

RELAZIONE SULLA
POLITICA IN
MATERIA DI
REMUNERAZIONE
2024
E SUI COMPENSI
CORRISPOSTI



SOMMARIO

LETTERA DEL PRESIDENTE DEL COMITATO PER LA REMUNERAZIONE	5
NOVITÀ 2024	7
EXECUTIVE SUMMARY	8
SEZIONE I	12
1. FINALITÀ DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE E COLLEGAMENTO CON LA STRATEGIA AZIENDALE	13
2. ALLINEAMENTO TRA POLITICA DI REMUNERAZIONE E STRATEGIA DI SOSTENIBILITÀ..	16
3. VOTAZIONI ASSEMBLEARI SEZIONE I E <i>SHAREHOLDERS ENGAGEMENT</i>	20
4. ALLINEAMENTO DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE ALLE INDICAZIONI DEI PRINCIPALI <i>PROXY ADVISOR</i>	20
5. <i>GOVERNANCE</i> DEL PROCESSO DI DEFINIZIONE DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE	22
5.1. ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI	22
5.2. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	22
5.3. COMITATO PER LA REMUNERAZIONE	23
5.4. ESPERTI INDIPENDENTI	26
5.5. PREVISIONE DI DEROGHE AGLI ELEMENTI DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE..	26
6. PRASSI DI MERCATO	26
7. REMUNERAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE	28
7.1. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI NON ESECUTIVI	28
7.2. REMUNERAZIONE DEL PRESIDENTE	28
7.3. REMUNERAZIONE DELL'AMMINISTRATORE DELEGATO E DIRETTORE GENERALE .	29
7.3.1. REMUNERAZIONE FISSA	31
7.3.2. REMUNERAZIONE VARIABILE DI BREVE TERMINE	31
7.3.2.1. PIANO DI INCENTIVAZIONE DI BREVE TERMINE (MBO).....	31
7.3.2.2. PIANO DI <i>RESTRICTED</i> E <i>MATCHING SHARES</i>	33
7.3.3. REMUNERAZIONE VARIABILE DI LUNGO TERMINE	34
7.3.3.1. PIANO DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE 2024-2026.....	35
7.3.3.2. PIANO DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE 2023-2025.....	36
7.3.3.3. PIANO DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE 2022-2024.....	38
7.3.4. BENEFICI NON MONETARI	40
7.4. REMUNERAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE.....	41
8. REMUNERAZIONE DEI DIRIGENTI APICALI	41
8.1. REMUNERAZIONE FISSA	42
8.2. REMUNERAZIONE VARIABILE DI BREVE TERMINE (MBO).....	43
8.3. REMUNERAZIONE VARIABILE DI LUNGO TERMINE	44
8.3.1. PIANO DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE 2024-2026.....	45

8.3.2. PIANO DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE 2023-2025.....	45
8.3.3. PIANO DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE 2022-2024.....	45
9. PIANO DI AZIONARIATO DIFFUSO 2023-2025.....	46
10. POLITICA IN MATERIA DI TRATTAMENTI DI FINE RAPPORTO/MANDATO	46
11. POLITICA IN MATERIA DI COMPONENTI DISCREZIONALI.....	48
12. ALTRE COMPONENTI	49
SEZIONE II	50
1. VOTAZIONI ASSEMBLEARI - SEZIONE II.....	51
2. ATTUAZIONE DELLA POLITICA SULLA REMUNERAZIONE 2023.....	51
2.1. ATTIVITÀ DEL COMITATO PER LA REMUNERAZIONE	52
2.2. COMPENSI FISSI	52
2.3. COMPENSI VARIABILI	53
2.4. ALTRI COMPENSI E BENEFICI NON MONETARI.....	56
3. VARIAZIONE ANNUALE DEI COMPENSI E DELLA <i>PERFORMANCE</i>	57
4. COMPENSI CORRISPOSTI NELL'ESERCIZIO 2023.....	59
4.1 TABELLA 1. COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DEL COLLEGIO SINDACALE E AL DIRETTORE GENERALE.....	59
4.2 TABELLA 3A. PIANI DI INCENTIVAZIONE BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI, DIVERSI DALLE <i>STOCK OPTION</i> , A FAVORE DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL DIRETTORE	61
4.3 TABELLA 3B. PIANI DI INCENTIVAZIONE MONETARI A FAVORE DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL DIRETTORE GENERALE.....	63
4.4 SCHEMA 7-TER TABELLA 1. PARTECIPAZIONI DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DEL COLLEGIO SINDACALE E DEL DIRETTORE GENERALE	64
4.5 ALLEGATO 1. TABELLA CONTENENTE LO STATO DI ATTUAZIONE DEL PIANO DI AZIONARIATO DIFFUSO 2020-2022, IN RELAZIONE ALL'ESERCIZIO 2022.....	65
4.6 ALLEGATO 2. TABELLA CONTENENTE LO STATO DI ATTUAZIONE DEL PIANO DI AZIONARIATO DIFFUSO 2023-2025, IN RELAZIONE ALL'ESERCIZIO 2023.....	66
4.7 ALLEGATO 3. TABELLA CONTENENTE LO STATO DI ATTUAZIONE DEL PIANO DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE 2023-2025.....	67
4.8 ALLEGATO 4. TABELLA CONTENENTE LO STATO DI ATTUAZIONE DEL PIANO DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE 2022-2024.....	68
4.9 ALLEGATO 5. TABELLA CONTENENTE LO STATO DI ATTUAZIONE DEL PIANO DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE 2021-2023.....	69
4.10 ALLEGATO 6. TABELLA CONTENENTE LO STATO DI ATTUAZIONE DEL PIANO DI INVESTIMENTO DI LUNGO TERMINE 2020-2024 A SUPPORTO DEL PROGETTO DI <i>GREEN ACCELERATION</i> DEL GRUPPO MAIRE	70
GLOSSARIO.....	71

LETTERA DEL PRESIDENTE DEL COMITATO PER LA REMUNERAZIONE



Gentili Azioniste e Azionisti,

in qualità di Presidente del Comitato per la Remunerazione di MAIRE, ho il piacere di presentarVi la Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2024 e sui compensi corrisposti, redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e approvata dal Consiglio di Amministrazione del 5 marzo 2024.

La Relazione si pone, come nei precedenti Esercizi, l'obiettivo di illustrare in modo trasparente a tutti gli *Stakeholder* gli elementi costitutivi e fondamentali della Politica di Remunerazione per l'anno 2024, le *performance* e gli obiettivi da conseguire e, infine, - per l'anno 2023 - i risultati della sua applicazione.

Tale Politica, ispirandosi ai principi del Codice Etico del Gruppo e ai dettami del Codice di *Corporate Governance*, vuole continuare a supportare il perseguimento degli obiettivi strategici di business, nel rispetto dei valori etici

del Gruppo, con particolare attenzione ai parametri ESG.

Il costante confronto con *Proxy Advisor* e *Stakeholder*, al fine di raccogliere e valutare riscontri e stimoli, ha consentito di recepire osservazioni e spunti di miglioramento, implementandoli nella presente Relazione per garantire una comunicazione ancora più aperta ed esaustiva.

Il 2023 si è confermato un anno complesso per le turbolenze geopolitiche e macroeconomiche, ed oggettivamente sfidante dal punto di vista della sicurezza energetica e della *green transition*. Anche, e direi soprattutto, in questo scenario MAIRE ha scelto di adottare una Politica di Remunerazione sempre focalizzata sulla creazione di valore per gli Azionisti, che promuova il perseguimento delle priorità strategiche del Gruppo nell'orizzonte temporale di lungo termine previsto dal Piano Industriale e garantisca, al contempo, adeguati livelli di competitività e attrattività sul mercato del lavoro, declinando i propri obiettivi sulla base dei principi già adottati nei precedenti Esercizi: crescita sostenibile e valorizzazione del Capitale Umano.

Anche la Politica 2024, pertanto, persegue il fine di allineare gli interessi del *management* a quelli degli *Stakeholder*, assicurando il diretto collegamento tra le *performance* del Gruppo e la remunerazione; rafforzare l'*attraction* e la *retention* delle migliori professionalità attraverso una struttura della remunerazione competitiva e in linea con le *best practice* di mercato; incentivare la meritocrazia e l'equità, valorizzando le

performance e riconoscendo il contributo di ciascuno in modo trasparente e oggettivo; monitorare le principali *market practice*, per trarre continua ispirazione dalle iniziative virtuose.

La Politica di Remunerazione di MAIRE conferma, dunque, in continuità con le scelte passate, il ruolo fondamentale delle Persone quale *asset* strategico per il successo di lungo periodo del Gruppo, ponendole al centro di un sistema sostenibile e investendo nello sviluppo delle loro competenze, per rispondere alle sfide di un mercato in continua evoluzione ma caratterizzato da un crescente *shortage* di competenze, soprattutto in campo ingegneristico. In tale contesto, nel corso del 2024, MAIRE intende assegnare un peso ancora più importante alle tematiche ESG, nella convinzione che rappresentino un fattore chiave per la sostenibilità di lungo termine, in coerenza con la visione strategica aziendale. A tale scopo, la Politica prevede la proposta di innalzare al 20% il peso dell'obiettivo ESG del Piano LTI 2024-2026, raddoppiandolo rispetto alle precedenti esperienze.

Nell'Esercizio corrente il Gruppo intende inoltre realizzare un approfondimento sul tema del *Gender Equity Pay* definendo opportuni piani di azione.

Vorrei infine cogliere l'occasione per esprimere la mia riconoscenza ai Consiglieri Isabella Nova e Luigi Alfieri per il prezioso contributo fornito ai lavori del Comitato per la Remunerazione nell'espletamento del loro mandato. La nostra gratitudine va anche ai membri del Collegio Sindacale, per essere parte attiva di questo percorso con il loro impegno e supporto di competenza.

Concludo ringraziandoVi in anticipo, a nome di tutto il Comitato, per l'interesse riservato alla Politica per la Remunerazione di MAIRE e confido che possiate trovare il presente documento utile e completo.

Paolo Alberto De Angelis

NOVITÀ 2024

La Società riconosce l'importanza del dialogo e dell'interazione continui con i principali destinatari della Politica per la Remunerazione, per garantirne il costante allineamento alle previsioni normative e regolamentari, oltre che il miglioramento attraverso l'adozione delle *best practice* di mercato e il recepimento delle principali indicazioni degli Azionisti e dei *Proxy Advisor*.

MAIRE, anche per l'anno 2024, evidenzia nel presente paragrafo gli elementi di principale novità all'interno della Politica in materia di Remunerazione per il periodo di riferimento, fornendone inoltre una ancora più chiara rappresentazione grafica ed elevando ulteriormente il livello di *disclosure* rispetto al passato.

Le principali novità che MAIRE intende introdurre per l'anno in corso sono le seguenti:

CONTENUTO	DESCRIZIONE DI DETTAGLIO
CENTRALITÀ DELLE TEMATICHE ESG	La Politica di Remunerazione di MAIRE per il 2024 conferma la sempre maggiore centralità delle tematiche ESG (<i>Environmental, Social and Governance</i>) riflessa non solo nei principi e valori ad essa sottesi, ma anche nella presenza di specifici indicatori di <i>performance</i> ESG nei sistemi di incentivazione adottati, strettamente legati alla Strategia di Sostenibilità del Gruppo. A tale riguardo, MAIRE, oltre a confermare l'introduzione in tutti i Piani di incentivazione approvati e in corso di approvazione, sia di natura <i>equity</i> che monetaria, la presenza di almeno un indicatore ESG tra i parametri di valutazione, nel Piano LTI 2024-2026, che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti del 17 e 18 aprile, rispettivamente in prima e seconda convocazione, intende incrementare il peso dell'obiettivo di natura ESG portandolo al 20%, in linea con le <i>best practice</i> di mercato e con le principali indicazioni del Comitato per la <i>Corporate Governance</i> .
PIANO LTI 2024-2026	Attivazione del Piano LTI 2024-2026, Terzo Ciclo del programma triennale approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 25 febbraio 2022, dedicato all'Amministratore Delegato e Direttore Generale della Società nonché a selezionati Dirigenti apicali di società del Gruppo MAIRE. Il Piano, in continuità con le esperienze passate, persegue l'esigenza di rafforzare la <i>retention</i> delle risorse chiave e di riconoscere il conseguimento degli obiettivi di creazione di valore sostenibile per Azionisti e <i>Stakeholder</i> nel lungo periodo, in allineamento alle indicazioni strategiche contenute nel Piano Industriale del Gruppo. Come anticipato, il Piano prevederà indicatori di natura economico-finanziaria e ESG, quest'ultimi pari al 20% del peso complessivo.
PIANO DI <i>RESTRICTED E MATCHING SHARES</i> DEDICATO ALL'AMMINISTRATORE DELEGATO E DIRETTORE GENERALE	Piano di <i>Restricted e Matching Shares</i> , derivante dalla conversione mediante assegnazione gratuita di azioni MAIRE della quota differita del bonus una tantum straordinario deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 20 dicembre 2023 in favore all'Amministratore Delegato e Direttore Generale. L'introduzione del Piano è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 5 marzo 2024, al fine di assicurare il sempre maggior allineamento degli interessi del beneficiario alla creazione di valore sostenibile e di lungo periodo per gli Azionisti e gli <i>Stakeholder</i> e supportare ulteriormente la <i>retention</i> dello stesso nell'orizzonte di durata del mandato da Amministratore Delegato.

EXECUTIVE SUMMARY

	FINALITÀ	MODALITÀ DI FUNZIONAMENTO	COMPONENTI
REMUNERAZIONE FISSA	Valorizza le competenze, le esperienze e il contributo richiesti al ruolo assegnato.	<p>La Remunerazione fissa è definita in modo da essere coerente con le caratteristiche, le responsabilità e le eventuali deleghe associate al ruolo.</p> <p>La Società monitora costantemente le principali prassi di mercato per figure comparabili in modo da garantire la coerenza e la competitività della remunerazione offerta ai propri ruoli di vertice.</p>	<p>Presidente: Compenso come Presidente e Retribuzione Annuale Lorda come Dirigente nel ruolo di <i>Group Corporate Affairs, Governance & Compliance and Institutional Relations Senior Executive</i>.</p> <p>AD e DG: Compenso come Amministratore Delegato e Retribuzione Annuale Lorda come Direttore Generale.</p> <p>Dirigenti apicali: Retribuzione Annuale Lorda definita in coerenza con il ruolo ricoperto e le aree di responsabilità.</p>
REMUNERAZIONE VARIABILE DI BREVE TERMINE (MBO)	Intende promuovere il raggiungimento degli obiettivi annuali previsti, con un importante <i>focus</i> sulla sostenibilità nel lungo termine, attraverso uno specifico meccanismo di differimento.	<p>La corresponsione della remunerazione variabile annuale, identificata nel Piano MBO 2022-2024, è direttamente collegata al raggiungimento di Obiettivi di <i>Performance</i>, assegnati a ciascun beneficiario in coerenza con il ruolo ricoperto.</p> <p>Per i beneficiari del Piano la scheda MBO individuale contempla, oltre ad obiettivi societari, indicatori legati alle specificità del ruolo ricoperto e delle aree di responsabilità.</p> <p>Una quota dell'incentivo maturato annualmente è oggetto di differimento e sottoposta ad ulteriori condizioni di <i>performance</i> al termine del Piano.</p>	<p>Presidente: non rientra tra i beneficiari del Piano.</p> <p>AD e DG: opportunità legata al livello di raggiungimento degli obiettivi definiti nella scheda MBO: <i>Entry gate:</i> 50% della Rem. Fissa <i>Target:</i> 100% della Rem. Fissa <i>Cap:</i> 130% della Rem. Fissa</p> <p>Dirigenti apicali: a seconda del ruolo ricoperto, opportunità collegata al livello di raggiungimento degli obiettivi definiti nella scheda MBO: <i>Entry gate:</i> 30%-35% della Rem. Fissa <i>Target:</i> 60%-70% della Rem. Fissa <i>Cap:</i> 78%-91% della Rem. Fissa</p>
REMUNERAZIONE VARIABILE DI LUNGO TERMINE (LTI)	Intende promuovere la creazione di valore sostenibile per gli Azionisti e gli <i>Stakeholder</i> e il raggiungimento di risultati economici in linea con il Piano Industriale del Gruppo, favorendo la fidelizzazione e l' <i>engagement</i> delle risorse.	<p>Sono previsti i seguenti piani di incentivazione di lungo termine:</p> <p>Piano di Incentivazione di Lungo Termine (LTI) 2024-2026 KPI: Utile Netto/Ricavi di Gruppo come Condizione di Accesso misurata annualmente; Utile Netto al termine del Piano; Indicatore ESG. Beneficiari: AD e DG e Dirigenti apicali individuati. Durata: 3 anni, più 2 anni di differimento su una parte del Premio.</p>	<p>Presidente: non rientra tra i beneficiari dei Piani.</p> <p>AD e DG: Piano LTI 2024-2026: Assegnazione di Diritti a ricevere Azioni per un controvalore pari, su base annua, al 100% della Rem. Fissa al momento dell'assegnazione del Piano. Piano LTI 2023-2025: Assegnazione di Diritti a ricevere Azioni per un controvalore pari, su base annua, al 100% della Rem. Fissa al momento dell'assegnazione del Piano. Piano LTI 2022-2024: Assegnazione di</p>

		<p>Assegnazione nel 2024 con attribuzione di Azioni MAIRE al termine del Piano. Il Piano sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti prevista per il giorno 17 aprile 2024 in prima convocazione e 18 aprile 2024 in seconda convocazione.</p> <p>Piano di Incentivazione di Lungo Termine (LTI) 2023-2025 KPI: Utile Netto/Ricavi di Gruppo come Condizione di Accesso misurata annualmente; Utile Netto al termine del Piano; Indicatore ESG. Beneficiari: AD e DG e Dirigenti apicali individuati. Durata: 3 anni, più 2 anni di differimento su una parte del Premio. Assegnazione nel 2023 con attribuzione di Azioni MAIRE al termine del Piano. Il Piano è stato approvato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti tenutasi il giorno 19 aprile 2023.</p> <p>Piano di Incentivazione di Lungo Termine (LTI) 2022-2024 KPI: Utile Netto/Ricavi di Gruppo come Condizione di Accesso misurata annualmente; Utile Netto al termine del Piano; Indicatore ESG. Beneficiari: AD e DG e Dirigenti apicali individuati. Durata: 3 anni, più 2 anni di differimento su una parte del Premio. Assegnazione nel 2022 con attribuzione di Azioni MAIRE al termine del Piano. Il Piano è stato approvato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti tenutasi il giorno 8 aprile 2022.</p>	<p>Diritti a ricevere Azioni per un controvalore pari, su base annua, al 100% della Rem. Fissa al momento dell'assegnazione del Piano.</p> <p>Dirigenti apicali individuati: Piano LTI 2024-2026: Assegnazione di Diritti a ricevere Azioni per un controvalore pari, a seconda del ruolo ricoperto, su base annua, al 70%, 50%, 33% o 20% della Rem. Fissa al momento dell'assegnazione del Piano. Piano LTI 2023-2025: Assegnazione di Diritti a ricevere Azioni per un controvalore pari, a seconda del ruolo ricoperto, su base annua, al 70%, 50%, 33% o 20% della Rem. Fissa al momento dell'assegnazione del Piano Piano LTI 2022-2024: Assegnazione di Diritti a ricevere Azioni per un controvalore pari, a seconda del ruolo ricoperto, su base annua, al 70%, 50%, 33% o 20% della Rem. Fissa al momento dell'assegnazione del Piano.</p>
--	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

FINALITÀ		MODALITÀ DI FUNZIONAMENTO
PIANO DI AZIONARIATO DIFFUSO 2023-2025 (PER LA GENERALITÀ DEI DIPENDENTI)	Intende favorire la partecipazione dei dipendenti alla crescita del valore aziendale e al perseguimento degli obiettivi del Gruppo, nonché rafforzarne motivazione, senso di appartenenza e fidelizzazione.	Un Ciclo di Assegnazione di Diritti per ciascun anno di durata (2023-2024-2025). Possibilità, per tutti i beneficiari, di ricevere gratuitamente Azioni MAIRE in funzione del raggiungimento di Obiettivi di Performance di natura economico-finanziaria consolidata e di parametri legati alla Strategia di Sostenibilità del Gruppo. KPI: Utile Netto/Ricavi di Gruppo e Indicatore ESG, verificati al termine di ciascun anno fiscale. Durata: 3 anni più 3 anni di <i>lock-up</i> sulle Azioni attribuite per ciascun Ciclo del Piano.
PIANO DI INVESTIMENTO NEXTCHEM 2020-2024	Intende supportare il percorso strategico intrapreso e il progetto di <i>Green Acceleration</i> , promuovendo lo sviluppo di NextChem Tech S.p.A. (già NextChem S.p.A.) e la transizione energetica in atto.	Investimento diretto, a titolo oneroso, da parte di ciascun beneficiario, per la sottoscrizione di strumenti finanziari <i>Warrant</i> , il cui esercizio permetterà la sottoscrizione di azioni emesse da parte di NextChem Tech. KPI: EBITDA e/o <i>Equity Value</i> di NextChem Tech S.p.A.; prezzo medio dell'Azione di MAIRE nel trimestre successivo alla chiusura dell'Esercizio 2024 (gennaio, febbraio, marzo 2025) non inferiore a Euro 5,00. Beneficiari: AD e DG; Dirigenti apicali selezionati e risorse chiave individuate che possano contribuire significativamente al successo del progetto di <i>Green Acceleration</i> . Durata: 5 anni più 2 anni di <i>lock-up</i> sulle azioni rinvenienti dall'esercizio dei <i>Warrant</i> .
PIANO DI RESTRICTED E MATCHING SHARES DEDICATO ALL'AMMINISTRATORE DELEGATO E DIRETTORE GENERALE	Intende assicurare il sempre maggior allineamento degli interessi del beneficiario alla creazione di valore sostenibile e di lungo periodo per gli Azionisti e gli <i>Stakeholder</i> e supportarne ulteriormente la <i>retention</i> dello stesso nell'orizzonte di durata del mandato di Amministratore Delegato.	Il Piano prevede: (i) la conversione della c.d. "seconda quota" o "quota differita" del bonus una tantum deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 20 dicembre 2023 a favore dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale in un numero Diritti a ricevere Azioni al termine del Periodo di <i>Vesting</i> ed a condizione che il mandato di AD sia ancora in essere alla data di approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024 da parte dell'Assemblea degli Azionisti. Il numero di Diritti viene determinato considerando l'Importo della quota differita, diviso per la media aritmetica dei prezzi ufficiali giornalieri dell'Azione MAIRE nel periodo compreso tra il 2 gennaio 2024 ed il 29 marzo 2024, e (ii) l'assegnazione all'Amministratore Delegato e Direttore Generale di un numero di Diritti a ricevere Azioni pari a quelli assegnati in virtù del punto (i) che precede, soggetti al raggiungimento di un

		Obiettivo di <i>Performance</i> , ai termini ed alle condizioni che verranno stabiliti nel Regolamento, in virtù di quanto descritto nel Documento Informativo del Piano. KPI: Utile Netto di Gruppo MAIRE.
--	--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

SEZIONE I

1. FINALITÀ DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE E COLLEGAMENTO CON LA STRATEGIA AZIENDALE

La Politica di Remunerazione di MAIRE proposta per l'anno 2024 (di seguito, anche "Politica") ha durata annuale, in linea con quanto previsto nei precedenti esercizi.

Tale Politica, ispirandosi ai principi del Codice Etico del Gruppo e ai dettami del Codice di *Corporate Governance* - in particolare, i Principi e le Raccomandazioni dell'art. 5 -, vuole continuare a contribuire al perseguimento degli obiettivi strategici di business, confermando la propria finalità di *attraction e retention* delle Persone dotate delle qualità professionali necessarie per gestire e operare con successo all'interno del Gruppo.

Al fine di promuovere il raggiungimento degli obiettivi e della visione definiti dal Piano Industriale della Società, la creazione di valore per Azionisti e *Stakeholder*, nonché la fidelizzazione e l'*engagement* delle risorse nel lungo termine, MAIRE prevede, pertanto, di continuare nell'attivazione di strumenti dedicati all'Amministratore Delegato e Direttore Generale e ai Dirigenti apicali¹ - correlando una parte significativa della remunerazione al raggiungimento di Obiettivi di *Performance* predeterminati - nonché nell'implementazione di iniziative rivolte ad una più ampia popolazione aziendale. Si evidenzia, a tale proposito, la decisione di proseguire, sulla base delle positive esperienze dei trienni 2016-2018 e 2020-2022, un Piano di Azionariato diffuso per il periodo 2023-2025, istituito con la principale finalità di favorire il sempre crescente coinvolgimento della generalità dei dipendenti nelle logiche di creazione di valore sostenibile nel lungo periodo e rafforzare ulteriormente il senso di appartenenza al Gruppo, la motivazione e l'*engagement*.

Anche per l'anno in corso MAIRE intende mantenere le proprie Politiche di *compensation* pienamente allineate alla complessità e all'evoluzione dei business di riferimento del Gruppo, con l'adozione di strumenti di incentivazione efficaci e funzionali alla strategia aziendale, in grado di trattenere le risorse chiave, riconoscerne il merito e mantenerne costanti la motivazione e il *commitment*. Tale esigenza è ancora più rilevante ed imprescindibile in relazione al Piano Industriale, che pone obiettivi di business sfidanti nonché orizzonti temporali più ampi, e si inserisce in un mercato, quale quello attuale, reso ancor più complesso dalle sfide dettate dalla transizione energetica, dalla significativa tensione su tutta la catena di approvvigionamento, dalle condizioni geopolitiche attuali e dalle dinamiche del settore. In tale ambito, MAIRE si pone l'obiettivo di proseguire nell'azione di inserimento di competenze ad alto valore aggiunto, nonché di bilanciare il proprio posizionamento geografico per continuare a presidiare adeguatamente i mercati di riferimento e avere, allo stesso tempo, accesso a bacini di competenze chiave e critiche per l'organizzazione. Nel mercato globale è infatti presente un consistente fenomeno di "*shortage*" di competenze, particolarmente evidente nel settore ingegneristico. Tale carenza di professionalità altamente qualificate è un fenomeno generale, tale da impattare la capacità delle imprese di soddisfare la crescente domanda del mercato e di mantenersi competitive. In aggiunta, il valore delle competenze e delle professionalità già attualmente presenti nel Gruppo è tale da renderle ancora più appetibili sul mercato, in

¹ Si segnala che tra i Dirigenti apicali non vi sono Dirigenti con responsabilità strategiche. Attualmente non sono stati individuati Dirigenti con responsabilità strategiche nell'ambito del Gruppo diversi dagli amministratori esecutivi; conseguentemente, le informazioni sulla politica di remunerazione dei Dirigenti apicali vengono incluse nel presente documento solo al fine di fornire maggiore visibilità e un quadro più completo degli strumenti di Politica di Remunerazione attuati con riferimento al *top management*.

un'ottica di rafforzamento da parte dei *competitor* e per consolidare ambiti di *expertise* in settori contigui o presso clienti. Le competenze si dimostrano quindi uno degli *asset* di maggiore importanza per le organizzazioni, e la capacità di riuscire ad attrarle e trattenerle nel lungo periodo rappresenta una delle sfide più significative anche per il Gruppo MAIRE, costantemente impegnato nel proprio percorso di crescita e innovazione. In tale contesto, MAIRE ha confermato un *trend* di assunzioni in costante crescita e una solida attrattività come *player* internazionale, aumentando la propria capacità produttiva in Italia e rafforzando la propria presenza locale in India e in altri centri regionali di interesse, primo tra tutti quello in UAE. La piattaforma di *engagement* e *compensation* posta in essere dal Gruppo MAIRE si conferma, ancora una volta, pertanto, una leva fondamentale per la *retention* e la motivazione nel raggiungimento degli obiettivi strategici e della creazione di valore sostenibile nel lungo periodo, non solo in ottica di *rewarding* ma anche come opportunità di crescita e sviluppo. Al fine di continuare nell'azione di integrazione delle nuove professionalità, l'impegno del Gruppo nei confronti delle proprie Persone si concretizza anche attraverso percorsi di *onboarding* dedicati, che favoriscano la penetrazione e il diffondersi della cultura MAIRE a tutti i livelli dell'organizzazione.

La Società intende continuare a focalizzare gli obiettivi previsti nei sistemi di incentivazione sulle priorità strategiche di evoluzione del proprio modello di business e di costante adattamento ai cambiamenti delle condizioni geopolitiche, facendo leva sulle distintive competenze di natura tecnologica e di esecuzione dei progetti per affrontare la transizione energetica, e sulla capacità di innovare e di esplorare nuovi mercati e di promuoverne lo sviluppo, anche in ottica di *local content*.

		DISTINTIVITÀ GLOBALE	BUSINESS & OPERATIONS	SOSTENIBILITÀ E SHARED VALUE
PIANO MBO 2022-2024	Flusso di cassa della gestione operativa Gruppo MAIRE		✓	✓
	EBITDA Gruppo MAIRE		✓	
	<i>Business Margin</i> società controllate		✓	
	Obiettivo ESG Gruppo MAIRE	✓		✓
	Obiettivi individuali	✓	✓	✓
PIANO LTI 2022-2024, 2023-2025 E 2024-2026	Utile Netto/Ricavi Gruppo MAIRE		✓	✓
	Utile Netto Gruppo MAIRE		✓	
	Obiettivo ESG Gruppo MAIRE	✓		✓

PIANO DI AZIONARIATO	Utile Netto/Ricavi Gruppo MAIRE		✓	✓
DIFFUSO 2023-2025	Obiettivo ESG Gruppo MAIRE	✓		✓
PIANO DI RESTRICTED E MATCHING SHARES	Utile Netto Gruppo MAIRE		✓	

Inoltre, nell'impianto della Remunerazione degli Amministratori - in ottemperanza alle Raccomandazioni del Codice di *Corporate Governance* - e anche dei Dirigenti apicali, si conferma anche per l'anno 2024 la previsione di una serie di disposizioni che stabiliscono:

- un sistema di remunerazione che preveda una struttura di *rewarding* coerente rispetto alle migliori prassi di mercato, bilanciata tra componenti fisse e variabili di breve e lungo termine, prevedendo che queste ultime rappresentino una parte significativa della remunerazione complessiva per garantire equità e sostenibilità nel lungo periodo;
- Obiettivi di *Performance* per la componente variabile strettamente collegati alle priorità stabilite dalla strategia aziendale e di sostenibilità in un'ottica di creazione di valore per gli Azionisti nel lungo termine, nonché predeterminati, misurabili, chiari, sfidanti, raggiungibili ed influenzabili dalla persona a cui sono assegnati, in quanto coerenti con il ruolo, e il cui raggiungimento sia supportato da evidenze;
- la presenza di un tetto massimo per le diverse forme di remunerazione variabile;
- un adeguato differimento tra il periodo di *performance* osservato e l'effettiva erogazione, almeno di una parte dell'incentivo, nonché l'applicazione di sistemi di incentivazione ed investimento basati su strumenti finanziari; questo al fine di adottare meccanismi che consentano, anche in ottica di *retention*, di collegare i risultati di breve termine alla creazione di valore di più lungo periodo, prevedendo che una parte degli stessi abbia un periodo complessivo di maturazione dei diritti e di attribuzione/mantenimento degli strumenti finanziari pari ad almeno cinque anni, in linea con quanto previsto dal Codice di *Corporate Governance* e con le più recenti raccomandazioni del relativo Comitato;
- la presenza di clausole di "*claw back/malus*", che consentano alla società di chiedere la restituzione, in tutto o in parte, di componenti variabili della remunerazione versate in forma monetaria o attribuite sotto forma di strumenti finanziari (o di trattenere somme o Azioni oggetto di differimento), in presenza anche di una sola delle seguenti circostanze ovvero nel caso in cui (i) i dati e le informazioni economico-finanziarie sulla cui base è stata effettuata la valutazione degli obiettivi di *performance* si rivelino manifestamente errati o falsati e/o nel caso in cui (ii) il beneficiario si sia reso responsabile di condotte dolose o colpose, che siano state determinanti per l'erogazione del bonus e/o per l'attribuzione degli strumenti finanziari. L'obbligo di restituzione manterrà la propria efficacia fino a 36 mesi a decorrere dal riconoscimento dell'incentivo al beneficiario.

