



## **ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

**Unica convocazione – 30 aprile 2021 - ore 11,00**

**presso**

**CIR S.p.A.**

**Via Ciovassino n. 1 - Milano**

**Relazione al punto 5) all'Ordine del Giorno**

**PROPOSTA IN MERITO ALL'APPROVAZIONE DEL PIANO DI STOCK GRANT 2021**

**CIR S.p.A.**

Via Ciovassino, 1 – 20121 Milano – **T** + 39 02 722701

Capitale sociale € 638.603.657 – R.E.A. n 1950090

Iscrizione R.I. di Milano Monza Brianza Lodi / C.F. / P.I. n. 01792930016

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento della F.LLI DE BENEDETTI S.p.A.

## PROPOSTA IN MERITO ALL'APPROVAZIONE DEL PIANO DI STOCK GRANT 2021

Signori Azionisti,

al fine di allineare gli interessi del management con gli obiettivi di creazione di valore per il Gruppo e i suoi Azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo, di stimolare l'impegno per il conseguimento di obiettivi comuni a livello di Gruppo e di favorire la permanenza di coloro che ricoprono posizioni "chiave" nel Gruppo, Vi proponiamo di approvare il piano di Stock Grant 2021 (il "Piano") destinato a dirigenti e/o amministratori della Società e delle controllate, che saranno di volta in volta individuati dagli organi della Società a ciò preposti o delegati e ai quali potrà essere assegnato un numero massimo complessivo di Units pari a n. 5.000.000.

Il Piano di Stock Grant consiste nell'attribuzione gratuita di diritti condizionati (le "Units") non trasferibili a terzi o ad altri beneficiari, ciascuno dei quali attribuisce il diritto all'assegnazione gratuita di una azione ordinaria CIR, al decorrere dei termini e subordinatamente al rispetto delle condizioni previste dal Piano. Le azioni assegnate in esecuzione del Piano verranno messe a disposizione utilizzando esclusivamente azioni proprie detenute dalla Società.

Il Piano che sottoponiamo alla Vostra approvazione è oggetto del Documento Informativo redatto dal Consiglio di Amministrazione della Società che ne descrive termini, condizioni e modalità di attuazione (il "Documento Informativo") messo a Vostra disposizione in conformità a quanto previsto dalla vigente normativa Consob.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente delibera:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE, preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione

### DELIBERA

- 1) di approvare il Piano di Stock Grant 2021, destinato a dirigenti e/o amministratori della Società e delle controllate, mediante attribuzione di massime n. 5.000.000 Units, ciascuna delle quali attributiva del diritto di ricevere in assegnazione a titolo gratuito n. 1 azione della Società il tutto come illustrato nel Documento Informativo redatto ai sensi del D.Lgs. n. 58/98;
- 2) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare esecuzione al Piano e, in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo per:
  - a) individuare i beneficiari e definire il numero di Units da attribuire a ciascuno di essi nel rispetto del numero massimo approvato dall'Assemblea;
  - b) redigere ed approvare il Regolamento del Piano e compiere ogni adempimento, formalità, comunicazione (inclusi quelli previsti dalla normativa tempo per tempo applicabile con riferimento al Piano) che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano, nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Documento Informativo;

il tutto con facoltà di delegare, in tutto o in parte, i summenzionati poteri al Presidente e/o all'Amministratore Delegato."

## DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AL PIANO DI STOCK GRANT 2021

Questo documento (il “Documento Informativo”) è stato redatto in conformità a quanto previsto dall’art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/99 (“Regolamento Emittenti”), in attuazione del D.Lgs. n. 58/98, allo scopo di fornire all’Assemblea degli Azionisti le informazioni necessarie per deliberare in merito al Piano di *Stock Grant 2021*, che rientra nella definizione di piano rilevante ai sensi dell’art. 84-bis, 2° comma del Regolamento Emittenti.

### Elenco definizioni

Ai fini del presente Documento Informativo, i termini e le espressioni di seguito elencati hanno il significato in appresso indicato per ciascuno di essi:

