



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI  
AZIONISTI CONVOCATA PER IL GIORNO 28 APRILE 2020 RELATIVA AL QUINTO PUNTO ALL'ORDINE  
DEL GIORNO**

REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 114-BIS COMMA 1 DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24  
FEBBRAIO 1998 E SUCCESSIVE MODIFICAZIONI ("TUF") E DELL'ARTICOLO 84-TER DEL REGOLAMENTO  
EMITTENTI CONSOB ADOTTATO CON DELIBERA N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999, COME  
SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO ("REGOLAMENTO EMITTENTI")

Signori Azionisti,

con riferimento al quinto punto all'ordine del giorno: "Approvazione modifiche al Piano di *Phantom Stock* & Coinvestimento volontario 2019-2025, a favore di alcuni amministratori e dipendenti della Elica S.p.A. e/o di sue controllate; conferimento di deleghe di poteri", siete stati convocati in Assemblea al fine di esaminare e approvare una proposta di deliberazione avente ad oggetto la modifica del piano di incentivazione a lungo termine approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 18 aprile 2019 (il "Piano"), nonché per conferire al Consiglio di Amministrazione idonei poteri per darvi esecuzione.

Si rammenta che il Piano è rivolto, tra gli altri, ai "Primi Riporti di Presidente e Amministratore Delegato" definiti come "i primi livelli di riporto gerarchico rispettivamente dell'Amministratore Delegato e del Presidente di Elica S.p.A.". Tale specifica individuazione era stata voluta al fine di differenziare tali soggetti dalla categoria dei *Key People* e degli *High Potential*.

Per riflettere i recenti cambiamenti organizzativi e mantenere tre differenti categorie di Beneficiari, si rende opportuno sostituire la definizione della categoria denominata "Primi Riporti di Presidente e Amministratore Delegato" con la seguente:

*Dirigenti "strategici": "Dirigenti di Elica S.p.A. che partecipano ai processi decisionali che incidono sull'evoluzione futura e sulle prospettive della Società o del Gruppo".*

Questa nuova definizione non essendo legata alla struttura organizzativa e all'organigramma funzionale, ma al ruolo ricoperto assicura maggiore flessibilità, in omogeneità con le definizioni normative, permettendo di includere/escludere Beneficiari dal Piano, tenendo conto dell'effettivo ruolo svolto dagli stessi all'interno della Società e non in base al riporto gerarchico.

Con l'occasione, il Consiglio di Amministrazione propone di includere nella definizione di *Clawback* anche l'ipotesi di "Malus" sostituendo l'attuale definizione di *Clawback*: "Indica la clausola in base alla quale la Società avrà diritto di chiedere, ai Beneficiari la restituzione del Premio derivante dal Piano qualora lo stesso sia stato percepito sulla base di dati che in seguito risultino errati o falsati a causa di comportamenti illeciti, dolosi o di colpa grave da parte di uno o più Beneficiari" con la seguente: *Malus & Clawback "Indica la clausola in base alla quale la Società ha il diritto a richiedere, entro tre anni dalla consuntivazione del piano e indipendentemente dal fatto che il rapporto sia ancora in essere o cessato, la restituzione, in tutto o in parte, delle somme eventualmente attribuite in base al presente Piano (o di trattenere componenti non ancora erogate) qualora le stesse siano state percepite sulla base di dati che in seguito siano risultati errati o falsati, nonché nel caso in cui il Beneficiario si sia reso responsabile di*

*condotte dolose o colpose, in assenza delle quali le condizioni per l'erogazione non si sarebbero verificate".*

\* \* \*

Tutto quanto sopra premesso, considerato quanto sopra e quanto contenuto nel Documento Informativo, qualora concordiate con quanto esposto, il Consiglio di Amministrazione Vi invita ad assumere la seguente deliberazione:

*"L'assemblea ordinaria degli azionisti di Elica S.p.A., preso atto della proposta del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione, del parere favorevole del Collegio Sindacale anche ai sensi dell'art. 2389 cod. civ., visti l'art. 114-bis del TUF, la normativa regolamentare emanata dalla Consob, ed esaminato il documento informativo relativo al Piano di *Phantom Stock* & Coinvestimento Volontario 2019-2025 di Elica S.p.A. (il "Documento Informativo"), predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del regolamento emittenti, come modificato*

#### **DELIBERA**

1. di approvare la proposta di sostituire, tra i Beneficiari del Piano, la categoria "Primi Riporti di Presidente e Amministratore Delegato" con la seguente:

*Dirigenti "strategici": "Dirigenti di Elica S.p.A. che partecipano ai processi decisionali che incidono sull'evoluzione futura e sulle prospettive della Società o del Gruppo"*

e di sostituire la definizione di Clawback con la seguente:

*Malus & Clawback: "Indica la clausola in base alla quale la Società ha il diritto a richiedere, entro tre anni dalla consuntivazione del piano e indipendentemente dal fatto che il rapporto sia ancora in essere o cessato, la restituzione, in tutto o in parte, delle somme eventualmente attribuite in base al presente Piano (o di trattenere componenti non ancora erogate) qualora le stesse siano state percepite sulla base di dati che in seguito siano risultati errati o falsati, nonché nel caso in cui il Beneficiario si sia reso responsabile di condotte dolose o colpose, in assenza delle quali le condizioni per l'erogazione non si sarebbero verificate."*

2. di approvare le modifiche al Documento Informativo relativo al "Piano di Phantom Stock & Coinvestimento Volontario 2019-2025", a favore di alcuni amministratori e dipendenti della Elica S.p.A. e/o di sue controllate;

3. di confermare al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di subdelega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale esecuzione al Piano ed alle disposizioni del Documento Informativo. In particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il Consiglio di Amministrazione avrà il potere di: (i) dare attuazione al Piano; (ii) individuare nominativamente i Beneficiari; (iii) definire il meccanismo di dettaglio per determinare il numero di Diritti da assegnare gratuitamente a ciascun Beneficiario; (iv) determinare nel dettaglio gli Obiettivi di *Performance* del Piano, in base ai quali potranno essere attribuite le *Phantom Stock* ai Beneficiari, i relativi livelli di *performance* attesi, nonché verificare il raggiungimento degli stessi; (v) stabilire ogni altro termine e condizione, 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; (vi) redigere, modificare e/o integrare il Regolamento del Piano, il tutto in conformità alle indicazioni al riguardo previste nel Documento Informativo.

