

AMPLIFON S.P.A.

PIANO DI AZIONARIATO PER I DIPENDENTI ED I COLLABORATORI

“STOCK GRANT PLAN 2019-2025”

Documento informativo relativo al piano di azionariato a favore dei dipendenti e dei collaboratori di Amplifon S.p.A. e delle sue controllate “Stock Grant Plan 2019-2025” redatto ai sensi dell’art. 114-*bis* del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il “Testo Unico della Finanza” ovvero il “TUF”) e dell’art. 84-*bis* della delibera CONSOB n. 11971/99 (il “Regolamento Emittenti”) e dell’Allegato 3A, Schema 7, del Regolamento Emittenti.

Premessa

In conformità alle prescrizioni di cui all'art. 114-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**Testo Unico della Finanza**" ovvero il "**TUF**"), nonché alle prescrizioni dell'art. 84-bis della delibera Consob n. 11971/99 (il "**Regolamento Emittenti**") in materia di informazioni che devono essere comunicate al mercato in relazione all'attribuzione di piani di compensi basati su strumenti finanziari a favore di componenti del consiglio di amministrazione, di dipendenti o di collaboratori non legati alla Società da rapporti di lavoro subordinato, nonché a favore di componenti del consiglio di amministrazione, di dipendenti o di collaboratori di altre società controllanti o controllate, il presente documento informativo (il "**Documento Informativo**") è stato predisposto in vista dell'assemblea ordinaria dei soci di Amplifon S.p.A. (la "**Società**" o l'"**Emittente**" ed, unitamente alle società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate, il **Gruppo**), convocata dal consiglio di amministrazione del 5 marzo 2019, in unica convocazione in data 17 aprile 2019, per deliberare, *inter alia*, l'approvazione del piano di azionariato a favore dei dipendenti e dei collaboratori di una Società del Gruppo per il 2019-2025 (denominato "**Stock Grant Plan 2019-2025**"). Il piano Stock Grant Plan 2019-2025 prevede l'assegnazione gratuita di diritti a ricevere azioni a dipendenti e collaboratori della Società e del Gruppo (i "**Beneficiari**") al fine di incentivare la motivazione dei Beneficiari al raggiungimento degli obiettivi aziendali, aumentarne la fidelizzazione nei confronti della Società e del Gruppo e rafforzare l'attrattività e la competitività del pacchetto retributivo della Società.

Il presente Documento Informativo è redatto, anche nella numerazione dei relativi paragrafi, in conformità a quanto previsto nello Schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti ed è volto a fornire ai soci le informazioni necessarie per esercitare in modo informato il proprio diritto di voto in sede assembleare.

Alla luce di quanto previsto dall'art. 114-bis, comma 3, del TUF, e dall'art. 84-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti, si segnala che il piano Stock Grant Plan 2019-2025, avuto riguardo ai Beneficiari dello stesso, si qualifica come "piano di particolare rilevanza", in quanto rivolto, *inter alia*, a soggetti con responsabilità strategiche dell'Emittente (i "**Soggetti Rilevanti**"). Si segnala che, tra i Beneficiari del piano Stock Grant Plan 2019-2025, potrebbero rientrare anche amministratori della Società o di Società del Gruppo.

Il presente Documento Informativo è messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società in Milano, Via Ripamonti, 131/133, nonché sul sito internet della Società www.amplifon.com. Il Documento Informativo sarà altresì inviato a Consob e Borsa Italiana secondo le modalità indicate nel Capo I del Regolamento Emittenti.

