

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 2 APRILE 2019

IN UNICA CONVOCAZIONE

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

PARTE ORDINARIA

Punto 9

Determinazione del compenso degli amministratori

Signori Azionisti,

ai sensi dell'art. 18.1 dello Statuto, agli amministratori spetta, su base annuale e per il periodo di durata della carica, il compenso determinato dall'Assemblea Ordinaria all'atto della loro nomina; il compenso così determinato resta valido fino a diversa deliberazione dell'Assemblea.

Agli amministratori spetta altresì il rimborso delle spese sostenute in relazione al loro ufficio.

Il Consiglio di Amministrazione ricorda che l'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2016 aveva approvato la proposta del Consiglio di Amministrazione di fissare il compenso annuo lordo spettante a ciascun amministratore in euro 70.000,00 oltre al rimborso delle spese sostenute in relazione al loro ufficio.

L'Assemblea aveva approvato un adeguamento del compenso agli Amministratori anche in considerazione dell'evoluzione della complessità della Società e del Gruppo che aveva richiesto agli amministratori sempre maggiore impegno e responsabilità.

Il suddetto compenso risulta tuttora coerente sia in base ad un'analisi di benchmark effettuata con riferimento alle società del FTSE MIB sia in relazione all'impegno richiesto dalla Società per l'espletamento della carica.

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

Tenuto conto di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione, ritenendo adeguato il compenso fissato dall'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2016, propone di confermare il compenso annuo lordo spettante a ciascun amministratore in euro 70.000,00 oltre al rimborso delle spese sostenute in relazione al loro ufficio.

Si ricorda che il 18 aprile 2008 l'Assemblea degli Azionisti ha autorizzato il Consiglio di Amministrazione a estendere la polizza assicurativa, prevista per il management a copertura dei rischi professionali, agli amministratori e ai sindaci di Snam S.p.A. secondo i termini e le condizioni standard della prassi del mercato assicurativo. La polizza, che garantisce copertura anche ai nuovi componenti di tali organi, prevede complessivamente un massimale e un premio annuo rispettivamente di euro 50 milioni e di circa euro 170.000.

Signori Azionisti,

siete invitati ad approvare la proposta di determinare il compenso annuo lordo spettante a ciascun amministratore in euro 70.000,00 oltre al rimborso delle spese sostenute in relazione al loro ufficio.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ing. Carlo Malacarne