

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

21 APRILE 2023

Relazione del Consiglio di Amministrazione

Approvazione del Piano di Stock Grant per l'anno 2023
(punto 4 all'ordine del giorno)



SOCIETÀ PER AZIONI - CAPITALE SOCIALE EURO 62.461.355,84
REGISTRO DELLE IMPRESE DI MILANO MONZA BRIANZA LODI E CODICE FISCALE N. 00607460201
SOCIETÀ SOGGETTA ALL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DI CIR S.p.A.
SEDE LEGALE: 20121 MILANO, VIA GIOVASSINO 1/A - TEL. +3902467501
UFFICI: 78280 GUYANCOURT (FRANCIA), IMMEUBLE RENAISSANCE - 1 AV. CLAUDE MONET - TEL. +330161374300
SITO INTERNET: WWW.SOGEFIGROUP.COM

PROPOSTA IN MERITO ALL'APPROVAZIONE DEL PIANO DI STOCK GRANT 2023

Signori Azionisti,

al fine di allineare gli interessi del *management* con gli obiettivi di creazione di valore per il Gruppo e i suoi Azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo, di stimolare l'impegno per il conseguimento di obiettivi comuni a livello di Gruppo e favorire la permanenza di coloro che ricoprono posizioni "chiave" nel Gruppo, vi proponiamo di approvare il Piano di Stock Grant 2023 (il "Piano") destinato a dipendenti del Gruppo che saranno di volta in volta individuati dagli organi della Società a ciò preposti o delegati e ai quali potrà essere assegnato un numero massimo complessivo di *Units* pari a 1.250.000.

Il Piano consiste nell'attribuzione gratuita di diritti condizionati (le "*Units*"), non trasferibili a terzi o ad altri beneficiari, ciascuno dei quali attribuisce il diritto all'assegnazione gratuita di una azione ordinaria Sogefi, al decorrere dei termini e al verificarsi delle condizioni previste dal Piano. Le azioni assegnate in esecuzione del Piano verranno messe a disposizione utilizzando esclusivamente azioni proprie detenute dalla Società.

Il Piano che sottoponiamo alla Vostra approvazione è oggetto del Documento Informativo redatto dal Consiglio di Amministrazione della Società che ne descrive termini, condizioni e modalità di attuazione (il "Documento Informativo"), messo a Vostra disposizione in conformità a quanto previsto dalla vigente normativa Consob.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente delibera:

“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Sogefi S.p.A., preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

- 1) di approvare il Piano di Stock Grant 2023 destinato a dipendenti della Società e delle controllate, mediante attribuzione di massime n. 1.250.000 Units, ciascuna delle quali attributiva del diritto di ricevere in assegnazione a titolo gratuito n. 1 azione della Società, il tutto come illustrato nel Documento Informativo redatto ai sensi del D. Lgs. n. 58/98;*
 - 2) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare esecuzione al Piano e, in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo per:*
 - a) individuare i beneficiari e definire il numero dei diritti ("*Units*") da attribuire a ciascuno di essi nel rispetto del numero massimo approvato dall'Assemblea;*
 - b) redigere ed approvare il regolamento del Piano e compiere ogni adempimento, formalità, comunicazione (inclusi quelli previsti dalla normativa tempo per tempo applicabile con riferimento al Piano) che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione e amministrazione del Piano, nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Documento Informativo;*
- il tutto con facoltà di delegare, in tutto o in parte, i summenzionati poteri al Presidente e/o all'Amministratore Delegato.”*

Documento Informativo relativo al Piano di *Stock Grant* 2023

Questo documento (il “Documento Informativo”) è stato redatto in conformità a quanto previsto dall’art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/99 (“Regolamento Emittenti”), in attuazione del D. Lgs. n. 58/98, allo scopo di fornire all’Assemblea degli Azionisti le informazioni necessarie per deliberare in merito al Piano di *Stock Grant* 2023, che rientra nella definizione di piano rilevante ai sensi dell’art. 84-bis, 2° comma, del Regolamento Emittenti.

Elenco definizioni

Ai fini del presente Documento Informativo, i termini e le espressioni di seguito elencati hanno il significato di seguito indicato per ciascuno di essi:

