

MOLESKINE

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AI SENSI
DELL'ART. 125-TER DEL TUF, SUL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI MOLESKINE S.P.A., CONVOCATA
PER IL GIORNO 14 APRILE 2016, IN UNICA CONVOCAZIONE**

2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per presentarVi la Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi degli artt. 123-ter D.Lgs. 58/1998 e 84-quater Regolamento Consob n. 11971/1999 (la "Relazione sulla Remunerazione").

La Relazione sulla Remunerazione è articolata nelle seguenti sezioni:

- la Sezione I illustra la politica di Moleskine S.p.A. (di seguito la "Società") in materia di remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche della Società con riferimento almeno all'esercizio successivo e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;
- la Sezione II, nominativamente per i compensi attribuiti agli Amministratori e ai Sindaci della Società e in forma aggregata per i compensi attribuiti ai Dirigenti con responsabilità strategiche della Società:
 - a) fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro;
 - b) illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio 2015 a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento (ossia l'esercizio 2015, l'"Esercizio") ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'Esercizio, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'Esercizio.

Si ricorda che i Signori Azionisti, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, D.Lgs. 58/1998, saranno chiamati a deliberare sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione in senso favorevole o contrario. La deliberazione non è vincolante. L'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi dell'art. 125-quater, comma 2, D.Lgs. 58/1998.

Si invitano, pertanto, i Signori Azionisti ad assumere la seguente delibera:

"L'Assemblea di Moleskine S.p.A.

- esamina la Relazione sulla Remunerazione, redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998 e dell'ulteriore normativa applicabile, e in particolare la Sezione I, per gli effetti stabiliti dal comma 6 della norma predetta,

delibera

di approvare la Sezione I della Relazione sulla Remunerazione."

La Relazione sulla Remunerazione verrà messa a disposizione del pubblico almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea in unica convocazione presso la sede sociale della Società, in Milano Viale Stelvio 66, sul meccanismo di stoccaggio delle informazioni regolamentate NIS-STORAGE (www.emarketstorage.com), e sul sito internet della Società www.moleskine.com, nella Sezione "Investor Relations/Corporate Governance/Assemblee degli Azionisti".

Milano, 1 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione