

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL DODICESIMO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**Piano di incentivazione a lungo termine ILT Phantom Stock Option triennale, basato su strumenti finanziari.**

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 del Piano di incentivazione a lungo termine Phantom Stock Option triennale basato su strumenti finanziari ("Piano ILT Phantom Stock Option triennale" o "Piano PSO"), la cui struttura è stata definita dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazioni.

In particolare, si tratta del Piano di incentivazione a lungo termine Phantom Stock Option triennale basato su strumenti finanziari, destinato ad un novero di beneficiari individuati nell'ambito del *management* apicale del Gruppo Poste Italiane.

Si segnala che il Piano ILT Phantom Stock Option triennale, pur non prevedendo l'assegnazione di azioni di Poste Italiane S.p.A. a favore dei beneficiari, consiste nell'assegnazione di *Phantom Stock Option* che conferiscono ai beneficiari il diritto di acquistare azioni virtuali allo strike price e conseguentemente di ricevere eventualmente un premio in denaro – qualora al momento della conversione delle Phantom Stock Option maturate, il relativo valore di conversione sia superiore allo strike price – nei termini e alle condizioni previste dal regolamento e dalla relativa documentazione attuativa. Le Phantom Stock Option maturate dal beneficiario verranno convertite in un premio in denaro, in parte al termine del periodo di performance e in parte al termine del periodo di *retention*.

Per tale motivo, il Piano ILT Phantom Stock Option triennale risulta 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 e successive modifiche ed integrazioni, le caratteristiche del Piano ILT Phantom Stock Option triennale sono descritte in dettaglio in un apposito documento informativo messo a disposizione del pubblico 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 ILT Phantom Stock Option triennale predisposto ai sensi dell'art. 84-*bis*, comma 1, della Deliberazione Consob 14 maggio 1999, n. 11971 e successive modifiche ed integrazioni,

### **delibera:**

1. di approvare il Piano di incentivazione a lungo termine Phantom Stock Option triennale basato su strumenti finanziari, 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 successive modifiche ed integrazioni, e messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale di Poste Italiane, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" ([www.emarketstorage.it](http://www.emarketstorage.it)) 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 ILT Phantom Stock Option triennale, da esercitare nel rispetto di quanto indicato nel relativo documento informativo.