lucca, Via Luigi Boccherini n. 39), sul sito internet dell'Emittente [www.snai.it](http://www.snai.it) e presso Borsa Italiana S.p.A. (Milano, Piazza degli Affari n. 6).

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione di SNAI S.p.A. (“**SNAI**”, “**Società**” o “**Emittente**”) intende sottoporre alla Vostra approvazione in relazione al punto n. 3 all’ordine del giorno dell’Assemblea ordinaria che si terrà in data 29 aprile 2014 in unica convocazione.

### **Punto 3 all’ordine del giorno**

#### **Proposta di piano di compensi ai sensi dell’art. 114- bis del D. Lgs. n. 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, ai sensi dell’art. 114-*bis*, del TUF, uno strumento di remunerazione per il Presidente e Amministratore Delegato della Società in considerazione della posizione di rilievo all’interno della Società e del suo ruolo fondamentale nel processo di valorizzazione della Società, consistente nell’attribuzione di un bonus straordinario in denaro ovvero in azioni, *una tantum*, al raggiungimento del valore delle azioni Snai pari ad almeno euro 4,1 per azione e al verificarsi di taluni eventi legati al cambio di controllo della Società. L’importo di tale bonus sarà calcolato tenendo conto della valorizzazione delle azioni Snai al momento del verificarsi delle condizioni. E’ previsto altresì che una parte del bonus straordinario possa essere riconosciuto all’amministratore anche in taluni determinati casi di cessazione del rapporto.

Si rinvia per maggiori dettagli al documento informativo redatto secondo lo schema del Regolamento Emittenti ai sensi e per gli effetti dell’articolo 114-bis D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell’articolo 84-bis Regolamento Emittenti, allegato alla presente relazione.

Ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone all’Assemblea la seguente proposta di deliberazione.

*L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti*

*– visti gli artt. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il “TUF”) e 84-bis del Regolamento Emittenti – preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e dei relativi allegati, ivi incluso il Documento Informativo redatto ai sensi del citato art. 114-bis del TUF,*

*delibera*

*– di approvare, ai sensi e per gli effetti dell’art. 114-bis del TUF e dell’art. 84-bis del Regolamento Emittenti, l’adozione di un piano di incentivazione rivolto all’amministratore delegato e presidente di Snai S.p.A., in conformità a quanto indicato nel Documento Informativo (“Piano”);*

*– di attribuire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di subdelega, ogni più ampio potere necessario od opportuno al fine di (i) gestire, amministrare e dare completa attuazione al Piano, (ii) apportarvi tutte le eventuali integrazioni e modifiche necessarie e/o opportune in conformità con le politiche di remunerazione adottate dalla Società, (ii) provvedere alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione all’attuazione dello stesso Piano e (iii) fornire l’informativa al mercato secondo la normativa di legge e regolamentare applicabile (ivi incluse le disposizioni previste da codici di autodisciplina, tempo per tempo, applicabili alla Società).*

Porcari (Lucca), 27 marzo 2014

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Giorgio Sandi