

**NOTICE OF GENERAL MEETING**

**Single call – 19 July – 11.00 a.m.**

**TOGETHER TO GO (TOG) Foundation Onlus (9<sup>th</sup> floor)**

**VIALE FAMAGOSTA 75 - MILAN**

\* \* \*

**Report on Item 1) on the Agenda**

**Ordinary Part**

**Approval of a stock grant plan in replacement of the stock grant plans adopted by CIR S.p.A. – Compagnie Industriali Riunite outstanding as of the date of the merger by incorporation of CIR S.p.A. – Compagnie Industriali Riunite into COFIDE – Gruppo De Benedetti S.p.A., which will take effect on completion of the merger; resolutions pertaining to and resulting from the same.**

**COFIDE - Gruppo De Benedetti S.p.A.**

**Sede Legale e Operativa: 20121 Milano, Via Ciovassino 1 - Tel. 02.72270.1 - Telefax 02.72270271**  
Capitale Sociale € 359.604.959 - REA Milano n. 1950090 - Reg. Imp. di Milano Monza Brianza Lodi C.F./P.I. 01792930016  
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di F.LLI DE BENEDETTI S.p.A.

**ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

**unica convocazione - 19 luglio 2019 - ore 11.00**

**presso**

**Fondazione "TOGETHER TO GO"**

**Viale Famagosta, 75 - Milano**

\* \* \*

Relazione illustrativa in merito all'unico punto dell'Ordine del Giorno di parte ordinaria

**APPROVAZIONE DI UN PIANO DI STOCK GRANT IN SOSTITUZIONE DEI PIANI DI STOCK GRANT DI CIR S.P.A. COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE IN ESSERE ALLA DATA DELLA FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI CIR S.P.A. COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE IN COFIDE - GRUPPO DE BENEDETTI S.P.A., CON EFFICACIA SUBORDINATA AL PERFEZIONAMENTO DELLA FUSIONE; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

**APPROVAZIONE DI UN PIANO DI STOCK GRANT IN SOSTITUZIONE DEI PIANI DI STOCK GRANT DI CIR S.P.A. COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE IN ESSERE ALLA DATA DELLA FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI CIR S.P.A. COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE IN COFIDE – GRUPPO DE BENEDETTI S.P.A., CON EFFICACIA SUBORDINATA AL PERFEZIONAMENTO DELLA FUSIONE; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

Signori Azionisti,

come noto, in data 11 marzo 2019 i Consigli di Amministrazione di COFIDE – GRUPPO DE BENEDETTI S.P.A. (“COFIDE”, la “Società Incorporante” o la “Società”) e di CIR S.p.A. – Compagnie Industriali Riunite (“CIR” o la “Società Incorporanda”) hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione della Società Incorporanda nella Società Incorporante (la “Fusione”).

In pari data, la Società Incorporante e la Società Incorporanda hanno sottoscritto un accordo di fusione volto a regolare e disciplinare le attività propedeutiche e/o funzionali alla realizzazione della Fusione, la gestione interinale delle società pendente detta procedura e la corporate *governance* della Società Incorporante (l’“Accordo di Fusione”).

La Società Incorporanda ha adottato alcuni piani di incentivazione basati su strumenti finanziari (*stock grant*) in favore di amministratori e dirigenti della Società Incorporanda e di società dalla stessa controllate (i “Piani di Stock Grant della Società Incorporanda”).

Ai sensi dell’Accordo di Fusione, la Società si è impegnata a sottoporre all’Assemblea ordinaria – ai sensi dell’art. 114-*bis* del TUF – l’adozione di un nuovo piano di incentivazione (*stock grant*), con contenuto sostanzialmente in linea con i Piani di Stock Grant della Società Incorporanda e tale da consentire l’esercizio degli eventuali diritti già maturati e non esercitati dai beneficiari di tali piani o ancora in fase di maturazione, ferme restando le modifiche necessarie e/o opportune per adeguare i termini e le condizioni degli stessi alla nuova realtà risultante dalla Fusione (il “Piano di Stock Grant” o il “Piano”). Pertanto, è previsto che, alla Data di Efficacia della Fusione (come di seguito definita), il Piano acquisti efficacia e sostituisca i Piani di Stock Grant della Società Incorporanda.

In data 10 giugno 2019, il Consiglio di Amministrazione della Società Incorporanda, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione, ha sottoposto una bozza di Piano al Consiglio di Amministrazione della Società Incorporante.

In pari data, il Consiglio di Amministrazione della Società Incorporante ha deliberato, previo parere favorevole del Comitato Nomine e Remunerazione, di approvare il Piano e di sottoporlo all’approvazione dell’Assemblea ordinaria convocata in data 19 luglio 2019, in unica convocazione.

In pari data, è convocata l’Assemblea straordinaria della Società Incorporante e della Società Incorporanda per l’approvazione del progetto di fusione.