2. ALLINEAMENTO TRA POLITICA DI REMUNERAZIONE E STRATEGIA DI SOSTENIBILITÀ

La Politica di Remunerazione di MAIRE, oltre ad essere strettamente collegata agli obiettivi economico-finanziari del Gruppo, è altresì sviluppata in coerenza con le linee strategiche in tema di sostenibilità, rappresentate dalle seguenti principali direttrici:



L'impegno ad agire in modo responsabile nei confronti di tutti gli *Stakeholder* - tra cui clienti, fornitori, dipendenti, investitori, finanziatori, università e organizzazioni locali - caratterizza le attività del Gruppo. L'importanza riconosciuta al loro ruolo e contributo è stata confermata dal relativo coinvolgimento - in varie forme - nelle iniziative di *Stakeholder engagement* connesse alla predisposizione della nuova analisi di materialità effettuata nel 2023, finalizzata a definire le tematiche rilevanti in materia di sostenibilità e di impatto sulla società, sull'ambiente e sull'economia sulle quali gli *Stakeholder* ritengono che MAIRE possa produrre un impatto attraverso il proprio operato. In ottica di continuo miglioramento della dialettica con i soggetti portatori di interesse, di attenzione verso le condizioni di lavoro e l'esperienza lavorativa, e con la volontà di valorizzare il punto di vista delle Persone, il Gruppo ha previsto la partecipazione diretta di tutti i dipendenti all'iniziativa, aprendo a tutta la popolazione aziendale il processo di ingaggio. All'interno del cluster tematico "Persone, il valore della *Health & Safety* e della diversità", l'attività di *Stakeholder engagement* più allargata ha confermato alcuni elementi rilevanti, che il Gruppo MAIRE considera come valori fondanti la propria identità e priorità su cui orientare le Politiche di valorizzazione del Capitale Umano:

ATTIVITÀ	DESCRIZIONE
HUMAN CAPITAL DEVELOPMENT	Lo sviluppo del Capitale Umano è visto come un fattore prioritario per il futuro del Gruppo, elemento indispensabile per la crescita e la capacità di generare valore.
	In un contesto sempre più competitivo, l'aggiornamento continuo delle competenze e l'investimento sulle giovani generazioni sono fattori essenziali per il futuro e lo sviluppo del Gruppo.
	La tematica dello <i>Human Capital Development</i> ha un significativo impatto sullo sviluppo delle comunità locali presenti nei paesi in cui il Gruppo opera.
HEALTH & SAFETY	La sicurezza è considerata un elemento imprescindibile per un Gruppo che opera in differenti aree e contesti geografici; un piano adeguato di <i>Health & Safety</i> è perciò considerato un "must have" per l'efficienza dei processi di business.
	L'impatto generato sul contesto locale dipende non solo dalle attività condotte, ma anche dall'azione di <i>engagement</i> nei confronti delle comunità locali.

La scelta di coinvolgere i dipendenti in iniziative di confronto e ascolto si inserisce all'interno del percorso, da anni avviato da parte di MAIRE, finalizzato a favorire la crescente diffusione della cultura e dei valori della sostenibilità, attraverso l'attuazione di iniziative di comunicazione, formazione continua e sviluppo, che mirano a promuovere la condivisione del valore della sostenibilità e l'attuazione della relativa strategia. A tale riguardo, il 2023 è stato un anno particolarmente ricco di iniziative e occasioni di coinvolgimento, a partire dalla realizzazione del primo *Sustainability Day* di MAIRE tenutosi il 15 novembre. L'evento ha avuto l'obiettivo di condividere i contenuti della Strategia di Sostenibilità, anche attraverso modalità interattive tramite *workshop*, che hanno permesso di rafforzare il percorso di ascolto e ingaggio su temi specifici. In occasione del *Sustainability Day* è stato lanciato, inoltre, un nuovo programma formativo ad hoc, veicolato tramite la MAIRE Academy e dedicato all'intera popolazione aziendale, con l'obiettivo di proseguire nel percorso di condivisione e rafforzamento della consapevolezza relativamente ai contenuti fondamentali della sostenibilità di MAIRE.

Tale strategia conferma la centralità delle Persone per un successo duraturo: il *commitment* aziendale è promuoverne il benessere, la crescita professionale e il riconoscimento del merito, tutelandone la salute e favorendo pari opportunità per un'organizzazione autenticamente sostenibile ed inclusiva. A tale proposito, il Gruppo MAIRE ha proseguito, anche nel 2023, l'azione di potenziamento delle iniziative di sviluppo e formazione quali leve di *engagement* e crescita delle competenze delle Persone, in particolare attraverso la realizzazione della Fase 2 del "*Flourishing Program*" - finalizzato a sviluppare la nuova generazione manageriale in grado di supportare il cambiamento e la realizzazione della strategia aziendale di transizione energetica e digitale nel lungo periodo - e l'erogazione di iniziative formative in ambito *Diversity, Equity & Inclusion* (DE&I).

Nell'ambito del "*Flourishing Program*", sono proseguite le attività del "*Challenging Mentoring Program*", dedicato a 50 giovani *flourisher* in qualità di *mentee* e 50 manager in qualità di *mentor*, inseriti in un innovativo percorso di sviluppo di competenze e professionalità che - attraverso l'interazione - li ha stimolati al confronto reciproco e a mettersi in gioco per affrontare insieme le sfide strategiche prioritarie per il Gruppo. Nel corso dell'Esercizio 2023, il programma ha visto i gruppi coinvolti nella predisposizione di alcuni *business case*, facendo leva sul confronto e la crescita reciproci attraverso la contaminazione tra professionalità e *seniority* eterogenee, nonché la collaborazione tra le varie società del Gruppo. Nel 2023 è stato inoltre ulteriormente intensificato l'impegno nella definizione e promozione di attività

formative finalizzate a facilitare il confronto e la riflessione sulle tematiche DE&I. Sempre in linea con gli obiettivi della Strategia di Sostenibilità, nell'ambito del programma di rafforzamento e valorizzazione continui della cultura aziendale condivisa su queste tematiche, è stata avviata la seconda fase della campagna formativa dedicata alle società estere, che è stata modulata sulla base dell'area geografica *target* di riferimento, con l'ingaggio di *trainer* provenienti dalla stessa cultura e nazionalità secondo un approccio *country-specific*. Inoltre, è proseguita la partecipazione ad una serie di iniziative del *Global Compact Network Italy*, che hanno lo scopo di promuovere una cultura inclusiva nel mondo del lavoro che supporti le sfide del nuovo contesto e crei valore condiviso. In quanto firmataria dei *Women Empowerment Principles* promossi da *UN Global Compact*, per il secondo anno, MAIRE ha aderito al *Wep Gender Gap Analysis Tool*, sistema di misurazione della *performance* aziendale in ambito *gender equality*. Inoltre, l'azienda ha partecipato in qualità di sponsor al programma "*Accelerator target gender equality*" dell'*UN Global Compact*, laboratorio di confronto e condivisione interaziendale a supporto della definizione di obiettivi concreti per la promozione dell'equità di genere nelle imprese. Tale partecipazione è occasione di confronto con altre imprese nella definizione e nel raggiungimento di obiettivi aziendali ambiziosi ma realistici, finalizzato alla promozione dell'uguaglianza di genere, all'implementazione concreta dei *Womens' Empowerment Principles* e al supporto nel raggiungimento dell'Obiettivo di Sviluppo Sostenibile 5.5., che auspica globalmente a garantire alle donne la piena ed effettiva partecipazione e pari opportunità di *leadership* nelle imprese.

La Strategia di Sostenibilità riveste pertanto un'importanza fondamentale nel sistema valoriale del Gruppo, sia in termini etici che economici; le tematiche ESG sono integrate nella strategia di business e orientano l'azione delle Persone verso la realizzazione degli obiettivi ad esse collegati. In continuità con le politiche sviluppate nei precedenti esercizi, per MAIRE le tematiche di innovazione e sviluppo sostenibile sono infatti di grande rilevanza, sia dal punto di vista sociale che ambientale. Facendo leva sulle proprie competenze distintive, MAIRE vuole contribuire ad accelerare la transizione energetica mondiale verso lo sviluppo sostenibile e l'economia circolare, potendo contare su una gamma di tecnologie, soluzioni e servizi completa nella catena del valore. A tale scopo, il Gruppo stesso si pone come abilitatore di innovazione per la transizione energetica, attraverso l'impegno diretto nella ricerca e sviluppo, il *networking* e la partecipazione a piattaforme di *open innovation*, e proponendosi come promotore di un nuovo paradigma sostenibile lungo tutta la catena del valore, dai fornitori ai territori nei quali opera, in particolare attraverso i propri programmi di *In Country Value* e le attività di *Corporate Social Responsibility*.

Inoltre, il Gruppo si impegna nel miglioramento delle proprie *performance* ambientali e di riduzione delle emissioni attraverso l'attività di una *Task Force* dedicata, orientata al raggiungimento degli obiettivi di *carbon neutrality*, e rendiconta l'eleggibilità e l'allineamento delle proprie attività in relazione alla tassonomia europea anche attraverso lo sviluppo di studi di *Life Cycle Assessment*.

Con specifico riferimento alle tematiche di Remunerazione, le Politiche dedicate alle Risorse Umane sono improntate ai principi di riconoscimento del merito e di pari opportunità e perseguono, tra gli altri, l'obiettivo di equità salariale interna, al fine di valorizzare il contributo di ciascuno nel raggiungimento degli obiettivi prefissati e di creazione di valore nel più lungo periodo. Nel corso del 2024 il Gruppo intende inoltre realizzare un approfondimento sul tema del *Gender Equity Pay*, sulla base delle analisi effettuate dalla Direzione *Human Resources, ICT, Organization and Procurement*, condivise con il Comitato per la Remunerazione nelle sedute del 2023, e definire un piano di azione mirato a identificare e annullare

eventuali differenze retributive di genere in considerazione del ruolo ricoperto. L'analisi terrà in considerazione non solo il fattore genere, ma anche altre variabili che abbiano potuto influenzare il divario (a titolo esemplificativo fasce di età, pause nel percorso professionale legate a congedi parentali), con il fine di contribuire a rendere il contesto del Gruppo sempre più equo, inclusivo e sostenibile.

L'attenzione verso un modello di business ancor più sostenibile si estende anche agli altri elementi della retribuzione variabile, grazie alla previsione, all'interno dei sistemi di incentivazione di breve e lungo termine, di meccanismi di differimento - che permettono di orientare l'azione del *management* in un orizzonte temporale pluriennale - e alla presenza di obiettivi non finanziari, strettamente correlati alle tematiche ESG. L'attenzione crescente dedicata a tali obiettivi e alle logiche di misurazione della loro *performance* - in particolare per quanto riguarda la tutela della salute e della sicurezza, la valorizzazione del Capitale Umano, la crescita delle competenze e la sostenibilità ambientale - è attestata dal fatto che gli stessi rappresentano almeno il 10% del peso degli obiettivi delle risorse coinvolte nei sistemi di incentivazione. Tale scelta conferma nuovamente il valore strategico delle Persone per la crescita sostenibile di lungo termine del Gruppo, il raggiungimento degli obiettivi aziendali e la realizzazione di sfide sempre più innovative.

A riprova di tale impegno, per rafforzare ulteriormente tale elemento come fattore integrante della strategia industriale del Gruppo, la Società ha inoltre introdotto, a partire dall'Esercizio 2022, tra gli obiettivi societari all'interno del sistema MBO dedicato all'Amministratore Delegato e Direttore Generale e ai Dirigenti apicali un obiettivo non finanziario, strettamente correlato alle tematiche ESG, comune a tutti i ruoli coinvolti con un peso pari al 10% che, per l'anno 2023, si è concretizzato nell'investimento del Gruppo nella riduzione dell'impatto emissivo. Si precisa che, in aggiunta all'introduzione di tale parametro ESG negli obiettivi di natura societaria, anche diversi obiettivi individuali, di funzione o di *team* sono correlati alla Strategia di Sostenibilità, quale parte integrante della strategia distintiva del Gruppo. Infatti, le tematiche ESG non si concretizzano esclusivamente negli obiettivi formalmente afferenti a tale area, ma si possono rintracciare anche in altri obiettivi, che concorrono pertanto all'aumento del peso complessivo degli obiettivi legati alle politiche di sostenibilità.

