

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI  
ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA  
DEGLI AZIONISTI DI SALCEF GROUP S.P.A.  
CONVOCATA PER IL GIORNO  
29 APRILE 2022 IN UNICA CONVOCAZIONE**

Signori Azionisti,

mettiamo a Vostra disposizione, presso la sede sociale e sul sito internet di Salcef Group S.p.A. ("**Salcef**" o la "**Società**") all'indirizzo [www.salcef.com](http://www.salcef.com) e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato *e-market SDIR-Storage*, ai sensi dell'articolo 125-ter del D. Lgs. 58/98 s.m.i. (il "**TUF**") e dell'articolo 84-ter del Regolamento Consob n. 11971/1999 s.m.i. (il "**Regolamento Emittenti**"), una relazione sulle proposte concernenti la seguente materia posta all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti, alla quale siete stati invitati a partecipare, in Roma, presso lo studio notarile Atlante Cerasi Studio Notarile Associato, per il giorno 29 aprile 2022 alle ore 15:00, in unica convocazione

**SESTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA**

**Approvazione ai sensi dell'articolo 114-bis del D.Lgs. 58/1998 del Piano di Performance Shares 2022 - 2023 avente ad oggetto azioni ordinarie di Salcef Group S.p.A. riservato ai dirigenti con responsabilità strategica di Salcef Group S.p.A. e/o delle società da questa controllate ai sensi dell'articolo 93 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

si richiama alla Vostra attenzione, ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF, la proposta di delibera sottoposta all'esame dell'Assemblea Ordinaria di seguito illustrata derivante dall'adozione del sistema di incentivazione a breve-medio termine del *management* del Gruppo Salcef, di cui al punto 6 all'ordine del giorno dell'odierna adunanza, che prevede l'attribuzione di un numero massimo di 10.000 Azioni.

Al fine dell'adozione di uno strumento incentivante basato sugli strumenti finanziari della Società a favore dei dirigenti con responsabilità strategiche di Salcef Group S.p.A. (la "**Società**" o "**Salcef**") e delle società del Gruppo Salcef, il Consiglio di Amministrazione ha predisposto, sentito il Comitato Remunerazioni e Nomine, un apposito piano (il "**Piano di Performance Shares 2022 - 2023**") con le caratteristiche di seguito descritte.

Il documento informativo relativo al Piano di Performance Shares 2022 - 2023, redatto ai sensi dell'articolo 84-*bis* e all'Allegato 3A, Schema 7, del Regolamento Emittenti, sarà messo a disposizione del pubblico nei termini di legge e sarà consultabile sul sito internet della Società [www.salcef.com](http://www.salcef.com), nella Sezione Corporate Governance / Assemblea degli Azionisti (<https://cg.salcef.com/it/assemblee-degli-azionisti/>), unitamente alla presente relazione.

**a) Finalità del Piano di Performance Shares 2022 - 2023**

**Salcef Group S.p.A.**

n. Iscr. Reg. Imprese: 08061650589  
REA: RM - 640930 - P.IVA IT01951301009 - C.F. 08061650589  
Mail [salcef@salcef.com](mailto:salcef@salcef.com) - PEC [salcef@pec.it](mailto:salcef@pec.it)

Sede Legale  
Via di Pietralata, 140 - 00158 Roma, Italia  
Tel. +3906416281 - Fax +390641628888

La Società ritiene che il Piano di Performance Shares 2022 - 2023, in linea con le migliori prassi di mercato adottate dalle società quotate a livello nazionale e internazionale, rappresenti un efficace strumento di incentivazione e di fidelizzazione per i soggetti che ricoprono ruoli per mantenere elevate e migliorare le performance e contribuire ad aumentare la crescita e il successo sostenibile della Società e del Gruppo.

Attraverso l'implementazione del Piano di Performance Shares 2022 - 2023 la Società intende promuovere e perseguire i seguenti obiettivi:

- attrarre, trattenere e motivare persone dotate della competenza e professionalità richieste dal ruolo ricoperto nella Società e, pertanto, sviluppare ulteriormente politiche di attraction verso i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, al fine del continuo sviluppo e rafforzamento delle competenze chiave e distintive della Società e sviluppare ulteriormente politiche di retention volte a fidelizzare le risorse chiave aziendali ed incentivare la loro permanenza nella Società ovvero nel Gruppo;
- perseguire il successo sostenibile della Società;
- legare la remunerazione delle risorse chiave aziendali agli effettivi risultati conseguiti ed alla creazione di valore per la Società;
- orientare le risorse chiave aziendali al perseguimento di risultati di lungo termine in virtù della natura dei target di performance per l'attribuzione della componente variabile della remunerazione;
- allinearsi alla migliore prassi di mercato in materia e alle aspettative degli investitori.

