

DOCUMENTO INFORMATIVO

relativo al

PIANO DI ASSEGNAZIONE GRATUITA DI AZIONI AI DIPENDENTI 2020

di

ATLANTIA S.p.A.

**redatto ai sensi dell'articolo 84-bis e dell'Allegato 3A, Schema 7, del Regolamento
adottato dalla CONSOB con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come
successivamente modificato e integrato**

Approvato dal Consiglio di Amministrazione di Atlantia S.p.A. in data 28 aprile 2020

DEFINIZIONI

Assemblea degli Azionisti	Indica l’assemblea degli azionisti della Società.
Attribuzione	Indica l’attribuzione gratuita di un numero predefinito di Azioni a ciascun Beneficiario sulla base della delibera del Consiglio di Amministrazione, ovvero della decisione dell’organo e/o dei soggetti da questi a ciò delegati.
Azione	Indica le azioni ordinarie con godimento regolare di Atlantia del valore nominale di Euro 1,00 (uno/00) cadauna, quotate sul Mercato Telematico Azionario (MTA), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
Azione Attribuita	Indica le Azioni Attribuite al Beneficiario alla Data di Attribuzione, mediante Lettera di Attribuzione.
Beneficiari	Indica i soggetti titolari di un Rapporto con la Società o con una Controllata Italiana alla Data di Attribuzione del Piano;
Comitato Risorse Umane e Remunerazione	Indica il Comitato endoconsiliare istituito dalla Società in attuazione delle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A.;
Consiglio di Amministrazione/Consiglio	Indica il consiglio di amministrazione <i>pro tempore</i> della Società, ovvero il Comitato Risorse Umane e Remunerazione istituito dal Consiglio di Amministrazione, ovvero suoi componenti dallo stesso appositamente delegati, i quali effettueranno ogni valutazione relativa al Piano, assumendo ogni relativa determinazione, e daranno esecuzione a quanto previsto dal Regolamento;
Controllate	Indica indistintamente, ciascuna delle società di tempo in tempo direttamente o indirettamente controllate, ai sensi dell’art. 2359 Codice Civile, dalla Società.
Controllate Italiane	Indica le Controllate del Gruppo aventi sede legale in Italia che saranno individuate dal Consiglio di Amministrazione.
Data di Attribuzione	Indica la data di attribuzione gratuita delle Azioni ai Beneficiari, tramite la Lettera di Attribuzione;
Dipendenti	I soggetti che hanno in essere un rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato con la Società o con le

	Controllate Italiane individuate a cura del Consiglio di Amministrazione.
Documento Informativo	Indica il presente Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis, comma 1, del Regolamento Emittenti.
Gruppo	Indica Atlantia e le società Controllate.
Lettera di Attribuzione	Indica la lettera individuale con la quale la Società comunicherà al Beneficiario la proposta di adesione al Piano. Tale lettera, unitamente ad eventuali relativi allegati, dovrà essere sottoscritta per accettazione da ciascun Beneficiario;
Periodo di Vincolo	Indica il periodo di 3 anni (36 mesi) decorrente dalla data di Attribuzione delle Azioni, durante il quale il Beneficiario non potrà disporre delle Azioni attribuite;
Piano	Indica il piano denominato “Piano di Assegnazione Gratuita di Azioni ai Dipendenti 2020” basato su strumenti finanziari, rivolto ai Beneficiari e disciplinato dal relativo regolamento;
Rapporto	Indica il rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato in essere tra il Beneficiario e la Società o una delle Controllate Italiane individuate dal Consiglio di Amministrazione;
Regolamento	Indica il regolamento, avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano;
Regolamento Emittenti	Indica il regolamento concernente la disciplina degli emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato;
Società/Atlantia	Indica Atlantia S.p.A., con sede legale in Via Antonio Nibby, 20 - 00161 Roma;
TUF	Indica il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato;
TUIR	Indica il Decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986, n. 917, come successivamente modificato.

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 adozione del Piano approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società, relativamente all'assegnazione gratuita *una tantum* di Azioni ordinarie di Atlantia.

Alla data del presente Documento Informativo, la proposta di adozione del Piano in oggetto non è ancora stata approvata dall'Assemblea degli Azionisti di Atlantia, ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF.

In data 24 aprile 2020, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato, con il parere favorevole del Comitato Risorse Umane e Remunerazione rilasciato in data 24 aprile 2020 e sentito il parere del Collegio Sindacale per competenza, la proposta di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti l'adozione, ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF, del Piano, che prevede l'Attribuzione gratuita di Azioni alla generalità dei Dipendenti, ai termini e alle condizioni stabiliti nel Piano e descritti nel presente Documento Informativo. Le finalità del Piano sono dirette ad assicurare la condivisione tra tutti i Dipendenti dei risultati e della crescita della Società nel tempo, rafforzare il senso di appartenenza e garantire l'allineamento degli interessi dei Dipendenti all'obiettivo comune di creazione di valore sostenibile e di lungo periodo della Società.

