

# ALERIONCLEANPOWER

T H E W I N D E N E R G Y C O M P A N Y

**Alerion Clean Power S.p.A.**

**Piano di Incentivazione su base azionaria 2023–2025**

---

## DOCUMENTO INFORMATIVO

*redatto ai sensi dell'art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e dell'art. 84-bis del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni ("Regolamento Emittenti")*

---

Milano, 9 marzo 2023

## PREMESSA

Il presente documento informativo (il “**Documento Informativo**”) è redatto ai sensi dell’articolo 114-*bis* del D. Lgs 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato ed integrato (il “**TUF**”) e dell’articolo 84-*bis* del Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il “**Regolamento Emittenti**”), nonché in coerenza, anche nella numerazione dei relativi paragrafi, con le indicazioni contenute nello Schema 7 dell’Allegato 3A al Regolamento Emittenti stesso.

Il Documento Informativo ha per oggetto l’informativa agli azionisti e al mercato sugli elementi essenziali del piano di assegnazione gratuita di azioni ordinarie di Alerion Clean Power S.p.A. (“**Alerion**” o la “**Società**”) denominato “*Piano di Incentivazione su base azionaria 2023-2025*” (il “**Piano**”) riservato ai Beneficiari (come di seguito definiti), quali soggetti che rivestono un ruolo chiave nel raggiungimento degli obiettivi del Gruppo Alerion (come di seguito definito).

Il Piano è stato predisposto in vista dell’Assemblea degli azionisti di Alerion convocata in sede ordinaria per il giorno 20 aprile 2023, per deliberare in unica convocazione, *inter alia*, in merito al Piano.

In data 9 marzo 2023, il Consiglio di Amministrazione ha approvato, all’unanimità, previo parere favorevole del Comitato Remunerazione e Nomine, sentito il parere del Collegio Sindacale, la proposta di sottoporre all’Assemblea degli azionisti della Società l’adozione, ai sensi dell’art. 114-*bis* del TUF, del Piano ai termini e alle condizioni descritti nel presente Documento Informativo e nel relativo Regolamento.

Alla data del presente Documento Informativo, la proposta di adozione del Piano non è ancora stata approvata dall’Assemblea degli azionisti di Alerion. Si segnala pertanto che:

- i) il presente Documento Informativo è redatto esclusivamente sulla base del contenuto della proposta di adozione del Piano approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 9 marzo 2023;
- ii) ogni riferimento al Piano contenuto nel presente Documento Informativo deve intendersi riferito alla proposta di adozione del Piano.

Si precisa che il Piano è da considerarsi “*di particolare rilevanza*” ai sensi dell’articolo 114-*bis*, terzo comma, del TUF e dell’articolo 84-*bis*, secondo comma, del Regolamento Emittenti, in quanto rivolto, tra l’altro, ad amministratori esecutivi e a dirigenti con responsabilità strategiche della Società.

Le informazioni previste dallo Schema n. 7 dell’Allegato 3A al Regolamento Emittenti che non sono contenute nel presente Documento Informativo saranno fornite, quando disponibili in sede di attuazione del Piano, secondo le modalità di cui all’art. 84-*bis*, quinto comma, lett. a), del Regolamento Emittenti.

Il presente Documento Informativo è a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, in Milano (MI), Via Renato Fucini n. 4, nonché sul sito internet [www.alerion.it](http://www.alerion.it) – Sezione IR/Documentazione assembleare.

Il Documento Informativo è stato altresì trasmesso a Consob e Borsa Italiana S.p.A. secondo le modalità previste dal Regolamento Emittenti.

## DEFINIZIONI

Come richiesto dallo Schema n. 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti, si riporta di seguito un elenco di definizioni volte a illustrare il significato dei termini, di uso non comune, utilizzati nel presente Documento Informativo:

<b>Amministratori Esecutivi</b>	Congiuntamente, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, il Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione e gli altri amministratori esecutivi della Società.
<b>Assegnazione</b>	L'effettiva assegnazione delle Azioni a ciascun Beneficiario secondo i termini e le condizioni previste dal Regolamento.
<b>Assemblea</b>	L'assemblea degli azionisti della Società.
<b>Attribuzione</b>	L'attribuzione a ciascun Beneficiario da parte del Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato Remunerazione e Nomine, del Diritto a Ricevere Azioni.
<b>Azioni</b>	Le azioni ordinarie di Alerion Clean Power S.p.A. negoziate su Euronext Milan (già MTA) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., a servizio del Piano.
<b>Azioni Assegnate</b>	Numero di azioni Alerion assegnate a titolo gratuito ai Beneficiari al termine di ciascun Ciclo del Piano in misura connessa al numero di Azioni Attribuite e ai livelli di <i>performance</i> effettivamente conseguiti nel medesimo periodo, secondo le condizioni e i termini previsti dal Regolamento del Piano.
<b>Azioni Attribuite</b>	Numero di azioni Alerion comunicate ai Beneficiari alla Data di Attribuzione delle Azioni come assegnabili al termine di ciascun Ciclo del Piano, secondo le condizioni di <i>performance</i> e <i>retention</i> predefinite nel Regolamento del Piano.
<b>Bad Leaver</b>	Tutte le ipotesi di cessazione del Rapporto diverse dalle ipotesi di Good Leaver.
<b>Beneficiari</b>	I destinatari del Diritto a Ricevere Azioni, che saranno individuati nominativamente, anche in più volte, prima dell'avvio di ciascun Ciclo di Piano, a cura del Consiglio di Amministrazione, su proposta del Presidente del Consiglio di Amministrazione e sentito il parere del Comitato Remunerazione e Nomine, tra gli Amministratori Esecutivi, i Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società o di Società Controllate. Gli Amministratori Esecutivi potranno essere Beneficiari del Piano.
<b>Cambio di Controllo</b>	Si intende: (a) l'acquisizione, diretta o indiretta, da parte di uno o più soggetti terzi del controllo della Società ai sensi dell'art. 93 del TUF; (b) l'acquisizione, diretta o indiretta, da