Il Piano di Performance Shares 2022 - 2023 si inserisce nel novero degli strumenti utilizzati dalla Società per integrare la componente fissa del pacchetto retributivo dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche attraverso componenti variabili in funzione dei risultati finanziari e non finanziari conseguiti dalla Società in un orizzonte di lungo termine, secondo l'impostazione delle migliori prassi di mercato e del Codice di Corporate Governance.

#### **b) Destinatari del Piano di Performance Shares 2022 - 2023**

I beneficiari del Piano di Performance Shares 2022 - 2023 saranno individuati ad insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato Remunerazioni e Nomine, tra i Dirigenti con Responsabilità Strategica della Società e/o delle Società del Gruppo.

#### **c) Oggetto del Piano di Performance Shares 2022 - 2023**

Il Piano di Performance Shares 2022 - 2023 ha ad oggetto l'assegnazione gratuita ai beneficiari di diritti a ricevere le azioni e la conseguente consegna ai beneficiari di un complessivo massimo di n. 10.000 Azioni in base al raggiungimento di predeterminati obiettivi di performance, a seguito della decorrenza di periodi di maturazione nonché al verificarsi delle ulteriori condizioni.

Il valore dell'incentivo riconosciuto ai sensi del Piano al raggiungimento del 100% degli Obiettivi di Performance è pari al 40% della RAL di ciascuno dei Beneficiari.

#### **d) Modalità e clausole di attuazione del Piano di Performance Shares 2022 - 2023**

Il Piano di Performance Shares 2022 - 2023 prevede un unico ciclo di assegnazione dei diritti. L'assegnazione dei diritti è effettuata a titolo gratuito dal Consiglio di Amministrazione discrezionalmente e a proprio insindacabile giudizio, su proposta dell'Amministratore Delegato e previo parere del Comitato

---

#### **Salcef Group S.p.A.**

n. Iscr. Reg. Imprese: 08061650589  
REA: RM - 640930 - P.IVA IT01951301009 - C.F. 08061650589  
Mail [salcef@salcef.com](mailto:salcef@salcef.com) - PEC [salcef@pec.it](mailto:salcef@pec.it)

Sede Legale  
Via di Pietralata, 140 - 00158 Roma, Italia  
Tel. +3906416281 - Fax +39064162888

Remunerazioni e Nomine entro il 30 giugno 2022. I diritti assegnati a ciascun Beneficiario saranno suddivisi in 2 (due) *Tranche* soggette ad un diverso periodo di maturazione, come qui di seguito indicato:

- la Prima Tranche avrà ad oggetto il 60% dei Diritti assegnati i quali saranno soggetti ad un Periodo di Maturazione che si concluderà con l'approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023;
- la Seconda Tranche avrà ad oggetto il restante 40% dei Diritti assegnati i quali saranno soggetti ad un Periodo di Maturazione che si concluderà con l'approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2026,

(il termine di scadenza relativo a ciascuna Tranche, il "**Termine di Maturazione**").

Entro il quindicesimo Giorno Lavorativo successivo alla data di approvazione da parte dell'Assemblea della Società del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, il Consiglio di Amministrazione valuterà se si sono verificate le condizioni di cui al regolamento del Piano e provvederà a determinare il numero effettivo delle azioni spettanti a ciascun beneficiario per ciascuna tranche in ragione della misura del raggiungimento degli obiettivi di performance previsti, disponendo l'invio ai Beneficiari di una lettera di attribuzione ai fini della consegna delle azioni.

Le azioni a servizio del Piano deriveranno dalle azioni acquistate sul mercato e/o detenute ad altro titolo dalla Società.

**e) Eventuale sostegno del Piano di Performance Shares 2022 - 2023 da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei Lavoratori di cui all'art. 4, comma 112, della Legge 24 dicembre 2003, n. 350**

Il Piano di Performance Shares 2022 - 2023 non riceverà alcun sostegno 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.

