

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL QUARTO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA

Piano di incentivazione, 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, basato su strumenti finanziari, per il personale più rilevante del Patrimonio BancoPosta (il "Piano"), il cui schema è stato definito dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazioni.

Il Piano contempla i seguenti sistemi incentivanti:

- 1) Sistema d'incentivazione a breve termine "MBO" 2018;
- 2) Piano di incentivazione di lungo termine "Deliver triennale".

Si segnala che il Piano, 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, meccanismi di incentivazione variabile, 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, per ciascun Beneficiario verrà determinato l'ammontare complessivo della componente variabile 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 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 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 predisposto ai sensi dell’art. 84-*bis*, comma 1, della Deliberazione Consob 14 maggio 1999, n. 11971,

delibera:

1. di approvare il Piano, 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, 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.