DEFINIZIONI

Assemblea degli Azionisti Ordinaria	indica l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società.
Azioni	indica le azioni ordinarie della Società, quotate sul Mercato Telematico Azionario, segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
Beneficiari	indica i lavoratori dipendenti ed i collaboratori della Società o di una Società del Gruppo, identificati in come segue: <ul style="list-style-type: none">- Beneficiari Piano Long-Term Incentive (LTI): in virtù della <i>band</i> cui appartiene la posizione organizzativa rivestita, nell'ambito del sistema di <i>banding</i> della Società, soggetto a possibile revisione su base annuale;- Beneficiari Piano Amplifon Extraordinary Award (AEA): in base a logiche di <i>retention</i>, <i>promotability</i> ed <i>extraordinary recognition</i>, cui sia stato attribuito un Diritto Assegnato, come individuati dall'Assemblea degli Azionisti e/o dal Consiglio di Amministrazione ai sensi del Regolamento.
Bilancio Consolidato	indica il bilancio consolidato della Società relativo a ciascun esercizio sociale.
Consiglio di Amministrazione	indica il consiglio di amministrazione della Società.
Comitato Remunerazione e Nomine	indica il Comitato Remunerazione e Nomine costituito all'interno del Consiglio di Amministrazione ed attualmente composto dai seguenti amministratori: Maurizio Costa, Susan Carol Holland, Andrea Casalini, Patrizia Grieco.
Comunicazione di Maturazione dei Diritti Assegnati	indica la comunicazione individuale con la quale la Società comunicherà, entro 15 (quindici) Giorni Lavorativi dalla Data di Maturazione dei Diritti Assegnati, il numero delle Azioni assegnate a ciascun Beneficiario.
Data di Assegnazione dei Diritti	indica la data in cui i Diritti sono assegnati a ciascun Beneficiario, indicata nella Lettera di Assegnazione dei Diritti.
Data di Maturazione dei Diritti Assegnati	indica la data di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Società del progetto del Bilancio Consolidato relativo all'ultimo esercizio sociale compreso nel Periodo di Riferimento Complessivo.
Diritto	indica il diritto attribuito ai Beneficiari di ricevere una Azione secondo quanto previsto nel Regolamento del piano Stock Grant Plan 2019-2025.
Diritti Assegnati	indica i Diritti attribuiti a ciascun Beneficiario, quali indicati nella Lettera di Assegnazione dei Diritti.
Diritti Maturati	indica i Diritti Assegnati attribuiti a ciascun Beneficiario che, al verificarsi delle condizioni previste nel Regolamento, danno diritto al relativo Beneficiario di ricevere l'assegnazione di tutte o parte delle relative Azioni.

Giorno Lavorativo	indica un giorno diverso da sabato, domenica e altro giorno festivo a Milano.
Gruppo	indica Amplifon S.p.A. e le società da essa direttamente ed indirettamente controllate.
Lettera di Assegnazione dei Diritti	indica la lettera individuale con la quale la Società comunicherà la proposta di adesione al piano Stock Grant Plan 2019-2025.
Periodo di Riferimento	indica l'esercizio sociale della Società in cui cade la Data di Assegnazione dei Diritti, nonché ciascuno dei due esercizi sociali successivi.
Periodo di Riferimento Complessivo	indica complessivamente tutti e tre i Periodi di Riferimento.
Regolamento	indica il regolamento che prevede i termini e le condizioni del piano Stock Grant Plan 2019-2025, unitamente ad eventuali modifiche che ad esso possano essere apportate.
Regolamento Emittenti	indica la delibera Consob n. 11971/1999, come successivamente modificata.
Società o l'Emittente	indica Amplifon S.p.A., con sede legale in Milano, Via Giuseppe Ripamonti, n. 131/133, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 04923960159.
Società del Gruppo	indica: (i) la Società; e (ii) una società controllata dalla Società secondo la definizione di "controllo" di cui all'Articolo 2359, comma 1, n. 1 del Codice Civile Italiano.
Testo Unico della Finanza ovvero il TUF	indica il D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato.

1. I soggetti destinatari

1.1 L'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 e delle società da questa, direttamente o indirettamente, controllate.

Si segnala che, alla data di redazione del presente Documento Informativo, le informazioni relative all'indicazione nominativa dei Soggetti Rilevanti a cui verranno attribuiti i Diritti non sono disponibili in quanto sarà il Consiglio di Amministrazione della Società che procederà, su delega dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, all'individuazione nominativa dei Beneficiari dei Diritti.

Pertanto, tali informazioni verranno comunicate successivamente ai sensi dell'art. 84-bis, comma 5, del Regolamento Emittenti.

