



Play with the Playmakers

SNAI S.p.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SUI PUNTI N. 2 e 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO**

*predisposta ai sensi degli artt. 125-ter e 114-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58
e dell'art. 84-ter del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14
maggio 1999*

Assemblea Ordinaria degli Azionisti

13 marzo 2017 - unica convocazione

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SNAI S.P.A. SULLE PROPOSTE DI DELIBERAZIONE ASSEMBLEARE IN MATERIA DI APPROVAZIONE DI PIANI DI INCENTIVAZIONE PER L'AMMINISTRATORE DELEGATO E TALUNI DIRIGENTI DI SNAI AI SENSI DELL'ART. 114-BIS DEL D.LGS. N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998 E SUCCESSIVE MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ("TUF"), REDATTA AI SENSI DEGLI ARTICOLI 125-TER E 114-BIS TUF E DELL'ARTICOLO 84-TER DEL REGOLAMENTO ADOTTATO CON DELIBERA CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999, E SUCCESSIVE MODIFICHE ED INTEGRAZIONI ("REGOLAMENTO EMITTENTI")

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione di SNAI S.p.A. ("SNAI" o la "Società") intende sottoporre alla Vostra approvazione in relazione ai punti n. 2 e 3 in materia di approvazione di piani di incentivazione per l'Amministratore Delegato e taluni dirigenti di SNAI ex art. 114-bis TUF all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti che si terrà in Milano, Piazzale dello Sport, 16 presso l'Ippodromo del Galoppo, in data 13 marzo 2017, alle ore 9:00, in unica convocazione.

* * *

Punto 2 all'ordine del giorno

"Approvazione di un piano di incentivazione per l'Amministratore Delegato; deliberazioni inerenti e conseguenti."

Signori Azionisti,

Con riferimento al punto 2 all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi sottopone, ai sensi dell'art. 114-bis del TUF, l'approvazione di un piano di incentivazione per l'Amministratore Delegato della Società in considerazione della posizione di rilievo e del ruolo fondamentale dallo stesso rivestito nella valorizzazione della Società.

La proposta relativa al piano di incentivazione consiste nell'attribuzione all'Amministratore Delegato di un premio monetario equivalente ad una determinata percentuale di valorizzazione della Società, da corrisondersi all'Amministratore Delegato subordinatamente al verificarsi di un'operazione di cessione/trasferimento da cui derivi un cd. "cambio di controllo" della Società, secondo una scala di valorizzazioni crescenti.

Per maggiori informazioni in merito al piano di incentivazione a favore dell'Amministratore Delegato, si rinvia al documento informativo redatto ai sensi dell'art. 114-bis TUF e dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti, che sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, presso Borsa Italiana S.p.A., sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.grupposnai.it nella sezione Governance nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "NIS-Storage" all'indirizzo www.emarketstorage.com, nei termini previsti dalla normativa vigente.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti,

- *esaminato il documento informativo redatto ai sensi dell'art. 114-bis del D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF") e 84-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999;*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi del combinato disposto degli artt. 114-bis e 125-ter del TUF;*

delibera

- i) *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, l'adozione di un piano di incentivazione rivolto all'Amministratore Delegato di SNAI S.p.A., in conformità a quanto indicato nella relazione illustrativa e nel relativo documento informativo;*
- ii) *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di subdelega, ogni più ampio potere necessario od opportuno al fine di a) gestire, amministrare e dare completa e integrale attuazione al piano; b) provvedere alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione all'attuazione del piano; c) apportare al piano e alla documentazione ad esso relativa le modifiche e/o le integrazioni ritenute necessarie e/o opportune ai fini del miglior perseguimento delle finalità del piano medesimo, anche in caso di mutamento della normativa applicabile; nonché d) compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari od opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano, ivi inclusa l'informativa al mercato, ai sensi delle disposizioni legislative e regolamentari applicabili, nonché in generale all'esecuzione della presente delibera."*

* * *

Punto 3 all'ordine del giorno

"Approvazione di un piano di incentivazione per taluni dirigenti di SNAI; deliberazioni inerenti e conseguenti."

Signori Azionisti,

Con riferimento al punto 3 all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi sottopone, ai sensi dell'art. 114-bis del TUF, l'approvazione del piano di incentivazione denominato "*Phantom Stock Option 2017-2019*" per taluni dirigenti della Società e/o delle sue controllate, quali soggetti che rivestono un ruolo chiave nel raggiungimento degli obiettivi del gruppo SNAI, al fine di incentivarli in funzione della crescita di valore della Società, anche in un'ottica di *retention*.

La proposta relativa a tale piano di incentivazione consiste nell'attribuzione ai beneficiari, da individuarsi nominativamente anche in più volte a cura e ad insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione, su proposta dell'Amministratore Delegato e sentito il parere del Comitato per la Remunerazione della Società, di opzioni virtuali, la cui maturazione è subordinata al raggiungimento di determinati obiettivi di *performance* (collegati all'EBITDA consolidato annuale) e il cui esercizio dà diritto alla liquidazione di un premio monetario.

Tale premio equivale ad una determinata percentuale di valorizzazione della Società, da corrispondersi ai beneficiari subordinatamente al verificarsi di un'operazione di cessione/trasferimento da cui derivi un cd. "cambio di controllo" della Società, secondo una scala di valorizzazioni crescenti.

Per maggiori informazioni in merito al piano di incentivazione "*Phantom Stock Option 2017-2019*", si rinvia al documento informativo redatto ai sensi dell'art. 114-bis TUF e dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti, che sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, presso Borsa Italiana S.p.A., sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.grupposnai.it nella sezione Governance nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "NIS-Storage" all'indirizzo www.emarketstorage.com, nei termini previsti dalla normativa vigente.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti,

- *esaminato il documento informativo redatto ai sensi dell'art. 114-bis del D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF") e 84-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999;*

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi del combinato disposto degli artt. 114-bis e 125-ter del TUF;*

delibera

- i) *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, l'adozione del piano di incentivazione denominato "Phantom Stock Option 2017-2019" rivolto a taluni dirigenti di SNAI S.p.A., in conformità a quanto indicato nella relazione illustrativa e nel relativo documento informativo;*
- ii) *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di subdelega, ogni più ampio potere necessario od opportuno al fine di a) gestire, amministrare e dare completa e integrale attuazione al piano, in particolare e a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, individuare i beneficiari, determinare il numero di opzioni da assegnare a ciascuno di essi, fissare gli obiettivi di performance, nonché procedere all'assegnazione delle opzioni ai beneficiari; b) provvedere alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione all'attuazione del piano; c) apportare al piano e alla documentazione ad esso relativa, in qualsiasi momento le modifiche e/o integrazioni necessarie od opportune ai fini del miglior perseguimento delle finalità del piano medesimo, anche in caso di mutamento della normativa applicabile; nonché d) compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari od opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano, ivi inclusa l'informativa al mercato, ai sensi delle disposizioni legislative e regolamentari applicabili, nonché in generale all'esecuzione della presente delibera."*

**** * ****

Milano, 9 febbraio 2017

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(f.to dott.ssa Mara Anna Rita Caverni)