parte di uno o più soggetti terzi di un numero di azioni o di una quota di una Società Controllata cui faccia capo il Rapporto del Beneficiario, purché diverse dalla Società, complessivamente superiore al 50% del relativo capitale sociale, a meno che la Società non ne continui a detenere il controllo ai sensi dell'art. 2359 del codice civile; (c) il trasferimento definitivo a qualunque titolo a uno o più soggetti terzi dell'azienda ovvero del ramo di azienda cui faccia capo il Rapporto del Beneficiario.

Resta inteso che i Cambi di Controllo individuati *sub b)* e *c)* che precedono trovano applicazione solo nei confronti dei Beneficiari che abbiano in essere un Rapporto con la Società Controllata, l'azienda o il ramo di azienda oggetto del Cambio di Controllo.

<b>Ciclo del Piano</b>	Ciascun periodo di misurazione degli Obiettivi di Performance avente durata pari ad un esercizio e, segnatamente: 1° Ciclo del Piano 1° gennaio 2023 - 31 dicembre 2023; 2° Ciclo del Piano: 1° gennaio 2024 - 31 dicembre 2024; 3° Ciclo del Piano 1° gennaio 2025 - 31 dicembre 2025. Al termine di ciascun Ciclo del Piano la Società procederà all'assegnazione delle Azioni, previa verifica della misura di raggiungimento degli Obiettivi di Performance, nei termini e alle condizioni previste dal Regolamento.
<b>Codice civile</b>	Il codice civile italiano, approvato con Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 262, e successive modifiche e integrazioni.
<b>Collegio Sindacale</b>	Il Collegio Sindacale della Società.
<b>Comitato Remunerazione e Nomine</b>	Il Comitato Remunerazione e Nomine della Società istituito e nominato dal Consiglio di Amministrazione della Società in aderenza al Codice di <i>Corporate Governance</i> .
<b>Consiglio di Amministrazione</b>	Il Consiglio di Amministrazione della Società.
<b>Data di Approvazione del "Piano di Incentivazione su base azionaria 2023-2025"</b>	La data di approvazione del Piano da parte dell'Assemblea ordinaria.
<b>Data di Attribuzione delle Azioni</b>	Per ciascun Ciclo del Piano, la data della delibera del Consiglio di Amministrazione avente ad oggetto l'attribuzione a ciascun Beneficiario del Diritto a Ricevere Azioni.
<b>Data di Assegnazione delle Azioni</b>	Con riferimento a ciascun Beneficiario per ciascun Ciclo del Piano, la data della delibera del Consiglio di Amministrazione avente ad oggetto la determinazione del numero di Azioni Assegnate e l'Assegnazione delle stesse a ciascun Beneficiario;

tale data coincide con la data di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del bilancio consolidato per l'esercizio concluso al 31 dicembre 2023, al 31 dicembre 2024 e al 31 dicembre 2025.

<b>Dirigenti con Responsabilità Strategiche</b>	I dirigenti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società, esclusi (ai fini delle previsioni del Piano) gli amministratori (anche Esecutivi) della Società.
<b>Diritto a Ricevere Azioni</b>	Il diritto condizionato, gratuito e non trasferibile <i>inter vivos</i> , all'assegnazione a titolo gratuito di Azioni ai termini e alle condizioni di cui al Regolamento.
<b>Good Leaver</b>	<p>Le seguenti ipotesi di cessazione del Rapporto:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• revoca dalla carica di Amministratore prima della scadenza della carica senza giusta causa;</li> <li>• decadenza del Consiglio di Amministrazione della Società non seguita da rinnovo;</li> <li>• con particolare riferimento ai Dirigenti Strategici, licenziamento senza giusta causa;</li> <li>• morte o invalidità del Beneficiario (per malattia o infortunio accertati con perizia medico-legale da professionista nominato dalla Società) che comporti l'astensione dallo svolgimento delle proprie mansioni per un periodo, continuativo o frazionato, superiore a otto (8) mesi;</li> <li>• dimissioni volontarie, solo a condizione che il Beneficiario si trovi in possesso dei requisiti pensionistici di legge e nei 30 giorni successivi abbia presentato richiesta di accedere al relativo trattamento.</li> </ul>
<b>Gruppo Alerion o Gruppo</b>	Alerion e le Società Controllate.
<b>Lettera di Attribuzione</b>	La lettera che la Società invierà ad ogni Beneficiario per comunicare al medesimo l'attribuzione del Diritto a Ricevere Azioni, a cui sarà allegato il Regolamento a formarne parte integrante e la cui sottoscrizione e consegna alla Società ad opera dei Beneficiari costituirà, ad ogni effetto, piena ed incondizionata adesione da parte degli stessi al Piano.
<b>Numero Base di Azioni</b>	Con riferimento a ciascun Beneficiario per ciascun Ciclo del Piano, il numero di Azioni ottenibile ai termini e alle condizioni previste dal Regolamento.
<b>Numero Massimo di Azioni</b>	Il numero massimo complessivo di Azioni attribuibile ai

Beneficiari nel triennio è pari a n. 144.200 Azioni.