- “Azioni”: le azioni ordinarie della Società.
- “Beneficiari”: gli amministratori della Società, i dirigenti della Società, nonché i dirigenti e/o gli amministratori delle controllate, individuati, a loro insindacabile giudizio, dagli organi della Società a ciò preposti o delegati tra i soggetti investiti delle funzioni strategicamente rilevanti all’interno della Società e/o del Gruppo, ai quali vengono attribuite Units.
- “Consiglio di Amministrazione”: il consiglio di amministrazione pro tempore della Società.
- “Data di Attribuzione”: la data della delibera con cui il consiglio di amministrazione procede ad individuare i Beneficiari, determinando il numero di Units da attribuire a ciascuno di loro.
- “Dirigenti con responsabilità strategiche”: i soggetti così definiti nell’Allegato 1 al Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate ed identificati nella “Disciplina delle operazioni con parti correlate” adottata da CIR S.p.A. che non sono componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.
- “Dividendi Cumulati”: la somma dei dividendi per azione distribuiti dalla Società, nel periodo compreso tra la data di attribuzione e ciascuna data di calcolo dell’Indice CIR.
- “Gruppo”: la società CIR S.p.A. e le società controllate da quest’ultima.
- “Indice CIR”: il rapporto (espresso in percentuale) tra (i) la somma del Valore Normale delle Azioni e dei Dividendi Cumulati a ciascuna delle date di maturazione delle Units e (ii) il Valore Iniziale delle Azioni.
- “Indice FTSE”: il rapporto (espresso in percentuale) tra il Valore Normale dell’indice FTSE Italia Mid Cap Total Return a ciascuna delle date di maturazione delle Units ed il Valore Iniziale dell’indice FTSE Italia Mid Cap Total Return.
- “Piano”: il Piano di *Stock Grant 2021*.
- “Rapporto di Lavoro”: il rapporto di lavoro subordinato o di amministrazione in essere tra i Beneficiari e la Società o le controllate.
- “Regolamento”: il regolamento, avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano.
- “Scheda di Adesione”: l’apposita scheda consegnata dalla Società ai Beneficiari, che, da essi sottoscritta, costituisce, ad ogni effetto, piena ed incondizionata adesione al Piano da parte dei Beneficiari.

- “Società”: CIR S.p.A.
- “Termine Finale del Piano”: il medesimo giorno del decimo anno successivo alla Data di Attribuzione, data in cui perderanno efficacia le Units per qualunque ragione e causa non esercitate.
- “Units”: i diritti condizionati oggetto del Piano, assegnati gratuitamente e non trasferibili *inter vivos*, ciascuno dei quali attribuisce ai Beneficiari il diritto all’assegnazione a titolo gratuito di n. 1 Azione nei termini ed alle condizioni previste dal Regolamento. Le Units saranno divise in due categorie: (i) “Time based Units” la cui maturazione sarà subordinata al decorrere dei termini temporali di seguito descritti; (ii) “Performance Units” la cui maturazione sarà subordinata al decorrere dei termini temporali ed al raggiungimento degli obiettivi relativi all’andamento di borsa delle Azioni, misurato sulla base del confronto tra l’Indice CIR e l’Indice FTSE, come di seguito descritto.
- “Units Aggiuntive”: le ulteriori Units che potranno essere attribuite ai Beneficiari, in caso di distribuzione di dividendi.
- “Valore Iniziale”: il Valore Normale delle Azioni o dell'indice FTSE Italia Mid Cap (a seconda dei casi) alla Data di Attribuzione, che sarà indicato nella Scheda di Adesione.
- “Valore Normale”: il valore normale delle Azioni o dell'indice FTSE Italia Mid Cap (a seconda dei casi), di tempo in tempo determinato ai sensi dell’art. 9, comma 4, lett. A) del TUIR.

## **1. I soggetti destinatari**

### *1.1 Indicazione nominativa dei destinatari del Piano che sono componenti il Consiglio di Amministrazione della Società*

Non sono previste assegnazioni a favore di componenti il Consiglio di Amministrazione, fermo restando che l'Amministratore Delegato della Società, Dott.ssa Monica Mondardini, è beneficiaria del Piano in qualità di Direttore Generale.

### *1.2 Indicazione delle categorie di dipendenti destinatarie del Piano*

I Dirigenti e/o gli Amministratori della Società CIR e delle controllate.

*1.3 Indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del Piano appartenenti ai seguenti gruppi: a) direttori generali dell'emittente, b) altri dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente che non risulta di "minori dimensioni" nel caso in cui abbiano percepito nel corso dell'esercizio compensi complessivi maggiori rispetto al compenso complessivo più elevato tra quelli attribuiti ai Componenti del Consiglio di Amministrazione, c) persone fisiche controllanti l'emittente azioni che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'emittente*

a) Il Direttore Generale della Società, Dott.ssa Monica Mondardini. Non vi sono soggetti rientranti nei gruppi b) e c).

*1.4a Descrizione e indicazione numerica dei destinatari del Piano che rivestono il ruolo di dirigenti con responsabilità strategiche diversi da quelli indicati nella lettera b) del paragrafo 1.3*

Vi è 1 destinatario che ricopre il ruolo di Dirigente della Società CIR preposto alla redazione dei documenti contabili societari, previsto dall'art. 154-bis del Testo Unico della Finanza.

*1.4b Indicazione aggregata dei Dirigenti con responsabilità strategiche nel caso di società di "minori dimensioni"*

Non applicabile.

*1.4c Eventuali categorie di dipendenti o collaboratori per le quali sono previste caratteristiche differenziate del Piano*

Non applicabile.

## 2. Ragioni che motivano l'adozione del Piano

### 2.1 *Obiettivo del Piano*

Il Piano ha la finalità di allineare gli interessi del management con gli obiettivi di creazione di valore per il Gruppo e i suoi Azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo, stimolare l'impegno per il conseguimento di obiettivi comuni a livello di Gruppo, favorire la permanenza di coloro che ricoprono posizioni "chiave" nel Gruppo.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che, in relazione alle finalità enunciate, un Piano di incentivazione basato sulla maturazione del diritto all'assegnazione gratuita di azioni, dilazionata nel medio termine, rappresenti lo strumento di incentivazione più efficace e che meglio risponde agli interessi della Società.

Si tratta innanzitutto di una modalità di incentivazione che comporta un corrispettivo differito su un arco temporale congruo, tenendo conto che il Piano prevede un periodo (dalla Data di Attribuzione) di due anni prima dell'inizio di maturazione delle Units, un successivo periodo di circa tre anni di progressiva maturazione delle stesse, ed infine un periodo di minimum holding, riguardante una parte delle Azioni assegnate, di sei anni. Si tratta pertanto di un incentivo chiaramente orientato a stimolare il perseguimento di obiettivi di medio e di lungo termine.

Inoltre, la maturazione dei diritti, nell'arco temporale indicato, è condizionata alla permanenza dei Beneficiari nel Gruppo, ciò che rafforza il legame del personale direttivo con la Società ed il Gruppo, favorendo la fidelizzazione di figure professionali con esperienza.

Infine, il corrispettivo percepito dai Beneficiari dipenderà dalla creazione di valore nell'arco temporale di medio-lungo termine in quanto: (i) vengono assegnate azioni della Società e pertanto la sua entità dipenderà dal valore dell'azione al momento della conversione delle Units e (ii) la maturazione dei diritti è subordinata in larga misura, oltre che al decorrere dei termini temporali, anche al raggiungimento di obiettivi di creazione di valore, misurati in base al valore dell'azione CIR, come illustrato al successivo punto 2.2.

### 2.2 *Variabili chiave e indicatori di performance*

Il Piano prevede due categorie di Units: le Time-based Units, la cui maturazione è subordinata unicamente alla permanenza del Beneficiario nel Gruppo ed al decorrere dei termini temporali prefissati per la maturazione, e le Performance Units, la cui maturazione è subordinata, oltre che al decorrere dei termini temporali, al conseguimento di obiettivi performance borsistica del titolo CIR rispetto all'Indice FTSE Italia Mid Cap. Si ritiene infatti opportuno valutare l'andamento del titolo CIR non in termini assoluti, ma rispetto al *trend* generale del mercato al fine di depurare, per quanto possibile, la valutazione dell'effettiva performance dell'azione da dinamiche di carattere generale, non necessariamente connesse allo specifico andamento della Società.

### 2.3 *Criteri per la determinazione del numero di Units da assegnare*

Il numero delle Units attribuite a ciascun Beneficiario sarà determinata tenendo principalmente conto del ruolo ricoperto nella Società ovvero nelle controllate e quindi della sua rilevanza ai fini del conseguimento degli obiettivi del Gruppo, nonché dei compensi complessivamente percepiti dallo stesso ad altro titolo.

*2.4. Ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dalla Società*

Non applicabile.

*2.5. Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile*

Il Piano di *Stock Grant* comporta l'iscrizione a conto economico, nel periodo intercorrente tra la data di attribuzione e quella di scadenza del periodo di maturazione delle Units, del costo rappresentato dal valore di mercato delle Units attribuite ai Beneficiari al momento della loro attribuzione. Il costo così determinato è fiscalmente deducibile. Nel Bilancio d'esercizio il costo delle Units attribuite a dipendenti di società controllate è rilevato ad incremento del costo delle partecipazioni. Sono altresì rilevati a conto economico gli eventuali oneri aziendali contributivi, ove maturati e previsti dalle norme locali applicabili.

*2.6. Eventuale sostegno del Piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112, della Legge 24 dicembre 2003, n. 350*

Non applicabile.

### **3. Iter di approvazione e tempistica di assegnazione degli strumenti**

#### *3.1 Poteri e funzioni delegati dall'Assemblea al Consiglio di Amministrazione per l'attuazione del Piano*

All'Assemblea Ordinaria della Società sarà sottoposta la proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione i poteri necessari all'attuazione del Piano, da esercitare nel rispetto dei termini e delle condizioni stabiliti dall'Assemblea stessa.

In particolare verrà proposto di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare esecuzione al Piano e, in particolare, a titolo meramente esemplificativo per: (i) identificare i beneficiari e definire il numero delle Units da attribuire a ciascuno di essi, nel rispetto del numero massimo complessivo approvato dall'Assemblea; (ii) redigere il Regolamento del Piano e compiere ogni adempimento, formalità o comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano, nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Documento Informativo.

#### *3.2 Soggetti incaricati per l'amministrazione del Piano*

Il soggetto incaricato dell'amministrazione del Piano è il Consiglio di Amministrazione, che si avvarrà delle funzioni aziendali per gli aspetti di loro competenza.

#### *3.3 Procedure esistenti per la revisione del Piano*

In caso di operazioni straordinarie sul capitale di CIR S.p.A. o operazioni analoghe, quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, aumenti di capitale, gratuiti o a pagamento, raggruppamento o frazionamento di azioni, fusioni, scissioni, o altri eventi suscettibili di influire sulle Units o sulle Azioni, il Consiglio di Amministrazione dovrà apportare al Regolamento le modificazioni ed integrazioni necessarie od opportune per mantenere quanto più possibile, e comunque nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo vigente, invariati i contenuti essenziali del Piano.

In caso di distribuzione da parte della Società di dividendi, i Beneficiari avranno diritto all'attribuzione di Units Aggiuntive per tener conto degli effetti derivanti da tale distribuzione, secondo quanto sarà indicato nel Regolamento. L'attribuzione delle Units Aggiuntive avverrà entro 10 giorni dalla data di pagamento del dividendo. Le Units Aggiuntive saranno soggette alle medesime previsioni relative alle Units, ivi compresi i termini temporali previsti per la maturazione.

Qualora la Società venisse a conoscenza dell'intenzione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto o un'offerta pubblica di scambio avente ad oggetto azioni della Società, ovvero si dovesse dar corso ad un'operazione che determinasse l'acquisto del Controllo della Società da parte di Terzi Acquirenti, un terzo delle Units attribuite, ma non ancora maturate, matureranno immediatamente, indipendentemente dal decorrere dei termini e delle condizioni previste dal Piano.

#### *3.4 Modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione delle azioni*

Alla data di maturazione delle Time based Units, i Beneficiari avranno diritto di richiedere l'assegnazione delle relative Azioni.

Alla data di maturazione delle Performance Units, i Beneficiari avranno diritto di richiedere l'assegnazione delle relative Azioni solo a condizione che l'Indice CIR a ciascuna data di maturazione sia superiore all'Indice FTSE alla medesima data.

Le Azioni assegnate verranno messe a disposizione utilizzando esclusivamente azioni proprie detenute dalla Società.

A tal fine, il Consiglio di Amministrazione del 12 marzo 2021 ha proposto all'Assemblea Ordinaria di rinnovare l'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione ad acquistare azioni proprie e di attribuire al

Consiglio stesso la facoltà di disporre delle stesse, senza limiti o vincoli temporali, anche al servizio di piani di compensi basati su azioni della Società.

### 3.5 *Ruolo svolto da ciascun Amministratore nella determinazione delle caratteristiche del Piano*

Il Consiglio di Amministrazione formula la proposta del Piano tenendo conto delle indicazioni formulate dal Comitato Nomine e Remunerazione in merito alle caratteristiche del Piano, così come previsto dal Codice di Corporate Governance delle società quotate, cui la Società ha aderito. In caso di approvazione da parte dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione, sempre in base all'istruttoria condotta dal Comitato Nomine e Remunerazione e alle sue indicazioni, definisce il Regolamento del Piano l'elenco dei Beneficiari ed il numero e categoria di Units da attribuirsi a ciascuno di essi, nel rispetto dei termini e delle condizioni stabiliti dall'Assemblea. Ai lavori e alle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione sulla materia non partecipa l'Amministratore Delegato e Direttore Generale in quanto Beneficiario del Piano; quest'ultimo viene consultato dal Comitato Nomine e Remunerazioni e, se necessario, dal Consiglio di Amministrazione unicamente in relazione all'identificazione dei Beneficiari diversi dallo stesso e alla definizione del numero e tipologia di Units da attribuire.

### 3.6 *Data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione del Piano all'Assemblea e dell'eventuale proposta del Comitato per la remunerazione*

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 29 marzo 2021 ha proceduto all'approvazione della proposta del Piano e del presente Documento Informativo, che ne descrive termini e modalità, tenendo conto delle indicazioni formulate dal Comitato Nomine e Remunerazione.

### 3.7 *Data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione delle Units e dell'eventuale proposta del Comitato per la remunerazione.*

Successivamente all'Assemblea Ordinaria che si esprimerà sulla presente proposta di Piano, in caso di approvazione, il Consiglio di Amministrazione convocato nella medesima data procederà ad attuare il Piano, sulla base delle proposte formulate dal Comitato Nomine e Remunerazione in relazione al Regolamento, all'identificazione dei singoli Beneficiari e dell'entità e categoria delle Units da attribuire a ciascuno di essi.

### 3.8 *Prezzo di mercato delle azioni registrato nelle date indicate nei punti 3.6 e 3.7.*

Per definire la proposta e procedere all'approvazione della delibera da sottoporre all'Assemblea in merito al Piano si sono riuniti:

- il Comitato Nomine e Remunerazione il 25 marzo 2021, data in cui il prezzo ufficiale di Borsa dell'azione CIR è stato di euro 0,463;
- il Consiglio di Amministrazione il 29 marzo 2021, data in cui il prezzo ufficiale di Borsa dell'azione CIR è stato di euro 0,471.

### 3.9 *Modalità adottate dalla Società relativamente alla possibile coincidenza temporale tra la data di assegnazione delle Units o delle eventuali decisioni in merito del Comitato per la remunerazione e la diffusione di informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1, del D.Lgs. n. 58/98.*

La proposta del Piano è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione in data successiva alla data nella quale il Consiglio stesso ha proceduto all'approvazione del progetto di Bilancio d'esercizio e del

Bilancio consolidato relativo al decorso esercizio, oggetto rispettivamente di approvazione e presentazione all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, chiamata a deliberare il Piano.

L'attribuzione delle Units (suddivise in due categorie "Time based Units" e "Performance Units") a ciascun Beneficiario viene effettuata con successiva delibera del Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione, nel corso delle riunioni che si tengono nel medesimo giorno dell'Assemblea che ha proceduto all'approvazione del Piano.

Le Units oggetto del Piano verranno attribuite a tutti gli effetti secondo le modalità indicate nel precedente paragrafo 2.3.

## **4. Le caratteristiche degli strumenti attribuiti**

### *4.1 Struttura del Piano*

Il Piano ha per oggetto l'attribuzione gratuita ai Beneficiari di massime n. -5.000.000 Units, ciascuna delle quali dà diritto a ricevere a titolo gratuito, nei termini ed alle condizioni previste dal Regolamento, n. 1 Azione.

### *4.2. Periodo di attuazione del Piano*

Le Units attribuite ai sensi del Piano matureranno, con corrispondente diritto dei Beneficiari all'assegnazione a titolo gratuito di Azioni, in dodici tranches pari ad un dodicesimo del totale, con cadenza trimestrale a partire dal secondo anniversario della Data di Attribuzione.

### *4.3 Termine del Piano*

Tutte le Units per qualunque ragione e causa non esercitate perderanno efficacia il medesimo giorno corrispondente al decimo anno successivo alla Data di Attribuzione.

### *4.4 Quantitativo massimo di Units assegnate*

Il numero massimo di Units attribuibili ai Beneficiari in esecuzione del Piano è pari a 5.000.000, corrispondente ad un egual numero di Azioni.

### *4.5 Modalità e clausole di attuazione del Piano*

Sono di seguito descritte le condizioni per la conversione delle *Units* in Azioni. Le Time-based Units matureranno, con corrispondente diritto dei Beneficiari all'assegnazione a titolo gratuito di Azioni, in dodici tranches pari ciascuna ad un dodicesimo del numero totale di Time-based Units attribuite, con cadenza trimestrale a partire dal secondo anniversario della Data di Attribuzione.

Le Performance Units matureranno nelle medesime proporzioni ed alle medesime date di maturazione previste per le Time based Units, ma solo a condizione che l'Indice CIR a ciascuna data di maturazione sia superiore all'Indice FTSE alla medesima data.

Le Performance Units che non fossero maturate a una data di maturazione potranno maturare a una delle date di maturazione successive qualora l'Indice CIR a tale data di maturazione successiva sia superiore all'Indice FTSE alla medesima data. Le Performance Units maturate a una qualunque delle date di maturazione si intenderanno definitivamente maturate e non verranno meno qualora ad una delle date di maturazione successive l'Indice CIR non fosse superiore all'Indice FTSE alla medesima data.

### *4.6 Vincoli di disponibilità gravanti sulle Units*

Le Units sono attribuite ai Beneficiari a titolo personale e non potranno essere trasferite per atto tra vivi a nessun titolo. Il diritto di esercitare le Units attribuite è inoltre condizionato al permanere del Rapporto di Lavoro fra il Beneficiario e la Società, ovvero le società controllate.

Il Piano prevede un impegno di "*minimum holding*" delle Azioni assegnate: in caso di maturazione delle Units e di assegnazione delle relative Azioni, ciascun beneficiario si impegnerà irrevocabilmente a

detenere continuativamente, sino al sesto anniversario dalla Data di Attribuzione, un numero di Azioni almeno pari al 10% di quelle assegnate. Durante tale periodo, le Azioni saranno soggette a vincolo di inalienabilità, salvo deroghe autorizzate dal Consiglio di Amministrazione.

*4.7 Eventuali condizioni risolutive in relazione al Piano nel caso in cui i destinatari effettuino operazioni di hedging che consentano di neutralizzare eventuali divieti di vendita delle Units*

Non vi sono condizioni risolutive.

*4.8 Effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro o di amministrazione*

In caso di cessazione del Rapporto di Lavoro o di Amministrazione, qualunque ne sia la causa, escluso il decesso del Beneficiario, i Beneficiari o gli eredi manterranno solamente la titolarità delle Units maturate al momento della cessazione del rapporto.

E' facoltà del Consiglio di Amministrazione, a suo discrezionale ed insindacabile giudizio, derogare a quanto sopra con riferimento ad uno o più Beneficiari od ai rispettivi eredi, ad esempio consentendo la conservazione (in tutto o in parte) dei diritti derivanti dal Piano anche in ipotesi in cui gli stessi verrebbero meno, ed in particolare il mantenimento, parziale o totale, delle Units non maturate, oppure l'assegnazione, parziale o totale, di Azioni pur in assenza delle relative condizioni.

In caso di decesso del Beneficiario, gli Eredi potranno richiedere l'assegnazione delle Azioni corrispondenti alle Units maturate e non ancora maturate, nel periodo di sei mesi successivi alla data del decesso. Se non vi provvederanno entro detto periodo, le Units perderanno efficacia.

*4.9 Indicazione di eventuali altre cause di annullamento del Piano*

Non sono previste cause di annullamento del Piano.

*4.10 Motivazioni relative all'eventuale previsione di un riscatto delle Units*

Non è prevista alcuna forma di riscatto delle Units da parte della Società.

*4.11 Eventuali prestiti o altre agevolazioni per l'acquisto delle Azioni*

Non applicabile.

*4.12 Valutazione dell'onere atteso per la Società alla data di assegnazione delle Units*

L'onere atteso per la Società è determinato sulla base del valore di mercato, alla data di attribuzione, delle Units effettivamente attribuite dal Consiglio di Amministrazione.

*4.13 Eventuali effetti diluitivi determinati dal Piano*

In considerazione delle caratteristiche del Piano, l'attuazione dello stesso non comporta effetti diluitivi.

4.14 *Eventuali limiti per l'esercizio di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali*

Non sono previsti limiti per l'esercizio di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali.

4.15 *Informazioni relative all'assegnazione di azioni non negoziate nei mercati regolamentati*

Non applicabile.

4.16 *Numero di strumenti finanziari sottostanti ciascuna Units*

Ogni Unit attribuisce il diritto ai Beneficiari all'assegnazione di n. 1 Azione.

4.17 *Scadenza delle Units*

Il Termine Finale di esercitabilità delle Units del Piano è il medesimo giorno corrispondente al decimo anno successivo alla Data di Attribuzione.

4.18 *Modalità, tempistica e clausole di esercizio del Piano*

La tempistica e le clausole di esercizio sono riportate nei precedenti punti.

4.19 *Il prezzo di esercizio delle Units del Piano ovvero le modalità e i criteri per la sua determinazione*

Le Units sono attribuite ai Beneficiari a titolo gratuito.

4.20 *Motivazione dell'eventuale differenza del prezzo di esercizio delle Units rispetto al prezzo di mercato*

Non applicabile.

4.21 *Criteri sulla base dei quali si prevedono differenti prezzi di esercizio tra i vari soggetti o varie categorie di soggetti destinatari*

Non applicabile.

4.22 *Informazioni specifiche nel caso gli strumenti finanziari sottostanti le Units non siano quotati*

Non applicabile.

4.23 *Criteri per gli aggiustamenti resi necessari a seguito di operazioni straordinarie sul capitale e di altre operazioni che comportano la variazione del numero di strumenti sottostanti*

I criteri sono indicati al punto 3.3.

Si allega la tabella n. 1 richiesta dal Regolamento Emittenti.

## PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI

**Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999**

| <b>QUADRO I</b><br>Strumenti finanziari diversi dalle stock option<br>sezione I<br>Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari |                         |                                 |   |                             |                      |   |   |                                       |  |
|--|-------------------------|---------------------------------|---|-----------------------------|----------------------|---|---|---------------------------------------|--|
| Nominativo o categoria   | Carica                  | Data della delibera assembleare | Tipologia degli strumenti finanziari  | Numero strumenti finanziari | Data di assegnazione | Prezzo di acquisto degli strumenti            | Prezzo di mercato alla data di assegnazione | Periodo di vesting                    |  |
| Mondardini Monica  | Amministratore Delegato | 27-apr-2015                     | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)  | 962.028 (3)                 | 27-apr-2015          | Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito | 0,5443                                      | dal 27 aprile 2015 al 31 gennaio 2019 |  |
|  |                         |                                 | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2) | 124.590 (4)                 |                      |   |   |                                       |  |
| Dirigente con responsabilità strategiche (11)  |                         | 27-apr-2015                     | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)  | 2.158.039 (5)               | 27-apr-2015          | Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito | 0,5443                                      | dal 27 aprile 2015 al 31 marzo 2018   |  |
|  |                         |                                 | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)  | 139.574 (8)                 |                      |   |   |                                       |  |
| Altri dirigenti CIR e di società controllate   |                         | 27-apr-2015                     | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2) | -                           | 27-apr-2015          | Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito | 0,5443                                      | dal 27 aprile 2015 al 31 gennaio 2019 |  |
|  |                         |                                 | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)  | -                           |                      |   |   |                                       |  |
| Mondardini Monica  | Amministratore Delegato | 29-apr-2016                     | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2) | -                           | 29-apr-2016          | Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito | 0,5443                                      | dal 27 aprile 2015 al 31 gennaio 2019 |  |
|  |                         |                                 | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)  | 1.033.057 (6)               |                      |   |   |                                       |  |
| Dirigente con responsabilità strategiche (11)  |                         | 29-apr-2016                     | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2) | -                           | 29-apr-2016          | Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito | 0,5423                                      | dal 29 aprile 2016 al 31 gennaio 2020 |  |
|  |                         |                                 | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)  | 160.223 (9)                 |                      |   |   |                                       |  |

|   |             |  |   |             |   |        |                                       |
|---|-------------|--|---|-------------|---|--------|---------------------------------------|
| Altri dirigenti CIR e di società controllate  | 29-apr-2016 | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1) | -   | 29-apr-2016 | Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito | 0,5423 | dal 29 aprile 2016 al 31 gennaio 2020 |
|   |             |  | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2) |             |   |        |                                       |
| Mondardini Monica                             | 28-apr-2017 | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1) | 897.538 (7)   | 28-apr-2017 | Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito | 0,7144 | dal 28 aprile 2017 al 31 gennaio 2021 |
|   |             |  | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2) |             |   |        |                                       |
| Dirigente con responsabilità strategiche (11) | 28-apr-2017 | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1) | 139.206 (10)  | 28-apr-2017 | Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito | 0,7144 | dal 28 aprile 2017 al 31 gennaio 2021 |
|   |             |  | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2) |             |   |        |                                       |
| Altri dirigenti CIR e di società controllate  | 28-apr-2017 | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1) | 46.185  | 28-apr-2017 | Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito | 0,7144 | dal 28 aprile 2017 al 31 gennaio 2021 |
|   |             |  | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2) |             |   |        |                                       |
| Mondardini Monica                             | 27-apr-2018 | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1) | 1.270.068   | 27-apr-2018 | Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito | 0,5383 | dal 27 aprile 2018 al 31 gennaio 2022 |
|   |             |  | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2) |             |   |        |                                       |
| Dirigente con responsabilità strategiche (11) | 27-apr-2018 | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1) | 196.988   | 27-apr-2018 | Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito | 0,5383 | dal 27 aprile 2018 al 31 gennaio 2022 |
|   |             |  | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2) |             |   |        |                                       |
| Dirigente con responsabilità strategiche (12) | 27-apr-2018 | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1) | 98.495  | 27-apr-2018 | Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito | 0,5383 | dal 27 aprile 2018 al 31 gennaio 2022 |
|   |             |  | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2) |             |   |        |                                       |
| Altri dirigenti CIR e di società controllate  | 27-apr-2018 | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1) | 63.504  | 27-apr-2018 | Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito | 0,5383 | dal 27 aprile 2018 al 31 gennaio 2022 |