La presente relazione (la “Relazione”), redatta dal Consiglio di Amministrazione di COFIDE ai sensi degli articoli 114-*bis* e 125-*ter* del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente

modificato ed integrato (il “TUF”), e dell’art. 84–*ter* del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato (il “Regolamento Emittenti”), ha lo scopo di illustrarVi la proposta di approvazione del Piano di Stock Grant, in sostituzione dei Piani di *Stock Grant* della Società Incorporanda, con efficacia subordinata al perfezionamento della Fusione.

#### **I. Piani di *Stock Grant* della Società Incorporanda.**

I Piani di Stock Grant della Società Incorporanda in essere alla data della presente Relazione sono i seguenti:

- il “Piano di *Stock Grant* 2015”, approvato dall’Assemblea Ordinaria di CIR il 27 aprile 2015 e destinato ad amministratori e dirigenti della Società Incorporanda e di società dalla stessa controllate, individuati dal Consiglio di Amministrazione della Società Incorporanda in data 27 aprile 2015 su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione;
- il “Piano di *Stock Grant* 2015 per il Direttore Generale”, approvato dall’Assemblea Ordinaria di CIR il 27 aprile 2015 destinato alla Dott.ssa Monica Mondardini, in qualità di Direttore Generale della Società Incorporanda;
- il “Piano di *Stock Grant* 2016”, approvato dall’Assemblea Ordinaria di CIR il 29 aprile 2016 e destinato ad amministratori e dirigenti della Società Incorporanda e di società dalla stessa controllate, individuati dal Consiglio di Amministrazione della Società Incorporanda in data 29 aprile 2016 su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione;
- il “Piano di *Stock Grant* 2017”, approvato dall’Assemblea Ordinaria di CIR il 28 aprile 2017 e destinato ad amministratori e dirigenti della Società Incorporanda e di società dalla stessa controllate, individuati dal Consiglio di Amministrazione della Società Incorporanda in data 28 aprile 2017 su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione;
- il “Piano di *Stock Grant* 2018”, approvato dall’Assemblea Ordinaria di CIR il 27 aprile 2018 e destinato ad amministratori e dirigenti della Società Incorporanda e di società dalla stessa controllate, individuati dal Consiglio di Amministrazione della Società Incorporanda in data 27 aprile 2018 su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione; e
- il “Piano di *Stock Grant* 2019”, approvato dall’Assemblea Ordinaria di CIR il 29 aprile 2019 e destinato ad amministratori e dirigenti della Società Incorporanda e di società dalla stessa controllate, individuati dal Consiglio di Amministrazione della Società Incorporanda in data 29 aprile 2019 su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione.

I Piani di *Stock Grant* della Società Incorporanda, adottati al fine di fidelizzare il rapporto con la società delle persone chiave nella conduzione delle attività del gruppo ad essa facente capo e di fornire un incentivo volto ad accrescerne l’impegno per il miglioramento delle *performances* aziendali, consistono nell’attribuzione gratuita di diritti condizionati non trasferibili a terzi o ad altri beneficiari, ciascuno dei quali attribuisce il diritto all’assegnazione gratuita di una azione ordinaria CIR, al decorrere dei termini e subordinatamente al rispetto delle condizioni previste

dai rispettivi piani. Ai sensi dei regolamenti dei Piani di *Stock Grant* della Società Incorporanda, le azioni assegnate ai beneficiari dei piani vengono messe a disposizione utilizzando esclusivamente azioni proprie detenute dalla Società Incorporanda.

Per ulteriori informazioni in merito ai Piani di *Stock Grant* della Società Incorporanda si rinvia ai rispettivi documenti informativi redatti ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti e alle relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione della Società Incorporanda, disponibili sul sito internet [www.cirgroup.it](http://www.cirgroup.it).

## **II. Piano di *Stock Grant*.**

La proposta di adozione del Piano di *Stock Grant* oggetto della presente Relazione, di contenuto in linea con i Piani di *Stock Grant* della Società Incorporanda, si inquadra nell'ambito del progetto di integrazione tra COFIDE e CIR ed è finalizzata a consentire ai beneficiari dei Piani di *Stock Grant* della Società Incorporanda l'esercizio degli eventuali diritti già maturati e non esercitati o ancora in fase di maturazione, subordinatamente al perfezionamento della Fusione.

Il Piano di *Stock Grant*, destinato ad amministratori e dirigenti della società risultante dalla Fusione e di società da questa controllate già beneficiari dei Piani di *Stock Grant* di CIR, prevede l'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 della Società Incorporante, al decorrere dei termini e subordinatamente al rispetto delle condizioni previste dal regolamento del Piano.

Il numero massimo di Units complessivamente attribuibili ai sensi del Piano è pari al numero di Units attribuibili a valere sui Piani di *Stock Grant* della Società Incorporanda, rettificato al fine di tenere conto del rapporto di cambio della Fusione, pari a n. 2,01 azioni ordinarie della Società Incorporante per ogni azione ordinaria della Società Incorporanda.

Le azioni assegnate in esecuzione del Piano verranno messe a disposizione utilizzando esclusivamente azioni proprie detenute dalla Società Incorporante.

Le caratteristiche del Piano di *Stock Grant* sono illustrate nel documento informativo redatto dal Consiglio di Amministrazione della Società Incorporante ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti, messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società Incorporante ([www.cofide.it](http://www.cofide.it)) e allegato alla presente Relazione, nonché con le altre modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente. Siete pertanto invitati a prendere visione del predetto documento informativo.

\* \* \* \*

### **PROPOSTA DI DELIBERAZIONE**

Signori Azionisti, qualora condividiate i contenuti e le argomentazioni contenute nella Relazione degli Amministratori testé illustrata, vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

*“L’Assemblea ordinaria degli azionisti di COFIDE – Gruppo De Benedetti S.p.A.,*

- preso atto della relazione della relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- esaminato il documento informativo predisposto ai sensi dell’art. 84-bis del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, messo a disposizione del pubblico secondo le modalità prescritte dalla disciplina regolamentare vigente;*
- visti i disposti di legge e di statuto,*

***delibera***

- 1) di approvare, con efficacia subordinata al perfezionamento della fusione per incorporazione di CIR S.p.A. – Compagnie Industriali Riunite in COFIDE – Gruppo De Benedetti S.p.A., ai sensi e per gli effetti dell’art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, l’adozione del Piano di Stock Grant di COFIDE – Gruppo De Benedetti S.p.A., in sostituzione dei Piani di Stock Grant di CIR S.p.A. – Compagnie Industriali Riunite in essere alla data di efficacia della fusione, i cui termini e condizioni sono descritti nel relativo documento informativo predisposto ai sensi dell’art. 84-bis del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999;*
- 2) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare esecuzione al predetto piano e, in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo per 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 del piano, nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel documento informativo predisposto ai sensi dell’art. 84-bis del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, con facoltà di delegare e, in tutto o in parte, i summenzionati poteri al Presidente e all’Amministratore Delegato in carica pro tempore, in via disgiunta e con facoltà di subdelega, fermo restando che ogni decisione relativa alla gestione e/o attuazione del piano nei confronti dell’Amministratore Delegato potrà essere delegata esclusivamente al Presidente.*

\* \* \* \*

## DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AL PIANO DI STOCK GRANT

Questo documento (il “**Documento Informativo**”) è stato redatto in conformità a quanto previsto dall’art. 84-*bis* del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato (“**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*, che rientra nella definizione di piano rilevante ai sensi dell’art. 84-*bis*, secondo comma, del Regolamento Emittenti.

### Elenco definizioni

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

- “Azioni”: le azioni ordinarie della Società Incorporante da nominali euro 0,50 cadauna.
- “Beneficiari”: gli amministratori della Società Incorporanda, i dirigenti della Società Incorporanda, nonché i dirigenti e/o gli amministratori di società dalla stessa controllate già individuati dal Consiglio di Amministrazione della Società Incorporanda quali beneficiari dei Piani di Stock Grant della Società Incorporanda.
- “Consiglio di Amministrazione”: il consiglio di amministrazione *pro tempore* della Società Incorporante.
- “Data di Attribuzione”: la data della delibera con cui il Consiglio di Amministrazione della Società Incorporanda ha proceduto ad individuare i Beneficiari per ciascun Piano di Stock Grant della Società Incorporanda. Le Date di Attribuzione relative a ciascun Piano di Stock Grant della Società Incorporanda sono riportate di seguito:
  - (i) “Piano di Stock Grant 2015”: 27 aprile 2015;
  - (ii) “Piano di Stock Grant 2015 per il Direttore Generale”: 27 aprile 2015;
  - (iii) “Piano di Stock Grant 2016”: 29 aprile 2016;
  - (iv) “Piano di Stock Grant 2017”: 28 aprile 2017;
  - (v) “Piano di Stock Grant 2018”: 27 aprile 2018;
  - (vi) “Piano di Stock Grant 2019”: 29 aprile 2019.
- “Data di Efficacia della Fusione”: la data di efficacia civilistica della Fusione.

- “Dirigenti con responsabilità strategiche”: i soggetti così definiti nell’Allegato 1 al Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate che non sono componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.
- “Fusione”: la fusione per incorporazione della Società Incorporanda nella Società Incorporante prevista nel progetto di fusione approvato dai rispettivi Consigli di Amministrazione in data 11 marzo 2019.
- “Gruppo”: la Società Incorporante e le società controllate da quest’ultima.
- “Indice CIR”: il rapporto (espresso in percentuale) tra il Valore Normale a ciascuna delle date di maturazione delle Units e il Valore Iniziale.
- “Indice FTSE Relativo”: il rapporto (espresso in percentuale) tra la media dei punti dell'indice FTSE Italia Mid Cap rilevati nei 30 giorni di calendario precedenti ciascuna delle date di maturazione delle Units (comprese tali date) e la media dei punti dell'indice FTSE Italia Mid Cap rilevata nei 30 giorni di calendario precedenti la Data di Attribuzione.
- “Piani di Stock Grant della Società Incorporanda: i piani di incentivazione basati su strumenti finanziari (*stock grant*) adottati dalla Società Incorporanda in favore di amministratori e dirigenti della Società Incorporanda e di società dalla stessa controllate, in essere alla Data di Efficacia della Fusione (nella misura in cui siano ancora efficaci a tale data), e segnatamente:
  - (i) il “Piano di Stock Grant 2015”, approvato dall’Assemblea ordinaria della Società Incorporanda il 27 aprile 2015;
  - (ii) il “Piano di Stock Grant 2015 per il Direttore Generale”, approvato dall’Assemblea ordinaria della Società Incorporanda il 27 aprile 2015;
  - (iii) il “Piano di Stock Grant 2016”, approvato dall’Assemblea ordinaria della Società Incorporanda il 29 aprile 2016;
  - (iv) il “Piano di Stock Grant 2017”, approvato dall’Assemblea ordinaria della Società Incorporanda il 28 aprile 2017;
  - (v) il “Piano di Stock Grant 2018”, approvato dall’Assemblea ordinaria della Società Incorporanda il 27 aprile 2018; e
  - (vi) il “Piano di Stock Grant 2019”, approvato dall’Assemblea ordinaria della Società Incorporanda il 29 aprile 2019.
- “Piano di *Stock Grant*” o “Piano”: il piano di *stock grant* della Società Incorporante da adottarsi in sostituzione dei Piani di *Stock Grant* della Società Incorporanda, con efficacia subordinata al perfezionamento della Fusione, illustrato nel presente Documento Informativo.
- “Rapporto di Cambio”: il rapporto di cambio previsto nell’ambito della Fusione, pari a n. 2,01 azioni ordinarie della Società Incorporante per ogni azione ordinaria della Società Incorporanda.



- “Rapporto di Lavoro”: il rapporto di lavoro subordinato o di amministrazione in essere tra i Beneficiari e la Società Incorporante o le controllate.
- “Regolamento”: il regolamento, avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano.
- “Scheda di Adesione”: l’apposita scheda consegnata dalla Società Incorporante ai Beneficiari, che, da essi sottoscritta, costituisce, ad ogni effetto, piena ed incondizionata adesione al Piano da parte dei Beneficiari.
- “Società” o “Società Incorporante” o “COFIDE”: COFIDE – GRUPPO DE BENEDETTI S.P.A. Si precisa che, alla Data di Efficacia della Fusione, la Società Incorporante assumerà la denominazione sociale “CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE”.
- “Società Incorporanda” o “CIR”: CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE.
- “Termine Finale”: il medesimo giorno del decimo anno successivo alla Data di Attribuzione relativa a ciascun Piano di Stock Grant della Società Incorporanda, data allo scadere della quale perderanno efficacia e dunque non saranno più esercitabili tutte le Units per qualunque ragione e causa non esercitate.
- “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 sono suddivise in due categorie: (i) “Time-based Units” la cui maturazione è subordinata al decorrere dei termini; (ii) “Performance Units” la cui maturazione è subordinata al decorrere dei termini e al raggiungimento degli obiettivi in termini di Indice CIR e Indice FTSE Relativo. (v. punto 3.4)
- “Units Aggiuntive”: le ulteriori Units che potranno essere attribuite ai Beneficiari, in caso di distribuzione di dividendi ordinari.
- “Valore Iniziale”: il Valore Normale delle Azioni alla Data di Attribuzione, rettificato al fine di tenere conto del Rapporto di Cambio, che sarà indicato nella Scheda di Adesione.
- “Valore Normale”: il valore normale delle Azioni di tempo in tempo, determinato ai sensi dell’art. 9, comma 4, lett. a) del TUIR.

## 1. I soggetti destinatari

### *1.1 Indicazione nominativa dei destinatari del Piano che sono componenti il Consiglio di Amministrazione della Società*

Allo stato, nessun destinatario del Piano risulta essere componente il Consiglio di Amministrazione della Società Incorporante.

La Dott.ssa Monica Mondardini è Amministratore Delegato e Direttore Generale della Società Incorporanda.

### *1.2 Indicazione delle categorie di dipendenti destinatarie del Piano*

Il Piano è destinato ai Dirigenti e/o gli Amministratori della Società Incorporanda nonché ai dirigenti e/o agli amministratori di società dalla stessa controllate individuati dal Consiglio di Amministrazione della Società Incorporanda quali beneficiari dei Piani di Stock Grant della Società Incorporanda, che, alla Data di Efficacia della Fusione, saranno Dirigenti e/o Amministratori della Società Incorporante nonché dirigenti e/o amministratori di società dalla stessa controllate.

*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, c) persone fisiche controllanti l'emittente azioni che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'emittente*

a) Si veda quanto indicato al punto 1.1.

*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*

Un Beneficiario riveste il ruolo di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Società Incorporante e della Società Incorporanda, ai sensi dell'art. 154-*bis* del Testo Unico della Finanza.

*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*

Non applicabile.

## 2. Ragioni che motivano l'adozione del Piano

### 2.1 *Obiettivo del Piano*

Come noto, l'Assemblea Straordinaria del 19 luglio 2019 è stata convocata per approvare il progetto di fusione per incorporazione della Società Incorporanda nella Società Incorporante, approvato dai rispettivi Consigli di Amministrazione in data 11 marzo 2019. Per effetto della Fusione, ai sensi dell'art. 2504-*bis* del codice civile, la Società Incorporante assumerà i diritti e gli obblighi della Società Incorporanda, proseguendo in tutti i suoi rapporti anteriori alla Fusione.

In tale contesto, il Piano è finalizzato a consentire ai beneficiari dei Piani di *Stock Grant* della Società Incorporanda l'esercizio degli eventuali diritti già maturati e non esercitati o ancora in fase di maturazione, subordinatamente al perfezionamento della Fusione, ferme restando le modifiche necessarie e/o opportune per adeguare i termini e le condizioni degli stessi alla nuova realtà risultante dalla Fusione.

Per quanto riguarda gli obiettivi dei Piani di Stock Grant della Società Incorporanda si rinvia ai rispettivi documenti informativi redatti ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti e alle relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione della Società Incorporanda, disponibili sul sito internet [www.cirgroup.it](http://www.cirgroup.it).

### 2.2 *Variabili chiave e indicatori di performance*

Ai fini dell'esercitabilità delle Time-based Units è stata considerata unicamente quale condizione il decorrere dei termini temporali prefissati, mentre ai fini dell'esercitabilità delle Performance Units è stata considerata anche la condizione del raggiungimento di obiettivi di *performance* borsistica relativa all'Indice CIR, rispetto all'Indice FTSE Italia Mid Cap. Si ritiene infatti opportuno valutare l'andamento del titolo della società risultante dalla Fusione non in termini assoluti, ma rispetto al *trend* generale del mercato al fine di depurare, per quanto possibile, la valutazione dell'effettiva *performance* dell'azione da dinamiche di carattere generale, non necessariamente connesse allo specifico andamento della Società.

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

L'entità delle Units attribuite a ciascun Beneficiario è stata determinata rettificando il numero di Units attribuite ai sensi dei Piani di Stock Grant della Società Incorporanda al fine di tenere conto del Rapporto di Cambio.

### 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 di *Stock Grant* comporta l'iscrizione a conto economico, nel periodo intercorrente tra la Data di Efficacia della Fusione 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.

*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 più ampio potere per dare esecuzione al Piano e, in particolare, a titolo meramente esemplificativo per redigere il Regolamento del Piano e compiere ogni adempimento, formalità o comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano, nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Documento Informativo, con facoltà di delegare, in tutto o in parte, i summenzionati poteri al Presidente e all'Amministratore Delegato in carica *pro tempore*, in via disgiunta e con facoltà di subdelega, fermo restando che ogni decisione relativa alla gestione e/o attuazione del piano nei confronti dell'Amministratore Delegato potrà essere delegata esclusivamente al Presidente.

#### *3.2 Soggetti incaricati per l'amministrazione del Piano*

Il Consiglio di Amministrazione è responsabile dell'attuazione del Piano, avvalendosi del supporto istruttorio e consultivo del Comitato Nomine e Remunerazione, e ha facoltà di delegare la gestione e/o attuazione del Piano al Presidente e all'Amministratore Delegato in carica *pro tempore*, in via disgiunta e con facoltà di subdelega, fermo restando che ogni decisione relativa alla gestione e/o attuazione del piano nei confronti dell'Amministratore Delegato potrà essere delegata esclusivamente al Presidente.

#### *3.3 Procedure esistenti per la revisione del Piano*

In caso di operazioni straordinarie sul capitale della Società Incorporanda 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 modificazioni 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.

In caso di distribuzione da parte della Società di dividendi ordinari, i Beneficiari avranno diritto all'attribuzione di Units Aggiuntive per tener conto degli effetti derivanti da tale distribuzione, secondo quanto sarà indicato nel Regolamento. L'attribuzione delle Units Aggiuntive avverrà entro 10 giorni dalla data di pagamento del dividendo ordinario. Le Units Aggiuntive saranno

immediatamente convertibili in Azioni e, per il resto, soggette alle medesime previsioni relative alle Units.

Qualora la Società venisse a conoscenza dell'intenzione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto o un'offerta pubblica di scambio avente ad oggetto azioni della Società, ovvero si dovesse dar corso ad un'operazione che determinasse l'acquisto del Controllo della Società da parte di Terzi Acquirenti, un terzo delle Units attribuite, ma non ancora maturate, matureranno immediatamente, indipendentemente dal decorrere dei termini e delle condizioni previste dal Piano.

### *3.4 Modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione delle azioni*

Alla data di maturazione delle Time-based Units, i Beneficiari avranno diritto di richiedere l'assegnazione delle relative Azioni.

Alla data di maturazione delle Performance Units, i Beneficiari avranno diritto di richiedere l'assegnazione delle relative Azioni solo a condizione che l'Indice CIR a ciascuna data di maturazione sia superiore all'Indice FTSE Relativo alla medesima data

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

In data 29 aprile 2019 l'Assemblea Ordinaria della Società Incorporante ha rinnovato l'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione ad acquistare azioni proprie, per un periodo di 18 mesi, e ha attribuito 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 della Società Incorporante ha deliberato, previo parere favorevole del Comitato Nomine e Remunerazione, di approvare il Piano e di sottoporlo all'approvazione dell'Assemblea ordinaria convocata in data 19 luglio 2019, in unica convocazione.

È previsto che l'Assemblea approvi il Piano conferendo al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per darvi esecuzione, ivi inclusa l'approvazione del Regolamento.

Il Comitato Nomine e Remunerazione è chiamato a redigere il Regolamento del Piano.

Successivamente il Consiglio di Amministrazione, preso atto di quanto proposto dal Comitato Nomine e Remunerazione, approverà il Regolamento del Piano, nel rispetto dei termini e delle condizioni stabiliti dall'Assemblea Ordinaria.

*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 per la remunerazione*

Si veda quanto indicato al punto 3.5.

*3.7 Data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione delle Units e dell'eventuale proposta del Comitato per la remunerazione.*

L'individuazione dei Beneficiari e l'assegnazione delle Units è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione della Società Incorporanda, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione, ai sensi di quanto previsto da ciascun Piano di Stock Grant della Società Incorporanda.

*3.8 Prezzo di mercato delle azioni registrato nelle date indicate nei punti 3.6 e 3.7.*

Ai Beneficiari del Piano saranno assegnate Azioni della Società risultante dalla Fusione, pertanto i prezzi di mercato delle azioni della Società Incorporanda e della Società Incorporante *ante* Fusione non sono indicativi del valore di mercato delle Azioni che saranno attribuite ai sensi del Piano.

*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 per la remunerazione e la diffusione di informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1, del D.Lgs. n. 58/98.*

Come sopra indicato, l'attribuzione delle Units ai Beneficiari è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione della Società Incorporanda, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione, nel corso delle riunioni tenutesi nel medesimo giorno dell'Assemblea che ha proceduto all'approvazione di ciascun Piano di Stock Grant della Società Incorporanda.



## 4. Le caratteristiche degli strumenti attribuiti

### 4.1 *Struttura del Piano*

Il Piano disciplina l'attribuzione, la maturazione e l'esercizio delle Units, nei termini ed alle condizioni previste dal Regolamento, al fine di consentire ai Beneficiari l'esercizio dei diritti già maturati e non esercitati o ancora in fase di maturazione alla Data di Efficacia della Fusione, ai sensi dei Piani di Stock Grant della Società Incorporanda, ferme restando le modifiche necessarie e/o opportune per adeguare i termini e le condizioni degli stessi alla nuova realtà risultante dalla Fusione.

Pertanto, a decorrere dalla Data di Efficacia della Fusione, il Piano sostituirà i Piani di Stock Grant della Società Incorporanda.

### 4.2 *Periodo di attuazione del Piano*

Alla Data di Efficacia della Fusione, le Units già maturate in favore dei Beneficiari ai sensi dei Piani di Stock Grant della Società Incorporanda potranno essere esercitate secondo i termini e le condizioni disciplinati dal Regolamento.

Le Units che, alla Data di Efficacia della Fusione, risulteranno non ancora maturate, in tutto o in parte, ai sensi dei Piani di Stock Grant della Società Incorporanda, matureranno, con corrispondente diritto dei Beneficiari all'assegnazione a titolo gratuito di Azioni, ai termini e alle condizioni previsti dal Piano e disciplinati dal Regolamento.

In particolare, le Time-based Units non ancora maturate alla Data di Efficacia della Fusione ai sensi dei Piani di Stock Grant della Società Incorporanda, matureranno, in *tranche* pari al 12,5% del relativo totale, alle date previste da ciascun Piano di Stock Grant della Società Incorporanda.

Le Performance Units non ancora maturate alla Data di Efficacia della Fusione, matureranno alle medesime date di maturazione previste per le Time-based Units, ma solo a condizione che l'Indice CIR a ciascuna data di maturazione sia superiore all'Indice FTSE Relativo alla medesima data.

