

Relazione del Consiglio di Amministrazione sulle proposte
concernenti le materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea

SNAM S.p.A.

ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA DEL 24 APRILE 2018

UNICA CONVOCAZIONE

**Relazione del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie poste
all'ordine del giorno dell'Assemblea**

PARTE ORDINARIA

Punto 5

Proposta di modifica del Piano di incentivazione azionaria di lungo termine 2017-2019.

Deliberazioni necessarie e conseguenti

Signori Azionisti,

con riferimento al presente punto all'ordine del giorno, siete stati convocati per discutere e deliberare in ordine ad una proposta di modifica del Piano di incentivazione azionaria di lungo termine per il periodo 2017-2019 già approvato dall'Assemblea degli Azionisti dell'11 aprile 2017 e relativo a Snam S.p.A. e alle società da questa controllate (il "*Piano Azionario*").

La proposta di modifica sottoposta alla Vostra valutazione è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione della Società del 13 marzo 2018, su proposta del Comitato per la Remunerazione, e viene sottoposta alla Vostra approvazione ai sensi e per gli effetti dell'articolo 114-*bis* del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato e integrato.

In particolare, si propone di estendere la categoria dei soggetti destinatari del Piano Azionario che attualmente include oltre l'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Snam, i dirigenti di Snam e delle società controllate, massimo 20, che sono Dirigenti con Responsabilità Strategiche di Snam e altri Dirigenti individuati dall'Amministratore Delegato di Snam tra coloro che ricoprono posizioni a maggiore impatto sui risultati aziendali o con rilevanza strategica ai fini del conseguimento degli obiettivi pluriennali di Snam. La proposta è di non prevedere più il limite massimo di 20 destinatari

Relazione del Consiglio di Amministrazione sulle proposte
concernenti le materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea

per poter estendere la partecipazione al piano azionario ad altri possibili beneficiari nell'ambito della compagine manageriale della Società e delle sue società controllate, mantenendo inalterato il numero massimo di azioni proprie Snam rivenienti dagli acquisti effettuati dalla Società già messe a disposizione di suddetto Piano Azionario.

Gli altri termini e condizioni del Piano Azionario restano invariati rispetto al Piano approvato dall'Assemblea degli Azionisti dell'11 aprile 2017.

Le caratteristiche del suddetto Piano Azionario sono illustrate nel documento informativo predisposto dalla Società ai sensi dell'articolo 84-*bis* del Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (aggiornato per tenere conto delle modifiche apportate secondo quanto descritto in premessa), messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società al *link* www.snam.it, nonché con le altre modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Il documento informativo relativo al Piano Azionario è allegato alla presente relazione (a formarne parte integrante e sostanziale) ed il contenuto del medesimo deve intendersi pertanto integralmente qui richiamato.

* * *

Signori Azionisti,

se siete d'accordo sulla proposta che Vi abbiamo formulato, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

DELIBERAZIONE

“L'Assemblea degli Azionisti di Snam S.p.A., riunitasi in sede ordinaria:

- *preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione; ed*
- *esaminato il documento informativo predisposto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti,*

delibera

- *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, le modifiche al Piano di incentivazione azionaria di lungo termine 2017-2019 deliberate, su proposta del Comitato di Remunerazione, dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 13 marzo 2018, nei termini e secondo le condizioni descritte nel documento informativo allegato alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, ossia l'estensione della partecipazione al Piano Azionario ad altri possibili beneficiari nell'ambito della compagine manageriale della Società e delle sue società controllate;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione delega per riflettere le modifiche testé approvate nel testo di regolamento del suddetto Piano, nonché ogni più ampio potere, necessario od opportuno, per dare completa ed integrale esecuzione alla presente delibera, con espressa facoltà di sub-delega”.*

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ing. Carlo Malacarne