Si segnala, altresì, che tra i Beneficiari del piano Stock Grant Plan 2019-2025 potrebbero rientrare anche gli amministratori della Società o di Società del Gruppo. All'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 17 aprile 2019 verrà sottoposta la lista dei nominativi dei potenziali beneficiari del piano Stock Grant Plan 2019-2025 che rivestono la carica di componente del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente o di amministratore di società controllate dall'Emittente.

1.2 Le categorie di dipendenti o di collaboratori dell'emittente strumenti finanziari e delle società controllanti o controllate di tale emittente.

Il piano Stock Grant Plan 2019-2025 è rivolto ai lavoratori dipendenti ed ai collaboratori della Società e delle Società del Gruppo, individuati come segue:

- Beneficiari Piano Long-Term Incentive (LTI): in virtù della *band* a cui appartiene la posizione organizzativa rivestita, nell'ambito del sistema di *banding* della Società, soggetto a possibile revisione su base annuale;
- Beneficiari Piano Amplifon Extraordinary Award: in base a logiche di *retention*, *promotability* ed *extraordinary recognition*.

1.3 L'indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del piano appartenenti ai seguenti gruppi:

a) direttori generali dell'emittente strumenti finanziari:

si segnala che, alla data di redazione del presente Documento Informativo, le informazioni relative all'indicazione nominativa dei Soggetti Rilevanti che beneficiano del piano Stock Grant Plan 2019-2025 non sono disponibili in quanto sarà il Consiglio di Amministrazione della Società che procederà, su delega dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, all'individuazione nominativa dei Beneficiari.

Pertanto, tali informazioni verranno comunicate successivamente ai sensi dell'art. 84-bis, comma 5, del Regolamento Emittenti.

b) altri dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente che non risulta di "minori dimensioni", ai sensi dell'art. 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, nel caso in cui abbiano percepito nel corso dell'esercizio compensi complessivi (ottenuti sommando i compensi monetari e i compensi basati su strumenti finanziari) maggiori rispetto al compenso complessivo più elevato tra quelli attribuiti ai componenti del consiglio di amministrazione, ovvero del consiglio di gestione, e ai direttori generali dell'emittente strumenti finanziari:

si segnala che, alla data di redazione del presente Documento Informativo, le informazioni relative all'indicazione nominativa dei Soggetti Rilevanti che beneficiano del piano Stock Grant Plan 2019-2025 non sono disponibili in quanto sarà il Consiglio di Amministrazione della Società che procederà, su delega dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, all'individuazione nominativa dei Beneficiari.

Pertanto, tali informazioni verranno comunicate successivamente ai sensi dell'art. 84-*bis*, comma 5, del Regolamento Emittenti.

c) persone fisiche controllanti l'emittente azioni che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'emittente strumenti finanziari.

Non applicabile in quanto la Società non è controllata da persona fisica che sia Beneficiaria del piano Stock Grant Plan 2019-2025.

1.4 Descrizione e indicazione numerica, separate per categorie:

a) dei dirigenti con responsabilità strategiche diversi da quelli indicati nella lettera b) del paragrafo 1.3;

Tra i potenziali Beneficiari del piano Stock Grant Plan 2019-2025 vi sono dirigenti con responsabilità strategiche della Società.

Si segnala che, alla data di redazione del presente Documento Informativo, la descrizione e l'indicazione numerica di tali dirigenti non sono disponibili in quanto sarà il Consiglio di Amministrazione della Società che procederà, su delega dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, all'individuazione nominativa dei Beneficiari.

Pertanto, tali informazioni verranno comunicate successivamente ai sensi dell'art. 84-*bis*, comma 5, del Regolamento Emittenti.

b) nel caso delle società di “minori dimensioni” l'indicazione per aggregato di tutti i dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente strumenti finanziari.

Non applicabile in quanto la Società non si qualifica come società di minori dimensioni.

c) delle altre eventuali categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate dei piani (ad esempio, dirigenti, quadri, impiegati etc.).

Il piano Stock Grant Plan 2019-2025 prevede delle caratteristiche differenziate per le diverse categorie di Beneficiari secondo la categoria di appartenenza:

- Beneficiari Piano Long-Term Incentive (LTI): lavoratori dipendenti e i collaboratori di una Società del Gruppo, identificati in virtù della *band* cui appartiene la posizione organizzativa rivestita, nell'ambito del sistema di *banding* della Società, soggetto a possibile revisione su base annuale,
- Beneficiari Piano Amplifon Extraordinary Award (AEA): indica i lavoratori dipendenti e i collaboratori di una Società del Gruppo, identificati in base a logiche di *retention*, *promotability* ed *extraordinary recognition*.

2. Le ragioni che motivano l'adozione dei piani

2.1 Gli obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'implementazione dei piani.

Gli obiettivi che la Società si prefigge di raggiungere mediante l'implementazione del piano Stock Grant Plan 2019-2025 sono da individuarsi nell'incentivazione delle risorse strategiche del Gruppo, attraverso uno strumento di remunerazione fondato sull'attribuzione di strumenti di *equity* che, allineando l'interesse dei Beneficiari con quello degli azionisti, è volto al miglioramento delle *performance* di medio-lungo periodo del Gruppo nel suo complesso e, conseguentemente, alla creazione di valore per gli investitori nel capitale di rischio della Società.

Inoltre, attraverso il piano Stock Grant Plan 2019-2025, la Società intende, rafforzare il senso di appartenenza al Gruppo e la fidelizzazione dei Beneficiari, in particolare delle risorse chiave nelle diverse Società del Gruppo.

Il piano Stock Grant Plan 2019-2025, pertanto, si inserisce nel novero degli strumenti utilizzati per integrare la componente fissa del pacchetto retributivo delle risorse strategiche del Gruppo con elementi variabili in funzione di obiettivi di *performance*.

In sintesi, il piano Stock Grant Plan 2019-2025 ha l'obiettivo di:

(i) rafforzare la fidelizzazione e la motivazione delle risorse chiave ed il loro allineamento agli interessi degli Azionisti nella creazione di valore per il Gruppo;

(ii) consolidare nell'ambito della politica retributiva il peso della componente variabile, soprattutto di medio-lungo periodo, enfatizzando il concetto di *pay for performance*; e

(iii) rafforzare l'attrattività e la competitività del pacchetto retributivo della Società.

La definizione dell'orizzonte temporale alla base del piano è stata definita in linea con le indicazioni del Codice di Autodisciplina per i piani di remunerazioni basati su azioni.

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

La condizione essenziale per l'attribuzione dei Diritti è rappresentata dal ruolo rivestito all'interno della Società o della Società del Gruppo dai dipendenti e dai collaboratori della Società e delle Società del Gruppo, come indicato al punto 1.2.

La maturazione dei Diritti Assegnati e, di conseguenza, l'assegnazione delle relative Azioni è subordinata in generale alla condizione che al termine del Periodo di Riferimento Complessivo il Beneficiario sia alle dipendenze della Società o di una delle Società del Gruppo e non nel corso di preavviso successivo a dimissioni e/ o recesso.

Inoltre, per quanto attiene ai Beneficiari del Primo Piano Long-Term Incentive (LTI), è previsto, quale ulteriore condizione al fine dell'attribuzione delle Azioni, il raggiungimento di obiettivi di *business* indicati nella Lettera di Assegnazione dei Diritti.

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

Il numero *target* e massimo di Diritti a cui ciascun Beneficiario avrà diritto sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione in forza della delega attribuitagli dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti. Ciascun Diritto Assegnato attribuisce al Beneficiario il diritto di ricevere un'Azione secondo i termini e le condizioni previsti dal Regolamento che sarà approvato dal Consiglio di Amministrazione sentito il Comitato Remunerazione e Nomine e dalla Lettera di Assegnazione dei Diritti. e, di conseguenza, il numero dei Diritti Assegnati complessivamente attribuito a ciascun Beneficiario rappresenta esclusivamente il numero *target* e il massimo delle Azioni che verranno ad esso assegnate, ove i predetti termini e condizioni siano integralmente soddisfatti.

Ciascun Diritto Assegnato e, parimenti, le Azioni corrispondenti ai Diritti Maturati, sono attribuiti a titolo gratuito.

Come previsto dall'Allegato 3A al Regolamento Emittenti, per ulteriori dettagli si fa rinvio alle informazioni pubblicate nella Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti.

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. Il piano Stock Grant Plan 2019-2025 prevede l'assegnazione gratuita di Diritti che attribuiscono il diritto all'assegnazione gratuita di Azioni della Società.

2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione dei piani.

La predisposizione del piano Stock Grant Plan 2019-2025 non è stata influenzata da significative valutazioni di ordine fiscale o contabile. In particolare, si precisa che verrà tenuto in considerazione il regime di imposizione applicabile ai redditi di lavoro dipendente vigente nel paese di residenza fiscale di ciascun Beneficiario.

2.6 L'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 applicabile.

3. Iter di approvazione e tempistica di assegnazione degli strumenti

3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'assemblea al consiglio di amministrazione al fine dell'attuazione dei piani;

In data 5 marzo 2019, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, convocata in unica convocazione in data 17 aprile 2019, l'approvazione del piano Stock Grant Plan 2019-2025.

All'Assemblea Ordinaria degli Azionisti verrà richiesto di attribuire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega ad uno o più dei suoi membri, il potere di, sentito il Comitato Remunerazione e Nomine: (i) dare attuazione al piano Stock Grant Plan 2019-2025; (ii) individuare nominativamente i Beneficiari; (iii) determinare il numero dei Diritti da assegnare a ciascun Beneficiario; (iv) stabilire ogni termine e condizione per l'esecuzione del piano Stock Grant Plan 2019-2025 e approvare il Regolamento del piano Stock Grant Plan 2019-2025 e la documentazione connessa, con il potere di successiva modifica e/o integrazione; e (v) apportare al piano Stock Grant Plan 2019-2025 le modifiche che si rendessero necessarie e/o opportune in particolare in caso di mutamento della normativa applicabile o di eventi o operazioni di natura straordinaria.

3.2 Indicazione dei soggetti incaricati per l'amministrazione del piano e loro funzione e competenza.

La competenza per la gestione del piano Stock Grant Plan 2019-2025 spetta al Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione, nell'esercizio dei poteri che verranno ad esso conferiti dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti in relazione al piano Stock Grant Plan 2019-2025, potrà delegare propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione, gestione e amministrazione del suddetto piano ad uno o più suoi membri.

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

Non sono previste procedure per la revisione del piano Stock Grant Plan 2019-2025. Tuttavia, il Consiglio di Amministrazione della Società potrà in ogni momento apportare al Regolamento del piano Stock Grant Plan 2019-2025 le modifiche da esso ritenute opportune al fine di, a titolo meramente esemplificativo, (i) tenere conto di eventuali modifiche legislative; o (ii) far sì che i Beneficiari possano beneficiare, ovvero continuare a beneficiare, di normative di favore. Resta inteso che tali modifiche potranno riguardare anche solo talune categorie di Beneficiari, identificati in funzione di parametri determinati (e.g. Società del Gruppo di appartenenza, collocazione geografica, tipologia di rapporto con la Società del Gruppo).

La Società si riserva altresì il diritto insindacabile, in presenza di eventi o operazioni di natura straordinaria che incidano sul valore delle Azioni, di sostituire il piano Stock Grant Plan 2019-2025 con un diverso piano di incentivazione azionaria ovvero con altro meccanismo di incentivazione che rifletta comunque nella sostanza gli scopi ed i benefici del piano stesso.

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 Stock Grant Plan 2019-2025 prevede l'attribuzione di Diritti all'assegnazione gratuita di Azioni, le quali sono già nella disponibilità della Società ovvero che verranno acquistate e/o rese disponibili tramite aumenti di capitale dalla stessa in esecuzione delle deleghe sottoposte alla approvazione della stessa Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti a cui viene sottoposta l'approvazione del piano stesso.