- “Azioni” (o singolarmente “Azione”): le azioni ordinarie della Società.
- “Beneficiari”: i dipendenti della Società e di Controllate, individuati, a suo insindacabile giudizio, dal Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato Nomine e Remunerazione, cui saranno attribuite *Units*.
- “Comitato Nomine e Remunerazione”: il comitato nomine e remunerazione istituito dal Consiglio di Amministrazione della Società, *pro tempore* in carica.
- “Consiglio di Amministrazione”: il consiglio di amministrazione *pro tempore* della Società.
- “Controllate”: le società di tempo in tempo direttamente o indirettamente controllate dalla Società.
- “Controllo”: il controllo ex art. 2359 codice civile, diretto o indiretto, della Società.
- “Data di Attribuzione”: la data della delibera con cui il Consiglio di Amministrazione procede ad individuare i Beneficiari, determinando il numero di *Units* da attribuire a ciascuno di loro (o la diversa data fissata dal Consiglio di Amministrazione al momento dell’approvazione del Regolamento del Piano).
- “Gruppo”: la società Sogefi S.p.A., con sede legale in Milano, Via Ciovassino n. 1/A, e le società da quest’ultima Controllate.
- “Eredi”: gli eredi, legittimi e/o testamentari, dei Beneficiari individuati ai sensi della normativa di tempo in tempo vigente.
- “Indicatori Economico-Finanziari”: i parametri economico-finanziari individuati dal Consiglio di Amministrazione e riportati nella Scheda di Adesione.
- “Indicatori non Finanziari”: i parametri non finanziari individuati dal Consiglio di Amministrazione e riportati nella Scheda di Adesione.
- “Indice di Settore”: la media aritmetica degli Indici Società Benchmark, calcolata escludendo le due Società Benchmark che presentano il valore più alto e il valore più basso.
- “Indici Società Benchmark”: i rapporti (espressi in percentuale) tra il Valore Normale calcolato in valuta locale delle azioni di ciascuna Società Benchmark a ciascuna delle date di maturazione delle *Units* e il Valore Iniziale calcolato in valuta locale delle azioni di ciascuna Società Benchmark, depurato da fattori straordinari, quali a titolo esemplificativo aumenti di capitale e dividendi straordinari.
- “Indice Sogefi”: il rapporto (espresso in percentuale) tra il Valore Normale delle Azioni a ciascuna delle date di maturazione delle *Units* e il Valore Iniziale delle Azioni.
- “Obiettivi Economico-Finanziari”: i valori obiettivo degli Indicatori Economico-Finanziari, individuati dal Consiglio di Amministrazione e indicati nella Scheda di Adesione.

- “Obiettivi non Finanziari”: i valori obiettivo degli Indicatori non Finanziari, individuati dal Consiglio di Amministrazione e indicati nella Scheda di Adesione.
- “Piano”: il Piano di *Stock Grant* 2023.
- “Rapporto di Lavoro”: il rapporto di lavoro subordinato in essere tra i Beneficiari e una delle società del Gruppo.
- “Regolamento”: il regolamento, avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano.
- “Risultati Economico-Finanziari”: il valore degli Indicatori Economico-Finanziari effettivamente realizzato, come risultante dai bilanci della Società.
- “Risultati non Finanziari”: il valore degli Indicatori non Finanziari effettivamente realizzato, come risultante dalla dichiarazione non finanziaria della Società ex D.Lgs. 254/2016.
- “Scheda di Adesione”: l’apposita scheda consegnata dalla Società ai Beneficiari che, da essi sottoscritta, costituisce, ad ogni effetto, piena ed incondizionata adesione al Piano da parte dei Beneficiari.
- “Società”: SOGEFI S.p.A. con sede legale in Milano, Via Ciovassino 1/A.
- “Società Benchmark”: le società Continental AG, Faurecia S.A., Valeo S.A., Autoliv Inc., Plastic Omnium SE, Leoni AG, CIE Automotive S.A., Brembo S.p.A., Autoneum Holding AG, Elringklinger AG. L’elenco è stato selezionato alla data di formulazione del presente Documento Informativo, in base al criterio di appartenenza al sottosectore Auto Parts & Equipments della classificazione GICS di Standards & Poors, con ricavi 2022 superiori a Euro 1 miliardo e quotazione sui mercati azionari dell’Europa occidentale. Qualora vengano meno per qualsiasi ragione (ivi incluso, a titolo esemplificativo, la cancellazione dal listino) una o più Società Benchmark, il Consiglio di Amministrazione avrà facoltà di modificare tale elenco aggiungendo altre Società Benchmark aventi caratteristiche sostanzialmente simili alle società selezionate.
- “Termine Finale”: il medesimo giorno del decimo anno successivo alla Data di Attribuzione, data in cui perderanno efficacia le *Units* per qualunque ragione e causa non esercitate, in base alle condizioni stabilite nel Regolamento del Piano.
- “Units”: i diritti condizionati oggetto del Piano, assegnati gratuitamente e non trasferibili *inter vivos*, ciascuno dei quali attribuisce ai Beneficiari il diritto all’assegnazione a titolo gratuito di n. 1 Azione nei termini ed alle condizioni previste dal Regolamento. Le *Units* saranno suddivise in tre categorie:
 - (i) “Time-based Units” la cui maturazione sarà subordinata al decorrere dei termini temporali indicati nel Regolamento;
 - (ii) “Performance Units di tipo A”, la cui maturazione sarà subordinata al decorrere dei termini temporali ed al raggiungimento degli obiettivi relativi all’andamento di borsa delle Azioni, misurato sulla base del confronto tra l’Indice Sogefi e l’Indice di Settore secondo quanto indicato nel Regolamento;
 - (iii) “Performance Units di tipo B”, la cui maturazione sarà subordinata al decorrere dei termini temporali ed al raggiungimento degli Obiettivi Economico-Finanziari e/o degli Obiettivi non Finanziari, misurato, rispettivamente, sulla base del confronto tra i Risultati Economico-Finanziari e gli Obiettivi Economico-Finanziari, e tra i Risultati non Finanziari e gli Obiettivi non Finanziari, secondo quanto indicato nel Regolamento.
- “Valore Iniziale”: il Valore Normale delle Azioni o delle azioni di ciascuna Società Benchmark (a seconda dei casi) alla Data di Attribuzione.
- “Valore Normale”: il valore normale delle Azioni, o delle azioni di ciascuna Società Benchmark (a seconda dei casi), determinato ex art. 9, comma 4, lett. a) del TUIR.