<b>Obiettivi di <i>Performance</i></b>	Per ciascun Ciclo del Piano, gli obiettivi di <i>performance</i> applicabili come individuati al successivo paragrafo 2.3
<b>Piano di Incentivazione o Piano</b>	Il piano di incentivazione rivolto ai Beneficiari e disciplinato dal Regolamento (come eventualmente modificato) e dai relativi allegati.
<b>Rapporto</b>	Il rapporto di lavoro dipendente e/o di amministrazione in essere tra il singolo Beneficiario e Alerion o una delle Società Controllate.
<b>Regolamento</b>	Indica il Regolamento del piano denominato “ <i>Piano di Incentivazione su base azionaria 2023-2025</i> ” approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 9 marzo 2023, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, intervenuta in data 8 marzo 2023, e sentito il parere del Collegio Sindacale.
<b>Società o Alerion</b>	Alerion Clean Power S.p.A., con sede legale in Milano (MI), Via Renato Fucini n. 4, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza 02996890584.
<b>Società Controllate</b>	Indistintamente, ciascuna delle società di tempo in tempo direttamente o indirettamente controllate, ai sensi dell’art. 2359 del codice civile, dalla Società, con cui uno o più Beneficiari abbia in essere un Rapporto.
<b>TUF</b>	Indica il D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e sue successive modifiche ed integrazioni.

## 1. I SOGGETTI DESTINATARI DEL PIANO

### 1.1 Indicazione nominativa dei destinatari del Piano

Il Piano non individua nominativamente i Beneficiari.

Il Piano è riservato ai destinatari del Diritto a Ricevere Azioni, che saranno individuati nominativamente a cura del Consiglio di Amministrazione alla Data di Attribuzione delle Azioni, su proposta del Presidente del Consiglio di Amministrazione e sentito il parere del Comitato Remunerazione e Nomine, tra gli amministratori esecutivi, i Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

Gli Amministratori Esecutivi potranno essere Beneficiari del Piano.

### 1.2 Categorie di dipendenti o di collaboratori dell'emittente strumenti finanziari e delle società controllanti o Controllate di tale emittente

Il Piano non individua specifiche categorie di dipendenti del Gruppo Alerion quali destinatari dello stesso.

Il Piano è rivolto, *inter alia*, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, che saranno individuati nominativamente a cura del Consiglio di Amministrazione, su proposta del Presidente del Consiglio di Amministrazione e sentito il parere del Comitato Remunerazione e Nomine alla Data di Attribuzione delle Azioni del Diritto a Ricevere Azioni.

### 1.3 Indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del Piano appartenenti ai seguenti gruppi: direttore generale, alti dirigenti con responsabilità strategiche e persone fisiche controllanti l'emittente che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione

Il Piano non individua nominativamente i Beneficiari che appartengono ai gruppi indicati al punto 1.3, lettere a), b) e c) dell'Allegato 3A, Schema 7, del Regolamento Emittenti.

Per quanto attiene alle modalità di individuazione dei Beneficiari, si rinvia ai precedenti paragrafi 1.1 e 1.2.

### 1.4 Descrizione e indicazione numerica, separata per le categorie:

- a) **dei Dirigenti con responsabilità strategiche diversi da quelli indicati nella lettera b) del paragrafo 1.3**

Il Piano non descrive e/o indica numericamente i Beneficiari che appartengono alle categorie indicate al punto 1.4, lettere a), b) e c) dell'Allegato 3A, Schema 7 del Regolamento Emittenti.

Per quanto attiene alle modalità di individuazione dei Beneficiari si rinvia al precedente paragrafo 1.1.

- b) **nel caso delle società di "minori dimensioni", ai sensi dell'art. 3, comma 1, lett. f) del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, l'indicazione per aggregato di tutti i dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente strumenti finanziari.**

Per quanto attiene alle modalità di individuazione dei Beneficiari si rinvia al precedente paragrafo 1.1.

- c) **delle altre eventuali categorie di dipendenti o di collaboratori per i quali sono state previste caratteristiche differenziate del Piano**

Non applicabile.

Le informazioni previste ai paragrafi 1.1, 1.2, 1.3 e 1.4 saranno fornite, ove applicabili, in fase di attuazione del Piano, ai sensi dell'art. 84-*bis*, comma 5, lett. a), del Regolamento Emittenti.

## 2. RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO

### 2.1 Obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione del Piano

Il Piano rappresenta uno strumento per incentivare e fidelizzare i Beneficiari, quali soggetti che rivestono un ruolo chiave nel raggiungimento degli obiettivi del Gruppo Alerion, nonché per allinearne gli interessi con quelli degli azionisti.

L'incentivazione e la fidelizzazione dei Beneficiari costituisce, infatti, un indispensabile strumento affinché la Società possa proseguire il proprio percorso coerentemente con gli obiettivi che si è prefissata.