Al fine di rafforzare l'attenzione e la sensibilità nei confronti dei temi legati alla Strategia di Sostenibilità anche con riferimento alla generalità della popolazione aziendale, il Gruppo ha adottato il Piano di Azionariato diffuso 2023-2025 approvato dall'Assemblea degli Azionisti tenutasi in data 19 aprile 2023, prevedendo, in aggiunta agli obiettivi di natura economico-finanziaria già presenti nelle precedenti esperienze, un obiettivo legato alle tematiche ESG.

Come anticipato nel paragrafo "Novità 2024", MAIRE intende, inoltre, ulteriormente rafforzare la rilevanza delle tematiche ESG innalzando al 20%, cioè raddoppiando, il peso degli obiettivi legati a tematiche di sostenibilità all'interno del Piano LTI 2024-2026.

La Politica di *engagement* ed incentivazione nei confronti dei dipendenti si concretizza, inoltre, per una quota significativa, anche nel Piano di *flexible benefits* Maire4You, in linea con le *best practice* in tema di politiche di *compensation*. Tale Piano prevede il riconoscimento ai beneficiari di un fondo personale di *flexible benefits*, rappresentato da un pacchetto di beni e servizi in grado di soddisfare esigenze personali e familiari e di ottimizzare la capacità di spesa, rafforzandone il potere d'acquisto grazie ai vantaggi fiscali e contributivi previsti dalla normativa italiana. Nel corso del precedente Esercizio tale Politica è stata rinnovata per il triennio 2023-2025, dando rilevanza nella sua strutturazione - in analogia a quanto illustrato in precedenza - anche ad obiettivi di natura ESG legati in particolare al consolidamento delle competenze per lo sviluppo professionale.

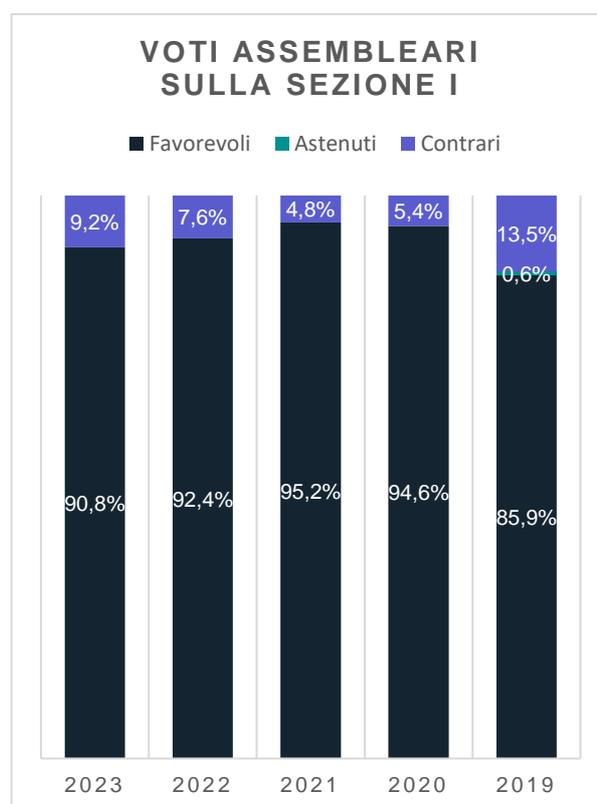
3. VOTAZIONI ASSEMBLEARI SEZIONE I E SHAREHOLDERS ENGAGEMENT

Il Gruppo MAIRE è impegnato a mantenere un costante e costruttivo dialogo con i propri Azionisti, in modo da consolidare l'allineamento tra la propria Politica sulla Remunerazione e le aspettative degli *Stakeholder*.

Tale obiettivo comporta, altresì, il costante monitoraggio e l'attenta valutazione delle *guidelines* in materia di remunerazione da parte dei principali *Proxy Advisor* rappresentativi degli Investitori di MAIRE.

L'Assemblea degli Azionisti tenutasi in data 19 aprile 2023 si è espressa in maniera favorevole in merito alla Sezione I della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2023 e sui compensi corrisposti. Il grafico evidenzia i risultati della votazione, confrontati, per completezza, con gli esiti dei voti espressi nelle Assemblee del 2022, 2021, 2020 e 2019.

Le risultanze delle votazioni degli anni precedenti e l'esito riscontrato nella votazione del 2023 hanno stimolato un'attenta attività di analisi, in relazione alle indicazioni fornite dagli Azionisti e dai *Proxy Advisor*, al fine di identificare le possibili aree di miglioramento della Politica in materia di remunerazione anche attraverso iniziative di



confronto con Investitori e *Proxy Advisor*.

In particolare, a tal fine, la presente Relazione intende offrire una ulteriore crescente attenzione ai temi ESG e alla previsione di meccanismi di differimento pluriennali su una significativa quota del Premio maturato.

4. ALLINEAMENTO DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE ALLE INDICAZIONI DEI PRINCIPALI PROXY ADVISOR

MAIRE ha da sempre valutato e tenuto in considerazione le raccomandazioni di *Proxy Advisor* e Investitori, ai fini della definizione della propria Politica di Remunerazione e dell'implementazione di eventuali azioni e revisioni in ottica di miglioramento. Questa attività si è rivelata utile per una sempre maggiore e migliore comprensione del punto di vista degli Azionisti e, più in generale, del mercato in termini di percezione degli elementi della Politica di Remunerazione adottata. Inoltre, MAIRE ha monitorato le indicazioni rivenienti dal Comitato per la *Corporate Governance* di Borsa Italiana considerando, nello specifico, il contenuto della lettera annuale del Presidente in tema di remunerazione.

Si riporta di seguito una sintetica rappresentazione di come la Politica di Remunerazione di MAIRE recepisca le indicazioni di voto dei principali *Proxy Advisor*.

Raccomandazione	Politica di Remunerazione MAIRE
Politica di Remunerazione in relazione agli Amministratori non esecutivi	
<p>La Società non deve riconoscere compensi di natura variabile - né di natura monetaria né di natura <i>equity</i> - nonché benefit di natura previdenziale o trattamenti di fine rapporto a favore degli Amministratori non esecutivi.</p> <p>I compensi riconosciuti agli Amministratori non esecutivi devono essere chiaramente riportati in maniera aggregata o, preferibilmente, individuale.</p>	<p>Agli Amministratori non esecutivi non viene riconosciuto alcun compenso di natura variabile, benefit di natura previdenziale o trattamento di fine rapporto.</p> <p>La Sezione II della Relazione sulla Remunerazione riporta in maniera puntuale i compensi riconosciuti agli Amministratori della Società a seconda del ruolo.</p>
Politica di Remunerazione in relazione agli Amministratori esecutivi	
I trattamenti di fine rapporto riconosciuti agli amministratori esecutivi non devono superare le 24 mensilità.	In favore dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale, sono state stabilite indennità in caso di cessazione del rapporto che si verifichi entro sei mesi dall'avvenuto Cambio di Controllo. In tale fattispecie, in caso di cessazione del rapporto come <i>good leaver</i> , oltre a quanto eventualmente previsto dal CCNL a titolo di preavviso, è prevista l'erogazione di un importo pari a 2 volte la Remunerazione Globale Annuale complessiva.
Le <i>pay opportunity</i> degli amministratori esecutivi devono essere definite in linea con i <i>peer</i> e le principali <i>market practice</i> e non essere eccessive.	Le <i>pay opportunity</i> per l'Amministratore Delegato e Direttore Generale vengono periodicamente revisionate, anche attraverso <i>benchmark</i> di mercato realizzato con il supporto di società esterne, al fine di garantire l'allineamento ai <i>peers</i> e alle migliori <i>market practice</i> .
Le eventuali deroghe alla politica di remunerazione devono essere caratterizzate da limiti ai vari elementi che le compongono.	Le facoltà di deroga riconosciute al Consiglio di Amministrazione sono definite all'interno della Politica di Remunerazione, con indicazione dei contenuti e dei limiti applicabili alle deroghe.
L'eventuale loro utilizzo da parte del Consiglio di Amministrazione per effettuare aggiustamenti ai piani di incentivazione o per riconoscere elementi Una Tantum discrezionali deve essere adeguatamente esplicitato.	Si precisa che fino a oggi MAIRE non ha applicato deroghe alla propria Politica. Ad ogni modo, l'eventuale utilizzo di tale facoltà verrà riportato all'interno della Sezione II della Relazione sulla Remunerazione.
Performance based pay	
La remunerazione di breve e lungo termine deve essere caratterizzata da un limite massimo e le <i>payout opportunity</i> devono essere comunicate.	La Politica di Remunerazione di MAIRE stabilisce per tutti i sistemi di incentivazione in essere e in corso di approvazione la previsione di limiti massimi (<i>cap</i>). Vengono inoltre indicati i <i>range</i> di <i>payout opportunity</i> dei sistemi di incentivazione destinati all'Amministratore Delegato e Direttore generale nonché ai Dirigenti apicali del Gruppo MAIRE.
Il bilanciamento tra gli elementi di breve e lungo termine deve essere adeguato evitando una sproporzione a favore degli elementi di breve.	La Politica di Remunerazione applica un adeguato bilanciamento tra le componenti variabile di breve e lungo termine all'interno dei sistemi di incentivazione. Sono inoltre previsti, all'interno dei sistemi di incentivazione di breve e lungo termine, meccanismi di differimento - che permettono di orientare l'azione del <i>management</i> in un orizzonte temporale pluriennale.
Deve essere presente un chiaro collegamento tra le <i>performance</i> della Società e gli incentivi variabili. I criteri finanziari e non finanziari, inclusi quelli di natura ESG, sono rilevanti nel momento in cui riconoscono un'effettiva <i>performance</i> in linea con la strategia e gli obiettivi definiti dalla Società. Non devono essere inoltre presenti significative discrepanze tra i risultati finanziari e non finanziari della Società e i <i>payout</i> effettivamente riconosciuti.	La Politica di Remunerazione definisce obiettivi di <i>performance</i> per i sistemi di incentivazione caratterizzati da indicatori di natura economico-finanziaria e ESG, strettamente correlati alla strategia della Società.
La Politica di Remunerazione non deve contenere elementi di remunerazione garantita.	All'interno della Sezione II della Relazione sulla Remunerazione vengono descritte le <i>performance</i> ottenute dalla Società e la relativa correlazione con la consuntivazione dei sistemi di incentivazione.
La Politica di Remunerazione non include sistemi di incentivazione che prevedono il riconoscimento di elementi di remunerazione garantita e sono tutti caratterizzati da un livello minimo di <i>performance</i> da raggiungere, al di sotto del quale non è erogato alcun incentivo.	
Non-performance based pay	
La remunerazione fissa deve essere chiaramente riportata.	Nella Sezione II della Relazione sulla Remunerazione viene data piena <i>disclosure</i> sull'entità dei compensi fissi riconosciuti.