1. Soggetti destinatari

1.1 Indicazione nominativa dei destinatari del Piano che sono Componenti del Consiglio di Amministrazione della Società

Non sono previste assegnazioni a favore di componenti il Consiglio di Amministrazione, fermo restando che l'Amministratore Delegato della Società, Dott. Frédéric Sipahi, è beneficiario del Piano in qualità di Direttore Generale.

1.2 Indicazione delle categorie di dipendenti destinatarie del Piano

I dipendenti della Società, o di società del Gruppo ad essa facente capo.

1.3 Indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del Piano appartenenti ai seguenti gruppi: a) direttori generali dell'emittente, b) altri dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente che non risulta di "minori dimensioni" nel caso in cui abbiano percepito nel corso dell'esercizio compensi complessivi maggiori rispetto al compenso complessivo più elevato tra quelli attribuiti ai Componenti del Consiglio di Amministrazione e ai Direttori Generali, c) persone fisiche controllanti l'emittente azioni che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'emittente azioni

Il Direttore Generale dott. Frédéric Sipahi. Non vi sono soggetti rientranti nei gruppi b) e c).

1.4a Descrizione e indicazione numerica dei destinatari del Piano che rivestono il ruolo di dirigenti con responsabilità strategiche diversi da quelli indicati nella lettera b) del paragrafo 1.3

Vi sono n. 2 destinatari che ricoprono il ruolo di dirigente con responsabilità strategiche: il *Chief Financial Officer* e il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari previsto dall'art. 154-bis del D.Lgs. n. 58/98.

1.4b Indicazione aggregata dei Dirigenti con responsabilità strategiche nel caso di società di "minori dimensioni"

Non applicabile.

1.4c Eventuali categorie di dipendenti o collaboratori per le quali sono previste caratteristiche differenziate del Piano

Le caratteristiche del piano sono le medesime per tutti i beneficiari, salvo quanto previsto relativamente ai termini di conversione delle *Units* e di assegnazione delle Azioni, che sono differenziati a seconda della normativa locale, come indicato al successivo punto 3.4.

2. Ragioni che motivano l'adozione del Piano

2.1 Obiettivo del Piano

Il Piano rientra nella tipologia di piani di incentivazione basati sulla maturazione condizionata di diritti all'assegnazione gratuita di Azioni ed è ritenuto lo strumento più efficace e che meglio risponde agli interessi della Società e del Gruppo, per le ragioni qui di seguito esposte:

- innanzitutto, si tratta di una modalità di incentivazione che stimola il perseguimento di obiettivi di medio e di lungo termine, in quanto comporta un corrispettivo differito su un arco temporale lungo;
- inoltre, si tratta di una modalità di incentivazione che allinea gli interessi del *management* a quelli degli azionisti e di tutti gli *stakeholders*, in quanto l'entità del beneficio è commisurata alla creazione di valore nel medio-lungo periodo, dipendendo dal raggiungimento di obiettivi di *performance*, anche ESG, del Gruppo e dal valore dell'azione al momento dell'esercizio;

- infine, si tratta di un valido strumento di *retention*, in quanto la maturazione dei diritti è condizionata alla permanenza dei Beneficiari nel Gruppo, rafforzando il legame del personale direttivo con l'azienda e favorendo il consolidamento di un *management* di esperienza, che costituisce uno dei punti di forza per un'organizzazione della complessità di Sogefi.

2.2 Variabili chiave e indicatori di performance

Il Piano prevede quanto segue:

- l'attribuzione di *Units* gratuite e non trasferibili *inter vivos*, ciascuna delle quali può dar luogo al diritto all'assegnazione a titolo gratuito di una Azione al verificarsi di determinate circostanze;
- le *Units* si distinguono in tre categorie:
 - *Time-based Units*, la cui maturazione è subordinata alla permanenza del Beneficiario nel Gruppo e al decorrere dei termini temporali prefissati per la maturazione;
 - *Performance Units di tipo A*, la cui maturazione è subordinata, oltre che al decorrere dei termini, al raggiungimento di obiettivi di *performance* dell'Azione rispetto al valore delle azioni di un paniere di società *benchmark*;
 - *Performance Units di tipo B*, la cui maturazione è subordinata, oltre che al decorrere dei termini, al raggiungimento di obiettivi economico-finanziari e non, definiti dal Consiglio di Amministrazione sulla base dei piani pluriennali approvati dal Consiglio stesso.
- la maturazione delle *Units* inizia allo scadere dei due anni dalla Data Attribuzione e avviene nel corso dei tre successivi esercizi;
- le *Units* maturate devono comunque essere esercitate entro il termine ultimo del decimo anniversario dalla Data di Attribuzione;
- in caso di cessazione del rapporto di lavoro, qualunque ne sia la causa, il Beneficiario mantiene la titolarità delle *Units* già maturate e perde la titolarità di quelle non ancora maturate al momento della cessazione del rapporto, con la sola eccezione del caso di decesso del Beneficiario, che comporta il trasferimento agli eredi della titolarità di tutte le *Units*, quelle già maturate e quelle non ancora maturate; fermo quanto precede, è facoltà del Consiglio di Amministrazione, a suo discrezionale ed insindacabile giudizio, consentire ad uno o più dei beneficiari la conservazione dei diritti derivanti dal Piano anche in ipotesi in cui gli stessi verrebbero meno, ed in particolare il mantenimento, parziale o totale, delle *Units* non ancora maturate alla data della cessazione;
- il Beneficiario è tenuto a detenere continuativamente sino al sesto anniversario dalla Data di Attribuzione (c.d. *Minimum Holding*) un numero di Azioni almeno pari al 10% di quelle assegnate, salvo diversa autorizzazione del Consiglio di Amministrazione.

2.3 Criteri per la determinazione del numero di *Units* da assegnare

Il numero delle *Units* da attribuite a ciascun Beneficiario, nonché la loro articolazione tra le differenti categorie, sarà determinata tenendo principalmente conto del ruolo ricoperto nella Società ovvero nelle società del Gruppo e quindi della sua rilevanza ai fini del conseguimento degli obiettivi del Gruppo, nonché dei compensi complessivamente percepiti dallo stesso ad altro titolo.

2.4 Ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dalla Società

Non applicabile.

2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile

Il Piano comporta l'iscrizione a conto economico, nel periodo intercorrente tra la Data di Attribuzione e quella di scadenza del periodo di maturazione delle *Units*, del costo rappresentato dal valore di mercato delle *Units* attribuite ai Beneficiari al momento della loro attribuzione. Il costo così determinato è fiscalmente deducibile ove previsto dalle norme locali applicabili. Nel bilancio d'esercizio il costo delle *Units* attribuite a dipendenti di società controllate è rilevato ad incremento del costo delle partecipazioni. Sono altresì rilevati a conto economico gli eventuali oneri aziendali contributivi, ove maturati e previsti dalle norme locali applicabili.

2.6 Eventuale 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

Non applicabile.

3. Iter di approvazione e tempistica di assegnazione degli strumenti

3.1 Poteri e funzioni delegati dall'Assemblea al Consiglio di Amministrazione per l'attuazione del Piano

All'Assemblea Ordinaria della Società sarà sottoposta la proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione i poteri necessari all'attuazione del Piano, da esercitare nel rispetto dei termini e delle condizioni stabiliti dall'Assemblea stessa.

In particolare, verrà proposto di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni e più ampio potere per dare esecuzione al Piano e, in particolare, a titolo meramente esemplificativo, per: (i) identificare i Beneficiari e definire il numero e le categorie di *Units* da attribuire a ciascuno di essi nel rispetto del numero massimo approvato dall'Assemblea; (ii) redigere il Regolamento del Piano e compiere ogni adempimento, formalità o comunicazione che siano necessari od opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano, nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Documento Informativo.

3.2 Soggetti incaricati per l'amministrazione del Piano

Il soggetto incaricato dell'amministrazione del Piano è il Consiglio di Amministrazione, che si avvarrà delle funzioni aziendali per gli aspetti di loro competenza.

3.3 Procedure esistenti per la revisione del Piano

In caso di operazioni straordinarie sul capitale della Società o operazioni analoghe, quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, aumenti di capitale, gratuiti o a pagamento, raggruppamento o frazionamento di azioni, fusioni, scissioni, distribuzioni straordinarie di dividendi o altri eventi suscettibili di influire sulle *Units* o sulle Azioni, il Consiglio di Amministrazione dovrà apportare al Regolamento le modifiche ed integrazioni necessarie od opportune per mantenere quanto più possibile, e comunque nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo vigente, invariati i contenuti essenziali del Piano.

3.4 Modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione delle Azioni

Sono previste due modalità differenziate di conversione delle *Units* ed assegnazione delle Azioni ai Beneficiari a seconda della normativa locale fiscale e di previdenza sociale applicabile all'assegnazione.

Ai Beneficiari per i quali l'attribuzione è assoggettata alla normativa francese o americana, la Società, a ciascuna data di maturazione, assegnerà automaticamente un numero di Azioni corrispondente al numero di *Units* maturate.

Gli altri Beneficiari (la cui attribuzione di *Units* non è assoggettata alla normativa francese o americana) avranno la facoltà di richiedere l'assegnazione delle Azioni maturate alla data di maturazione o ad una delle successive date di maturazione purché entro il Termine Finale.

Le Azioni assegnate verranno messe a disposizione utilizzando esclusivamente azioni proprie detenute dalla Società.