Inoltre, ove previsto dai Piani di Stock Grant della Società Incorporanda, le Performance Units che non fossero maturate a una data di maturazione potranno maturare a una delle date di maturazione successive qualora l'Indice CIR a tale data di maturazione successiva sia superiore all'Indice FTSE Relativo alla medesima data.

Le Performance Units maturate a una qualunque delle date di maturazione sopra indicate si intenderanno definitivamente maturate, e non verranno meno qualora a una delle date di maturazione successive l'Indice CIR non fosse superiore all'Indice FTSE Relativo alla medesima data.

#### 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

Si riporta di seguito il numero massimo di Units complessivamente attribuibili ai sensi dei Piani di Stock Grant della Società Incorporanda rettificato al fine di tenere conto del Rapporto di Cambio:

- (i) Piano di Stock Grant 2015  
Time-based Units: 2.814.000  
Performance Units: 2.814.000
- (ii) Piano di Stock Grant 2015 per il Direttore Generale  
Time-based Units: 2.211.000
- (iii) Piano di Stock Grant 2016  
Time-based Units: 2.412.000  
Performance Units: 2.412.000
- (iv) Piano di Stock Grant 2017  
Time-based Units: 2.010.000  
Performance Units: 2.010.000
- (v) Piano di Stock Grant 2018  
Time-based Units: 2.211.000  
Performance Units: 2.211.000
- (vi) Piano di Stock Grant 2019  
Time-based Units: 2.211.000  
Performance Units: 2.211.000

#### 4.5 Modalità e clausole di attuazione del Piano

Come già indicato al precedente punto 2.3, l'entità delle Units attribuite a ciascun Beneficiario nell'ambito del Piano è pari al numero di Units attribuite ai sensi dei Piani di Stock Grant della Società Incorporanda, rettificato al fine di tenere conto del Rapporto di Cambio.

Le Units sono state attribuite a titolo gratuito. L'esercizio delle Units è subordinato al rispetto di un *vesting period* tale per cui le Units maturano progressivamente nel tempo a partire dal secondo anno successivo alla Data di Attribuzione.

Le Units sono esercitabili dalla data di loro maturazione sino al Termine Finale indicato al punto 4.3 e per quanto riguarda le Performance Units, a condizione che l'Indice CIR a ciascuna data di maturazione delle Units sia superiore all'Indice FTSE Relativo alla medesima data.

#### *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 fra il Beneficiario e la Società Incorporante o le società dalla stessa 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 quinto anniversario dalla Data di Attribuzione, un numero di Azioni almeno pari al 10% di quelle assegnate. Durante tale periodo, le Azioni saranno soggette a 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*

Non vi sono condizioni risolutive.

#### *4.8 Effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro o di amministrazione*

In caso di cessazione del Rapporto di Lavoro o di Amministrazione, qualunque ne sia la causa, ivi compreso il decesso del Beneficiario, i Beneficiari o gli eredi manterranno soltanto la titolarità delle Units maturate al momento della cessazione del rapporto.

E' facoltà del Consiglio di Amministrazione, a suo discrezionale ed insindacabile giudizio, derogare a quanto sopra con riferimento ad uno o più dei Beneficiari o degli eredi - ad esempio consentendo la conservazione (in tutto o in parte) 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 maturate, oppure l'assegnazione di Azioni (parzialmente o totalmente) pur in assenza delle relative condizioni.

#### *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 sarà stimato sulla base del valore di mercato delle Units attribuite alla Data di Efficacia della Fusione.

*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 Units*

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.

**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							
		opzioni							
		sezione 1							
		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)
De Benedetti Rodolfo Dirigente con responsabilità strategiche Altri dirigenti di CIR, di società controllate e della controllante	Presidente	30-apr-09	Stock option	1.750.000	1.165.700	15-mag-09	0,9907	1,0007	dal 30/09/2009 al 30/09/2019
		30-apr-09	Stock option	115.000		15-mag-09	0,9907	1,0007	
		30-apr-09	Stock option	59.800		15-mag-09	0,9907	1,0007	
De Benedetti Rodolfo Dirigente con responsabilità strategiche Altri dirigenti di CIR, di società controllate e della controllante	Presidente	30-apr-09	Stock option	1.750.000		16-ott-09	1,5449	1,7142	dal 28/02/2010 al 28/02/2020
		30-apr-09	Stock option	115.000		16-ott-09	1,5449	1,7142	
		30-apr-09	Stock option	1.221.000		16-ott-09	1,5449	1,7142	
De Benedetti Rodolfo Dirigente con responsabilità strategiche Altri dirigenti di CIR, di società controllate e della controllante	Presidente	30-apr-10	Stock option	1.750.000		14-mag-10	1,6208	1,5012	dal 30/09/2010 al 30/09/2020
		30-apr-10	Stock option	125.000		14-mag-10	1,6208	1,5012	
		30-apr-10	Stock option	1.271.000		14-mag-10	1,6208	1,5012	
De Benedetti Rodolfo Dirigente con responsabilità strategiche Altri dirigenti di CIR, di società controllate e della controllante	Presidente	30-apr-10	Stock option	1.750.000		15-ott-10	1,4982	1,601	dal 28/02/2011 al 28/02/2021
		30-apr-10	Stock option	125.000		15-ott-10	1,4982	1,601	
		30-apr-10	Stock option	1.193.000		15-ott-10	1,4982	1,601	