4. di confermare al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato in carica pro tempore, in via disgiunta fra loro e anche per mezzo di speciali procuratori, ogni potere per espletare ogni adempimento legislativo e regolamentare relativo all'attuazione del Piano, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'Assegnazione al Presidente o all'Amministratore Delegato quali Beneficiari del Piano (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del Piano nei loro confronti ovvero in relazione alla quale il Presidente o l'Amministratore Delegato siano in conflitto di interessi) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione.

La delega ed i poteri di cui sopra avranno valenza per l'intera durata del Piano consistente in tre Cicli di durata triennale con possibile Differimento biennale determinato dall'eventuale adesione dei Beneficiari al Co-Investimento offerto dalla Società e si intendono estesi anche per la gestione del Piano di *Phantom Stock* e Coinvestimento Volontario 2016-2022.

\*\*\*

ALLEGATI: Documento Informativo.

Fabriano, 12 marzo 2020

Per Elica S.p.A.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

**DOCUMENTO INFORMATIVO**

**relativo al**

**PIANO DI *PHANTOM STOCK* & COINVESTIMENTO VOLONTARIO 2019 - 2025**

**di**

**ELICA SPA**

**redatto ai sensi dell'articolo 84-*bis* del Regolamento adottato dalla CONSOB con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato**

**Approvato dal Consiglio di Amministrazione del 7 marzo 2019 e dall'Assemblea dei Soci del 18 aprile 2019 e modificato dal Consiglio di Amministrazione del 12 marzo 2020**

## DEFINIZIONI

<b>Assegnazione</b>	Indica l'assegnazione dei Diritti a ciascun Beneficiario a ricevere, in forma monetaria, il valore corrispondente all'azione sottostante applicato ad un determinato numero di <i>Phantom Stock</i> al termine del Periodo di <i>Vesting</i> e a fronte del raggiungimento di specifici Obiettivi di <i>Performance</i> .
<b>Attribuzione</b>	Indica l'effettiva attribuzione delle <i>Phantom Stock</i> assegnate a ciascun Beneficiario al termine del Periodo di <i>Vesting</i> , in funzione del raggiungimento degli Obiettivi di performance prefissati.
<b>Azione/i</b>	Indica la/le azione/i ordinaria/e di Elica S.p.A.
<b>Beneficiari</b>	Indica i destinatari del Piano, ai sensi del paragrafo1 del presente Documento Informativo.
<b>Ciclo</b>	Indica le <i>tranche</i> temporali in cui il Piano è suddiviso. Ogni Ciclo del Piano prevede un'Assegnazione, un Periodo di <i>Vesting</i> , un'Attribuzione, una consegna del Premio e in caso di adesione da parte del Beneficiario può prevedere un Differimento di quota parte, e un <i>Matching</i> .
<b>Malus &amp; Clawback</b>	Indica la clausola in base alla quale la Società ha il diritto a richiedere, entro tre anni dalla consuntivazione del piano e indipendentemente dal fatto che il rapporto sia ancora in essere o cessato, la restituzione, in tutto o in parte, delle somme eventualmente attribuite in base al presente Piano (o di trattenere componenti non ancora erogate) qualora le stesse siano state percepite sulla base di dati che in seguito siano risultati errati o falsati, nonché nel caso in cui il Beneficiario si sia reso responsabile di condotte dolose o colpose, in assenza delle quali le condizioni per l'erogazione non si sarebbero verificate.
<b>Comitato per le Nomine e per la Remunerazione</b>	Indica il Comitato per le Nomine e per la Remunerazione della Società.
<b>Consiglio di Amministrazione</b>	Indica il Consiglio di Amministrazione della Società.
<b>Differimento</b>	Indica la facoltà che la Società lascia ai Beneficiari di procrastinare la conversione in denaro e relativa erogazione di parte delle <i>Phantom Stock</i> Attribuite al termine del Periodo di <i>Vesting</i> a fronte di un <i>Matching</i> di pari valore.
<b>Diritti</b>	Indica i diritti assegnati ai Beneficiari a ricevere gratuitamente le <i>Phantom Stock</i> (Premio) al termine del Periodo di <i>Vesting</i> , in base al raggiungimento degli Obiettivi di <i>Performance</i> .

<b>Documento Informativo</b>	Indica il presente documento informativo redatto ai sensi dell'art. 84- <i>bis</i> , comma 1, del Regolamento Emittenti.
<b>Dirigenti "strategici"</b>	Dirigenti di Elica S.p.A. che partecipano ai processi decisionali che incidono sull'evoluzione futura e sulle prospettive della Società o del Gruppo.
<b>EBIT</b>	Indica l'Utile operativo da attività in funzionamento, così come definito nel Conto Economico Consolidato della Società di ciascun esercizio.
<b>LTI EBIT</b>	Indica l'EBIT al netto delle seguenti componenti di normalizzazione: -operazioni di finanza straordinaria (quali ad esempio acquisizioni, cessioni, fusioni, incorporazioni); e -costi di ristrutturazione e/o eventi di natura straordinaria da individuarsi previa approvazione del Consiglio di Amministrazione.
<b>LTI EBIT CUMULATO TRIENNALE</b>	Indica la somma del LTI EBIT dei tre esercizi che rientrano in ciascun Ciclo.
<b>FREE CASH FLOW</b>	Corrisponde alla somma di Flusso di Cassa della Gestione Operativa e Flusso di Cassa da Investimenti meno Acquisto/Cessione partecipazioni, così come definiti nel Rendiconto Finanziario Consolidato della Società di ciascun esercizio.
<b>FREE CASH FLOW CUMULATO TRIENNALE</b>	Indica la somma del <i>FREE CASH FLOW</i> dei tre esercizi che rientrano in ciascun Ciclo.
<b>High Potential</b>	Indica Dipendenti della Società con una bassa anzianità aziendale sui quali si vuole costruire un percorso di crescita e di <i>retention</i> .
<b>Key People</b>	Indica Dipendenti della Società che, pur non essendo Dirigenti "Strategici", svolgono attività di particolare rilievo all'interno dell'organizzazione.
<b>Matching</b>	Indica un'ulteriore assegnazione in <i>Phantom Stock</i> offerta dalla Società ai Beneficiari che sceglieranno di aderire al Differimento.
<b>Obiettivi di Performance</b>	Indica gli obiettivi del Piano il cui raggiungimento sarà rilevante ai fini dell'Attribuzione del Premio secondo quanto indicato nel presente Documento Informativo.
<b>Periodo di Vesting</b>	Indica il periodo relativamente al quale verrà verificato il raggiungimento degli Obiettivi di <i>Performance</i> .