L'Assemblea degli Azionisti, chiamata a deliberare, *inter alia*, sul Piano, è stata convocata per il 29 maggio 2020 in unica convocazione, dal Consiglio di Amministrazione della Società riunitosi in data 28 aprile 2020. Per maggiori informazioni si rinvia alla relazione illustrativa sul relativo punto all'ordine del giorno, disponibile sul sito *internet* della Società (<http://www.atlantia.it/it/investor-relations/assemblee.html>).

Si precisa che il Piano è da considerarsi di "particolare rilevanza" ai sensi degli artt. 114-*bis*, comma 3, del TUF e 84-*bis*, comma 2, lett. a) del Regolamento Emittenti, in quanto rivolto anche all'Amministratore Delegato e a Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

Le Azioni a servizio del Piano saranno rese disponibili utilizzando esclusivamente Azioni proprie già detenute in portafoglio dalla Società.

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 (<http://www.atlantia.it/it/investor-relations/assemblee.html>).

1. SOGGETTI DESTINATARI

Il Piano è rivolto indistintamente a tutte le persone fisiche (impiegati, quadri o dirigenti) che, alla Data di Attribuzione, risultino legate alla Società e/o alle Controllate Italiane (che saranno individuate dal Consiglio di Amministrazione) da un rapporto di lavoro subordinato con contratto a tempo indeterminato e che (i) non siano destinatarie di una comunicazione di licenziamento ovvero di recesso da parte della Società o delle Controllate Italiane ovvero di revoca dal rapporto di lavoro; o (ii) non abbiano concordato la risoluzione consensuale del rapporto di lavoro; o (iii) nei cui confronti non sia pendente un procedimento disciplinare dal quale possa conseguire la risoluzione del rapporto di lavoro; (iv) non siano in periodo di “preavviso per dimissioni”; o (v) non abbiano subito una condanna in primo grado in un procedimento giudiziale: (a) connesso con l’attività lavorativa, dal quale conseguia la risoluzione del rapporto di lavoro, o (b) connesso con fatti che costituiscano violazione dei principi del Codice Etico del Gruppo.

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.

Il Piano prevede la partecipazione della generalità dei Dipendenti, incluso l’Amministratore Delegato e Direttore Generale della Società in quanto Dipendente della Società. Con riferimento al destinatario sopra indicato, si precisa che il pacchetto derivante dal Piano rappresenterà una quota del tutto marginale del complessivo trattamento remunerativo ad esso riservato.

Il Piano è destinato inoltre ad altri Beneficiari che rientrano tra i Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società e del Gruppo.

Analogamente, fra i Beneficiari alcuni ricoprono cariche all’interno degli organi sociali di società del Gruppo; nondimeno, unica condizione per la partecipazione al Piano è la qualifica di Dipendente, e in nessun caso la partecipazione al Piano è correlata alla circostanza che il Dipendente sia un componente degli organi di amministrazione di società del Gruppo.

Le Controllate Italiane, ai cui Dipendenti verrà proposta la partecipazione al Piano, saranno individuate dal Consiglio di Amministrazione a valle dell’approvazione del Piano stesso da parte dell’Assemblea.

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

Il Piano è rivolto alla generalità dei Dipendenti delle Società e delle Controllate Italiane che, ai sensi del Codice Civile, sono ripartiti nelle seguenti categorie:

- Dirigenti;
- Quadri;
- Impiegati;
- Operai.

Il Piano non prevede caratteristiche differenziate per le diverse categorie di Dipendenti che ne sono destinatari.

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.

Il Piano prevede la partecipazione della generalità dei Dipendenti, ivi incluso l’Amministratore Delegato e Direttore Generale della Società, Carlo Bertazzo.

Il Piano è destinato inoltre ad altri Beneficiari che rientrano tra i dirigenti con responsabilità strategiche della Società e del Gruppo.

Nessun altro Dipendente appartiene alle categorie indicate al punto 1.3., lettere a), b) e c) dell’Allegato 3A, Schema 7, del 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.

Alla data del Documento Informativo, il Piano è destinato alla generalità dei Dipendenti tra cui rientrano n. 10 dirigenti con responsabilità strategiche.

