



Alkemy

enabling evolution

Alkemy S.p.A.

Sede sociale in Milano, via San Gregorio 34, Milano- capitale sociale
deliberato Euro 632.467,00 sottoscritto e versato Euro 587.589,00

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e
partita IVA 05619950966 - REA n° 1835268

**Relazione illustrativa degli amministratori sul terzo argomento all'ordine
del giorno dell'assemblea convocata per il giorno 26 aprile 2021, in sede
ordinaria e in unica convocazione.**



Argomento n. 3 all'ordine del giorno – Approvazione delle proposte di modifica al Long Term Incentive Plan 2020-2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

ai sensi dell'art. 114 *bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (“TUF”), i piani di compensi basati su strumenti finanziari a favore, tra gli altri, di componenti del Consiglio di Amministrazione e di dipendenti della Società sono approvati – come anche, se del caso, modificati – dall'assemblea ordinaria dei soci.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione informa l'Assemblea che è oggi chiamata ad esprimere il proprio voto sulla modifica al Long Term Incentive Plan 2020-2023 (il “**LTIP 2020/2023**”) – e, conseguentemente, al Regolamento LTIP 2020-2023 – adottata con delibera del Consiglio di Amministrazione dell'11 dicembre 2020 e del 22 marzo 2021, sentito il parere favorevole del Comitato Remunerazioni, del Comitato OPC e del Collegio Sindacale, ed aventi efficacia dal 1° gennaio 2021 subordinatamente all'approvazione delle stesse da parte dell'assemblea dei soci della Società.

Tali modifiche, in particolare, sono finalizzate ad allineare il LTIP 2020-2023 agli obiettivi strategici del piano industriale adottato dalla Società per il periodo 2021/2023 e, pertanto, agli interessi a lungo termine che in tal modo la Società intende perseguire e consistono in:

- a) eliminazione della c.d. clausola di “recupero”, che prevedeva che le azioni non maturate durante ogni *vesting period* fossero assegnabili al termine del periodo di *vesting* 2023, al fine di rafforzare il *commitment* del *top management* nella realizzazione, anno per anno, degli obiettivi strategici della Società allineandone, anche nel breve periodo, gli interessi con quelli degli azionisti;
- b) eliminazione del c.d. “Obiettivo EBITDA *margin*”, in quanto non ritenuto più idoneo a valutare le *performances* del *top management* rispetto agli obiettivi strategici e di crescita della Società;
- c) modifica del perimetro di calcolo del c.d. “Obiettivo EBITDA” stabilendo che ogni mutamento nel perimetro del Gruppo per effetto di acquisizioni successive alla data di approvazione del LTIP 2020-2023 stesso (fatta eccezione per l'eventuale completamento dell'acquisizione di Design Group Italia S.r.l. e XCC S.r.l.) non venga preso in considerazione ai fini della determinazione del c.d. “Obiettivo EBITDA” e ciò al fine di evitare effetti distortivi derivanti da acquisizioni eseguite (e ipotizzate) dal Gruppo successivamente alla determinazione degli Obiettivi di Performance;
- d) rideterminazione in aumento dei c.d. “Obiettivi EBITDA” (come da tabella) al fine di rafforzare il *commitment* del *top management* nel raggiungimento degli obiettivi di crescita prefissati dalla Società:

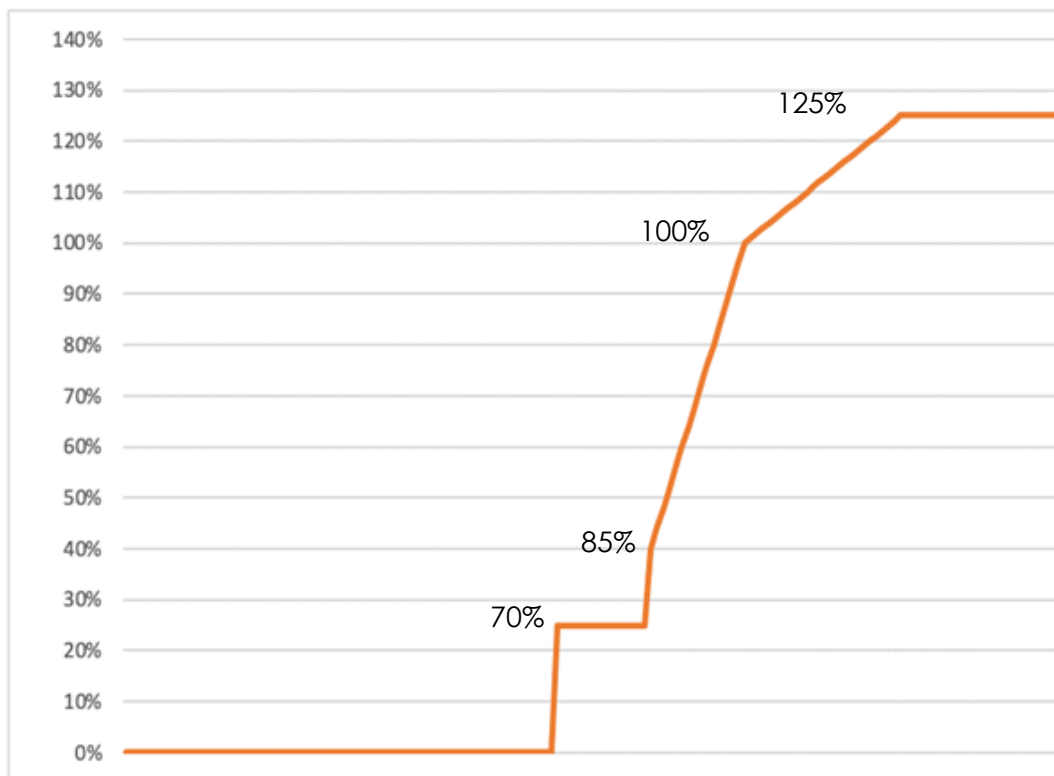
Obiettivo EBITDA	2021	2022	2023
EBITDA Euro/migliaia	8.042	11.539	15.916

- e) rideterminazione delle modalità di calcolo delle c.d. “Azioni Target” per i periodi di *vesting* relativi agli esercizi 2021, 2022 e 2023 secondo la tabella di seguito illustrata e ciò al fine di recepire le principali novità sul tema introdotte dal nuovo Codice di Corporate Governance delle società quotate.

Obiettivo EBITDA	
<i>Performance del singolo indicatore (in % sull'Obiettivo EBITDA, per ciascun Periodo di Vesting Annuale)</i>	<i>Azioni oggetto di Assegnazione per Obiettivo EBITDA (in % sul Numero Base di Azioni, per ciascun Periodo di Vesting Annuale)</i>
minore del 70% (“Obiettivo Minimo di Performance”)	0%
Maggiore del 70% ma minore dell'85%	25% a crescere secondo la linea indicata nel diagramma sotto riportato, calcolata con il



	metodo dell'interpolazione lineare, in una percentuale fino ad un massimo dell'85%
maggiore dell'85% ma minore del 100%	40% a crescere secondo la linea indicata nel diagramma sotto riportato, calcolata con il metodo dell'interpolazione lineare, in una percentuale fino ad un massimo del 100%
maggiore del 100% ma minore del 125%	100% a crescere secondo la linea indicata nel diagramma sotto riportato, calcolata con il metodo dell'interpolazione lineare, in una percentuale fino ad un massimo del 125%
maggiore o uguale al 125%	125%



Proposta di delibera

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di adottare le seguenti deliberazioni:

“l’Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Alkemy S.p.A.,

- *visti gli artt. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 e la relativa normativa regolamentare emanata da Consob; e*
- *vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di modifica del LTIP 2020-2023;*

delibera



1. *di approvare le proposte di modifica del LTIP 2020-2023, come sopra illustrata, e la conseguente modifica del Regolamento LTIP 2020-2023, con effetto dal 1° gennaio 2021;*
2. *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al presidente del Consiglio di Amministrazione e all'amministratore delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega, affinché pongano in essere tutte le attività necessarie al fine di dare esecuzione a quanto deliberato al precedente punto 1.*

* * * * *

Milano, 26 marzo 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente, Alessandro Mattiacci