<b><i>Phantom Stock</i></b>	Indica “unità” che rappresentano virtualmente un’Azione e ne seguono il Valore nel tempo la cui forma di pagamento è monetaria. Il numero delle “unità” attribuite come Premio è collegato a specifici Obiettivi di Performance.
<b>Piano</b>	Indica il Piano di <i>Phantom Stock</i> & Coinvestimento Volontario – 2019 - 2025, di cui al presente Documento Informativo, basato su strumenti finanziari.
<b>Premio</b>	Indica il valore convertito in denaro delle <i>Phantom Stock</i> attribuite e di quelle derivanti da <i>Matching</i> .
<b>Rapporto</b>	Indica il rapporto di lavoro e/o di collaborazione e/o di amministrazione in essere tra il Beneficiario e la Società o una delle Società Controllate.
<b>Regolamento</b>	Indica il regolamento che stabilisce i termini e le condizioni attuative del Piano, unitamente ad eventuali modifiche ad esso apportate, approvato dal Consiglio di Amministrazione.
<b>Regolamento Emittenti</b>	Indica il regolamento concernente la disciplina degli emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato.
<b>Società</b>	Indica Elica S.p.A., con sede legale in Via Ermanno Casoli n° 2 - 60044 - Fabriano (AN).
<b>Società Controllate</b>	Indica le società italiane e/o estere controllate dalla Società ai sensi dell’art. 93 del TUF.
<b>Target</b>	Indica il valore atteso di raggiungimento degli Obiettivi di <i>Performance</i> (100%) sulla base del quale viene definita la relativa curva di incentivazione identificando un livello soglia e uno di <i>over performance</i> .
<b>TUF</b>	Indica il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato.
<b>Valore dell’Azione</b>	Indica la media del prezzo ufficiale dell’Azione negli ultimi trenta giorni a partire da una determinata data.

## PREMESSA

Il presente Documento Informativo, redatto ai sensi dell'art. 84-*bis* e dello Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti, ha ad oggetto la proposta di modifica del Piano approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società.

In data **12/03/2020**, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato, con il parere favorevole del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione e del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2389 c.c., la proposta di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti la modifica del piano di incentivazione a lungo termine approvato in data 18 aprile 2019, ai sensi dell'art.114-bis del TUF che prevede l'Attribuzione gratuita ai Beneficiari di *Phantom Stock*, ai termini e alle condizioni stabiliti nel Piano e descritti nel presente Documento Informativo.

L'Assemblea degli Azionisti, chiamata a deliberare sulle modifiche al Piano, è stata convocata per il **28/04/2020** in unica convocazione, dal Consiglio di Amministrazione della Società riunitosi in data **12/03/2020**.

Si precisa che il Piano è da considerarsi di "particolare rilevanza" ai sensi dell'art. 84-*bis*, comma 2, lett. a) e b), del Regolamento Emittenti, in quanto potenzialmente rivolto al Presidente, all'Amministratore Delegato, ai Dirigenti "Strategici" e ad alcuni altri individui afferenti le categorie di "*Key People*" e "*High Potential*" delle società facenti parte del perimetro di consolidamento di Elica S.p.A..

Il presente Documento Informativo è a disposizione del pubblico, ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti, presso la sede legale e la sede operativa della Società, sul sito internet della Società ([www.corporation.elica.com](http://www.corporation.elica.com)), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info ([www.1info.it](http://www.1info.it)).

Si dà atto che Elica S.p.A., in data 30/7/2019, ha dato avvio al Piano, identificando i Beneficiari del Ciclo di Piano 2019-2021 e i relativi parametri in termini di Obiettivi di *Performance*.

### 1. SOGGETTI DESTINATARI

#### **1.1. Indicazione nominativa dei destinatari che sono componenti del Consiglio di Amministrazione ovvero del consiglio di gestione dell'emittente strumenti finanziari, delle società controllanti l'emittente o delle società da questa direttamente o indirettamente controllate.**

L'indicazione nominativa dei Beneficiari, e le altre informazioni previste dal paragrafo 1 dello Schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti, saranno fornite secondo le modalità di cui all'art. 84-*bis*, comma 5, lett. a) del predetto Regolamento Emittenti, successivamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea degli Azionisti di Elica S.p.A., dal Consiglio di Amministrazione della Società all'uopo delegato dall'Assemblea stessa.

Tra i potenziali Beneficiari del Piano possono rientrare i seguenti soggetti: Presidente della Società e/o Amministratore Delegato della Società.

Si dà atto che, fino alla data odierna, il Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, Francesco Casoli e l'Amministratore Delegato della stessa, Mauro Sacchetto figurano tra i destinatari del primo Ciclo di Piano 2019-2021. Si dà atto, altresì, che a seguito della definizione di un diverso piano monetario a lungo termine definito per la figura dell'Amministratore Delegato, quest'ultimo ha rinunciato alla quota di premio relativa agli anni 2020 e 2021 relativa all'Assegnazione del luglio 2019 e non sarà beneficiario delle Assegnazioni previste nel 2020 e 2021 per il presente Piano.

#### **1.2. Indicazione dei dipendenti o di collaboratori dell'emittente strumenti finanziari e delle società controllanti o controllate di tale emittente destinatari del Piano.**

Tra i potenziali Beneficiari del Piano possono rientrare soggetti appartenenti alle seguenti categorie:



- Dirigenti “*strategici*”: Dirigenti di Elica S.p.A. che partecipano ai processi decisionali che incidono sull’evoluzione futura e sulle prospettive della Società o del Gruppo.
- *Key People* e *High Potential* delle società facenti parte del perimetro di consolidamento di Elica S.p.A.

In base al Regolamento del Piano, i Beneficiari saranno nominativamente individuati ad insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione, all’uopo delegato dall’Assemblea degli Azionisti.

Si dà atto che tra i Beneficiari del Primo Ciclo di Piano 2019-2021 figurano alcuni Dirigenti “*strategici*” e alcuni *Key People*.

### **1.3. Indicazione nominativa dei destinatari del Piano appartenenti ai gruppi indicati al punto 1.3, lettere a), b), c) dell’Allegato 3A, Schema 7, del Regolamento Emittenti.**

Si dà atto che il Presidente della Società, Francesco Casoli, dal 6/12/2016, ha conseguito *ope legis* la posizione di soggetto controllante indirettamente la Società.

Le altre informazioni previste dal paragrafo 1 dello Schema 7 dell’Allegato 3A al Regolamento Emittenti, saranno fornite successivamente, quando disponibili, in fase di attuazione del Piano, secondo le modalità di cui all’art. 84-*bis*, comma 5, lett. a) del predetto Regolamento Emittenti.

### **1.4. Descrizione e indicazione numerica dei destinatari del Piano, separata per le categorie indicate al punto 1.4, lettere a), b), c) dell’Allegato 3A, Schema 7, del Regolamento Emittenti.**

Oltre al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all’Amministratore Delegato sono stati individuati come Beneficiari del Ciclo di Piano 2019-2021 nr. 7 dirigenti con responsabilità strategica. Per maggiori dettagli si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione relativa all’esercizio 2019, che sarà disponibile, nei termini di legge, sul sito internet della Società <http://corporation.elica.com/it/investor-relations>.

Le altre informazioni previste dal paragrafo 1 dello Schema 7 dell’Allegato 3A al Regolamento Emittenti saranno fornite successivamente, quando disponibili, in fase di attuazione del Piano, secondo le modalità di cui all’art. 84-*bis*, comma 5, lett. a) del predetto Regolamento Emittenti.

## **2. RAGIONI CHE MOTIVANO L’ADOZIONE DEL PIANO**

### **2.1. Obiettivi che si intendono raggiungere con il Piano.**

La principale finalità della Politica sulle Remunerazioni della Società è assicurare un sistema di remunerazione premiante, equo e sostenibile, allineato alle norme e alle aspettative degli *stakeholder*. La Politica ha altresì una finalità di *attraction* e di *retention* delle risorse dotate delle qualità professionali necessarie per gestire e operare con successo all’interno della Società, oltre che una finalità di riconoscimento e apprezzamento delle *performance*. In tale contesto, il Piano di Phantom Stock & Coinvestimento Volontario –2019-2025 viene istituito con le seguenti finalità:

- a) garantire l’allineamento degli interessi del *management* a quelli degli Azionisti;
- b) mantenere l’allineamento agli obiettivi aziendali dei profili più critici del *management*;
- c) supportare la *retention* delle risorse chiave nel lungo termine.

### **2.2. Variabili chiave, anche nella forma di indicatori di *performance* considerati ai fini dell’attribuzione dei piani basati su strumenti finanziari.**

Al fine di rafforzare il potere incentivante del Piano, l’effettiva Attribuzione delle *Phantom Stock* sarà collegata al raggiungimento di Obiettivi di Performance, collegati alla redditività e alla *performance*

operativa di lungo periodo della Società, da verificare al termine del Periodo di *Vesting*.

L'individuazione di dettaglio degli Obiettivi di Performance da porre alla base del Piano è effettuata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione, successivamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea degli Azionisti.

Gli indicatori di *performance* a cui viene subordinata l'erogazione del Premio individuati sono:

- LTI EBIT CUMULATO TRIENNALE;
- *FREE CASH FLOW* CUMULATO TRIENNALE.

Ciascun indicatore ha un peso pari al 50% e determina quindi il livello di maturazione del 50% del Premio.

Le *performance* misurate su questi indicatori prevedono una scala di misurazione strutturata come segue:

- un livello soglia raggiunto al 90% della *performance*;
- un livello Target raggiunto al 100% della *performance*;
- un livello *over performance* raggiunto al 120% della *performance*.

Per determinare l'attribuzione delle *Phantom Stock* aggiuntive derivanti da *Matching* è previsto che sia rilevata la costanza del rapporto di lavoro.

### **2.3. Elementi alla base della determinazione dell'entità del compenso basato su strumenti finanziari, ovvero i criteri per la sua determinazione.**

I Beneficiari del Piano saranno suddivisi in tre categorie, a ciascuna delle quali corrisponderà una diversa entità di Assegnazione, stabilita tenuto conto del livello di responsabilità del ruolo ricoperto e in linea con quanto rilevato dalle prassi di mercato.

A ciascuno dei Beneficiari verrà comunicato, all'atto dell'inserimento nel Piano, il numero dei Diritti a ricevere *Phantom Stock* (Assegnazione).

Il numero di *Phantom Stock* effettivamente attribuite al termine del Periodo di *Vesting* dipenderà dal raggiungimento degli Obiettivi di *Performance* prefissati per ciascun Ciclo.

Il Piano è articolato su tre Cicli (Primo Ciclo, Secondo Ciclo e Terzo Ciclo) che prevedono ciascuno:

- l'Assegnazione (2019 per il Primo Ciclo, 2020 per il Secondo Ciclo e 2021 per il Terzo Ciclo) di un determinato numero di *Phantom Stock* sulla base del Valore dell'Azione al momento dell'Assegnazione.
- l'Attribuzione gratuita di un numero di *Phantom Stock* sulla base dei risultati di *performance* rilevati al termine del Periodo di *Vesting*, pari a tre anni (2021 per il Primo Ciclo, 2022 per il Secondo Ciclo e 2023 per il Terzo Ciclo) che sarà convertita in denaro sulla base del Valore dell'Azione al momento dell'Attribuzione ed erogata al Beneficiario;

Il Beneficiario può inoltre aderire al Co-Investimento offerto dalla Società, dandone tempestiva comunicazione nei tempi e nei modi definiti all'interno del Regolamento del Piano. In tal caso il Piano sarà integrato come segue:

- l'Assegnazione (2019 per il Primo Ciclo, 2020 per il Secondo Ciclo e 2021 per il Terzo Ciclo) di un determinato numero di *Phantom Stock* sulla base del Valore dell'Azione al momento dell'Assegnazione.

- l'Attribuzione gratuita di un numero di *Phantom Stock* sulla base dei risultati di *performance* rilevati al termine del Periodo di *Vesting*, pari a tre anni (2021 per il Primo Ciclo, 2022 per il Secondo Ciclo e 2023 per il Terzo Ciclo) di cui:
  - o una metà delle *Phantom Stock* (50%) sarà convertita in denaro sulla base del Valore dell'Azione al momento dell'Attribuzione e erogata al Beneficiario;
  - o una metà delle *Phantom Stock* (50%) sarà soggetta ad un ulteriore periodo di Differimento della durata di due anni a fronte del quale, la Società si impegna ad assegnare (*Matching*), in costanza di rapporto di lavoro, un numero di *Phantom Stock* aggiuntivo ed equivalente (Co-Investimento).
- al termine del periodo di Differimento (2023 per il Primo Ciclo, 2024 per il Secondo Ciclo e 2025 per il Terzo Ciclo), verificata la costanza del rapporto di lavoro, la quota di *Phantom Stock* differita e quella derivante da *Matching* saranno convertite in denaro sulla base del Valore dell'Azione al termine del periodo di Differimento e erogate al Beneficiario;

**2.4. Le ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dall'emittente strumenti finanziari, quali strumenti finanziari emessi da controllate o, controllanti o società terze rispetto al gruppo di appartenenza; nel caso in cui i predetti strumenti non sono negoziati nei mercati regolamentati informazioni sui criteri utilizzati per la determinazione del valore a loro attribuibile.**

Non Applicabile.

**2.5. Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione del piano.**

Per la definizione del Piano non hanno inciso valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile. In particolare, verrà tenuto in considerazione il regime di imposizione applicabile vigente nel paese di residenza fiscale di ciascun Beneficiario.

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

Non è previsto il 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.

### **3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE DI STRUMENTI**

**3.1. Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'Assemblea al Consiglio di Amministrazione al fine dell'attuazione del Piano.**

Il Consiglio di Amministrazione in data 12/03/2020 ha deliberato, su proposta del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione, di sottoporre la modifica del piano di incentivazione a lungo termine approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 18 aprile 2019, "*Phantom Stock & Coinvestimento Volontario 2019-2025*", all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti convocata per il giorno 28/04/2020.

L'Assemblea degli Azionisti convocata per il 28/04/2020, oltre alla approvazione delle modifiche del Piano, è chiamata in particolare a conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di subdelega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale esecuzione al Piano ed alle disposizioni del Documento Informativo. In particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il Consiglio di Amministrazione avrà il potere di: (i) dare attuazione al Piano; (ii) individuare nominativamente i Beneficiari; (iii) definire il meccanismo di dettaglio per determinare il numero di Diritti da assegnare gratuitamente a ciascun Beneficiario; (iv) determinare nel dettaglio gli Obiettivi di *Performance* del Piano, in base ai quali potranno essere attribuite le *Phantom Stock* ai Beneficiari, i relativi livelli di *performance* attesi, nonché verificare il raggiungimento degli stessi; (v) stabilire ogni altro termine

e condizione, 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; (vi) redigere, modificare e/o integrare il Regolamento del Piano, il tutto in conformità alle indicazioni al riguardo previste nel Documento Informativo.

All'Assemblea verrà altresì richiesto di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato in carica *pro tempore*, in via disgiunta fra loro e anche per mezzo di speciali procuratori, ogni potere per espletare ogni adempimento legislativo e regolamentare relativo all'attuazione del Piano, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'Assegnazione al Presidente o all'Amministratore Delegato quali Beneficiari del Piano (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del Piano nei loro confronti ovvero in relazione alla quale il Presidente o l'Amministratore Delegato siano in conflitto di interessi) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione.

La delega ed i poteri di cui sopra avranno valenza per l'intera durata del Piano consistente in tre Cicli di durata triennale con possibile Differimento biennale determinato dall'eventuale adesione dei Beneficiari al Co-Investimento offerto dalla Società.

Il Piano di cui si richiede la modifica era stato approvato dall'Assemblea dei Soci del 18/04/2019, su proposta Consiglio di Amministrazione in data 7/3/2019 e previo parere del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione.

Le informazioni sui criteri che saranno adottati dal Consiglio di Amministrazione ai fini delle decisioni con le quali sarà data esecuzione al Piano e il contenuto di tali decisioni verranno comunicate secondo le modalità di cui all'art. 84-*bis*, comma 5, lett. a) del Regolamento Emittenti ovvero, comunque, ai sensi della normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo applicabile.

### **3.2. Soggetti incaricati per l'amministrazione del Piano e loro funzione e competenza.**

Al Consiglio di Amministrazione della Società sono attribuiti tutti i poteri per dare attuazione al Piano stesso, ivi compresi, a titolo di esemplificativo e non esaustivo, il potere di: (i) identificare i Beneficiari, (ii) verificare il raggiungimento degli Obiettivi di *Performance* per l'Attribuzione delle *Phantom Stock*, (iii) modificare il Piano come indicato al successivo paragrafo 3.3.

Inoltre, al fine di dare attuazione al Piano, il Consiglio di Amministrazione può avvalersi ove necessario, della collaborazione delle funzioni aziendali per le attività di rispettiva competenza.

### **3.3. Eventuali procedure esistenti per la revisione dei piani anche in relazione a eventuali variazioni degli obiettivi di base.**

All'avvio di ciascun Ciclo del Piano, i Beneficiari, le soglie minime di accesso, il livello di *over performance* e il dettaglio degli Obiettivi di *Performance* vengono rivisti ed aggiornati dal Consiglio di Amministrazione della Società alla luce degli obiettivi della Società nel lungo periodo.

Al fine di mantenere quanto più possibile invariati i contenuti essenziali del Piano, il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione, procede a regolamentare i Diritti emergenti e/o a modificare e/o a integrare le condizioni di Attribuzione delle *Phantom Stock* al realizzarsi di alcune operazioni di carattere straordinario sulle Azioni, tra le quali, a titolo esemplificativo, il frazionamento ed il raggruppamento dell'Azione.

### **3.4. Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali sono basati i piani.**

Il Piano prevede per ciascun Ciclo un'Assegnazione e un'Attribuzione di *Phantom Stock* a titolo gratuito al termine del Periodo di *Vesting*, pari a tre anni (2019-21 per il Primo Ciclo, 2020-22 per il Secondo Ciclo e 2020-23 per il Terzo Ciclo), e al verificarsi di prefissati Obiettivi di *Performance*.

Inoltre, a discrezione di ciascun Beneficiario, al termine di ciascun Ciclo una metà della quota delle *Phantom Stock* attribuite potrà essere soggetta ad un ulteriore periodo di Differimento dell'erogazione della durata di due anni a fronte del quale, la Società si impegna ad assegnare, in costanza di rapporto di lavoro, un numero di *Phantom Stock* aggiuntivo ed equivalente (*Matching*).

### **3.5. Ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche dei citati piani; eventuale ricorrenza di situazioni di conflitti di interesse in capo agli amministratori interessati.**

Nella predisposizione del Piano è stato coinvolto, nelle varie fasi di elaborazione, il Comitato per le Nomine e per la Remunerazione della Società, ed essendo lo stesso composto esclusivamente da Amministratori non esecutivi e indipendenti, non si ravvisano, in tale sede, situazioni di conflitto di interesse in quanto nessun Amministratore non esecutivo o indipendente è destinatario del Piano.

Alcuni Amministratori esecutivi sono tra i potenziali destinatari del Piano e come facenti parte del Consiglio di Amministrazione della Società saranno chiamati a deliberare sull'attuazione del Piano stesso, sugli elementi e con le modalità definite nel presente Documento Informativo, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'Assegnazione al Presidente o all'Amministratore Delegato quali Beneficiari del Piano (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del Piano nei loro confronti ovvero in relazione alla quale il Presidente o l'Amministratore Delegato siano in conflitto di interessi) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione.

Si dà atto che la delibera relativa all'inclusione nel Piano di Amministratori esecutivi, viene presa con l'astensione degli interessati.

I Destinatari sono individuati dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato Remunerazione, su proposta del Presidente e dell'Amministratore Delegato.

### **3.6. Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84-bis, comma 1, la data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione dei piani all'Assemblea e dell'eventuale proposta, a quest'ultimo, del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione.**

Nell'ambito del percorso intrapreso di analisi, approfondimento e valutazione dei termini essenziali del Piano, il Comitato per le Nomine e per la Remunerazione, supportato dalle funzioni aziendali competenti, in data 6/03/2019, ha dato parere favorevole all'approvazione dello stesso. In data 7/03/2019, il Consiglio di Amministrazione con il parere favorevole del Collegio Sindacale, anche ai sensi dell'art. 2389 del codice civile, ha approvato il Piano che è stato quindi approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 18/04/2019.

Successivamente, in data 13/2/2020, previo parere favorevole del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di modificare le definizioni di dirigenti "strategici" e di *clawback*. Conseguentemente, il Comitato per le Nomine e per la Remunerazione del 5/3/2020 ha valutato la modifica del Documento Informativo e dato parere favorevole alla stessa. Tale modifica è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 12/3/2020 con il parere favorevole del Collegio Sindacale, anche ai sensi dell'art. 2389 del codice civile; in pari data, il Consiglio ha deliberato di sottoporre l'approvazione delle modifiche del Piano all'Assemblea convocata per il 28/4/2020.

### **3.7. Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84-bis, comma 5, lett. a), la data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione degli strumenti e dell'eventuale proposta al predetto organo formulata dall'eventuale Comitato per le Nomine e per la Remunerazione.**

In data 30/07/2019, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'Assegnazione dei diritti relativa al primo ciclo di Piano, previo parere favorevole del Collegio Sindacale e del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione riunitosi il 23/07/2019.

I Diritti previsti dal Piano relativamente al secondo e terzo ciclo saranno assegnati ai Beneficiari dal Consiglio di Amministrazione della Società, sentito il parere del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione, successivamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea degli Azionisti, all'avvio del Periodo di *Vesting* di ogni Ciclo.

Le *Phantom Stock* assegnate e quelle derivanti da *Matching* verranno attribuite ai Beneficiari dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per le Nomine e per la Remunerazione, subordinatamente al raggiungimento degli Obiettivi di *Performance*.