Le categorie indicate al punto 1.4, lettere b) e c) dell’Allegato 3A, Schema 7, del Regolamento Emittenti non si applicano in quanto la Società non rappresenta una “società di minori dimensioni” e non vi sono categorie di dipendenti o collaboratori per i quali siano previste caratteristiche differenziate.

2. RAGIONI CHE MOTIVANO L’ADOZIONE DEL PIANO

2.1. Obiettivi che si intende raggiungere con il Piano.

Il Piano si propone di far sentire tutti i Dipendenti protagonisti della Società, artefici e allo stesso tempo beneficiari di un percorso di rigenerazione e rinnovamento intrapreso dal Gruppo, introducendo un elemento retributivo legato alla capacità dell’organizzazione di generare valore ora anche per gli azionisti-dipendenti.

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

Il Piano prevede l’Attribuzione gratuita di Azioni ai Beneficiari. L’Attribuzione non è subordinata al raggiungimento di condizioni di *performance* né altre variabili chiave.

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

Il Piano prevede l’Attribuzione a titolo gratuito di Azioni ai Beneficiari. Il numero di Azioni Attribuite a ciascun Beneficiario (secondo l’ammontare previsto nel successivo paragrafo 4.1.) è stato definito in modo uniforme, senza distinzioni per inquadramento contrattuale e livello organizzativo.

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.

La predisposizione del Piano non è stata influenzata da significative valutazioni di ordine fiscale o contabile.

Tuttavia si segnala che in Italia, il Piano rispetta le condizioni necessarie per l'assoggettamento a fiscalità agevolata, nei limiti stabiliti dalla normativa prevista per i piani di azionariato diffuso (art. 51 del TUIR), che prevede l'esclusione dalla tassazione ai fini delle imposte sui redditi per un importo non superiore in ciascun periodo d'imposta a Euro 2.065,83, a condizione che le Azioni vengano conservate dal dipendente per almeno tre anni (36 mesi) dalla sottoscrizione e che le stesse non siano riacquistate dalla società emittente. Qualora avvenga la cessione prima di detto termine, l'importo che non ha concorso a formare il reddito al momento dell'acquisto è assoggettato a tassazione nel periodo d'imposta in cui avviene la cessione.

Si segnala in ogni caso che il regime fiscale e di contribuzione previdenziale applicati alle Azioni gratuitamente attribuite sarà coerente con la normativa tempo per tempo vigente nel Paese di residenza fiscale del 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.

Il Piano non riceve sostegno 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.

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 24 aprile 2020 ha deliberato, su proposta del Comitato Risorse Umane e Remunerazione formulata in data 24 aprile 2020 e sentito il parere del Collegio Sindacale per competenza, di sottoporre il Piano all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti, ai sensi dell'art. 114-bis del TUF, convocata in unica convocazione per il giorno 29 maggio 2020.

All’Assemblea degli Azionisti verrà chiesto di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di subdelega, ogni più ampio potere necessario od opportuno, sentito il Comitato Risorse Umane e Remunerazione e sentito il parere del Collegio Sindacale per competenza, di dare completa ed integrale attuazione al Piano, ivi compreso, a titolo esemplificativo e non esaustivo: (i) individuare i Beneficiari; (ii) individuare le Controllate Italiane ai cui Dipendenti verrà proposta la partecipazione al Piano (iii) determinare nel dettaglio i termini e le condizioni di Attribuzione delle Azioni ai Beneficiari; (iv) predisporre ed approvare il relativo regolamento di esecuzione del Piano (v) 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 presente Documento Informativo. Per maggiori informazioni si rinvia alla relazione illustrativa sul relativo punto all’ordine del giorno, disponibile sul sito *internet* della Società (<http://www.atlantia.it/it/investor-relations/assemblee.html>).

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 Emissario 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.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, con facoltà di subdelega, è responsabile della gestione del Piano avvalendosi, a tal fine ove necessario, della collaborazione delle funzioni aziendali per le attività di competenza.

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

Non sono previste specifiche procedure per la revisione del Piano. Resta salva la possibilità per il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato Risorse Umane e Remunerazione e del Collegio Sindacale per competenza, di apportare eventuali modifiche ai termini e alle condizioni del Piano, in caso di variazioni della normativa applicabile o di eventi straordinari suscettibili di influire sul medesimo.

3.4. Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l’assegnazione degli strumenti finanziari sui quali sono basati i piani (ad esempio assegnazione gratuita di azioni, aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione, acquisto e vendita di azioni proprie).

Il Piano prevede l’Attribuzione gratuita di n. 75 Azioni a ciascun Beneficiario. A servizio del Piano saranno destinate fino ad un massimo di n. 975.000 Azioni proprie già detenute in portafoglio dalla Società, per un controvalore pari a Euro 14.191.125 (sulla base del valore di mercato delle Azioni alla data del 28/04/2020).

