

**ASSEMBLEA**  
**13 APRILE 2018 – ORE 11.00 (UNICA CONVOCAZIONE)**  
**ROZZANO (MILANO), VIALE TOSCANA 3**

**PROPOSTE DELIBERATIVE**

**PIANO DI INCENTIVAZIONE AZIONARIA DI LUNGO TERMINE**

Signori Azionisti,

siete stati convocati per discutere e deliberare in merito alla proposta di Piano di incentivazione azionaria di lungo termine 2018-2020 (il “Piano di Incentivazione”), il cui schema è stato definito dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le nomine e la remunerazione.

L’iniziativa si basa sullo strumento delle c.d. *performance shares*, mediante assegnazione gratuita - soggetta a *lock-up* biennale per il 50% delle azioni attribuite all’Amministratore Delegato e annuale per il 30% delle azioni attribuite agli altri beneficiari - di massime n. 400.000 azioni ordinarie, in numero variabile in funzione del livello di raggiungimento nel periodo 2018-2020 (corrispondente all’arco di programmazione strategica della Società) di predeterminati parametri di *performance*. Questi consistono: (i) nel *Total Shareholder Return* Relativo (peso: 60%) e (ii) nel *Recurrent Free Cash Flow* cumulato per il periodo 2018-2020 (peso 40%).

Il Piano di Incentivazione è destinato all’Amministratore Delegato di Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. (“INWIT”) che sarà nominato successivamente al rinnovo dell’organo amministrativo da parte dell’Assemblea degli Azionisti del 13 aprile 2018, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche ed altri Manager della Società titolari di ruolo critico, individuati dal Consiglio di Amministrazione (i “**Beneficiari**”).

La finalità perseguita è quella di allineare gli interessi dei Beneficiari a quelli degli azionisti, sviluppare un forte *engagement* al raggiungimento di obiettivi di crescita definiti nel piano industriale e aumentare, nella remunerazione complessiva dei Beneficiari, il peso della componente variabile legata al conseguimento di obiettivi di *performance*.

A servizio dell'iniziativa saranno utilizzate azioni proprie il cui acquisto, da effettuarsi ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile, sarà sottoposto all'autorizzazione dell'Assemblea degli Azionisti del 13 aprile 2018.

I dettagli del Piano di Incentivazione sono illustrati nell'apposito documento informativo, redatto in coerenza con le previsioni di legge e regolamentari Consob, messo a disposizione del pubblico contestualmente alla presente relazione, e di cui siete invitati a prendere visione.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente deliberazione.

L'Assemblea di Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A.,

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e il documento informativo sull'operazione;

delibera

- di approvare il Piano di incentivazione azionaria di lungo termine 2018-2020 nei termini risultanti dal documento informativo pubblicato ai sensi della disciplina applicabile;
- di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega, tutti i poteri necessari od opportuni per dare attuazione all'iniziativa, apportandovi ogni eventuale modifica e/o integrazione necessaria per la realizzazione di quanto deliberato, anche ai fini dell'ottemperanza alle applicabili previsioni normative.