In aggiunta, nella Politica 2024, MAIRE ha inoltre deciso di adottare alcuni elementi aggiuntivi:

- una migliore *disclosure* sugli Obiettivi di *Performance* al fine di rendere più evidente l'approccio *pay-for-performance* che caratterizza i sistemi di incentivazione;
- il riconoscimento di un maggior peso alla componente di sostenibilità all'interno dei piani di incentivazione di lungo termine in corso di approvazione, incrementando al 20% del totale il peso dell'obiettivo di *performance* di natura ESG all'interno del Piano LTI 2024-2026.

5. GOVERNANCE DEL PROCESSO DI DEFINIZIONE DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE

La Politica sulla Remunerazione di MAIRE è definita a seguito di un processo formalizzato, in coerenza con quanto previsto dallo Statuto, dalla normativa vigente e dal modello di *governance* adottato dalla Società. MAIRE ha scelto di sottoporre tale Politica all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti con cadenza annuale.

Il processo vede come protagonisti l'Assemblea degli Azionisti stessa, il Consiglio di Amministrazione, il Comitato per la Remunerazione e il Collegio Sindacale, con il supporto della Direzione *Group Human Resources, ICT, Organization & Procurement*.

Nei paragrafi successivi sono descritti i principali compiti dei diversi Organi societari con riferimento alle tematiche legate alla Remunerazione.

5.1. ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

I compiti dell'Assemblea degli Azionisti ai sensi dello Statuto - limitatamente ai temi di interesse della presente Relazione - sono:

- nominare e revocare gli Amministratori, nominare i Sindaci e il Presidente del Collegio Sindacale;
- determinare il compenso degli Amministratori e dei Sindaci;
- deliberare, con voto vincolante in merito alla Sezione I e con voto non vincolante in merito alla Sezione II della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti, ai sensi dell'art. 123-*ter* del TUF, come aggiornato dal D. Lgs. 10 maggio 2019 n. 49.

5.2 CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione di MAIRE in carica per il mandato 2022-2024 è stato nominato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti dell'8 aprile 2022.

Pertanto, a decorrere da tale data, il Consiglio di Amministrazione risulta composto da: Fabrizio Di Amato (Presidente), Alessandro Bernini (Amministratore Delegato e Direttore Generale, cooptato, ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile e successivamente confermato nella carica dell'Assemblea degli Azionisti del 19 aprile 2023), Luigi Alfieri, Gabriella Chersicla, Paolo Alberto De Angelis, Cristina Finocchi Mahne, Stefano Fiorini, Isabella Nova (cooptata, ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile) e Maurizia Squinzi.

I compiti del Consiglio ai sensi dello Statuto - limitatamente ai temi di interesse della presente Relazione - sono:

- delegare le proprie attribuzioni ad uno o più dei suoi membri, incluso il Presidente, determinando il

contenuto, i limiti e le eventuali modalità di esercizio della delega, nel rispetto dell'art. 2381 del Codice Civile e fissandone i compensi;

- determinare la remunerazione degli Amministratori esecutivi, sentito il parere del Collegio Sindacale. Tale remunerazione è definita coerentemente con le decisioni dell'Assemblea, che può determinare l'importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori, inclusi quelli esecutivi, e con le linee guida definite nella Politica per la Remunerazione.

5.3. COMITATO PER LA REMUNERAZIONE

Il Comitato per la Remunerazione, istituito dal Consiglio di Amministrazione a partire dal 26 novembre 2007, è formato da Amministratori non esecutivi, la maggioranza dei quali indipendenti secondo i requisiti di indipendenza indicati dal Codice di *Corporate Governance* e dal TUF, dotati di un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive.

Il Comitato ha l'obiettivo di garantire che le politiche di remunerazione del Presidente e dell'Amministratore Delegato, degli Amministratori esecutivi, degli Amministratori non esecutivi, nonché dei Dirigenti con responsabilità strategiche (ove individuati) vengano formulate da un organismo che non sia portatore di interessi propri, in conformità all'art. 5 del Codice di *Corporate Governance*, prevedendo il coinvolgimento del Comitato Parti Correlate, ove necessario, al fine di gestire e limitare i conflitti di interesse in materia di remunerazione. Il Comitato per la Remunerazione riveste unicamente funzioni propositive, mentre il potere di determinare la remunerazione degli Amministratori esecutivi è del Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2389, terzo comma del Codice Civile.

In data 8 aprile 2022, il Consiglio di Amministrazione ha nominato il Comitato per la Remunerazione, in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024, ed ha approvato il relativo Regolamento di funzionamento. Il Comitato per la Remunerazione in carica alla data della presente Relazione è così composto:

COMPOSIZIONE DEL COMITATO PER LA REMUNERAZIONE	
PRESIDENTE	Paolo Alberto De Angelis
MEMBRO	Isabella Nova
MEMBRO	Luigi Alfieri

Compiti del Comitato per la Remunerazione

Formulare al Consiglio di Amministrazione proposte in materia di Politica per la Remunerazione degli Amministratori esecutivi e dei Dirigenti con responsabilità strategiche (ove individuati).

Valutare periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della Politica per la Remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche (ove individuati), avvalendosi a tale ultimo riguardo delle informazioni fornite dall'Amministratore Delegato.

Monitorare l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio stesso verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli Obiettivi di *Performance*.

Proporre al Consiglio di Amministrazione in presenza di circostanze eccezionali e - ove previsto - previa attivazione della Procedura Operazioni con Parti Correlate, deroghe temporanee alla Politica di Remunerazione.

Formulare al Consiglio di Amministrazione proposte in materia di Politica per la Remunerazione dei Dirigenti apicali del Gruppo, ivi inclusi i piani di incentivazione sia monetaria che azionaria di breve e lungo termine.

Presentare proposte ed esprimere pareri al Consiglio di Amministrazione sulla remunerazione degli Amministratori esecutivi e degli altri Amministratori che ricoprono particolari cariche, nonché sulla determinazione degli Obiettivi di *Performance* correlati alla componente variabile di tale remunerazione, ove applicabile.

Esaminare preventivamente la "Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti" che le società con azioni quotate sono tenute a predisporre e metterla a disposizione del pubblico prima dell'Assemblea annuale degli Azionisti di cui all'art. 2364, secondo comma del Codice Civile, conformemente alle disposizioni normative applicabili.

In presenza di circostanze eccezionali, il Comitato può proporre al Consiglio di Amministrazione eventuali deroghe temporanee alla Politica di Remunerazione, in linea con quanto definito al paragrafo 5.5.

Il Comitato per la Remunerazione (ove richiesto) riferisce agli Azionisti nel corso dell'Assemblea annuale sulle modalità di esercizio delle proprie funzioni. Al fine di rispondere ad eventuali chiarimenti richiesti, all'Assemblea è prevista, compatibilmente con le modalità di partecipazione degli Azionisti e di tenuta della stessa, la presenza del Presidente del Comitato per la Remunerazione o di un membro di tale Comitato.

Nessun Amministratore esecutivo prende parte alle riunioni del Comitato per la Remunerazione. In ottemperanza al Regolamento di funzionamento di quest'ultimo, alle riunioni dello stesso possono partecipare il Collegio Sindacale, nonché persone la cui presenza possa risultare di ausilio al migliore svolgimento delle sue funzioni.

Nell'ambito dell'espletamento delle proprie funzioni, il Comitato per la Remunerazione ha la possibilità di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali di volta in volta necessarie.

Per il 2024 il Comitato ha programmato lo svolgimento di 8 riunioni. Alla data di approvazione della presente Relazione si sono già svolti i primi 3 incontri, dedicati alla valutazione periodica delle politiche di *compensation* attuate nel 2023, alla definizione della Politica annuale in materia di Remunerazione - ivi inclusa la documentazione riferita al Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2024-2026 e quella relativa al

Piano di *Restricted e Matching Shares* riservato all'Amministratore Delegato e Direttore Generale - e all'esame della presente Relazione, per la successiva approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea degli Azionisti.

Si ricorda che l'attività del Comitato per la Remunerazione si sviluppa all'interno di un processo continuo ed articolato, finalizzato alla definizione della Politica di Remunerazione per il Gruppo e dei relativi strumenti di *compensation*, nonché alla predisposizione della Relazione annuale sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti.



In linea con le disposizioni legislative e regolamentari vigenti in materia e con le raccomandazioni del Codice di *Corporate Governance*, il processo decisionale che porta all'attuazione della Politica di Remunerazione e la responsabilità per la sua corretta applicazione si sostanziano nelle seguenti fasi, nelle quali intervengono una pluralità di soggetti:



1. il Comitato per la Remunerazione, supportato dalla Direzione *Group Human Resources, ICT, Organization & Procurement*, elabora la Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti con riferimento agli Amministratori, al Direttore Generale, ai Dirigenti con responsabilità strategica, qualora nominati, e ai Dirigenti apicali;

2. il Comitato per la Remunerazione può avvalersi dell'intervento di esperti indipendenti in materia;
3. il Comitato per la Remunerazione sottopone la Relazione all'approvazione del Consiglio di Amministrazione, che ne adotta i contenuti riguardanti la Politica di Remunerazione degli Amministratori, del Direttore Generale, dei Dirigenti con responsabilità strategica, qualora nominati, e dei Dirigenti apicali. Inoltre, per quanto riguarda la determinazione della remunerazione dell'Amministratore Delegato e degli Amministratori investiti di particolari cariche, il Consiglio tiene in considerazione il parere del Collegio Sindacale;
4. il Consiglio di Amministrazione, esaminata e approvata la Relazione, la sottopone al voto vincolante - per la Sezione I - e al voto non vincolante - per la Sezione II - dell'Assemblea degli Azionisti.

5.4. ESPERTI INDIPENDENTI

In continuità con i precedenti esercizi, anche per l'anno 2024 MAIRE si avvale del supporto della società di consulenza WTW per la strutturazione della propria Politica e per la sua implementazione, in ragione dell'approfondita conoscenza della realtà aziendale, del settore di riferimento, e della consolidata competenza in ambito nazionale ed internazionale in materia di metodologie di pesatura delle posizioni organizzative, di analisi retributive, nonché di definizione di piani di incentivazione e di politiche retributive.

5.5. PREVISIONE DI DEROGHE AGLI ELEMENTI DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione e previa attivazione della Procedura Operazioni con Parti Correlate, può derogare temporaneamente agli strumenti di remunerazione previsti alla tabella relativa al "Pacchetto Remunerativo dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale" di cui al successivo punto 7.3 della Politica di Remunerazione - se la deroga è necessaria per il perseguimento degli interessi a lungo termine e della sostenibilità del Gruppo nel suo complesso, o per assicurarne la capacità di stare sul mercato -, in presenza di circostanze eccezionali quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, (i) il verificarsi, a livello nazionale o internazionale, di eventi straordinari e non prevedibili, riguardanti il Gruppo o i settori e/o mercati in cui opera, che incidano in modo significativo sui risultati del Gruppo, e (ii) l'intervento di modifiche sostanziali nel perimetro dell'attività di impresa quali operazioni straordinarie, fusioni, cessioni ecc.