3.5 Il 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.

Nell'approvare la proposta del piano Stock Grant Plan 2019-2025 da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, il Consiglio di Amministrazione si è attenuto alle conclusioni del Comitato Remunerazione e Nomine riunitosi in data 1 marzo 2019.

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.

In data 5 marzo 2019, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il piano Stock Grant Plan 2019-2025, sulla base delle conclusioni del Comitato Remunerazione e Nomine riunitosi in data 1 marzo 2019, e ha deliberato di sottoporre lo stesso all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria convocata in unica convocazione il 17 aprile 2019.

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.

L'Assemblea Ordinaria chiamata ad approvare il piano Stock Grant Plan 2019-2025 è prevista per il 17 aprile 2019 in unica convocazione.

In caso di approvazione del piano Stock Grant Plan 2019-2025, il Consiglio di Amministrazione si riunirà per assumere le decisioni rilevanti ai fini dell'attuazione del piano Stock Grant Plan 2019-2025.

Pertanto, alla data del presente Documento Informativo, l'informazione in merito alla data della decisione e dell'eventuale proposta non è disponibile e sarà comunicata successivamente ai sensi dell'art. 84-bis, comma 5, 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.

Il prezzo ufficiale delle Azioni che sarà registrato al momento dell'attribuzione dei Diritti da parte del Consiglio di Amministrazione su delega dell'Assemblea Ordinaria 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. 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.**

Si prevede che l'assegnazione dei Diritti ai Beneficiari sarà effettuata dal Consiglio di Amministrazione che, subordinatamente all'ottenimento della necessaria delega da parte dell'Assemblea Ordinaria degli azionisti, darà attuazione al piano Stock Grant Plan 2019-2025.

In occasione del Consiglio di Amministrazione che assegnerà i Diritti ai Beneficiari, la Società diffonderà il comunicato stampa ai sensi dell'art. 114, comma 1, del TUF contenente altresì le informazioni richieste ai sensi dell'art. 84-bis, comma 5, del Regolamento Emittenti.

Nel caso in cui ricorrano ulteriori informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1, del TUF, la Società procederà alla gestione delle medesime secondo la normativa applicabile.

La struttura del piano Stock Grant Plan 2019-2025, le condizioni, le tempistiche e le modalità di attribuzione delle Azioni fanno ritenere, allo stato, non necessario approntare alcun presidio specifico in merito (anche alla luce del fatto che le Azioni corrispondenti ai Diritti Maturati saranno assegnate ai Beneficiari entro il termine di 90 (novanta) Giorni Lavorativi dalla data di Comunicazione di Maturazione dei Diritti Assegnati, subordinatamente all'espletamento – anche da parte del Beneficiario – di tutti gli adempimenti, ivi inclusi quelli di natura contabile e/o amministrativa) connessi alla loro messa a disposizione), fermo restando che l'intero iter esecutivo si svolgerà, in ogni caso, nel pieno rispetto degli obblighi informativi gravanti sulla Società, in modo da assicurare trasparenza e parità dell'informazione al mercato.

4. Le caratteristiche degli strumenti attribuiti

4.1 La descrizione delle forme in cui sono strutturati i piani di compensi basati su strumenti finanziari; ad esempio, indicare se il piano è basato su attribuzione di: strumenti finanziari (c.d. assegnazione di *restricted stock*); dell'incremento di valore di tali strumenti (c.d.

***phantom stock*); di diritti di opzione che consentono il successivo acquisto degli strumenti finanziari (c.d. *option grant*) con regolamento per consegna fisica (c.d. *stock option*) o per contanti sulla base di un differenziale (c.d. *stock appreciation right*).**

Il piano Stock Grant Plan 2019-2025 prevede l'attribuzione di Diritti all'assegnazione gratuita di Azioni.

4.2 L'indicazione del periodo di effettiva attuazione del piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti.

L'attribuzione dei Diritti ai Beneficiari avverrà al momento dell'attuazione del piano Stock Grant Plan 2019-2025 da parte del Consiglio di Amministrazione che, su delega dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, provvederà, tra l'altro, alla determinazione dei Diritti da assegnare a ciascun Beneficiario, tenendo conto della categoria di appartenenza dello stesso, tramite diversi cicli di assegnazione.