A tal fine, il Consiglio di Amministrazione in data 24 febbraio 2023 ha proposto all'Assemblea di rinnovare l'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione ad acquistare azioni proprie e di attribuire al Consiglio stesso la facoltà di disporre delle stesse, senza limiti o vincoli temporali, anche al servizio di piani di compensi basati su azioni della Società.

3.5 Ruolo svolto da ciascun Amministratore nella determinazione delle caratteristiche del Piano

Il Consiglio di Amministrazione formula la proposta del Piano, tenendo conto delle indicazioni formulate dal Comitato Nomine e Remunerazione in merito alle caratteristiche del Piano, così come previsto dal Codice di Corporate Governance delle società quotate, cui la Società ha aderito.

In caso di approvazione da parte dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione, sempre in base all'istruttoria condotta dal Comitato Nomine e Remunerazione e alle sue indicazioni, definisce il Regolamento del Piano, l'elenco dei Beneficiari e il numero e categoria di *Units* da attribuirsi a ciascuno di essi, nel rispetto dei termini e delle condizioni stabiliti dall'Assemblea Ordinaria.

Ai lavori e alle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione sulla materia non partecipa l'Amministratore Delegato e Direttore Generale in quanto Beneficiario del Piano; quest'ultimo viene consultato dal Comitato Nomine e Remunerazioni e, se necessario, dal Consiglio di Amministrazione unicamente in relazione all'identificazione dei Beneficiari diversi dallo stesso e alla definizione del numero e tipologia di *Units* da attribuire.

3.6 Data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione del Piano all'Assemblea e dell'eventuale proposta del Comitato Nomine e Remunerazione

Il Consiglio di Amministrazione ha proceduto all'approvazione della proposta del Piano e del presente Documento Informativo, che ne descrive termini e modalità, su indicazione del Comitato Nomine e Remunerazione, in data 24 febbraio 2023.

3.7 Data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione delle Units e dell'eventuale proposta del Comitato Nomine e Remunerazione

Successivamente all'Assemblea Ordinaria che si esprimerà sulla presente proposta di Piano, in caso di approvazione, il Consiglio di Amministrazione procederà ad attuare il Piano, sulla base delle proposte formulate dal Comitato Nomine e Remunerazione in relazione al Regolamento, all'identificazione dei singoli Beneficiari e dell'entità e categoria delle *Units* da attribuire a ciascuno di essi. Allo stato attuale la data di attuazione del Piano non è disponibile. L'informativa verrà integrata nei termini previsti dall'art. 84 bis, comma 5, del Regolamento Emittenti.

3.8 Prezzo di mercato delle Azioni registrato nelle date indicate nei punti 3.6 e 3.7

Per definire la proposta e procedere all'approvazione della proposta da sottoporre all'Assemblea in merito al Piano si sono riuniti:

- Il Comitato Nomine e Remunerazione il 21 febbraio 2023, data in cui il prezzo ufficiale di Borsa dell'azione Sogefi era di € 1,184;
- Il Consiglio di Amministrazione il 24 febbraio 2023, data in cui il prezzo ufficiale di Borsa dell'azione Sogefi era di € 1,118.

3.9 Modalità adottate dalla Società relativamente alla possibile coincidenza temporale tra la Data di Assegnazione delle Units o delle eventuali decisioni in merito del Comitato Nomine e Remunerazione e la diffusione di informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1, del D. Lgs n. 58/98

La proposta del Piano è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione nella riunione nella quale il Consiglio di Amministrazione ha proceduto all'approvazione del progetto di Bilancio d'esercizio e del Bilancio Consolidato relativo all'esercizio 2022, oggetto rispettivamente di approvazione e presentazione all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, chiamata a deliberare il Piano. L'Assemblea che delibera il Piano

sarà inoltre a conoscenza dei risultati consolidati del primo trimestre dell'esercizio in corso, approvati e comunicati dal Consiglio di Amministrazione in pari data.

L'attribuzione delle *Units* a ciascun Beneficiario viene effettuata con delibera del Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione, assunta successivamente all'Assemblea che ha proceduto all'approvazione del Piano. Le *Units* oggetto del Piano verranno attribuite a tutti gli effetti secondo le modalità indicate nel precedente paragrafo 2.3.

4. Le caratteristiche degli strumenti attribuiti

4.1 Struttura del Piano

Il Piano ha per oggetto l'attribuzione gratuita ai Beneficiari di massime n. 1.250.000 *Units*, ciascuna delle quali dà diritto di ricevere a titolo gratuito, nei termini ed alle condizioni previste dal Regolamento, n. 1 Azione.

4.2 Periodo di attuazione del Piano

Le *Units* attribuite ai Beneficiari ai sensi del Piano matureranno a partire dal secondo anniversario della Data di Attribuzione per un successivo periodo complessivo di tre anni.

4.3 Termine del Piano

Tutte le *Units* per qualunque ragione e causa non esercitate perderanno efficacia il medesimo giorno corrispondente al decimo anno successivo alla Data di Attribuzione.

4.4 Quantitativo massimo di *Units* assegnate

Il numero massimo complessivo di *Units* attribuibili ai Beneficiari in esecuzione del Piano è pari a 1.250.000, corrispondente ad un egual numero di Azioni.