**f) Limiti al trasferimento delle Azioni**

I diritti a ricevere le Azioni sono strettamente personali, nominativi, intrasferibili e non negoziabili (fatta salva, entro determinati limiti, la trasmissibilità *mortis causa*) e quindi impignorabili e non utilizzabili a fronte dei debiti o contratti assunti da ciascuno dei beneficiari nei confronti di Salcef ovvero di terzi.

Le azioni attribuite ai beneficiari saranno liberamente disponibili e quindi liberamente trasferibili da parte di quest'ultimo.

Per ogni ulteriore dettaglio in merito al Piano di Performance Shares 2022 - 2023, si rinvia al Documento Informativo redatto in conformità all'articolo 84-*bis* del Regolamento Emittenti, in attuazione di quanto previsto dell'articolo 114-*bis* del TUF, messo a disposizione del pubblico nei termini di legge e consultabile sul sito internet della Società [www.salcef.com](http://www.salcef.com), nella Sezione Corporate Governance / Assemblea degli Azionisti (<https://cg.salcef.com/it/assemblee-degli-azionisti/>), unitamente alla presente relazione.

\* \* \* \*

Alla luce di quanto precede sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Salcef Group S.p.A.,*

- *udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*

**Salcef Group S.p.A.**

n. Iscr. Reg. Imprese: 08061650589  
REA: RM - 640930 - P.IVA IT01951301009 - C.F. 08061650589  
Mail [salcef@salcef.com](mailto:salcef@salcef.com) - PEC [salcef@pec.it](mailto:salcef@pec.it)

Sede Legale  
Via di Pietralata, 140 - 00158 Roma, Italia  
Tel. +3906416281 - Fax +39064162888

- visto il Documento Informativo illustrativo del "Piano di Performance Shares 2022-2023" messo a disposizione del pubblico ai sensi della disciplina applicabile;

**delibera**

- di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e s.m.i., il "Piano di Performance Shares 2022-2023", concernente l'attribuzione del diritto di ricevere gratuitamente massime n. 10.000 azioni ordinarie della Società al termine del periodo di maturazione e subordinatamente al raggiungimento determinati obiettivi di performance, ed avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) descritte, in dettaglio, nel Documento Informativo redatto in conformità all'art. 84-bis del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 e s.m.i.;
- conseguentemente, di attribuire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, tutti i poteri occorrenti alla concreta attuazione del predetto Piano di Performance Shares 2022-2023, da esercitare nel rispetto dei criteri applicativi sopra esposti, apportandovi ogni eventuale modifica e/o integrazione che risultasse necessaria per la realizzazione di quanto deliberato. A tal fine, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il Consiglio di Amministrazione potrà, sentito il Comitato Remunerazioni e Nomine, con facoltà di subdelega, (i) dare attuazione al Piano; (ii) individuare nominativamente i beneficiari dello stesso e determinare il quantitativo dei diritti a ricevere azioni ordinarie da assegnare a ciascuno di essi, nonché il numero di azioni; (iii) verificare il raggiungimento degli obiettivi di performance e la decorrenza del termine di maturazione per l'attribuzione delle azioni ordinarie; (iv), procedere alle attribuzioni ai beneficiari delle azioni ordinarie, (v) predisporre, approvare e modificare la documentazione connessa all'implementazione del Piano di Performance Shares 2022- 2023, ivi incluso al Regolamento del Piano al fine di apportare allo stesso le modifiche e/o le integrazioni ritenute necessarie e/o opportune in ipotesi di operazioni straordinarie e/o di modifiche legislative o regolamentari che riguardino la Società e/o il Gruppo al fine di mantenerne invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo applicabile, i contenuti sostanziali ed economici del Piano di Performance Shares 2022- 2023, nonché (vi) compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo;
- di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, ogni potere, con facoltà di subdelega, per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni."

Roma, 18 marzo 2022

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

**Salcef Group S.p.A.**

n. Iscr. Reg. Imprese: 08061650589  
REA: RM - 640930 - P.IVA IT01951301009 - C.F. 08061650589  
Mail [salcef@salcef.com](mailto:salcef@salcef.com) - PEC [salcef@pec.it](mailto:salcef@pec.it)

Sede Legale  
Via di Pietralata, 140 - 00158 Roma, Italia  
Tel. +3906416281 - Fax +39064162888