|   |                            |             |   |           |             |   |        |                                       |
|---|----------------------------|-------------|---|-----------|-------------|---|--------|---------------------------------------|
| Mondardini<br>Monica                          | Amministratore<br>Delegato | 29-apr-2019 | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2) | 143.964   | 29-apr-2019 | Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito | 0,5328 | dal 29 aprile 2019 al 31 gennaio 2023 |
|   |                            |             |   | 1.251.158 |             |   |        |                                       |
| Dirigente con responsabilità strategiche (11) |                            | 29-apr-2019 | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)  | 1.251.158 | 29-apr-2019 | Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito | 0,5328 | dal 29 aprile 2019 al 31 gennaio 2023 |
|   |                            |             |   | 194.055   |             |   |        |                                       |
| Dirigente con responsabilità strategiche (12) |                            | 29-apr-2019 | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2) | 194.055   | 29-apr-2019 | Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito | 0,5328 | dal 29 aprile 2019 al 31 gennaio 2023 |
|   |                            |             |   | 194.055   |             |   |        |                                       |
| Altri dirigenti CIR e di società controllate  |                            | 29-apr-2019 | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)  | 125.118   | 29-apr-2019 | Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito | 0,5328 | dal 29 aprile 2019 al 31 gennaio 2023 |
|   |                            |             |   | 125.118   |             |   |        |                                       |
| Mondardini<br>Monica                          | Amministratore<br>Delegato | 8-giu-2020  | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2) | 1.450.204 | 8-giu-2020  | Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito | 0,4435 | dal 8 giugno 2020 al 31 gennaio 2024  |
|   |                            |             |   | 1.450.203 |             |   |        |                                       |
| Dirigente con responsabilità strategiche (12) |                            | 8-giu-2020  | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)  | 224.928   | 8-giu-2020  | Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito | 0,4435 | dal 8 giugno 2020 al 31 gennaio 2024  |
|   |                            |             |   | 224.928   |             |   |        |                                       |
| Altri dirigenti CIR e di società controllate  |                            | 8-giu-2020  | azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2) | 145.024   | 8-giu-2020  | Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito | 0,4435 | dal 8 giugno 2020 al 31 gennaio 2024  |
|   |                            |             |   | 145.024   |             |   |        |                                       |



- (1) la maturazione delle "Time-based Units" è subordinata al decorrere dei termini
- (2) la maturazione delle "Performance Units" è subordinata al decorrere dei termini e al raggiungimento degli obiettivi di Valore Normale delle Azioni
- (3) di cui: 2.980 time units attribuite il 30 maggio 2017 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano  
19.846 time units attribuite il 28 maggio 2018 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano  
35.424 time units attribuite il 28 maggio 2019 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano
- (4) di cui 2.980 time units attribuite il 30 maggio 2017 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano  
4.052 performance units attribuite il 28 maggio 2018 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano  
4.494 performance units attribuite il 28 maggio 2019 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano
- (5) di cui: 70.195 time units attribuite il 28 maggio 2018 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano  
77.843 time units attribuite il 28 maggio 2019 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano
- (6) di cui: 4.387 time units attribuite il 28 maggio 2018 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano  
23.669 time units attribuite il 28 maggio 2019 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano
- (7) di cui: 4.178 time units attribuite il 28 maggio 2019 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano
- (8) di cui: 5.035 time units attribuite il 28 maggio 2019 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano
- (9) di cui: 3.670 time units attribuite il 28 maggio 2019 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano
- (10) di cui: 647 time units attribuite il 28 maggio 2019 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano
- (11) in carica sino al 31 dicembre 2020
- (12) in carica dal 1° gennaio 2021



## PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI

Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999

| <b>QUADRO 1</b><br>Strumenti finanziari diversi dalle stock option<br><b>sezione 2</b><br>Strumenti di nuova assegnazione in base alla decisione del Consiglio di Amministrazione di proposta per l'Assemblea |                         |  |                                      |                                       |                        |                                    |   |                    |
|---|-------------------------|--|--------------------------------------|---------------------------------------|------------------------|------------------------------------|---|--------------------|
| Nominativo o categoria  | Carica                  | Data della relativa delibera assembleare | Tipologia degli strumenti finanziari | Numero strumenti finanziari assegnati | Data dell'assegnazione | Prezzo di acquisto degli strumenti | Prezzo di mercato alla data di assegnazione | Periodo di vesting |
| Mondardini Monica   | Amministratore Delegato |  | Azioni CIR                           |                                       |                        |                                    |   |                    |
| Dirigente con responsabilità strategiche  |                         |  | Azioni CIR                           |                                       |                        |                                    |   |                    |
| Altri dirigenti CIR e di società controllate  |                         |  | Azioni CIR                           |                                       |                        |                                    |   |                    |
|   |                         |  |                                      |                                       |                        |                                    |   |                    |