Si precisa che gli eventuali strumenti definiti in deroga saranno caratterizzati da un tetto massimo di *payout* erogabile.

6. PRASSI DI MERCATO

La Società monitora regolarmente le principali prassi di mercato, sia nazionali che internazionali, tramite la realizzazione di specifici progetti e l'esecuzione di analisi retributive di *benchmarking*, finalizzati ad una sempre più approfondita conoscenza dei contesti locali e delle prassi remunerative ivi applicate, al fine di verificare la competitività della propria offerta remunerativa individuando di volta in volta, tra le diverse possibilità, partner indipendenti in grado di fornire le informazioni più attinenti e funzionali alle specifiche esigenze di analisi. A tale riguardo si precisa che, allo scopo di analizzare la specifica situazione in alcuni

mercati di particolare rilevanza per il Gruppo e di individuare mirate ed efficaci azioni di intervento finalizzate alla *retention* delle professionalità chiave e critiche, nel corso del 2023 MAIRE ha realizzato un percorso di aggiornamento della pesatura delle posizioni e di *benchmarking* retributivo per le principali realtà aziendali presenti in Italia e India.

Inoltre, al fine delle periodiche analisi di mercato svolte per le figure dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale e dei Dirigenti apicali del Gruppo, è stato identificato un *peer group* unico di società comparabili, di seguito riportato.

SOCIETÀ	
Acciona	Saipem
Arcadis	Snam
Balfour Beatty	Subsea 7
CFE	Technip FMC
Fincantieri	Terna
Kier Group	Vopak
Webuild	

7. REMUNERAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE

7.1. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI NON ESECUTIVI

Il Consiglio di Amministrazione di MAIRE, in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024, è composto da Amministratori esecutivi e non esecutivi. Con riferimento ai primi, ovvero il Presidente e l'Amministratore Delegato e Direttore Generale, viene fornita evidenza nei successivi paragrafi 7.2 e 7.3. Relativamente agli Amministratori non esecutivi, per cui l'art. 5 del Codice di Corporate Governance prevede che la remunerazione non sia, se non per una parte non significativa, legata ai risultati economici della Società, MAIRE ha stabilito un unico emolumento fisso annuo, in piena conformità rispetto a tale previsione. L'Assemblea ordinaria degli Azionisti dell'8 aprile 2022 ha determinato, tra le altre cose, il compenso annuo lordo spettante a ciascun Consigliere di Amministrazione per la carica. Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione tenutasi in pari data, a valle della predetta Assemblea ordinaria degli Azionisti, dopo aver nominato i componenti dei Comitati endoconsiliari, ha stabilito i compensi aggiuntivi agli stessi spettanti per tali cariche, previo parere favorevole del Collegio Sindacale.

		COMPENSO
Consigliere di Amministrazione		45.000 Euro
Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità	Presidente	30.000 Euro
	Membro	25.000 Euro
Comitato per la Remunerazione	Presidente	20.000 Euro
	Membro	15.000 Euro
Comitato Parti Correlate	Presidente	15.000 Euro
	Membro	10.000 Euro

Per la remunerazione degli Amministratori non esecutivi non è prevista una componente variabile legata ai risultati economici conseguiti dalla Società e dal Gruppo, né di natura monetaria né su base azionaria; infatti, la componente fissa è stata ritenuta sufficiente ad attrarre, trattenere e motivare Consiglieri dotati delle qualità professionali necessarie a gestire la Società. Essa è commisurata all'impegno richiesto a ciascuno di essi, tenuto conto dell'eventuale partecipazione ad uno o più Comitati.

Gli Amministratori hanno inoltre diritto al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico e ad una polizza assicurativa c.d. D&O (*Directors & Officers Liability*), che copre la responsabilità civile verso terzi degli organi sociali nell'esercizio delle loro funzioni e le eventuali spese legali.

7.2. REMUNERAZIONE DEL PRESIDENTE

Il compenso fisso annuo lordo per la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione è stato confermato dal Consiglio di Amministrazione, nominato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti dell'8 aprile 2022, tenendo in considerazione le principali prassi di mercato e le specificità legate alla carica e alle deleghe, su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentito, per quanto di competenza, il Collegio Sindacale e previo parere motivato non vincolante favorevole del Comitato Parti Correlate.

Si conferma che l'emolumento, riconosciuto a Fabrizio Di Amato per la carica sopra menzionata, prevede esclusivamente una componente fissa. Sebbene tale previsione possa apparire come un'eccezione al Codice di *Corporate Governance*, che invece richiede per questa figura - in quanto amministratore esecutivo - una significativa componente variabile, essa si giustifica con il fatto che il Presidente del Consiglio di Amministrazione di MAIRE è anche il soggetto che controlla indirettamente la Società, sussistendo già, di fatto, un collegamento diretto tra interesse personale a creare valore in qualità di Azionista e attività esercitata nella carica.

7.3. REMUNERAZIONE DELL'AMMINISTRATORE DELEGATO E DIRETTORE GENERALE

La Politica di Remunerazione dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale di MAIRE è definita in coerenza con le specifiche deleghe conferite, nonché con i livelli retributivi e le *best practice* di mercato. Vengono di seguito riportati gli elementi che rappresentano il pacchetto remunerativo dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale, comprensivo dei piani attivati negli anni precedenti e di quelli ancora in essere.

PACCHETTO REMUNERATIVO DELL'AMMINISTRATORE DELEGATO E DIRETTORE GENERALE



Il pacchetto remunerativo dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale, in coerenza con i più ampi e generali principi e finalità della Politica sulla Remunerazione di Gruppo, è strutturato nelle sue diverse componenti in modo da garantire:

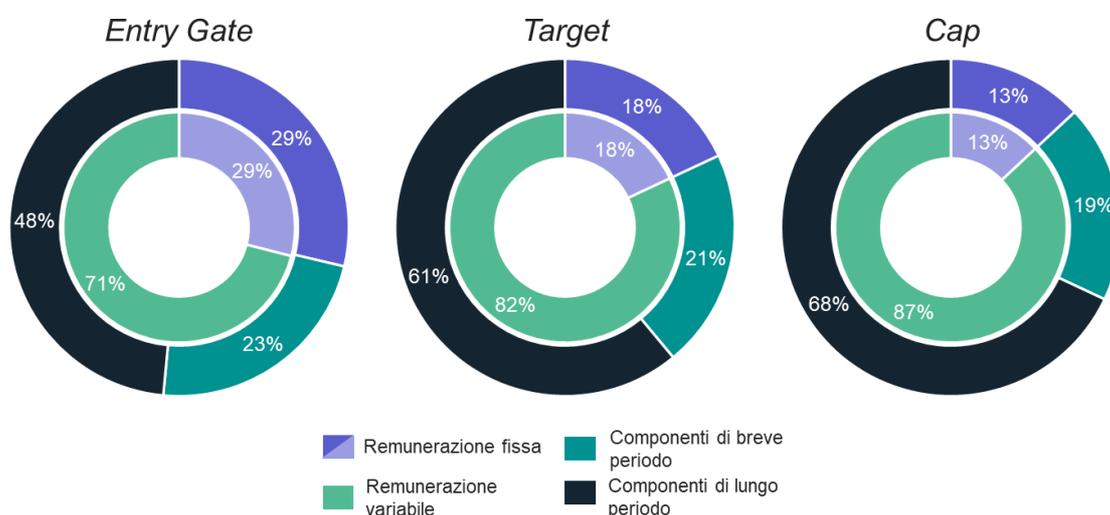
- la corretta remunerazione in base al ruolo e alla *performance*;
- l'allineamento delle Politiche di Remunerazione della Società alle *best practice* di mercato in termini di *paymix* retributivo (componenti fisse e variabili della remunerazione);

- l'efficace collegamento tra i risultati di breve termine e quelli di lungo periodo del Gruppo, in un'ottica di creazione di valore sostenibile e incentrati sulle tematiche legate alla transizione energetica, all'innovazione digitale e alla strategia di *In-Country Value*;
- l'autofinanziabilità dei piani di incentivazione variabile, ovvero la definizione di Obiettivi di *Performance* che ricomprendano il costo dei piani stessi;
- la *retention* e la fidelizzazione nel lungo periodo, prevedendo che - per le componenti *equity* - una parte significativa abbia un periodo complessivo di maturazione dei diritti e di mantenimento/differimento delle azioni attribuite pari ad almeno cinque anni.

La remunerazione dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale è definita secondo criteri che permettano un adeguato bilanciamento tra componenti retributive fisse e variabili e, con riferimento a quest'ultima, tra variabile di breve e di lungo periodo. Tale struttura consente di promuovere un solido allineamento tra la remunerazione erogata e/o maturata e la creazione di valore nel lungo termine. Si precisa che Alessandro Bernini, in qualità di Dirigente della Società, è destinatario del Piano di Azionariato diffuso 2023-2025, offerto alla generalità dei dipendenti, che è stato approvato, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione e il Collegio Sindacale per competenza, dal Consiglio di Amministrazione del 1° marzo 2023 e dall'Assemblea degli Azionisti del 19 aprile 2023; le altre componenti variabili di breve e lungo termine sono assegnate in relazione alla remunerazione quale Dirigente e Direttore Generale della Società e al compenso da Amministratore Delegato. Si precisa che il Piano di *Restricted e Matching Shares*, che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti del 17 e 18 aprile, rispettivamente in prima e seconda convocazione, sarà assegnato in relazione alla carica di Amministratore Delegato.

Di seguito si fornisce evidenza della stima del *paymix* dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale, ovvero della ripartizione percentuale delle singole componenti remunerative all'interno del pacchetto complessivo, calcolate su base annuale. Il peso delle componenti variabili, sia di breve che di lungo periodo, è determinato prendendo come riferimento gli incentivi maturati in caso di raggiungimento del livello minimo (*Entry Gate*), *target* (*Target*) e massimo (*Cap*) di *performance* per ciascun piano di incentivazione.

PAYMIX



7.3.1.REMUNERAZIONE FISSA

La componente fissa della remunerazione dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale è commisurata al ruolo e alle responsabilità assegnati. Si compone di un emolumento, confermato nell'importo dal Consiglio di Amministrazione nominato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti dell'8 aprile 2022, finalizzato a remunerare le deleghe esecutive connesse al ruolo di Amministratore Delegato, e di una Retribuzione Annuale Lorda (RAL), prevista in quanto Direttore Generale, entrambi definiti in continuità con le Politiche di Remunerazione fin qui adottate e in allineamento con le prassi di mercato. Nel definire tale componente fissa della remunerazione dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale, il Consiglio ha tenuto conto della proposta del Comitato per la Remunerazione, sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale per competenza e previo parere motivato non vincolante favorevole del Comitato Parti Correlate.

Complessivamente, la remunerazione fissa è determinata in modo da remunerare il ruolo in maniera adeguata anche in caso di contrazione della remunerazione variabile, sulla base di un'analisi di competitività esterna della remunerazione fissa, al fine di valutare la coerenza del trattamento remunerativo dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale rispetto a medesimi ruoli in aziende comparabili.