**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						
		<u>sezione I</u>						
		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 di assegnazione	Prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di vesting
Mondardini Monica	Amministratore Delegato	27-apr-15	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	478.621 (3)	27-apr-15	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,094	dal 27 aprile 2015 al 31 gennaio 2019
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	61.985 (4)				
		azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	1.073.651 (5)	27-apr-15	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,094	dal 27 aprile 2015 al 31 marzo 2018	
Dirigente con responsabilità strategiche		27-apr-15	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	69.440 (8)	27-apr-15	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,094	dal 27 aprile 2015 al 31 gennaio 2019
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	-				
Altri dirigenti CIR e di società controllate		27-apr-15	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	-	27-apr-15	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,094	dal 27 aprile 2015 al 31 gennaio 2019
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	-				

		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						
Nominativo o categoria	Carica	Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari	Data di assegnazione	Prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di vesting
Mondardini Monica	Amministratore Delegato	29-apr-16	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	513.959 (6)	29-apr-16	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,09	dal 29 aprile 2016 al 31 gennaio 2020
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	500.000				
Dirigente con responsabilità strategiche		29-apr-16	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	79.714 (9)	29-apr-16	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,09	dal 29 aprile 2016 al 31 gennaio 2020
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	77.550				
Altri dirigenti CIR e di società controllate		29-apr-16	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	92.231	29-apr-16	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,09	dal 29 aprile 2016 al 31 gennaio 2020
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	245.950				
Mondardini Monica	Amministratore Delegato	28-apr-17	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	446.536 (7)	28-apr-17	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,4359	dal 28 aprile 2017 al 31 gennaio 2021
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	444.457				
Dirigente con responsabilità strategiche		28-apr-17	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	69.257 (10)	28-apr-17	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,4359	dal 28 aprile 2017 al 31 gennaio 2021
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	68.935				
Altri dirigenti CIR e di società controllate		28-apr-17	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	191.300	28-apr-17	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,4359	dal 28 aprile 2017 al 31 gennaio 2021
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	218.629				
Mondardini Monica	Amministratore Delegato	27-apr-18	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	631.875	27-apr-18	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,082	dal 27 aprile 2018 al 31 gennaio 2022
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	631.875				
Dirigente con responsabilità strategiche		27-apr-18	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	98.004	27-apr-18	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,082	dal 27 aprile 2018 al 31 gennaio 2022
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	98.004				



Nominativo o categoria	Carica	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle stock option						
		sezione I						
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 di assegnazione	Prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di vesting
Altri dirigenti CIR e di società controllate		27-apr-18	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	291.864	27-apr-18	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,082	dal 27 aprile 2018 al 31 gennaio 2022
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	291.864				
Mondardini Monica	Amministratore Delegato	29-apr-19	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	622.466	29-apr-19	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,0709	dal 29 aprile 2019 al 31 gennaio 2023
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	622.466				
Dirigente con responsabilità strategiche		29-apr-19	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	96.545	29-apr-19	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,0709	dal 29 aprile 2019 al 31 gennaio 2023
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	96.545				
Altri dirigenti CIR e di società controllate		29-apr-19	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	302.519	29-apr-19	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	1,0709	dal 29 aprile 2019 al 31 gennaio 2023
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	302.519				

(1) la maturazione delle "Time-based Units" è subordinata al decorrere dei termini

(2) la maturazione delle "Performance Units" è subordinata al decorrere dei termini e al raggiungimento degli obiettivi di Valore Normale delle Azioni

(3) di cui: 1.483 time units attribuite il 30 maggio 2017 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano  
9.874 time units attribuite il 28 maggio 2018 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano  
17.264 time units attribuite il 28 maggio 2019 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano

(4) di cui: 1.483 time units attribuite il 30 maggio 2017 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano  
2.016 performance units attribuite il 28 maggio 2018 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano  
2.236 performance units attribuite il 28 maggio 2019 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano

(5) di cui: 34.923 time units attribuite il 28 maggio 2018 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano  
38.728 time units attribuite il 28 maggio 2019 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano

(6) di cui: 2.183 time units attribuite il 28 maggio 2018 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano  
11.776 time units attribuite il 28 maggio 2019 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano

(7) di cui: 2.079 time units attribuite il 28 maggio 2019 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano

(8) di cui: 2.505 time units attribuite il 28 maggio 2019 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano

(9) di cui: 1.826 time units attribuite il 28 maggio 2019 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano

(10) di cui: 322 time units attribuite il 28 maggio 2019 come units aggiuntive per stacco dividendo, come da Regolamento del piano