In particolare, attraverso l'adozione del Piano, la Società intende:

- allineare gli interessi dei Beneficiari con quelli degli azionisti e con il piano strategico del Gruppo Alerion nella sua integrità;
- legare la remunerazione dei Beneficiari, quali soggetti che rivestono un ruolo chiave nel raggiungimento degli obiettivi del Gruppo Alerion, ai risultati economici conseguiti dal Gruppo Alerion e al raggiungimento di obiettivi specifici prefissati;
- supportare e premiare il raggiungimento di obiettivi di breve periodo, consentendo di perseguire l'obiettivo prioritario di creazione di valore in un orizzonte di medio - lungo periodo;
- sostenere *attraction, retention ed engagement* di risorse chiave in linea con la cultura aziendale, perseguendo al contempo una scelta efficiente relativamente ai costi generati dal Piano;
- garantire flessibilità nella gestione del Piano per consentire di adattarlo ad esigenze future del Gruppo.

L'Assegnazione delle Azioni risulta strettamente legata alla creazione di valore per la Società e mira a motivare, coinvolgere ed incentivare il Beneficiario per il raggiungimento degli obiettivi della Società e dell'interesse sociale, allineando altresì la sua attività a quella degli azionisti.

#### 2.1.1 a) Ragioni e criteri alla base del rapporto tra compensi incentivanti basati su strumenti finanziari e altri componenti della retribuzione complessiva del Beneficiario

Il Piano si inserisce in un contesto di politica di remunerazione che intende bilanciare componente fissa e variabile della remunerazione del *top management* del Gruppo Alerion, considerando l'opportunità di offrire un'incentivazione in grado di guidare la *performance* di breve termine e allo stesso tempo la necessità di offrire una retribuzione fissa sufficiente a consentire alla parte variabile di contrarsi sensibilmente.

Si rinvia a quanto precisato nel precedente paragrafo 2.1.

Ai fini della cd. *retention* è previsto che l'Assegnazione sia subordinata alla verifica da parte del Consiglio di Amministrazione dell'avveramento, tra l'altro, della condizione che alla Data di Assegnazione delle Azioni sia in essere il Rapporto del Beneficiario con la Società o con la Società Controllata rilevante e non sia venuto meno, con riferimento al ruolo ricoperto, la sua condizione di Beneficiario all'interno della Società, della Società Controllata rilevante o del Gruppo.

### **2.1.1 b) Finalità dei sistemi incentivanti a lungo termine**

Si rinvia a quanto precisato nel precedente paragrafo 2.1.

### **2.1.1 c) Criteri di definizione dell'orizzonte temporale dei sistemi incentivanti**

L'orizzonte triennale del Piano è conforme alla prassi delle società quotate per piani di incentivazione aventi caratteristiche analoghe ed è ritenuto un adeguato compromesso tra capacità di fidelizzazione e di incentivazione al raggiungimento di risultati su un arco temporale di lunga durata.

## **2.2 Variabili chiave, anche nella forma di indicatori di performance considerati ai fini dell'attribuzione del Piano**

Il Regolamento prevede l'attribuzione gratuita ai Beneficiari del Diritto a Ricevere Azioni a conclusione di ciascun Ciclo del Piano.

I livelli di incentivazione sono definiti in coerenza con i principi di politica di remunerazione adottati da Alerion in conformità con il Codice di Corporate Governance e, in particolare, prevedono

- una struttura retributiva adeguatamente bilanciata tra: i) una componente fissa congrua rispetto alle deleghe e/o responsabilità attribuite, oltre che sufficiente a remunerare le prestazioni effettuate in caso di mancata erogazione della componente variabile, e ii) una componente variabile definita entro limiti massimi e finalizzata ad ancorare la remunerazione alla *performance* effettivamente conseguita, tenuto altresì conto dei profili di rischio connessi al *business* esercitato;
- un adeguato lasso temporale di differimento - rispetto al momento della maturazione - per la corresponsione di una parte significativa della componente variabile, in coerenza con le caratteristiche dell'attività d'impresa e con i connessi profili di rischio.

Per maggiori informazioni sugli Obiettivi di Performance si rinvia al successivo paragrafo 2.3.

### **2.2.1 a) Informazioni di maggiore dettaglio sui fattori, anche in termini di *performance*, e criteri utilizzati per individuare particolari caratteristiche relative alle modalità dei compensi basati su strumenti finanziari**

Si rinvia a quanto precisato nel precedente paragrafo 2.1.

### **2.2.1 b) Informazioni di maggiore dettaglio sul modo in cui tali modalità sono state individuate in relazione agli amministratori, ai direttori generali, ai dirigenti con responsabilità strategiche, alle altre specifiche categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono previsti piani con particolari condizioni, o di collaboratori sia della società quotata sia delle relative società in rapporto di controllo**

Si rinvia a quanto precisato nel precedente paragrafo 2.1.

### **2.2.1 c) Informazioni di maggiore dettaglio sulle ragioni alla base della scelta degli specifici compensi previsti nei medesimi piani, anche in relazione al raggiungimento degli individuati obiettivi di lungo periodo**

Si rinvia a quanto precisato nel precedente paragrafo 2.1.