4.5 Modalità e clausole di attuazione del Piano

Sono di seguito descritte le condizioni per la conversione delle *Units* in Azioni.

Le *Time-based Units* matureranno, con corrispondente diritto dei Beneficiari all'assegnazione a titolo gratuito di Azioni, in dodici *tranches* pari ciascuna al 1/12 del numero totale di *Time-based Units* attribuite, con cadenza trimestrale a partire dal secondo anniversario della Data di Attribuzione.

Le *Performance Units di tipo A* matureranno in dodici *tranches* pari ciascuna a 1/12 del numero totale di *Performance Units di tipo A* attribuite, alle medesime date di maturazione previste per le *Time-based Units*, ma solo a condizione che l'Indice Sogefi a ciascuna data di maturazione sia superiore all'Indice di Settore alla medesima data. Le *Performance Units di tipo A* che (i) non fossero maturate a una data di maturazione potranno maturare a una delle date di maturazione successive qualora l'Indice Sogefi a tale data di maturazione successiva sia superiore all'Indice di Settore alla medesima data e quelle che (ii) fossero maturate a una qualunque delle date di maturazione si intenderanno definitivamente maturate e non verranno meno qualora ad una delle date di maturazione successive l'Indice Sogefi non fosse superiore all'Indice di Settore alla medesima data.

Le *Performance Units di tipo B* matureranno in tre *tranches*, pari ciascuna a massimo 1/3 del numero totale di *Performance Units di tipo B* attribuite, in funzione del raggiungimento degli Obiettivi Economico-Finanziari e/o degli Obiettivi non Finanziari relativi rispettivamente agli esercizi 2024, 2025 e 2026. A seguito dell'approvazione del bilancio della Società da parte dell'Assemblea degli Azionisti, e dell'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Dichiarazione non Finanziaria ex D.Lgs. 254/2016, relativi rispettivamente agli esercizi al 31 dicembre 2024, 2025 e 2026, il Consiglio di Amministrazione procederà alla verifica del raggiungimento dei suddetti obiettivi relativi a ciascuno degli esercizi, una volta conclusi. In caso di raggiungimento degli obiettivi in un dato esercizio, le *Performance Units di tipo B* matureranno alle date che saranno specificate nel Regolamento. In caso di mancato raggiungimento degli Obiettivi Economico-Finanziari o degli Obiettivi non Finanziari definiti per un

determinato esercizio, le *Performance Units di tipo B* subordinate al raggiungimento dei suddetti obiettivi per l'esercizio in questione, dovranno intendersi definitivamente caducate e non potranno maturare a una delle date di maturazione successive.

Come indicato al precedente punto 3.4, una volta maturato il diritto alla conversione delle *Units* in Azioni, in base a quanto sopra descritto, sono previste due modalità differenziate di assegnazione delle Azioni per i Beneficiari a seconda della normativa locale fiscale e di previdenza sociale applicabile all'assegnazione. Ai Beneficiari, per i quali l'attribuzione è assoggettata alla normativa francese o americana, la Società assegnerà automaticamente un numero di Azioni corrispondente al numero di *Units* maturate a ciascuna data di maturazione. Gli altri Beneficiari (la cui attribuzione di *Units* non è assoggettata alla normativa francese o americana) avranno la facoltà di richiedere l'assegnazione delle Azioni alla data di maturazione o ad una delle successive date di maturazione purché entro il Termine Finale.

Le restanti modalità e clausole significative di attuazione del Piano sono illustrate di volta in volta nel corso del presente Documento Informativo.

4.6 Vincoli di disponibilità gravanti sulle Units

Le *Units* sono attribuite ai Beneficiari a titolo personale e non potranno essere trasferite per atto tra vivi a nessun titolo. Il diritto di esercitare le *Units* attribuite è inoltre condizionato al permanere del Rapporto di Lavoro tra il Beneficiario e la Società ovvero società da essa controllate.

Il Piano prevede un impegno di “*minimum holding*” delle Azioni assegnate: in caso di maturazione delle *Units* e di assegnazione delle relative Azioni, ciascun Beneficiario si impegnerà irrevocabilmente a detenere continuativamente, sino al sesto anniversario dalla Data di Attribuzione, un numero di Azioni almeno pari al 10% di quelle assegnate. Durante tale periodo, le Azioni saranno soggette a tale vincolo di inalienabilità, salvo deroghe autorizzate dal Consiglio di Amministrazione.

4.7 Eventuali condizioni risolutive in relazione al Piano nel caso in cui i destinatari effettuino operazioni di hedging che consentano di neutralizzare eventuali divieti di vendita delle Units o delle azioni

Fattispecie non regolata.

4.8 Effetti determinati dalla cessazione del Rapporto di Lavoro

In caso di cessazione del Rapporto di Lavoro, qualunque ne sia la causa, escluso il decesso del Beneficiario, i Beneficiari manterranno solo la titolarità delle *Units* maturate al momento della cessazione del rapporto.

