

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL NONO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Piano di incentivazione a breve termine 2017, basato su strumenti finanziari, per il personale più rilevante del Patrimonio BancoPosta.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in sede ordinaria per discutere e deliberare – secondo quanto indicato dall'art. 114-*bis*, comma 1, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 – in merito all'approvazione di un Piano di incentivazione a breve termine 2017, basato su strumenti finanziari, per il personale più rilevante del Patrimonio BancoPosta (il "Piano 2017"), il cui schema è stato definito dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazioni.

Si segnala che il Piano 2017 – pur non prevedendo l'assegnazione di azioni di Poste Italiane S.p.A. a favore dei beneficiari – contempla, per il personale più rilevante del Patrimonio BancoPosta, un meccanismo di incentivazione variabile a breve termine, con l'assegnazione del 50% di tale incentivo sotto forma di *phantom stock* (ovvero unità rappresentative del valore dell'azione Poste Italiane S.p.A.).

In particolare – in caso di positiva verifica degli obiettivi (di Gruppo, del Patrimonio BancoPosta ed individuali) relativi al 2017, al cui raggiungimento è subordinato il riconoscimento dell'incentivo variabile in favore dei Beneficiari – per ciascun Beneficiario verrà determinato l'ammontare complessivo della componente variabile a breve termine a cui lo stesso avrà diritto, con la conseguente definizione del quantitativo di *phantom stock* (pari, come sopra indicato, al 50% della componente variabile stessa) spettante a ciascun Beneficiario medesimo.

Il meccanismo di conversione in un premio monetario delle *phantom stock* avverrà in base al valore medio di mercato registrato dall'azione Poste Italiane nei trenta giorni lavorativi di Borsa antecedenti la data dell'attribuzione delle *phantom stock* stesse.

Per i suddetti motivi, il Piano 2017 risulta pertanto qualificabile quale “piano di compenso basato su strumenti finanziari” ai sensi dell’art. 114-*bis*, comma 1, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

In base a quanto previsto dall’art. 84-*bis*, comma 1, della Deliberazione Consob 14 maggio 1999, n. 11971, le caratteristiche del Piano 2017 sono descritte in dettaglio in apposito documento informativo messo a disposizione contestualmente alla presente relazione e al quale si rinvia.

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente

Proposta

L’Assemblea di Poste Italiane S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e il documento informativo sul Piano 2017 predisposto ai sensi dell’art. 84-*bis*, comma 1, della Deliberazione Consob 14 maggio 1999, n. 11971,

delibera:

1. di approvare il Piano di Incentivazione di breve termine 2017, basato su strumenti finanziari, destinato al personale più rilevante del Patrimonio BancoPosta, le cui caratteristiche sono descritte nel documento informativo predisposto ai sensi dell’art. 84-*bis*, comma 1, della Deliberazione Consob 14 maggio 1999, n. 11971 e messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “eMarket STORAGE” (www.emarketstorage.com) e sul sito internet della Società;
2. di attribuire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega, tutti i poteri occorrenti alla concreta attuazione del Piano di incentivazione di breve termine per il 2017, da esercitare nel rispetto di quanto indicato nel relativo documento informativo. A tal fine, il Consiglio di Amministrazione potrà provvedere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, alla esecuzione di tale Piano nonché all’approvazione del regolamento di attuazione del Piano stesso.