



*Unieuro S.P.A. - Sede Legale in Forlì, Palazzo Hercolani, via Piero Maroncelli, 10
Capitale Sociale Euro 4.139.724,20 Interamente Versato
Numero di Iscrizione nel Registro Delle Imprese di Forlì-Cesena e C.f. 00876320409*

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE SULLA
PROPOSTA DI CUI AL PUNTO N. 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI UNIEURO S.P.A.
CONVOCATA PER IL GIORNO 22 GIUGNO 2023 IN UNICA
CONVOCAZIONE**



3. Proposta di modifica del piano basato su azioni Unieuro denominato “Piano di Performance Shares 2023-2028”, approvato dall’Assemblea Ordinaria degli Azionisti in data 21 giugno 2022 ai sensi dell’art. 114-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

la presente Relazione (la “**Relazione**”) è stata redatta ai sensi degli artt. 114-*bis* e 125-*ter*, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (“**TUF**”) e dell’art. 84-*ter* del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (“**Regolamento Emittenti**”).

La Relazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di Unieuro S.p.A. (“**Unieuro**” o “**Società**” o “**Emittente**”) nella seduta del 9 maggio 2023 e viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la sede sociale, sul sito *corporate* della Società nella Sezione “*Unieurospa.com / Corporate Governance / Assemblee degli Azionisti / Assemblea 2023*”, nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente.

* * * * *

Con riferimento al terzo punto all’ordine del giorno dell’Assemblea, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di modificare i target del 1° Ciclo del Piano di Performance Shares 2023-2028 (il “**Piano**”) rispetto a quelli rappresentati a, e approvati da, l’Assemblea degli Azionisti della società del 21 giugno 2022 (la “**Modifica**”).

La proposta relativa alla Modifica è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società del 9 maggio 2023, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine riunitosi in data 3 maggio 2023, previo parere favorevole del Collegio Sindacale.

In pari data, il Consiglio di Amministrazione ha approvato un nuovo Piano Strategico per tener conto del mutato contesto macroeconomico e settoriale di riferimento.

Dal momento che gli obiettivi del Piano approvato in data 21 giugno 2022 erano ancorati al precedente Piano strategico si è reso necessario sottoporre all’Assemblea la proposta di apportare la Modifica per rendere il Piano coerente con il Piano strategico da ultimo aggiornato, al fine di non frustrarne la valenza incentivante e, in particolare, per: (i) mantenere il focus dei beneficiari del Piano su dimensioni di interesse strategico per la Società, alla luce della compromessa valenza incentivante dei precedenti target, (ii) continuare a garantire l’allineamento degli interessi dei beneficiari con quelli degli Azionisti e (iii) assicurare che la complessiva remunerazione dei destinatari del Piano resti competitiva ed idonea a motivare il management attraverso obiettivi sfidanti e al tempo stesso raggiungibili, sì da garantirne la *retention* nel lungo periodo.

La seguente tabella indica il valore delle soglie *target* per l’attribuzione delle azioni del 1° Ciclo, che costituiscono oggetto della Modifica sottoposta all’approvazione dell’Assemblea degli Azionisti del 22 giugno 2023 in raffronto con le soglie *target* attuali.

	EBIT Adjusted (Peso 50%)		Adjusted Free Cash Flow (Peso 25%)		Indice ESG (Peso 25%)	
	Risultato Euro/milioni	Attribuzione Azioni	Risultato Euro/milioni	Attribuzione Azioni	Risultato	Attribuzione Azioni
Threshold 80%	Piano 2022 202,2	50%	Piano 2022 156,7	50%	Piano 2022 0,8	50%
	Piano Modificato 102,2		Piano Modificato 46,3		Piano Modificato 0,8	
Target 100%	Piano 2022 252,7	100%	Piano 2022 195,8	100%	Piano 2022 1,0	100%
	Piano Modificato 127,7		Piano Modificato 57,9		Piano Modificato 1,0	
Cap 150% +150%	Piano 2022 379,1	150%	Piano 2022 293,7	150%	Piano 2022 1,5	150%
	Piano Modificato 191,6		Piano Modificato 86,8		Piano Modificato 1,5	

Ad eccezione della Modifica (e dei chiarimenti e aggiornamenti apportati al Documento Informativo) tutti gli altri termini e condizioni del Piano, come approvati dall'Assemblea del 21 giugno 2022, restano invariati e, per quanto occorrer possa, si intendono qui integralmente richiamati.

* * *

In considerazione di quanto sopra premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

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

- *viste le deliberazioni di approvazione del Piano di Performance Shares 2023-2028 assunte dall'Assemblea degli Azionisti del 21 giugno 2022;*



- *esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi degli artt. 114-bis e 125-ter del D. Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 in merito alla proposta di modifica da apportare al Piano di Performance Shares 2023-2028;*
- *esaminate le modifiche al documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/99;*

delibera

1. *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, la modifica dei target del Primo Ciclo del piano di incentivazione e fidelizzazione denominato "Piano di Performance Share 2023 – 2028" (anche il "**Piano**") approvato dall'Assemblea degli Azionisti 21 giugno 2022 nei termini indicati nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nel relativo aggiornamento del documento informativo, lasciando immodificati i restanti termini e condizioni;*
2. *di confermare in capo al Consiglio di Amministrazione, per quanto occorrer possa, tutti i poteri al medesimo conferiti dall'Assemblea degli Azionisti del 21 giugno 2022 per dare esecuzione al Piano tenendo conto della modifica apportata al medesimo ai sensi della delibera di cui al punto 1. che precede;*
3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, in via disgiunta fra loro, con facoltà di sub-delega a terzi e anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni potere, con facoltà di subdelega, per dare esecuzione alle suddette delibere, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per introdurre nella delibera assunta e nel regolamento del Piano le eventuali modifiche o integrazioni che si rendessero necessarie al fine di assolvere ad adempimenti e obblighi di legge nonché ogni potere per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni."*

* * *

Forlì, 9 maggio 2023

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

STEFANO MELONI