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

Con riferimento a ciascun Ciclo del Piano, l'effettiva Assegnazione delle Azioni è subordinata, tra l'altro, al raggiungimento degli Obiettivi di Performance predeterminati dalla Società ed al verificarsi delle ulteriori condizioni previste dal Piano.

Ai fini del Piano, gli Obiettivi di Performance sono articolati come segue:

- **EBITDA consolidato annuale di Gruppo** (peso relativo 95%), (l'“**Obiettivo EBITDA**”);

Il numero di Azioni da assegnare per il raggiungimento dell'obiettivo EBITDA a ciascun Beneficiario potrebbe subire una maggiorazione nella misura massima del 25% delle Azioni Attribuite in ragione dell'andamento del titolo Alerion nel Ciclo del Piano di riferimento.

- **Obiettivo di sostenibilità** (peso relativo 5%), (l'“**Obiettivo Sostenibilità**”);

Con riferimento all'Obiettivo di Sostenibilità è salva la facoltà del Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato Remunerazione e Nomine, di individuare altri e/o ulteriori Obiettivi di Performance, anche non correlati a indicatori finanziari, e il relativo peso percentuale.

Alla Data di Attribuzione del Diritto, il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato Remunerazione e Nomine, attribuirà ai Beneficiari, il Diritto a Ricevere Azioni ed individuerà per ciascuno di essi il Numero Base di Azioni, ossia il numero di Azioni a cui il Beneficiario avrà diritto in caso di raggiungimento di ciascun Obiettivo di Performance.

Il numero di Azioni che sarà Assegnato ai Beneficiari alla Data di Assegnazione con riferimento a ciascun Obiettivo di Performance è determinato nel Regolamento.

### **2.4 Ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi da Alerion, quali strumenti finanziari emessi da controllate o, controllanti o società terze rispetto al gruppo di appartenenza; nel caso in cui i predetti strumenti non sono negoziati nei mercati regolamentati informazioni sui criteri utilizzati per la determinazione del valore a loro attribuibile**

Non applicabile.

### **2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione del Piano**

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

### **2.6 Eventuale sostegno del Piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350**

Il Piano non riceve 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.

### **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 del Piano**

In data 9 marzo 2023, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, previo parere favorevole del Comitato per la Remunerazione e Nomine dell'8 marzo 2023, di sottoporre l'adozione del Piano all'Assemblea ordinaria convocata, in unica convocazione, per il 20 aprile 2023.

#### **3.2 Indicazione dei soggetti incaricati per l'amministrazione del Piano e loro funzione e competenza**

L'organo responsabile della gestione del Piano è il Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega, conformemente e subordinatamente alle disposizioni espresse nel Regolamento.

La gestione operativa e l'attuazione del Piano è demandata alle competenti funzioni della Società.

#### **3.3 Eventuali procedure esistenti per la revisione del Piano anche in relazione a eventuali variazioni degli obiettivi di base**

Alla data del presente Documento Informativo, non sono previste procedure per la revisione del Piano, fatto salvo quanto specificato al successivo paragrafo 4.23.

Il Regolamento prevede che il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà, sentito il Comitato Remunerazione e Nomine, di apportare al Regolamento, con le modalità più opportune, le modifiche o integrazioni che ritenga utili o necessarie per il miglior perseguimento delle finalità del Piano, avendo riguardo degli interessi della Società e dei Beneficiari.

#### **3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari su cui è basato il Piano (ad esempio: assegnazione gratuita di azioni, aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione, acquisto e vendita di azioni proprie)**

L'Assegnazione delle Azioni Attribuite avverrà - previo raggiungimento degli Obiettivi di Performance e realizzazione delle ulteriori condizioni previste dal Piano - alla Data di Assegnazione (*i.e.* la data di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del bilancio consolidato per l'esercizio concluso al 31 dicembre 2023, al 31 dicembre 2024 e al 31 dicembre 2025). Per maggiori informazioni in merito all'Assegnazione delle Azioni si rinvia al successivo paragrafo 4.2.

La provvista azionaria a servizio del Piano sarà esclusivamente costituita da azioni proprie, previa autorizzazione assembleare *ex art. 2357-ter* del codice civile.

#### **3.5 Ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche del Piano; eventuale ricorrenza di situazioni di conflitti di interesse in capo agli amministratori interessati**

Il processo di definizione del Piano si è svolto in forma collegiale, senza l'apporto determinante di singoli amministratori e le condizioni del Piano sono state definite dal Comitato Remunerazione e Nomine.

La proposta di sottoporre il Piano in Assemblea, ai sensi dell'art. 114- *bis* del TUF, è stata quindi deliberata dal Consiglio di Amministrazione, con astensione degli Amministratori Esecutivi e previo parere favorevole del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c..

### **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 Remunerazione e Nomine**

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 9 marzo 2023, ha approvato – previo parere favorevole del Comitato Remunerazione e Nomine, dell'8 marzo 2023, – il Piano e la proposta di sottoporre lo stesso all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti della Società.

L'Assemblea per l'approvazione del Piano è stata convocata per il 20 aprile 2023 in unica convocazione.

### **3.7 Data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione degli strumenti e dell'eventuale proposta al predetto organo formulata dal Comitato Remunerazione e Nomine**

La convocazione dell'Assemblea per l'approvazione del Piano è prevista per il 20 aprile 2023 in unica convocazione.