La data della decisione assunta dal Consiglio di Amministrazione in merito all'Assegnazione dei Diritti a ricevere *Phantom Stock*, la data dell'Attribuzione delle *Phantom Stock* e la data dell'eventuale proposta da parte del Comitato relative al secondo e terzo ciclo non sono disponibili al momento della redazione del presente Documento Informativo e, pertanto, verranno comunicate successivamente ai sensi dell'art. 84-bis, comma 5, lettera a) del Regolamento Emittenti.

### **3.8. Il prezzo di mercato, registrato nelle predette date, per gli strumenti finanziari su cui sono basati i piani, se negoziati nei mercati regolamentati.**

Alla data del 7/3/2019, in cui si è riunito il Consiglio di Amministrazione della Società per definire la proposta in merito al Piano da sottoporre all'Assemblea degli Azionisti, il prezzo ufficiale di chiusura di Borsa dell'Azione è di Euro 1,982.

Alla data del 30/7/2019, in cui il Consiglio di Amministrazione della Società si è riunito per identificare i Beneficiari del primo ciclo di piano 2019-2021 e i relativi parametri in termini di performance, il Valore dell'Azione alla data di Assegnazione è di Euro 2,160.

Alla data del 12/03/2020, in cui il Consiglio di Amministrazione della Società si è riunito per proporre all'Assemblea degli Azionisti alcune modifiche al Piano, il prezzo ufficiale di chiusura di Borsa dell'Azione è di Euro 2,050.

Il prezzo ufficiale delle Azioni al momento dell'Assegnazione dei Diritti e dell'Attribuzione delle *Phantom Stock* da parte del Consiglio di Amministrazione della Società, relativamente al secondo e terzo ciclo, trattandosi di data futura, sarà comunicato ai sensi dell'art. 84-bis, comma 5, del Regolamento Emittenti.

### **3.9. Nel caso di piani basati su strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati, in quali termini e secondo quali modalità l'emittente tiene conto, nell'ambito dell'individuazione della tempistica di assegnazione degli strumenti in attuazione dei piani, della possibile coincidenza temporale tra: (i) detta assegnazione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal Comitato per le Nomine e per la Remunerazione, e (ii) la diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1; ad esempio, nel caso in cui tali informazioni siano:**

**a. non già pubbliche ed idonee ad influenzare positivamente le quotazioni di mercato, ovvero**

**b. già pubblicate ed idonee ad influenzare negativamente le quotazioni di mercato**

L'intera fase esecutiva del Piano si svolgerà nel pieno rispetto degli obblighi informativi gravanti sulla Società, derivanti dalle leggi e dai regolamenti applicabili, in modo da assicurare trasparenza al mercato. L'individuazione di eventuali presidi sarà demandata al Consiglio di Amministrazione in sede di determinazione del Regolamento del Piano.

## **4. LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI**

### **4.1. Descrizione delle forme in cui sono strutturati i piani di compensi basati su strumenti finanziari.**

Il Piano prevede l'Assegnazione gratuita di Diritti a ricevere *Phantom Stock* al raggiungimento di predeterminati Obiettivi di Performance, collegati alla redditività e alla *performance* operativa di lungo periodo della Società, da verificare al termine del Periodo di *Vesting* previsto da ciascun Ciclo. Inoltre, a



discrezione di ciascun Beneficiario, al termine di ciascun Ciclo una metà della quota delle *Phantom Stock* attribuite potrà essere soggetta ad un ulteriore periodo di Differimento dell'erogazione della durata di due anni a fronte del quale, la Società si impegna ad assegnare, in costanza di rapporto di lavoro, un numero di *Phantom Stock* aggiuntivo ed equivalente (*Matching*) sulla base dei meccanismi definiti nei paragrafi 2.2. e 2.3.

#### **4.2. Indicazione del periodo di effettiva attuazione del Piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti.**

Il Piano prevede tre Cicli di Assegnazione dei Diritti a ricevere *Phantom Stock* con un Periodo di *Vesting* triennale. L'Attribuzione delle *Phantom Stock* avverrà al termine del Periodo di *Vesting*, subordinatamente alla verifica del conseguimento del livello degli Obiettivi di *Performance* ed entro il 30 giugno 2022 per il Primo Ciclo, e alla stessa data a scalare di un anno in avanti per i due Cicli successivi.

#### **4.3. Termine del Piano**

Il Piano avrà termine il 31 dicembre 2023 o alla data di Attribuzione delle *Phantom Stock* ai Beneficiari, se antecedente.

Per i Beneficiari che avranno aderito al Co-Investimento offerto dalla Società, il Piano avrà termine il 31 dicembre 2025 o alla data di Attribuzione ai Beneficiari delle *Phantom Stock* differite e derivanti da *Matching*, se antecedente.

#### **4.4. Massimo numero di strumenti finanziari, anche nella forma di opzioni, assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle indicate categorie.**

Il numero massimo di *Phantom Stock* assegnabili ai sensi del Piano sarà stabilito dal Consiglio di Amministrazione della Società in fase di attuazione del Piano stesso e sarà comunicato tempestivamente ai sensi dell'art. 84-bis, comma 5, lett. a), del Regolamento Emittenti ovvero, comunque, ai sensi delle normative di legge e regolamentari di tempo in tempo applicabili.

#### **4.5. Modalità e clausole di attuazione del piano, specificando se l'effettiva attribuzione degli strumenti è subordinata al verificarsi di condizioni ovvero al conseguimento di determinati risultati anche di performance; descrizioni di tali condizioni e risultati.**

La Conversione in denaro delle *Phantom Stock* attribuite e la relativa erogazione è condizionata:

- all'effettiva sussistenza del rapporto di lavoro con la Società o con le Società Controllate alla data di erogazione del Premio;
- alla circostanza che i Beneficiari non siano in periodo di preavviso per dimissioni o licenziamento alla data di erogazione del Premio; se il Beneficiario è un Amministratore esecutivo, alla data di erogazione del Premio non deve aver rinunciato alla carica, né essere stato revocato;
- al conseguimento di prefissati Obiettivi di *Performance*, collegati alla redditività e alla *performance* operativa di lungo periodo della Società, come esposto nei paragrafi 2.2. e 2.3.