I Diritti Assegnati a ciascun Beneficiario matureranno e, di conseguenza, ciascun Beneficiario avrà diritto a ricevere l'assegnazione delle Azioni al verificarsi di condizioni specifiche previste dal piano Stock Grant Plan 2019-2025, alla Data di Maturazione dei Diritti Assegnati. Le Azioni corrispondenti ai Diritti Maturati saranno assegnate al Beneficiario entro 90 (novanta) Giorni Lavorativi dalla data della Comunicazione di Maturazione dei Diritti, subordinatamente all'espletamento (anche da parte del Beneficiario) di tutti gli adempimenti (ivi inclusi quelli di natura contabile e/o amministrativa) connessi alla loro messa a disposizione.

4.3 Il termine del piano.

Il piano Stock Grant Plan 2019-2025 avrà termine alla data anteriore tra (i) il 31 dicembre 2025 e (ii) la data in cui le Azioni corrispondenti ai Diritti ed oggetto del piano Stock Grant Plan 2019-2025 siano state integralmente assegnate ai Beneficiari.

4.4 Il 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 piano Stock Grant Plan 2019-2025 prevede l'assegnazione fino ad un massimo complessivo di 1,750,000 Azioni per anno fiscale.

4.5 Le modalità e le 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; descrizione di tali condizioni e risultati.

In relazione alle modalità e alle clausole di attuazione del piano Stock Grant Plan 2019-2025, in data 5 marzo 2019, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria, convocata in unica convocazione il 17 aprile 2019, il piano Stock Grant Plan 2019-2025, sulla base delle conclusioni del Comitato Remunerazione e Nomine riunitosi in data 1 marzo 2019. Il piano Stock Grant Plan 2019-2025 prevede l'attribuzione di Diritti all'assegnazione gratuita di Azioni.

I Diritti Assegnati attribuiti a ciascun Beneficiario matureranno e, pertanto, lo stesso Beneficiario avrà diritto a ricevere l'assegnazione delle relative Azioni, secondo i criteri indicati nel Regolamento e nella Lettera di Assegnazione dei Diritti, purché alla data che cade nell'ultimo giorno del Periodo di Riferimento Complessivo il Beneficiario sia alle dipendenze di una delle Società del Gruppo e non nel corso di preavviso successivo a dimissioni e/ o recesso.

Inoltre, per i Beneficiari Piano Long-Term Inventive (LTI), è previsto, quale ulteriore condizione al fine della maturazione dei Diritti Assegnati, il raggiungimento di obiettivi di *business* indicati nella Lettera di Assegnazione dei Diritti.

4.6 L'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 sono diritti personali, nominativi, intrasferibili e non negoziabili (fatta salva la loro trasmissione ai successori *mortis causa* secondo quanto nel seguito meglio precisato). I Diritti Assegnati diverranno inefficaci a seguito di tentato trasferimento o negoziazione, compreso, a titolo esemplificativo, ogni tentativo di trasferimento per atto tra vivi o, in applicazione di norme di legge, pegno o altro diritto reale, sequestro e pignoramento.

Le Azioni assegnate secondo le modalità definite nel Regolamento saranno liberamente negoziabili.

Resta inteso che, con riferimento all'Amministratore Delegato ed ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società o di Società del Gruppo, è previsto che un numero di Azioni corrispondenti al 30% dei Diritti Maturati non potrà essere oggetto di atti di disposizione da parte degli stessi a qualunque titolo e/o di qualunque natura (fatta salva la loro trasmissione ai successori *mortis causa*) per il periodo di un anno dalla Data di Maturazione dei Diritti.

4.7 La 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.

Non applicabile.

4.8 La descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro.

Nei casi di:

- (i) ricezione da parte del Beneficiario di una lettera di recesso dal rapporto di lavoro o di collaborazione; ovvero
- (ii) consegna, da parte del Beneficiario, di una lettera di dimissioni o di interruzione del rapporto di collaborazione;

il Beneficiario perderà tutti i Diritti Assegnati, i quali diverranno inefficaci ed il medesimo non avrà, inoltre, diritto a ricevere alcun compenso o indennizzo a qualsivoglia titolo da parte della Società o di una Società del Gruppo.