In caso di approvazione del Piano da parte dell'Assemblea ordinaria, l'attuazione del Piano sarà deliberata dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato Remunerazione in conformità con le tempistiche descritte al successivo paragrafo 4.2.

### **3.8 Prezzo di mercato, registrato nelle predette date, per gli strumenti finanziari su cui è basato il Piano, se negoziati nei mercati regolamentati**

Alla data della deliberazione del Consiglio di Amministrazione tenutasi il 9 marzo 2023, il prezzo ufficiale delle Azioni era pari ad Euro 31,80 per Azione.

### **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 Remunerazione e Nomine, e ii) la diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 17 del regolamento (UE) n. 596/2014**

In occasione della deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 9 marzo 2023 relativa al Piano è stata data comunicazione al mercato ai sensi e per gli effetti delle vigenti disposizioni normative e regolamentari.

In fase di esecuzione del Piano verrà data informativa al mercato, ove previsto dalle disposizioni normative e regolamentari tempo per tempo vigenti.

I Beneficiari sono tenuti ad osservare le disposizioni in materia di abuso di informazioni privilegiate previste dalla normativa e dalla regolamentazione applicabile, in particolare con riferimento alle operazioni di disposizione delle Azioni, eventualmente oggetto di assegnazione successivamente alla verifica dell'avvenuto raggiungimento degli Obiettivi di Performance

#### 4. CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI

##### 4.1 Descrizione delle forme in cui è strutturato il Piano

Il Piano prevede l'attribuzione in capo ai Beneficiari a titolo gratuito del Diritto a Ricevere Azioni.

Il Diritto a Ricevere Azioni si intenderà attribuito – con efficacia retroattiva alla Data di Attribuzione del Diritto – una volta che sia pervenuta alla Società la Lettera di Attribuzione debitamente compilata e sottoscritta, quale risulterà dalla sottoscrizione apposta dalla Società per ricevuta e conferma su detta Lettera di Attribuzione

Il Diritto a Ricevere Azioni sarà attribuito a titolo personale a ciascun Beneficiario e non potrà essere trasferito per atto tra vivi né essere assoggettato a vincoli o costituire oggetto di altri atti di disposizione a qualsiasi titolo.

Alla Data di Assegnazione il Consiglio di Amministrazione verificherà il raggiungimento degli Obiettivi di Performance e procederà alla determinazione del numero di Azioni Assegnate ed all'effettiva Assegnazione delle stesse.

Le Azioni oggetto di Assegnazione ai sensi del Piano avranno godimento regolare e quindi pari a quello delle altre Azioni in circolazione alla data della loro emissione.

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

Il Piano ha durata triennale ed è suddiviso in n. 3 (tre) Cicli del Piano, ciascuno di durata annuale, e in particolare:

- dal 1° gennaio 2023 – 31 dicembre 2023 (il “1° Ciclo del Piano 2023”);
- dal 1° gennaio 2024 – 31 dicembre 2024 (il “2° Ciclo del Piano 2024”);
- dal 1° gennaio 2025 – 31 dicembre 2025 (il “3° Ciclo del Piano 2025”).

I Cicli del Piano rappresentano i periodi di misurazione degli Obiettivi di Performance al termine dei quali si procederà all'Assegnazione delle Azioni, previa verifica del raggiungimento degli Obiettivi di Performance da parte del Consiglio di Amministrazione.

Si riporta di seguito uno schema riepilogativo del periodo attuazione del piano.

	1° Ciclo del Piano 2023	2° Ciclo del Piano 2024	3° Ciclo del Piano 2025
Attribuzione del Diritto a Ricevere Azioni	Riunione del Consiglio di Amministrazione dopo l'approvazione del Piano da parte dell'assemblea.	Riunione del Consiglio di Amministrazione chiamata a deliberare l'approvazione del bilancio consolidato per l'esercizio concluso al 31 dicembre 2023.	Riunione del Consiglio di Amministrazione chiamata a deliberare l'approvazione del bilancio consolidato per l'esercizio concluso al 31 dicembre 2024.
Periodo di misurazione della <i>performance</i>	1° gennaio 2023 – 31 dicembre 2023	1° gennaio 2024 – 31 dicembre 2024	1° gennaio 2025 – 31 dicembre 2025

<b>Consuntivazione degli Obiettivi di Performance e Assegnazione</b>	Riunione del Consiglio di Amministrazione chiamata a deliberare l'approvazione del bilancio consolidato per l'esercizio concluso al 31 dicembre 2023.	Riunione del Consiglio di Amministrazione chiamata a deliberare l'approvazione del bilancio consolidato per l'esercizio concluso al 31 dicembre 2024.	Riunione del Consiglio di Amministrazione chiamata a deliberare l'approvazione del bilancio consolidato per l'esercizio concluso al 31 dicembre 2025.
--	---	---	---

Le Azioni Assegnate saranno consegnate ai Beneficiari non oltre il 60° giorno di calendario successivo alla Data di Assegnazione.

Fermo restando che i Beneficiari potranno essere eventualmente individuati (unitamente al relativo Numero di Base di Azioni da assegnare) in un'unica soluzione successivamente alla Data di Approvazione del Piano, i Beneficiari (unitamente al Numero di Base di Azioni da assegnare) dovranno essere individuati al più tardi entro la Data di Attribuzione di ciascun Ciclo del Piano.

