

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

Marzo 2015

Emittente: Space S.p.A.
Sito Web: www.space-spa.com
Data di approvazione della Relazione: 2 marzo 2015

Indice

INTRODUZIONE	3
SEZIONE I	4
1.1 ORGANI E SOGGETTI COINVOLTI ED EVENTUALE INTERVENTO DI ESPERTI INDIPENDENTI	4
1.2 POLITICA DI REMUNERAZIONE 2015 PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E SUE FINALITÀ	4
1.3 POLITICA DI REMUNERAZIONE 2015 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	6
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	6

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 Space S.p.A. (**Space, Società o Emittente**) con riferimento all'esercizio 2015 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 2014 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 Space, convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014, 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

Space ha adottato un modello di amministrazione e controllo tradizionale.

Gli organi di Space 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.

In data 17 marzo 2014 l'Assemblea degli azionisti ha deliberato di attribuire un emolumento annuo lordo pari a Euro 12.000 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 2015 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 12.000 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 2015 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

La remunerazione dei membri del Collegio Sindacale, attribuita in sede di costituzione della Società in data 7 ottobre 2013, è determinata in conformità alle disposizioni di cui al D.M. 140/2012. A tale riguardo, si segnala che, rispetto all'importo così risultante, la Società e il Collegio Sindacale hanno concordato di ridurre la remunerazione complessiva del Collegio sindacale ad Euro 34.172,11, pari al 50% dell'importo risultante dall'applicazione dei parametri di cui al D.M. 140/2012. Tale remunerazione avrà efficacia sino al fine al completamento dell'operazione rilevante oggetto dell'attività della Società.

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 12.000 per ciascun amministratore indipendente.

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 17 marzo 2014 l'Assemblea degli azionisti ha deliberato di attribuire un emolumento annuo lordo pari a Euro 12.000 per ciascun amministratore indipendente.

1.1.3 Dirigenti con responsabilità strategiche

La Società non ha dirigenti con responsabilità strategica.

1.1.4 Collegio Sindacale

La remunerazione dei membri del Collegio Sindacale, attribuita in sede di costituzione della Società in data 7 ottobre 2013, è determinata in conformità alle disposizioni di cui al D.M. 140/2012. A tale riguardo, si segnala che, rispetto all'importo così risultante, la Società e il Collegio Sindacale hanno concordato di ridurre la remunerazione complessiva del Collegio sindacale ad Euro 34.172,11, pari al 50% dell'importo risultante dall'applicazione dei parametri di cui al D.M. 140/2012. Tale remunerazione avrà efficacia sino al fine al completamento dell'operazione rilevante oggetto dell'attività della Società.

1.2 COMPENSI CORRISPOSTI

I compensi corrisposti da Space per l'esercizio 2014 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 2014, ad eccezione degli amministratori indipendenti i quali hanno percepito un emolumento complessivo pari a Euro 35.901.

1.2.2 Collegio Sindacale

I membri del Collegio Sindacale hanno complessivamente ricevuto un compenso per l'esercizio 2014 pari a Euro 35.539.

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.

Il dott. Alberto Tazartes, consigliere indipendente della Società, possiede, per il tramite della società fiduciaria Nomen Fiduciaria S.r.l., n. 200.000 azioni ordinarie rappresentanti l'1,538% del capitale sociale di Space S.p.A. e n. 100.000 *market warrants*.

Si segnala che, alla data della presente relazione, gli amministratori Gianni Mion, Roberto Italia, Carlo Pagliani ed Edoardo Subert detengono ciascuno una quota pari al 18,8% 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. 460.000 azioni speciali di Space, aventi le caratteristiche di cui allo Statuto sociale, e n. 690.000 Sponsor Warrants Space S.p.A., aventi le caratteristiche di cui al relativo regolamento.

* * *

Milano, 2 marzo 2015

Space S.p.A.

Per il Consiglio di Amministrazione

Gianni Mion

Presidente