



ASSEMBLEA DEI SOCI DEL 26 - 27 APRILE 2012

**relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione redatte ai sensi degli
articoli 125-*bis*, D.Lgs. 58/1998 e 84-*ter*, Regolamento Consob 11971/1999**

Ordine del giorno

1. Approvazione della documentazione di bilancio al 31 dicembre 2011. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato del gruppo facente capo a Ascopiave S.p.A. al 31 dicembre 20113
2. Deliberazioni ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile e 15.13 dello Statuto a seguito delle dimissioni di un consigliere di amministrazione4
3. Presentazione della Relazione sulla Remunerazione e voto consultivo dell'assemblea sulla Politica di Remunerazione (Sezione I della Relazione sulla Remunerazione), ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998, come successivamente modificato e integrato7
4. Approvazione di un piano di incentivazione a lungo termine a base azionaria, riservato agli amministratori esecutivi e a talune risorse direttive di Ascopiave S.p.A. e delle società da essa controllate. Deliberazioni inerenti e conseguenti9

1. **APPROVAZIONE DELLA DOCUMENTAZIONE DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2011. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO FACENTE CAPO A ASCOPIAVE S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2011**

Si rinvia alla relazione finanziaria e gli altri documenti che saranno depositati, entro i termini di legge, presso la sede sociale e resi disponibili sul sito www.ascopiave.it ai sensi dell'Articolo 154-*ter* del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF") e dell'Articolo 77 del Regolamento Consob n. 11971/1999 (il "**Regolamento Emittenti**").

2. **DELIBERAZIONI AI SENSI DELL'ART. 2386 DEL CODICE CIVILE E 15.13 DELLO STATUTO A SEGUITO DELLE DIMISSIONI DI UN CONSIGLIERE DI AMMINISTRAZIONE**

Signori Azionisti,

A seguito delle dimissioni rassegnate in data 30 dicembre 2011 dall'amministratore Gildo Salton, il Consiglio di Amministrazione del 14 febbraio 2012, ha provveduto, ai sensi dell'art. 2386, comma primo, del codice civile e 15.13 dello Statuto, alla sua sostituzione mediante cooptazione del signor Enrico Quarello, il cui mandato viene a scadenza con la presente Assemblea.

Si ricorda che l'amministratore dimissionario dott. Gildo Salton era stato tratto dalla lista che aveva ottenuto il maggior numero di voti nell'assemblea del 28 aprile 2011 e non era in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal TUF e dal Codice di Autodisciplina per le Società Quotate di Borsa Italiana S.p.A..

Pertanto, ai sensi dell'art. 15.13 dello Statuto, l'odierna assemblea è chiamata a confermare o sostituire l'amministratore cooptato dal Consiglio di Amministrazione con le modalità e maggioranze ordinarie, in deroga al sistema di voto di lista indicato all'articolo 15 dello Statuto.

Il Consiglio di Amministrazione propone di confermare nella carica di Amministratore il signor Enrico Quarello, ritenendo la sua candidatura portatrice di consolidata esperienza e competenza.

Vi informiamo, inoltre, che il candidato, secondo quanto emerge dalla documentazione dal medesimo presentata:

- risulta in possesso dei requisiti di onorabilità richiesti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili;
- risulta in possesso dei requisiti per essere considerato Amministratore indipendente della Società, ai sensi del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate e dell'art. 148 del Testo Unico della Finanza.

Vi ricordiamo, infine, che il mandato dell'Amministratore scadrà, insieme a quello dell'intero Consiglio di Amministrazione, alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2013.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto all'Assemblea la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Ascopiave S.p.A., esaminata la Relazione del Consiglio di Amministrazione,

delibera

(i) di confermare in 5 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, così come

determinato dall'Assemblea Ordinaria della Società in data 28 aprile 2011;