Il numero di Azioni che verrà effettivamente assegnato a ciascun Beneficiario alla Data di Assegnazione delle Azioni sarà determinato sulla base del raggiungimento degli Obiettivi di Performance, ai termini e condizioni previsti dal Regolamento.

#### **4.3 Termine del Piano**

Il Piano avrà durata dalla Data di Approvazione sino fino alla data di approvazione del bilancio della Società relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, al momento dell'Assegnazione delle Azioni, fermo quanto previsto in relazione al Lock Up e agli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro.

#### **4.4 Massimo numero di strumenti finanziari, anche nella forma di opzioni, assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle indicate categorie**

Il numero di Azioni Assegnate a ciascun Beneficiario in caso di raggiungimento degli Obiettivi di Performance sarà determinato in base a quanto previsto nel precedente paragrafo 2.3 al quale si rinvia.

In ogni caso, il numero effettivo di Azioni oggetto di Assegnazione ai Beneficiari non potrà superare il Numero Massimo di Azioni.

#### **4.5 Modalità e clausole di attuazione del Piano, specificando se la effettiva attribuzione degli strumenti è subordinata al verificarsi di condizioni ovvero al conseguimento di determinati risultati anche di performance; descrizione di tali condizioni e risultati**

Il Consiglio di Amministrazione, con le modalità indicate nel precedente paragrafo 1.1, individuerà i Beneficiari a cui, per ciascun Ciclo del Piano, verrà inviata la Lettera di Attribuzione, quest'ultima già recante l'indicazione, tra l'altro, del Numero Base di Azioni e degli Obiettivi di Performance.

Ciascun Beneficiario potrà aderire al Piano sottoscrivendo e consegnando alla Società la Lettera di Attribuzione ricevuta, debitamente compilata e sottoscritta, entro 10 (dieci) giorni di calendario dal ricevimento della stessa, a pena di decadenza dal diritto di adesione al Piano medesimo.

Il Diritto a Ricevere Azioni si intenderà attribuito, con efficacia retroattiva alla Data di Attribuzione del Diritto, una volta che sia pervenuta alla Società la Lettera di Attribuzione debitamente compilata e sottoscritta, quale risulterà dalla sottoscrizione apposta dalla Società per ricevuta e conferma su detta Lettera di Attribuzione.

Il Piano prevede che l'Attribuzione e l'Assegnazione delle Azioni avvengano a titolo gratuito.

Il numero di Azioni che verrà effettivamente Assegnato a ciascun Beneficiario alla Data di Assegnazione sarà determinato sulla base della percentuale di raggiungimento di ciascun Obiettivo di Performance, ai termini e condizioni previsti dal Regolamento.

L'Assegnazione è subordinata alla verifica da parte del Consiglio di Amministrazione dell'avveramento delle seguenti condizioni:

- fatto salvo quanto specificato circa le ipotesi di *Good Leaver*, che alla Data di Assegnazione delle Azioni sia in essere il Rapporto del Beneficiario con la Società o con la Società Controllata rilevante e non sia venuto meno, con riferimento al ruolo ricoperto, la sua condizione di Beneficiario all'interno della Società, della Società Controllata rilevante o del Gruppo;
- che sia raggiunta, in relazione a uno o entrambi gli Obiettivi di Performance, almeno la *Performance Soglia*, come individuata al precedente Paragrafo 2.3.

La verifica del raggiungimento degli Obiettivi di Performance sarà effettuata dal Consiglio di Amministrazione a seguito dell'approvazione da parte del Consiglio del bilancio consolidato relativo all'esercizio concluso al 31 dicembre 2025.

Il 25% delle Azioni Assegnate sarà soggetto a vincolo di indisponibilità ("**Lock Up**") della durata di 6 mesi dalla Data di Assegnazione.

Per ulteriori informazioni, si rinvia a quanto precisato al paragrafo 2.3 che precede.

#### **4.6 Indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sugli strumenti attribuiti ovvero sugli strumenti rivenienti dall'esercizio delle opzioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi**

Il Diritto a Ricevere le Azioni sarà attribuito a titolo personale a ciascun Beneficiario e non potrà essere trasferito per atto tra vivi né essere assoggettato a vincoli o costituire oggetto di altri atti di disposizione a qualsiasi titolo.

#### **4.7 Descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all'attribuzione dei piani nel caso in cui i destinatari effettuano operazioni di hedging che consentono di neutralizzare eventuali divieti di vendita degli strumenti finanziari assegnati, anche nella forma di opzioni, ovvero degli strumenti finanziari rivenienti dall'esercizio di tali Azioni**

Non applicabile.

#### **4.8 Descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro**

La cessazione del Rapporto tra i Beneficiari e la Società o le sue Controllate prima della Data di Assegnazione o comunque prima della consegna delle Azioni, per ciascun Ciclo del Piano, salva diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione in senso più favorevole per i Beneficiari, è regolata come illustrato qui di seguito.

In caso di cessazione del Rapporto a seguito di una ipotesi Bad Leaver prima della Data di Assegnazione o comunque prima della consegna delle Azioni per ciascun Ciclo del Piano, il Beneficiario perderà definitivamente ed integralmente il Diritto a Ricevere Azioni.

