

SPACE4 S.P.A.
RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE
ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998

23 Marzo 2018

Emittente: Space4 S.p.A.
Sito Web: www.space4spa.com
Data di approvazione della Relazione: 23 marzo 2018

Indice

Introduzione.....	3
SEZIONE I.....	4
1.1 Organi e soggetti coinvolti ed eventuale intervento di esperti indipendenti.....	4
1.2 Politica di remunerazione 2017 per il Consiglio di Amministrazione e sue finalità	4
1.3 Politica di remunerazione 2017 per i Dirigenti con responsabilità strategiche	5
1.4 Politica di remunerazione per il Collegio Sindacale	5
SEZIONE II.....	6
1.1 Voci che compongono la remunerazione	6
1.1.1 Consiglio di Amministrazione.....	6
1.1.2 Amministratori investiti di particolari cariche.....	6
1.1.3 Dirigenti con responsabilità strategiche.....	6
1.1.4 Collegio Sindacale.....	6
1.2 Compensi corrisposti.....	6
1.2.1 Consiglio di Amministrazione.....	6
1.2.2 Collegio Sindacale.....	6
1.3 Piani di stock option	7
1.4 Azioni ordinarie della Società detenute dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dai direttori generali e dai dirigenti in servizio con responsabilità strategiche	7

INTRODUZIONE

La presente relazione è stata predisposta ai sensi (i) dell'articolo 84-quater del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (il **Regolamento Emittenti**) con il quale Consob ha dato attuazione alle previsioni dell'articolo 123-ter del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (**TUF**) e (ii) dell'articolo 6 del Codice di Autodisciplina degli emittenti quotati promosso da Borsa Italiana S.p.A., concernente la remunerazione dei Consiglieri di Amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche degli emittenti quotati, pubblicato nel dicembre 2011.

Nella presente relazione, redatta secondo la struttura dell'allegato 3A schema 7-bis del Regolamento Emittenti, sono definiti:

- (a) nella Sezione I, le tipologie di remunerazione e i relativi criteri adottati da Space4 S.p.A. (**Space4, Società o Emittente**) con riferimento all'esercizio 2018 per (i) i componenti del Consiglio di Amministrazione, compresi i Consiglieri investiti di particolari cariche, (ii) i dirigenti con responsabilità strategiche, nonché (iii) i membri del Collegio Sindacale;
- (b) nella Sezione II, la composizione e quantificazione dei compensi maturati nell'esercizio 2017 (i) dai componenti del Consiglio di Amministrazione, compresi i Consiglieri investiti di particolari cariche, (ii) i dirigenti con responsabilità strategiche, nonché (iii) i membri del Collegio Sindacale.

L'Assemblea degli azionisti di Space4, convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, è chiamata a esprimersi, con voto non vincolante, ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione. L'esito del voto sarà messo a disposizione del pubblico, ai sensi dell'art. 125-quater, comma 2, del TUF.

SEZIONE I

1.1 ORGANI E SOGGETTI COINVOLTI ED EVENTUALE INTERVENTO DI ESPERTI INDIPENDENTI

Space4 ha adottato un modello di amministrazione e controllo tradizionale.

Gli organi di Space4 deputati alla definizione della politica in materia di remunerazione sono i seguenti:

- (a) l'Assemblea degli azionisti che, tra l'altro: (i) delibera l'emolumento per i membri del Consiglio di Amministrazione; (ii) delibera l'emolumento dei membri del Collegio Sindacale; (iii) esprime un voto consultivo, non vincolante, sulla sezione I della Relazione sulla Remunerazione; (iv) stabilisce l'emolumento del Comitato Esecutivo, ove nominato;
- (b) il Consiglio di Amministrazione che, tra l'altro: (i) ripartisce tra i propri membri l'emolumento complessivo eventualmente determinato dall'Assemblea dei soci per il Consiglio; (ii) stabilisce la remunerazione per gli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, cod. civ.; (iii) definisce la politica di remunerazione; (iv) approva la relazione sulla remunerazione.

Alla data della presente relazione, nessuno degli amministratori, ad eccezione degli amministratori indipendenti, percepisce alcuna remunerazione in relazione alla propria carica. Inoltre, la Società non ha alcun dirigente con responsabilità strategiche.

Si ricorda che il Consiglio di Amministrazione della Società era composto, prima dell'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società e dei *market warrant Space4 S.p.A.* sul mercato telematico azionario degli *Investment Vehicles*/Segmento Professionale, avvenuto in data 21 dicembre 2017 (la **Quotazione**), da tre amministratori. In data 26 settembre 2017 l'Assemblea straordinaria degli azionisti ha, *inter alia*, deliberato di integrare con efficacia a partire dalla Quotazione il Consiglio di Amministrazione nominando due amministratori indipendenti Francesca Prandstraller e Margherita Zambon e attribuendo inoltre a ciascun amministratore indipendente un emolumento annuo lordo pari a Euro 12.000. In data 16 novembre 2017, l'Assemblea degli azionisti, ha deliberato di nominare, sempre con efficacia a partire dalla Quotazione, l'amministratore indipendente Francesco Caio e di modificare il compenso attribuito ai tre amministratori indipendenti, determinando l'attribuzione di un emolumento anno lordo, *pro rata temporis*, di Euro 20.000 per ciascun amministratore indipendente.

Alla luce di ciò e per ragioni di semplificazione e di efficienza della struttura di governance, valutate le esigenze organizzative della Società e le modalità di funzionamento e la dimensione del proprio Consiglio di Amministrazione, la Società ha ritenuto opportuno non nominare un Comitato per la Remunerazione.

Data la semplicità della politica retributiva della Società, non sono stati coinvolti esperti indipendenti ai fini di una valutazione della politica retributiva né sono state prese a riferimento le politiche retributive di altre società.

1.2 POLITICA DI REMUNERAZIONE 2018 PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E SUE FINALITÀ

Alla data della presente relazione, la Società non ha adottato una politica per la remunerazione degli amministratori.

Si segnala al riguardo che, alla data della relazione, nessuno degli amministratori percepisce alcuna remunerazione in relazione alla propria carica, ad eccezione degli amministratori indipendenti che percepiscono un emolumento annuo lordo pari a Euro 20.000 per ciascun amministratore indipendente, in relazione alla propria carica.

Tale proposta è stata formulata alla luce dell'attività che dovranno svolgere gli amministratori indipendenti a favore della Società, ivi inclusa la partecipazione al Comitato Controllo e Rischi. Rimane invece confermata l'assenza di compensi per gli amministratori diversi dagli amministratori indipendenti.

Per i componenti del Consiglio di Amministrazione in carica non sono previsti trattamenti retributivi integrativi in caso di cessazione dalla carica prima della scadenza naturale del mandato e non sono previsti benefici non monetari (autovetture e/o coperture assicurative ulteriori rispetto alla polizza di responsabilità civile verso terzi degli organi sociali nell'esercizio delle loro funzioni, cd. D&O). Non risultano stipulati accordi che acquistano efficacia, sono modificati o si estinguono in caso di cambiamento di controllo della Società o di richiesta di dimissioni all'esito di un'offerta pubblica di acquisto o di un'offerta pubblica di scambio.

Non sono in essere piani di stock option.

1.3 POLITICA DI REMUNERAZIONE 2018 PER I DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

Alla data della presente relazione, la Società non ha adottato una politica per la remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche.

Si segnala al riguardo che alla data della relazione la Società non ha alcun dirigente con responsabilità strategiche.

1.4 POLITICA DI REMUNERAZIONE PER IL COLLEGIO SINDACALE

In data 16 novembre 2017, l'Assemblea dell'Emittente ha deliberato di modificare la remunerazione da corrisondersi ai componenti del Collegio Sindacale a partire dalla data di Quotazione, attribuendo ai medesimi per tutta la durata dell'incarico un compenso annuo lordo, in ragione d'anno, pro rata temporis, pari a Euro 25.000 per il Presidente del Collegio Sindacale e un compenso annuo lordo pari a Euro 17.000 per ciascun Sindaco effettivo.

La remunerazione dei Sindaci non è quindi in alcun modo legata ai risultati economici della Società e non prevede componenti variabili o incentivi monetari; non sono previsti trattamenti retributivi integrativi in caso di cessazione dalla carica prima della scadenza naturale del mandato e non sono previsti benefici non monetari (autovetture e/o coperture assicurative ulteriori rispetto alla polizza di responsabilità civile verso terzi degli organi sociali nell'esercizio delle loro funzioni). Fermo restando quanto sopra specificato, non risultano stipulati accordi che acquistano efficacia, sono modificati o si estinguono in caso di cambiamento di controllo della Società o di richiesta di dimissioni all'esito di un'offerta pubblica di acquisto o di un'offerta pubblica di scambio.

SEZIONE II

1.1 VOCI CHE COMPONGONO LA REMUNERAZIONE

1.1.1 Consiglio di Amministrazione

Alla data della presente relazione, nessuno degli amministratori percepisce alcuna remunerazione in relazione alla propria carica, ad eccezione degli amministratori indipendenti che percepiscono un emolumento annuo lordo pari a Euro 20.000 per ciascun amministratore indipendente.

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, nessun amministratore ha percepito alcun compenso ad eccezione degli amministratori indipendenti, entrati in carica a decorrere dalla data di Quotazione, i quali hanno percepito un emolumento annuo lordo, *pro-rata temporis*, per il 2017 pari a Euro 20.000 per ciascun amministratore indipendente come deliberato dall'Assemblea degli azionisti tenutasi in data 16 settembre 2017. L'Assemblea degli azionisti tenutasi in data 26 novembre 2017.

1.1.2 Amministratori investiti di particolari cariche

Ad eccezione degli amministratori indipendenti, nessun amministratore percepisce alcuna remunerazione in relazione alla propria carica.

In data 16 novembre 2017 l'Assemblea degli azionisti ha deliberato di attribuire, con efficacia a partire dalla Quotazione, un emolumento annuo lordo, *pro rata temporis*, pari a Euro 20.000 per ciascun amministratore indipendente.

I compensi degli amministratori indipendenti maturati nel periodo di riferimento sono pari a Euro 2.002 ciascuno (inclusi i relativi contributi).

1.1.3 Dirigenti con responsabilità strategiche

La Società non ha dirigenti con responsabilità strategica.

1.1.4 Collegio Sindacale

In data 16 novembre 2017, l'Assemblea dell'Emittente ha deliberato di modificare la remunerazione da corrispondersi ai componenti del Collegio Sindacale a partire dalla Quotazione, attribuendo ai medesimi per tutta la durata dell'incarico un compenso in ragione d'anno, *pro rata temporis*, pari a Euro 25.000 per il Presidente del Collegio Sindacale e un compenso annuo lordo pari a Euro 17.000 per ciascun sindaco effettivo.

1.2 COMPENSI CORRISPOSTI

I compensi corrisposti da Space4 per l'esercizio 2017 ai suddetti soggetti e categorie sono analiticamente riportati nei paragrafi sotto riportati.

1.2.1 Consiglio di Amministrazione

Nessuno degli amministratori ha percepito alcuna remunerazione in relazione alla propria carica nell'esercizio 2017, ad eccezione degli amministratori indipendenti, i quali a decorrere dalla data di Quotazione hanno percepito un emolumento annuo lordo, *pro-rata temporis*, pari a Euro 20.000 per ciascun amministratore indipendente.

1.2.2 Collegio Sindacale

I membri del Collegio Sindacale hanno complessivamente ricevuto un compenso per l'esercizio 2017 pari a Euro 12.263.

1.3 PIANI DI STOCK OPTION

La Società non ha deliberato alcun piano di stock option.

1.4 AZIONI ORDINARIE DELLA SOCIETÀ DETENUTE DAI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO, DAI DIRETTORI GENERALI E DAI DIRIGENTI IN SERVIZIO CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

Salvo quanto indicato al paragrafo che segue, non vi sono azioni ordinarie detenute, nella Società, da amministratori e sindaci, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, risultanti dal libro soci, dalle comunicazioni ricevute o da altre informazioni acquisite dagli stessi amministratori e sindaci.

Si segnala che, alla data della presente relazione, gli amministratori Roberto Italia, Carlo Pagliani ed Edoardo Subert detengono, direttamente o indirettamente, ciascuno una quota pari a circa il 23% del capitale sociale di Space Holding S.r.l., società promotrice della Società. Alla data della presente relazione, Space Holding S.r.l. detiene n. 1.250.000 azioni speciali di Space4, aventi le caratteristiche di cui allo Statuto sociale, e n. 2.500.000 Sponsor Warrants Space4 S.p.A., aventi le caratteristiche di cui al relativo regolamento.

Infine, si segnala che alla data della presente relazione (i) il sindaco effettivo Marco Giuliani detiene n. 3.000 azioni ordinarie di Space4 S.p.A. e n. 600 Market Warrant Space4 S.p.A.; e (ii) l'amministratore indipendente Margherita Zambon detiene n. 4080 azioni ordinarie di Space4 S.p.A. e n. 816 Market Warrant Space4 S.p.A.

COGNOME E NOME	CARICA	SOCIET A' PARTECIPATA	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE	NUMERO AZIONI ACQUISTATE	NUMERO AZIONI VENDUTE	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO IN CORSO
Marco Giuliani	Sindaco effettivo	Space4 S.p.A.	3.000,00	N/A	100	3.000,00
Margherita Zambon	Amministratore indipendente	Space4 S.p.A.	4.080,00	N/A	N/A	4.080,00