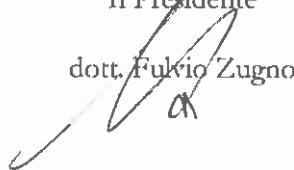
- (ii) di nominare quale Amministratore della Società, ai sensi dell'art. 2386, primo comma, del codice civile, il signor Enrico Quarello, nato a Castelfranco Veneto (TV) il 10 novembre 1974, residente a Resana (TV) Via Brentanella 55, codice fiscale QRL NRC 74S10 C111K, cittadino italiano, il quale scadrà insieme agli Amministratori in carica e, pertanto, in occasione della Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2013;*
- (iii) di conferire a beneficio dello stesso il compenso annuo lordo che sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione in attuazione della delibera dell'Assemblea del 28 aprile 2011.”*

Pieve di Soligo, 22 marzo 2012

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

dott. Fulvio Zugno



Allegato: *curriculum vitae* del sig. Enrico Quarello

ENRICO QUARELLO – Curriculum vitae

Enrico Quarello è nato a Castelfranco Veneto il 10 novembre 1974.

Ha assunto numerosi incarichi di direzione e coordinamento in programmi di Cooperazione Internazionale soprattutto nell'area dei Balcani. Ha fondato e diretto diverse imprese cooperative operanti nel settore produttivo/commerciale e sociale.

Dal 2005 al 2011 membro del Consiglio di Amministrazione di COOP Adriatica, una delle più grandi imprese italiane operanti nella distribuzione organizzata, dove è stato membro del Comitato Esecutivo.

Da luglio 2011 ha assunto in COOP Adriatica il ruolo di Responsabile Rapporti e Attività sul Territorio.

3. PRESENTAZIONE DELLA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE E VOTO CONSULTIVO DELL'ASSEMBLEA SULLA POLITICA DI REMUNERAZIONE (SEZIONE I DELLA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE), AI SENSI DELL'ART. 123-TER DEL D.LGS. 58/1998, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO E INTEGRATO

Signori Azionisti,

A seguito dell'entrata in vigore dell'art. 123-ter, TUF, siete chiamati a esprimere un voto consultivo sulla Politica di Remunerazione di Ascopiave, contenuta nella Sezione I della Relazione sulla Remunerazione della Società.

Si ricorda ai Signori Azionisti che l'art. 123-ter, TUF, prevede che sia messa a disposizione del pubblico, presso la sede dell'emittente e della società che gestisce il mercato regolamentato, nonché sul sito internet dell'emittente, almeno ventun giorni precedenti l'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio, una relazione sulla remunerazione dei membri degli organi di amministrazione e controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche della società emittente.

Tale relazione si articola, ai sensi di legge, in due sezioni:

- la prima sezione (c.d. politica sulla remunerazione) illustra la politica dell'emittente in materia di remunerazione dei membri del consiglio di amministrazione, dei direttori generali, dei dirigenti con responsabilità strategiche e dei sindaci della Società;
- la seconda sezione descrive le singole voci che compongono la remunerazione dei soggetti sopra indicati e contiene un'illustrazione analitica dei compensi ad essi corrisposti con riferimento all'esercizio trascorso, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, dall'emittente e dalle società controllate da e collegate all'emittente.

In ottemperanza all'art. 123-ter, TUF, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato la Relazione sulla Remunerazione in occasione nella seduta consiliare del 15 marzo 2012, su proposta del Comitato per la Remunerazione di riunitosi il [13 marzo 2012].

Nella medesima seduta, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, ha altresì approvato talune modifiche alla Politica di Remunerazione del Gruppo Ascopiave, inizialmente adottata dal Consiglio di Amministrazione in data 20 dicembre 2011, per allinearne talune previsioni a quanto previsto dall'Allegato 3A, Schema 7-bis, al Regolamento Emittenti, introdotto dalla Delibera Consob n. 18049 del 23 dicembre 2011 e alle raccomandazioni dell'art. 6 del Codice di Autodisciplina delle società quotate di Borsa Italiana S.p.A. (nell'ultima edizione approvata nel mese di dicembre 2011).

Nella seduta del 15 marzo 2012, il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato la Sezione II della Relazione sulla Remunerazione.

Tale sezione della Relazione sulla Remunerazione di Ascopiave (“Compensi 2011”) illustra le voci che compongono la remunerazione degli amministratori di Ascopiave (suddivisi fra amministratori investiti di particolari cariche / esecutivi e amministratori non esecutivi), dei sindaci e dei dirigenti con responsabilità strategiche e indica, analiticamente, i compensi corrisposti nell’esercizio 2011.