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.

Le linee guida del Piano sono state predisposte sulla base di una proposta formulata al Consiglio di Amministrazione dal Comitato Risorse Umane e Remunerazione in data 24 aprile 2020, sentito il parere del Collegio Sindacale per competenza, esaminate ed approvate dal Consiglio di Amministrazione in data 24 aprile 2020. Essendo il Comitato Risorse Umane e Remunerazione composto esclusivamente da Amministratori non esecutivi, non si ravvisano, a riguardo, situazioni di conflitto di interesse in quanto nessun Amministratore non esecutivo è destinatario del Piano.

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 dell'eventuale Comitato per la Remunerazione.

A valle del percorso, intrapreso nel mese di aprile 2020, di analisi, approfondimento e valutazione dei termini essenziali del Piano proposto dal Comitato Risorse Umane Remunerazione, sentito il Collegio Sindacale per competenza, avvalendosi della collaborazione delle funzioni aziendali per le attività di competenza, nella riunione del 24 aprile 2020, lo stesso Comitato ha espresso, all'unanimità, parere favorevole alla proposta di approvazione del Piano da parte del Consiglio di Amministrazione della Società.

In data 24 aprile 2020, il Consiglio di Amministrazione ha approvato, all'unanimità il Piano stesso per la successiva approvazione in Assemblea degli Azionisti, prevista per il 29 maggio 2020 in unica convocazione.

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 la Remunerazione.

Le Azioni saranno attribuire ai Beneficiari dal Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega, sentito il parere del Comitato Risorse Umane e Remunerazione e sentito il Collegio Sindacale per competenza, successivamente all'approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti.

La data della decisione assunta dal Consiglio di Amministrazione in merito all'Attribuzione delle Azioni e la data dell'eventuale proposta da parte del Comitato Risorse Umane e Remunerazione 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 24 aprile 2020, in cui è stato espresso parere favorevole del Comitato Risorse Umane e Remunerazione alla proposta di approvazione del Piano, il prezzo ufficiale di chiusura di Borsa dell'Azione Atlantia è di Euro 13,885.

Alla data del 28 aprile 2020, in cui si è riunito il Consiglio di Amministrazione per definire la proposta in merito al Piano da sottoporre all'Assemblea degli Azionisti, il prezzo ufficiale di chiusura di Borsa dell'Azione Atlantia è di Euro 14,555.

Il prezzo delle Azioni al momento dell'Attribuzione delle Azioni da parte del Consiglio di Amministrazione 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 la Remunerazione, e (ii) la diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 17 del regolamento (UE) n. 596/2014; 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 e parità dell'informazione al mercato, nonché nel rispetto delle procedure adottate dalla Società stessa.

4. LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI

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

Alla Data di Attribuzione a ciascuno dei Beneficiari sarà assegnato gratuitamente un numero di 75 Azioni.

Fermo restando quanto precede, il numero complessivo massimo di Azioni che la Società assegnerà alla totalità dei Beneficiari nell'ambito del Piano sarà pari a 975.000.

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

Il Piano prevede un'unica Attribuzione nel corso del 2020, a seguito della quale il Piano dovrà considerarsi esaurito. Tuttavia, è previsto un Periodo di Vincolo triennale durante il quale le Azioni saranno indisponibili alla vendita e/o trasferimento.

Nell'ambito delle procedure di attuazione del Piano si prevede che la Società offra ai Beneficiari, attraverso la Lettera di Attribuzione, la possibilità di aderire al Piano. Il

Beneficiario comunicherà l'accettazione o il rifiuto dell'adesione entro il termine previsto dalla predetta la Lettera di Attribuzione, fermo restando che qualora il Beneficiario non abbia espressamente comunicato la propria accettazione entro il predetto termine, l'adesione si intenderà a tutti gli effetti rifiutata. Successivamente alla chiusura della fase di adesione, si prevede, salvo diverse determinazioni, che il Consiglio di Amministrazione dia avvio all'Attribuzione delle Azioni a valere sul Piano.

4.3. Termine del Piano.

A seguito dell'Attribuzione nel corso del 2020, il Piano sarà da considerarsi esaurito. Tuttavia è previsto un Periodo di Vincolo durante il quale le Azioni saranno indisponibili alla vendita e/o al trasferimento. Pertanto, nell'ipotesi prevista dal Piano, di un Periodo di Vincolo della durata di tre anni (36 mesi) a decorrere dalla Data di Attribuzione delle Azioni, tale vincolo relativo alle Azioni attribuite terminerà nel 2023, tre anni (36 mesi) dopo la Data di Attribuzione.