In caso di cessazione del Rapporto a seguito di una ipotesi Good Leaver prima di ciascuna Data di Assegnazione o comunque prima della consegna delle Azioni, il Beneficiario (o i suoi eredi) potrà mantenere il diritto di ricevere un quantitativo pro-rata del Numero Base di Azioni attribuite per ciascun Ciclo del Piano, in base all'insindacabile valutazione del Consiglio di Amministrazione sulla base della percentuale di raggiungimento di ciascun Obiettivo di Performance.

In caso di cessazione del Rapporto a seguito di una ipotesi Bad Leaver successiva al 31 dicembre dell'anno di termine di ciascun Ciclo del Piano, il Beneficiario (o i suoi eredi) manterrà la titolarità sulle medesime e il vincolo di Lock Up fino al termine previsto.

Resta inteso che in caso di trasferimento del Rapporto ad un'altra società del Gruppo e/o in caso di cessazione del Rapporto e contestuale instaurazione di un nuovo Rapporto nell'ambito del Gruppo, sempre in qualità di Beneficiario, lo stesso conserverà, *mutatis mutandis*, ogni diritto attribuitogli ai sensi del presente Regolamento.

#### **4.9 Indicazione di altre eventuali cause di annullamento del Piano**

Nel caso in cui le condizioni di mercato del titolo Alerion non consentano l'attuazione del Piano nei limiti della provvista definita, il Consiglio di Amministrazione potrà rivedere le condizioni del Piano o, eventualmente, annullarlo.

#### **4.10 Motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della Società, degli strumenti finanziari oggetto del Piano, disposto ai sensi degli articoli 2357 e ss. del codice civile; beneficiari del riscatto indicando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti; effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto**

Non applicabile.

#### **4.11 Eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle azioni ai sensi dell'art. 2358 del codice civile**

Non applicabile.

#### **4.12 Indicazione di valutazioni sull'onere atteso per la Società alla data di relativa assegnazione, come determinabile sulla base di termini e condizioni già definiti, per ammontare complessivo e in relazione a ciascuno strumento del Piano**

Allo stato non è possibile fare previsioni in merito all'Onere atteso per la Società.

#### **4.13 Indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dal Piano**

L'esecuzione del Piano non comporterà effetti diluitivi sul capitale sociale di Alerion in quanto saranno utilizzate Azioni proprie della Società, previa autorizzazione assembleare ex art. 2357-ter del codice civile.

#### **4.14 Eventuali limiti previsti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali**

Le Azioni oggetto di Assegnazione ai sensi del Piano avranno godimento regolare e quindi pari a quello delle altre azioni in circolazione alla data della loro emissione. I diritti ad esse correlati, pertanto, competono a ciascun Beneficiario a partire dal momento in cui il medesimo diventa titolare delle Azioni.

Non sono previsti limiti per l'esercizio del diritto di voto.

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

Non applicabile, in quanto le Azioni sono negoziate su Euronext Milan. Mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

#### **4.16 – 4.22**

Tali sezioni, in quanto relative all'attribuzione di *stock option*, non risultano applicabili al Piano.

#### **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 (aumenti di capitale, dividendi straordinari, raggruppamento e frazionamento delle azioni sottostanti, fusione e scissione, operazioni di conversione in altre categorie di azioni ecc.)**

Il Consiglio di Amministrazione potrà apportare al Regolamento, autonomamente e senza necessità di ulteriori approvazioni dell'assemblea degli azionisti della Società, sentito il parere del Comitato Remunerazione e Nomine, tutte le modificazioni ed integrazioni ritenute necessarie o opportune per mantenere invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo applicabile, i contenuti sostanziali ed economici del Piano al verificarsi dei seguenti eventi:

- i. operazioni straordinarie sul capitale della Società e così a titolo esemplificativo e non esaustivo, riduzioni del capitale per perdite mediante annullamento di azioni, aumenti del capitale della Società, gratuiti o a pagamento, in opzione agli azionisti o con esclusione del diritto di opzione, eventualmente anche da liberarsi mediante conferimento in natura, raggruppamento o frazionamento di azioni suscettibili di influire sulle azioni,
- ii. operazioni di fusione o scissione, acquisto o vendita di partecipazioni, aziende o rami di azienda oppure
- iii. modifiche legislative o regolamentari o altri eventi suscettibili di influire sui diritti di cui al presente Piano, sulle azioni Alerion e sulla Società.

Il Consiglio di Amministrazione, a suo insindacabile giudizio, avrà altresì facoltà di concedere ai Beneficiari di ricevere anticipatamente tutte o parte delle Azioni Attribuite, anche indipendentemente dall'effettivo raggiungimento degli Obiettivi di Performance previsti e di prevedere l'anticipata cessazione del Piano nel caso di:

- I. Cambio di Controllo,
- II. promozione di un'offerta pubblica di acquisto o un'offerta pubblica di scambio avente ad oggetto le azioni Alerion, o
- III. revoca la quotazione delle Azioni presso Euronext Milan (cd. *delisting*).

Tale decisione sarà vincolante per i Beneficiari.

#### **4.24 Tabella**

Alla data del presente Documento Informativo, il Piano non è ancora stato approvato dall'Assemblea degli Azionisti di Alerion.

Le informazioni di cui alla Tabella n. 1 allegata allo Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti, ove applicabili, saranno fornite, di volta in volta, ai sensi dell'art. 84 *bis*, comma 5, lett. a) del Regolamento Emittenti.