#### **4.6. Indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sugli strumenti attribuiti ovvero sugli strumenti rivenienti dall'esercizio delle opzioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi.**

I Diritti assegnati e/o attribuiti sono personali, non trasferibili né disponibili *inter vivos* e non possono essere costituiti in pegno o garanzia. I Diritti diverranno inefficaci a seguito di tentato trasferimento o negoziazione compreso, a titolo esemplificativo, ogni tentativo di trasferimento per atto *inter vivos* o, in applicazione di norme di legge, pegno o altro diritto reale, sequestro e pignoramento.

#### **4.7. Descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all'attribuzione dei piani nel caso in cui i**

**destinatari effettuano operazioni di *hedging* che consentono di neutralizzare eventuali divieti di vendita degli strumenti finanziari assegnati, anche nella forma di opzioni, ovvero degli strumenti finanziari rivenienti dall'esercizio di tali opzioni.**

L'effettuazione di operazioni di *hedging* sui Diritti da parte dei Beneficiari prima della loro Attribuzione comporta la perdita dei Diritti.

#### **4.8. Descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro.**

In caso di cessazione del Rapporto in data antecedente all'Attribuzione delle *Phantom Stock* a seguito di: (i) licenziamento da parte della Società o delle Società Controllate per giusta causa o (ii) dimissioni volontarie da parte del Beneficiario, il Beneficiario perderà definitivamente i Diritti assegnati.

In tutti i casi di cessazione del Rapporto, in data antecedente alla Data di Attribuzione, diversi da quelli di cui al precedente capoverso, il Beneficiario (o i suoi eredi) potranno eventualmente mantenere in tutto o in parte i Diritti assegnati solo previa deliberazione in tal senso da parte del Consiglio di Amministrazione, cui spetterà ogni relativa determinazione a propria insindacabile discrezione.

In fase di attuazione del Piano, il Regolamento stabilirà i diversi effetti in caso di cessazione del Rapporto, anche con riferimento al periodo di Differimento e di preavviso, a seconda della causa e del momento in cui la cessazione stessa dovesse avere luogo.

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

Nel caso di Cambio di Controllo o di *delisting*, il Consiglio di Amministrazione potrà decidere se e con quali modalità e tempistiche attribuire anticipatamente, rispetto ai termini previsti, le *Phantom Stock* assegnate ai Destinatari. Per Cambio di Controllo si fa riferimento alle ipotesi previste dalle disposizioni di legge in materia.

Eventuali ulteriori cause di annullamento del Piano verranno specificate in fase di attuazione dello stesso come anticipato al punto 3.1 del presente Documento Informativo.

#### **4.10. Motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della Società, degli strumenti finanziari oggetto dei piani, disposto ai sensi dell'articolo 2357 e ss. del codice civile; i beneficiari del riscatto indicando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti; gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto.**

Il Piano non prevede un diritto di riscatto da parte della Società.

#### **4.11. Eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle azioni ai sensi dell'art. 2358 del codice civile.**

Non Applicabile

#### **4.12. Indicazione di valutazioni sull'onere atteso per la Società alla data di relativa assegnazione, come determinabile sulla base di termini e condizioni già definiti, per ammontare complessivo e in relazione a ciascun strumento del Piano.**

L'onere atteso per la Società sarà puntualmente determinato alla data di Assegnazione dei Diritti. L'informazione relativa al costo complessivo del Piano, non essendo a questa data disponibile né valutabile, sarà fornita secondo le modalità di cui all'art. 84-*bis*, comma 5, lett. a) del Regolamento Emittenti Consob.



**4.13. Indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dal Piano.**

Il Piano non ha effetti diluitivi, in quanto prevede un Premio di natura monetaria.

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

Non Applicabile.

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

Non Applicabile.

**4.16. - 4.23.**

Non applicabile.

**4.24. Tabella.**

La Tabella n. 1 prevista dal paragrafo 4.24. dello Schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti viene fornita con evidenza delle Assegnazioni relative al Primo Ciclo. Con riguardo alle altre informazioni, sarà fornita con le modalità e nei termini indicati dall'articolo 84-*bis*, comma 5, lett. a) dello stesso Regolamento Emittenti.

Nome e Cognome o categoria	Carica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 1						
		Strumenti Finanziari diversi dalle <i>Stock Option</i> : “Piano di <i>Phantom Stock</i> & Coinvestimento Volontario 2019-2025”						
		<b>Sezione 1</b> Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari	Data assegnazione	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla assegnazione	Periodo di <i>vesting</i>
Francesco Casoli	Presidente Esecutivo CdA e dal 06/12/2016 soggetto controllante indirettamente Elica Spa	18/04/2019	<i>Phantom Stock</i>	342.983	30/07/2019	A titolo gratuito	€ 2,160	Tre anni
Mauro Sacchetto	Amministratore Delegato <sup>1</sup>	18/04/2019	<i>Phantom Stock</i>	197.046	30/07/2019	A titolo gratuito	€ 2,160	Tre anni
Dirigenti strategici		18/04/2019	<i>Phantom Stock</i>	173.560	30/07/2019	A titolo gratuito	€ 2,160	Tre anni
<i>Key People</i>		18/04/2019	<i>Phantom Stock</i>	198.138	30/07/2019	A titolo gratuito	€ 2,160	Tre anni

<sup>1</sup> A seguito della definizione di un diverso piano monetario a lungo termine definito per la figura dell'Amministratore Delegato, quest'ultimo ha rinunciato alla quota di premio relativa agli anni 2020 e 2021 relativa all'Assegnazione del luglio 2019 e non sarà beneficiario delle Assegnazioni previste nel 2020 e 2021 per il presente Piano.