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 Azioni attribuibili ai sensi del Piano sarà stabilito dal Consiglio di Amministrazione in fase di attuazione e sarà comunicato 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.

Si prevede in ogni modo che tale numero non ecceda n. 975.000 di Azioni, numero massimo di titoli da porre al servizio del Piano, rappresentanti circa lo 0,12% del capitale sociale della Società.

4.5. Modalità e clausole di attuazione del piano, specificando se la 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.

Si vedano precedenti paragrafi 4.1 e 4.2.

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.

Al fine di rafforzare la finalità di *retention* e appartenenza al Gruppo del Piano, è previsto un Periodo di Vincolo delle Azioni Attribuite, della durata di 3 anni (36 mesi) a decorrere dalla Data di Attribuzione, durante il quale il Beneficiario non potrà disporre delle stesse.

Le Azioni Attribuite saranno depositate gratuitamente in custodia e amministrazione presso un intermediario appositamente individuato a tal fine dalla Società, il quale

metterà a disposizione di ciascun Beneficiario aderente al Piano un conto deposito titoli vincolato. I costi relativi alla custodia e all'amministrazione delle Azioni e alla gestione dei depositi titoli vincolati saranno ad esclusivo carico della Società.

In pendenza del vincolo di indisponibilità: (i) i dividendi e gli altri proventi di natura patrimoniale saranno regolarmente riconosciuti a ciascun Beneficiario aderente al Piano; (ii) ciascun Beneficiario aderente al Piano potrà esercitare il diritto di voto inerente alle Azioni Attribuite nelle Assemblee Ordinarie e Straordinarie di Atlantia.

Decorso il Periodo di Vincolo di tre anni (36 mesi) dalla Data di Attribuzione, le Azioni saranno svincolate saranno liberamente negoziabili. Alla decorrenza del Periodo di Vincolo, ciascun Beneficiario avrà 6 mesi di tempo per disporre il trasferimento delle Azioni su diverso conto deposito titoli ovvero per ordinarne la vendita all'intermediario. Al termine del periodo di 6 mesi, in assenza di indicazioni da parte del relativo Beneficiario, la Società si riserva il diritto di istruire l'intermediario affinché provveda a cedere le Azioni. Il relativo provento della vendita sarà corrisposto al Beneficiario, al netto di eventuali commissioni, imposte o spese sostenute.

In ogni caso, anche alla scadenza del suddetto vincolo, le Azioni non potranno essere riacquistate dalla Società.

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.

Eventuali conseguenze risolutive in relazione al Piano nel caso in cui i Beneficiari pongano in essere operazioni di *hedging* che consentano di neutralizzare il Periodo di Vincolo delle Azioni Attribuite, come descritto al precedente paragrafo 4.6., verranno specificate nel Regolamento che sarà approvato dal Consiglio di Amministrazione successivamente all'approvazione assembleare del Piano.

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

In caso di qualsiasi fattispecie di cessazione del Rapporto durante il Periodo di Vincolo, ivi incluse, a titolo esemplificativo, dimissioni volontarie e risoluzione consensuale del Rapporto, il Beneficiario rimarrà titolare delle Azioni Attribuite ma non ne potrà disporre fino allo scadere del Periodo di Vincolo di 36 mesi.

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

Eventuali cause di annullamento del Piano verranno specificate nella fase di attuazione dello stesso.

4.10. Motivazioni relative all'eventuale previsione di un “riscatto”, da parte della Società, degli strumenti finanziari oggetto dei piani, disposto ai sensi degli articoli 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.

Si segnala che 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 sono previsti prestiti o altre agevolazioni per l'acquisto delle Azioni in quanto esse sono attribuite in forma gratuita.

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 è rappresentato dal *fair value* delle Azioni a servizio del Piano, che sarà puntualmente determinato, in linea con la normativa vigente, alla data di Attribuzione delle Azioni. L'informazione relativa al costo complessivo del Piano sarà fornita con le modalità e nei termini indicati dall'articolo 84-bis, comma 5, lett. a) del Regolamento Emittenti.

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

Il Piano non ha effetti diluitivi, in quanto verranno poste a suo servizio Azioni proprie della Società già detenute in portafoglio, nel rispetto della normativa vigente.

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

Non ci sono limiti all'esercizio dei diritti patrimoniali e dei diritti di voto in relazione alle Azioni che saranno attribuite ai sensi del Piano.

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

Non applicabile, in quanto le Azioni sono ammesse alla negoziazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

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, sarà fornita con le modalità e nei termini indicati dall'articolo 84-bis, comma 5, lett. a) dello stesso Regolamento.