È facoltà del Consiglio di Amministrazione, a suo discrezionale ed insindacabile giudizio, derogare a quanto sopra – con riferimento ad uno o più dei Beneficiari – ad esempio consentendo la conservazione (in tutto o in parte) dei diritti derivanti dal Piano anche in ipotesi in cui gli stessi verrebbero meno, in particolare il mantenimento (parziale o totale) delle *Units* non maturate oppure l'assegnazione di Azioni (parzialmente o totalmente) pur in assenza delle relative condizioni.

In caso di decesso del Beneficiario, gli Eredi potranno richiedere l'assegnazione delle Azioni corrispondenti alle *Units* maturate o non ancora maturate, nel periodo di sei mesi successivi alla data del decesso. Se non vi provvederanno entro detto periodo, le *Units* perderanno efficacia.

4.9 Indicazione di eventuali altre cause di annullamento del Piano

Non sono previste cause di annullamento del Piano.

4.10 Motivazioni relative all'eventuale previsione di un riscatto delle Units

Non è prevista alcuna forma di riscatto delle *Units* da parte della Società.

4.11 Eventuali prestiti o altre agevolazioni per l'acquisto delle Azioni

Non applicabile.

4.12 Valutazione dell'onere atteso per la Società alla data di assegnazione delle Units

L'onere atteso per la Società è determinato sulla base del valore di mercato, alla data di attribuzione, delle *Units* effettivamente attribuite dal Consiglio di Amministrazione.

4.13 Eventuali effetti diluitivi determinati dal Piano

In considerazione delle caratteristiche del Piano, l'attuazione dello stesso non comporta effetti diluitivi.

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

Non sono previsti limiti per l'esercizio di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali.

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

Non applicabile.

4.16 Numero di strumenti finanziari sottostanti ciascuna Unit

Ogni *Unit* attribuisce il diritto ai Beneficiari all'assegnazione di n. 1 Azione.

4.17 Scadenza delle Units

Il Termine Finale di esercitabilità delle *Units* del Piano è il medesimo giorno corrispondente al decimo anno successivo alla Data di Attribuzione.

4.18 Modalità, tempistica e clausole di esercizio del Piano

La tempistica e le clausole di esercizio sono riportate nei precedenti punti.

4.19 Il prezzo di esercizio delle Units del Piano ovvero le modalità e i criteri per la sua determinazione

Le *Units* sono attribuite ai Beneficiari a titolo gratuito.

4.20 Motivazione dell'eventuale differenza del prezzo di esercizio delle Units rispetto al prezzo di mercato

Non applicabile.

4.21 Criteri sulla base dei quali si prevedono differenti prezzi di esercizio tra i vari soggetti o varie categorie di soggetti destinatari

Non applicabile.

4.22 Informazioni specifiche nel caso gli strumenti finanziari sottostanti le Units non siano quotati

Non applicabile.

4.23 Criteri per gli aggiustamenti resi necessari a seguito di operazioni straordinarie sul capitale e di altre operazioni che comportano la variazione del numero di strumenti sottostanti

I criteri sono indicati al punto 3.3.

Si allega la tabella n. 1 richiesta dal Regolamento Emittenti.

SOGEFI S.p.A.
PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999

Nominativo o categoria	Carica	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle stock option						
		SEZIONE 1						
		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 da parte del Consiglio di Amministrazione	Prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione	Periodo di <i>vesting</i>

Altri dirigenti della Società e di società controllate		19.4.2013	Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units"(a)	169.372	19.4.2013	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	2,1841	19.4.2013-31.1.2017
Altri dirigenti della Società e di società controllate		23.4.2014	Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units"(a)	48.924	23.4.2014	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	4,64	23.4.2014-20.1.2018
N. 1 Dirigente con responsabilità strategiche		20.4.2015	Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units"(a)	12.948	23.10.2015	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	2,206	23.10.2015-20.7.2019
			Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units"(b)	6.395				
Altri dirigenti della Società e di società controllate		20.4.2015	Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units"(a)	77.316	23.10.2015	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	2,206	23.10.2015-20.7.2019
			Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units"(b)	43.154				

SOGEFI S.p.A.
PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999

Nominativo o categoria	Carica	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle stock option						
		SEZIONE 1						
		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 da parte del Consiglio di Amministrazione	Prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione	Periodo di <i>resting</i>

N. 1 Dirigente con responsabilità strategiche		27.4.2016	Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units"(a)	13.020	27.4.2016	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,4934	27.4.2016-27.4.2020
			Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units"(b)	16.980				
Altri dirigenti della Società e di società controllate		27.4.2016	Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units"(a)	83.217	27.4.2016	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,4934	27.4.2016-27.4.2020
			Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units"(b)	108.531				
N. 1 Dirigente con responsabilità strategiche		26.4.2017	Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units"(a)	8.217	26.4.2017	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	4,324	26.4.2017-26.4.2021
Altri dirigenti della Società e di società controllate		26.4.2017	Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units"(a)	44.991	26.4.2017	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	4,324	26.4.2017-26.4.2021
N. 1 Dirigente con responsabilità strategiche		23.4.2018	Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units"(a)	13.143	23.4.2018	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	3,31	23.4.2018-23.4.2022
Altri dirigenti della Società e di società controllate		23.4.2018	Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units"(a)	62.991	23.4.2018	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	3,31	23.4.2018-23.4.2022