I contenuti della Sezione II della Relazione sulla Remunerazione sono stati definiti in conformità all’art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti e all’Allegato 3A, Schema 7-bis, al Regolamento Emittenti.

La Relazione sulla Remunerazione, ai sensi dell’art. 123-ter del TUF, è a disposizione del pubblico presso la sede sociale di Ascopiave, presso Borsa Italiana S.p.A., e sul sito internet della Società www.ascopiave.it.

Copia della Relazione sulla Remunerazione è altresì contenuta nel materiale informativo distribuito ai soci partecipanti all’assemblea.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di deliberare in senso favorevole alla Politica sulla Remunerazione di Ascopiave (Sezione I della Relazione sulla Remunerazione), fermo restando che, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6, del TUF, l’esito di tale deliberazione ha valore consultivo e non è vincolante per la Società.

Pieve di Soligo, 22 marzo 2012

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

dott. Fulvio Zugno



4. APPROVAZIONE DI UN PIANO DI INCENTIVAZIONE A LUNGO TERMINE A BASE AZIONARIA, RISERVATO AGLI AMMINISTRATORI ESECUTIVI E A TALUNE RISORSE DIRETTIVE DI ASCOPIAVE S.P.A. E DELLE SOCIETÀ DA ESSA CONTROLLATE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI

Signori Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato, in sede ordinaria, per sottoporre alla Vostra approvazione, ai sensi dell'art. 114-*bis*, TUF, l'adozione di un piano di incentivazione a lungo termine a base azionaria per il triennio 2012-2014" (il "Piano"), destinato ad alcuni degli amministratori esecutivi e ad altre risorse con funzioni direttive di Ascopiave, Ascotrade e delle altre società del Gruppo Ascopiave.

Il Regolamento del Piano è stato, approvato, su proposta del Comitato per la Remunerazione, dal Consiglio di Amministrazione di Ascopiave del 15 marzo 2012.

Le informazioni di dettaglio relative al Piano sono contenute nel Documento Informativo predisposto dal Consiglio di Amministrazione e messo a disposizione del pubblico ai sensi dell'Articolo 114-*bis*, TUF, presso la sede della Società, Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società www.ascopiave.it, cui si fa integrale rinvio.

Copia del Documento Informativo è altresì contenuta nel materiale informativo distribuito ai soci partecipanti all'assemblea.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'Assemblea la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Ascopiave S.p.A., sulla base della relazione del Consiglio di Amministrazione e visto il documento informativo messo a disposizione del pubblico ai sensi della disciplina applicabile, nonché in ottemperanza alla normativa vigente ed applicabile e alle raccomandazioni di autodisciplina emanate da Consob e da Borsa Italiana S.p.A.,

delibera

- (i) di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, il piano denominato "Piano di Incentivazione a lungo termine a base azionaria 2012 - 2014", come descritto nella presente relazione e nel documento informativo, a favore di alcuni degli amministratori esecutivi e ad altre risorse con funzioni direttive di Ascopiave, Ascotrade e delle altre società del Gruppo Ascopiave;*
- (ii) di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale attuazione al "Piano di Incentivazione a lungo termine a base azionaria 2012 - 2014" ivi compreso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il potere di: (i) individuare i beneficiari e determinare il controvalore del premio da assegnare a ciascuno di essi; e (ii) apportare al regolamento del "Piano di Incentivazione a Lungo Termine a base azionaria 2012 - 2014" le modifiche e/o le*

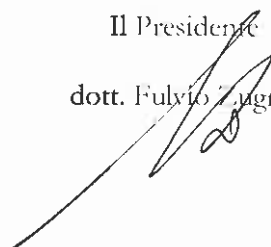
integrazioni ritenute necessarie e/o opportune in ipotesi di operazioni straordinarie sul capitale della Società, al fine di mantenerne invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo applicabile, i contenuti sostanziali ed economici del piano.”

Pieve di Soligo, 22 marzo 2012

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

dott. Fulvio Zugno

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Fulvio Zugno', written over the printed name.