In coerenza peraltro con i precedenti piani di azionariato della Società, sono in ogni caso fatti salvi eventuali accordi particolari che possano essere conclusi con i Beneficiari in occasione degli eventi di cui sopra.

La cessazione del rapporto di lavoro per pensionamento nonché per morte ed invalidità permanente tale da non consentire la prosecuzione del rapporto di lavoro del Beneficiario consentirà al Beneficiario interessato (o ai suoi successori *mortis causa*) di mantenere la titolarità dei Diritti Assegnati ad esso attribuiti secondo criteri che saranno stabiliti dal Consiglio di Amministrazione della Società, anche sulla base di un principio di proporzionalità in relazione al tempo trascorso dalla Data di Assegnazione dei Diritti.

Lo stesso principio si applicherà anche nel caso in cui:

- (a) la Società o la Società del Gruppo di cui il Beneficiario sia dipendente o collaboratore non sia più una Società del Gruppo;

- (b) vi sia una sospensione dell'attività svolta presso la Società o la società del Gruppo cui faccia seguito la non corresponsione del relativo trattamento economico (e.g. aspettativa) per un periodo pari o superiore a 6 (sei) mesi consecutivi;
- (c) sia effettuato il trasferimento d'azienda o di parte dell'azienda nella quale il Beneficiario presta la propria attività lavorativa ad una società diversa da una Società del Gruppo.

4.9 L'indicazione di altre eventuali cause di annullamento dei piani.

Non applicabile. Il Consiglio di Amministrazione della Società potrà in ogni momento apportare al Regolamento le modifiche da esso ritenute opportune al fine di, a titolo meramente esemplificativo, (i) tenere conto di eventuali modifiche legislative; o (ii) far sì che i Beneficiari possano beneficiare, ovvero continuare a beneficiare, di normative di favore.

La Società si riserva altresì il diritto insindacabile, in presenza di eventi straordinari che incidano sul valore delle Azioni, di sostituire il piano Stock Grant Plan 2019-2025 con diverso piano di incentivazione azionaria ovvero con altro meccanismo di incentivazione che rifletta comunque nella sostanza gli scopi ed i benefici del piano Stock Grant Plan 2019-2025 stesso.

4.10 Le motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della società, degli strumenti finanziari oggetto dei piani, disposto ai sensi degli 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.

Non applicabile.

4.11 Gli eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle azioni ai sensi dell'art. 2358, comma 3 del codice civile.

Non applicabile.

4.12 L'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 ciascuno strumento del piano.

L'onere atteso per la Società del Gruppo di cui il Beneficiario è dipendente o collaboratore sarà rappresentato dal *fair value* delle Azioni a servizio del piano Stock Grant Plan 2019-2025, che sarà calcolato in predisposizione del bilancio di esercizio e sarà pubblicato nella relativa documentazione messa a disposizione del pubblico in occasione dell'Assemblea di approvazione del progetto di bilancio di esercizio.

4.13 L'indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dai piani di compenso.

Gli eventuali effetti diluitivi conseguenti all'attuazione del piano Stock Grant Plan 2019-2025 dipendono dalla scelta della Società di finanziare lo stesso mediante acquisti sul mercato ovvero mediante aumento di capitale.

4.14 Gli eventuali limiti previsti per l'esercizio del diritto 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 assegnate ai sensi del piano Stock Grant Plan 2019-2025.

4.15 Nel caso in cui le azioni non sono negoziate nei mercati regolamentati, ogni informazione utile ad una compiuta valutazione del valore a loro attribuibile.

Non applicabile.

La Tabella n. 1 dello Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti compilata nelle sezioni di specifico interesse in relazione al piano Stock Grant Plan 2019-2025 sarà fornita in sede di attuazione del piano Stock Grant Plan 2019-2025 al momento dell'assegnazione dei Diritti.