SOGEFI S.p.A.
PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999

Nominativo o categoria	Carica	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle stock option						
		SEZIONE 1						
		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 da parte del Consiglio di Amministrazione	Prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione	Periodo di <i>vesting</i>

N. 1 Dirigente con responsabilità strategiche		26.04.2019	Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units"(a)	13.664	22.7.2019	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,27	22.7.2019-22.7.2023
			Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units"(b)	16.336				
Altri dirigenti della Società e di società controllate		26.04.2019	Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units"(a)	88.976	22.7.2019	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,27	22.7.2019-22.7.2023
			Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units"(b)	101.915				
Altri dirigenti della Società e di società controllate		20.04.2020	Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units"(a)	156.250	23.10.2020	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	0,97	23.10.2020-31.10.2024
			Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units di tipo A e di tipo B"(c)	98.125				
Frédéric Sipahi	Direttore Generale (*)	23.04.2021	Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units"(a)	37.500	23.04.2021	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,36	23.04.2021-31.07.2025
			Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units di tipo A e di tipo B"(c)	112.500				

SOGEFI S.p.A.
PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999

Nominativo o categoria		Carica		QUADRO 1				
				Strumenti finanziari diversi dalle stock option				
				SEZIONE 1				
				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 da parte del Consiglio di Amministrazione	Prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione	Periodo di <i>vesting</i>
Altri dirigenti della Società e di società controllate		23.04.2021	Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units"(a)	178.750	23.04.2021	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,36	23.04.2021-31.07.2025
			Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units di tipo A e di tipo B"(c)	338.750				
Frédéric Sipahi	Direttore Generale	22.04.2022	Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units"(a)	37.500	22.04.2022	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	0,88	22.04.2022-31.01.2027
			Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units di tipo A e di tipo B"(d)	112.500				
N. 2 Dirigenti con responsabilità strategiche		22.04.2022	Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units"(a)	22.500	22.04.2022	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	0,88	22.04.2022-31.01.2027
			Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units di tipo A e di tipo B"(d)	67.500				
Altri dirigenti della Società e di società controllate		22.04.2022	Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units"(a)	234.166	22.04.2022	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	0,88	22.04.2022-31.01.2027
			Azione Sogefi da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units di tipo A e di tipo B"(d)	520.834				

Note:

- (a) la maturazione delle “*Time-based Units*” è subordinata al decorrere dei termini.
- (b) la maturazione delle “*Performance Units*” è subordinata al decorrere dei termini e al raggiungimento di obiettivi di performance dell’azione Sogefi rispetto al valore delle azioni di un paniere di società *Benchmark*.
- (c) la maturazione delle “*Performance Units* di tipo A” è subordinata al decorrere dei termini e al raggiungimento di obiettivi di performance dell’azione Sogefi rispetto al valore delle azioni di un paniere di società *Benchmark*; la maturazione delle “*Performance Units* di tipo B” è subordinata al decorrere dei termini e al raggiungimento di obiettivi economico-finanziari.
- (d) la maturazione delle “*Performance Units* di tipo A” è subordinata al decorrere dei termini e al raggiungimento di obiettivi di performance dell’azione Sogefi rispetto al valore delle azioni di un paniere di società *Benchmark*; la maturazione delle “*Performance Units* di tipo B” è subordinata al decorrere dei termini e al raggiungimento di obiettivi economico-finanziari e di obiettivi non finanziari.

(*) Nominato Amministratore Delegato in data 26 Febbraio 2021 e Direttore Generale con decorrenza 1 Marzo 2021.

SOGEFI S.p.A.

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999

Nominativo o categoria	Carica	QUADRO 1						
		<u>Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i></u>						
		SEZIONE 2						
		Strumenti di nuova assegnazione in base alla decisione del Consiglio di Amministrazione di proposta per l'Assemblea						
		Data della relativa delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari assegnati	Data della assegnazione	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di <i>vesting</i>
Frédéric Sipahi	Direttore Generale	(*)	Azione Sogefi	N.D.		-	N.D.	N.D.
N. 2 Dirigenti con responsabilità strategiche		(*)	Azione Sogefi	N.D.		-	N.D.	N.D.
Altri dirigenti della Società e di società controllate		(*)	Azione Sogefi	N.D.		-	N.D.	N.D.
(*) In data 24 febbraio 2023 il Consiglio di Amministrazione ha formulato proposta in merito al Piano da sottoporre all'approvazione della convocanda Assemblea degli Azionisti (sulla base della proposta sottoposta dal Comitato Nomine e Remunerazione in data 21 febbraio 2023).								

SOGEFI S.p.A.

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999

Nominativo o categoria	Carica	QUADRO 2							
		<u>OPZIONI (stock option) (*)</u>							
		<u>SEZIONE 1</u>							
		Opzioni relative a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari							
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Opzioni detenute alla fine dell'esercizio precedente	Opzioni esercitate	Data di assegnazione	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di assegnazione	Periodo del possibile esercizio (dal-al)

(*) Non vi sono piani di *Stock Option* in corso di validità