7.3.2.REMUNERAZIONE VARIABILE DI BREVE TERMINE

7.3.2.1. PIANO DI INCENTIVAZIONE DI BREVE TERMINE (MBO)

Per il triennio 2022-2024, in continuità con la Politica approvata nei precedenti esercizi, è prevista per l'Amministratore Delegato e Direttore Generale la partecipazione al Piano MBO, che dà diritto a ricevere un Premio annuale in denaro al conseguimento degli obiettivi definiti su base annua legati all'implementazione del Piano Industriale della Società.

Il Piano MBO prevede l'assegnazione di obiettivi che siano strettamente collegati alle priorità aziendali, sfidanti, raggiungibili, misurabili, e coerenti con le responsabilità del soggetto a cui sono assegnati.

Per ciascun obiettivo stabilito annualmente, viene definito un livello minimo (*Entry Gate*), al di sotto del quale il singolo obiettivo è considerato come non raggiunto, un livello *target* (*Target*) in corrispondenza del quale l'obiettivo è considerato raggiunto al 100% e un livello massimo (*Cap*) in corrispondenza del quale viene identificato il livello di raggiungimento massimo. Il livello di raggiungimento della scheda MBO nel suo complesso è definito come somma ponderata del livello di raggiungimento di ciascun obiettivo per il relativo peso assegnato.

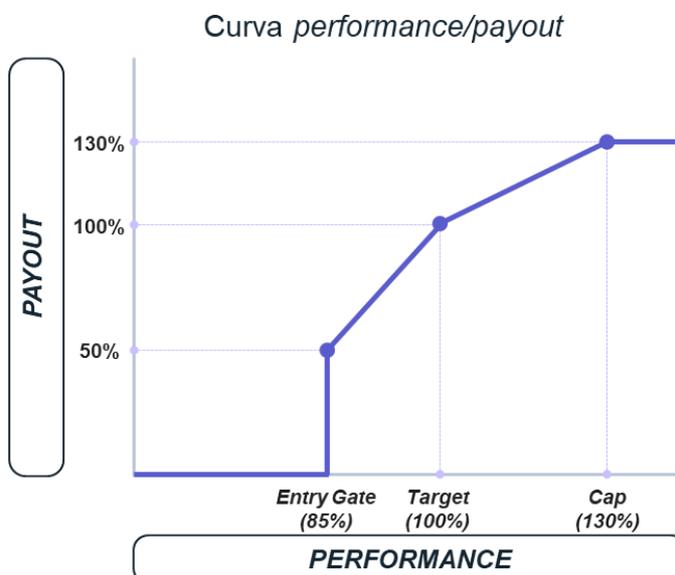
In caso di raggiungimento degli obiettivi al livello *Target*, pari al 100% della *performance*, l'Amministratore Delegato e Direttore Generale matura il diritto a ricevere un Premio monetario pari al 100% della remunerazione fissa, intesa come somma della Retribuzione Annuale Lorda da Direttore Generale e dell'emolumento per la carica di Amministratore Delegato. Il Piano MBO contempla altresì la corresponsione di un Premio in caso di raggiungimento del livello *Entry Gate*, pari all'85% della *performance*, in corrispondenza del quale il Premio maturato risulta pari al 50% della Remunerazione fissa. Il raggiungimento del livello di risultato massimo, ovvero di una *performance* pari o superiore al 130% (*Cap*), prevede la maturazione di un Premio pari al 130% della Remunerazione fissa.

In considerazione della crescente attenzione dedicata alle tematiche di sostenibilità da parte dei diversi *Stakeholder* e della crescente rilevanza che le stesse assumono per il raggiungimento degli obiettivi strategici di business, a partire dall'Esercizio 2022 è stato introdotto un obiettivo societario di natura non finanziaria, strettamente correlato alle tematiche *ESG* con un peso pari al 10%. Per l'Esercizio 2023 tale

obiettivo si è concretizzato nell'investimento da parte del Gruppo nella riduzione dell'impatto emissivo. Sono inoltre previsti, all'interno della scheda MBO dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale, ulteriori obiettivi specifici collegati alla Strategia di Sostenibilità del Gruppo ed incentrati sulle tematiche legate alla transizione energetica e alla decarbonizzazione, all'innovazione digitale, all'investimento in iniziative di *Human Capital Development* (tra cui la realizzazione del "*Flourishing Program*" e la partecipazione attiva all'"Accelerator target gender equality" dell'UN Global Compact), alla strategia di *In-Country Value*, quest'ultima finalizzata in particolare allo sviluppo del benessere socio-economico delle comunità locali in cui il Gruppo opera, attraverso la creazione di posti di lavoro, la generazione di business per i fornitori, lo sviluppo delle competenze e il trasferimento del *know-how* ai partner e alle istituzioni locali. Come già anticipato in precedenza, si evidenzia, dunque, che le tematiche ESG all'interno degli obiettivi del sistema MBO per l'Amministratore Delegato e Direttore Generale raggiungono un peso complessivo superiore al 20%, in quanto si concretizzano non solo nell'obiettivo societario esplicitamente legato a tale tematica, ma si rintracciano anche all'interno degli obiettivi di natura individuale.

Scheda MBO AD/DG	Peso relativo
Flusso di Cassa della Gestione Operativa di Gruppo	25%
EBITDA di Gruppo	15%
Obiettivo ESG di Gruppo	10%
Obiettivi Individuali*	50%

* Gli obiettivi individuali sono definiti con riferimento all'implementazione di progetti specifici a vocazione strategica, nonché ad obiettivi di natura qualitativa oggettivamente misurabili e/o riferibili a tematiche di sostenibilità, incentrate su innovazione digitale, transizione energetica, strategia di *In-Country Value* e *Human Capital Development*.



Al fine di rafforzare ulteriormente la prospettiva di medio-lungo termine della remunerazione variabile, il Piano MBO prevede che una quota pari al 40% del Premio maturato annualmente sia soggetta a differimento fino al termine del triennio di validità del Piano. L'effettiva maturazione della componente MBO differita è condizionata al conseguimento di un Obiettivo di *Performance* individuato nel Capitale Circolante Netto di Gruppo misurato al termine del triennio di riferimento, ovvero al 31 dicembre 2024.

Si ricorda che, in linea con quanto previsto dalle Politiche di Remunerazione del Gruppo e dalle disposizioni del Codice di *Corporate Governance*, tutti i premi maturati ed erogati sono soggetti all'applicazione di clausole di "*claw back/malus*", come meglio descritte nel capitolo 1. Inoltre, si precisa che, ai sensi del Regolamento del Piano, in caso di eventi di natura straordinaria o quali, a titolo esemplificativo, il cambio di controllo, il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione, del Comitato Parti Correlate e del Collegio Sindacale per competenza, potrà, in relazione alle finalità stesse del Piano MBO e al mutato contesto di riferimento, modificare gli obiettivi o altre condizioni del Piano MBO inizialmente stabiliti ovvero decidere di liquidare, a seconda dei casi, la quota MBO immediata e/o differita maturate pro-

rata temporis stabilendone le relative condizioni, fermi restando i diritti già maturati alla data dell'evento straordinario o alla data del cambio di controllo. In caso di evento straordinario o di cambio di controllo verificatosi successivamente al termine del periodo di *performance*, saranno liquidati tutti gli importi maturati ai sensi del Piano MBO.

7.3.2.2. PIANO DI *RESTRICTED E MATCHING SHARES*

L'attivazione del Piano di *Restricted e Matching Shares* è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 5 marzo 2024, su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentito il parere del Collegio Sindacale per competenza, al fine di assicurare il sempre maggior allineamento degli interessi dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale alla creazione di valore sostenibile e di lungo periodo per gli Azionisti e gli *Stakeholder* e supportare ulteriormente la *retention* dello stesso nell'orizzonte di durata del mandato da Amministratore Delegato. Il Piano, basato su Azioni MAIRE, sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti del 17 aprile e 18 aprile, rispettivamente in prima e seconda convocazione.

La proposta di adozione del Piano nasce dall'esercizio da parte del Consiglio di Amministrazione della facoltà di proporre all'Assemblea degli Azionisti - convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2023 - la conversione in Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie della Società della c.d. "seconda quota" o "quota differita" del *bonus una tantum* straordinario deliberato a favore dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale dal Consiglio di Amministrazione in data 20 dicembre 2023.

Nello specifico, il Piano prevede:

- (i) una "Quota Base" derivante dalla conversione della sopraccitata quota differita del *bonus una tantum* in un numero Diritti a ricevere Azioni, a condizione che il mandato da Amministratore Delegato sia ancora in essere alla data di approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024 da parte dell'Assemblea degli Azionisti. Tale Quota Base sarà determinata considerando l'importo della quota differita (pari a € 250.000 lordi), diviso per la media aritmetica dei prezzi ufficiali giornalieri dell'Azione nel periodo compreso tra il 2 gennaio 2024 ed il 29 marzo 2024, e
- (ii) una "Quota *Matching*" derivante dall'assegnazione all'Amministratore Delegato e Direttore Generale di un numero di Diritti a ricevere Azioni pari a quelli assegnati in virtù del punto (i) che precede, soggetti al raggiungimento di uno specifico Obiettivo di *Performance* avente a riferimento il valore dell'Utile Netto di Gruppo, secondo i termini e le condizioni che verranno stabiliti nel Regolamento del Piano, in virtù di quanto descritto nel Documento Informativo del Piano stesso.

I Diritti relativi alla Quota Base matureranno, e quindi le relative Azioni verranno attribuite al Beneficiario, a condizione che alla scadenza del mandato da Amministratore Delegato, lo stesso non abbia comunicato le proprie dimissioni ovvero non sia stato revocato, per qualsiasi causa, dalla carica.

I Diritti relativi alla Quota *Matching* matureranno e quindi le relative Azioni saranno attribuite al Beneficiario, a fronte del raggiungimento - in aggiunta alla sussistenza delle condizioni di cui al paragrafo precedente - dell'Obiettivo di *Performance* come segue:

% di raggiungimento Obiettivo di <i>Performance</i>	% di Diritti maturati
Inferiore al 100%	0
100% (<i>minimo</i>)	100%
Compresa tra 100% e 130%	Compresa tra 100% e 150%
130% (<i>massimo</i>)	150%

Per tutti i livelli di *performance* sopra riportati, il conseguimento di risultati intermedi fra il livello minimo e quello massimo determinerà un numero di Diritti calcolato per interpolazione lineare.

I livelli di incentivazione sottesi alla Quota *Matching* sono definiti in relazione al peso e alla strategicità del ruolo ricoperto, alle altre componenti della remunerazione fissa e variabile - in linea con i principi della Politica di Remunerazione 2024 - e con i *benchmark* del mercato di riferimento. La conversione della quota differita del *bonus una tantum* in Diritti a ricevere Azioni permette inoltre di rafforzare ulteriormente l'allineamento agli interessi degli Azionisti.

L'individuazione di dettaglio dell'Obiettivo di *Performance* relativo alla Quota *Matching* sarà effettuata dal Consiglio di Amministrazione, o dall/i soggetto/i all'uopo delegato/i, su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentiti il Collegio Sindacale ed il Comitato Parti Correlate per competenza, successivamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea degli Azionisti.

L'attribuzione delle Azioni relative alla Quota Base avverrà successivamente alla scadenza del mandato e comunque entro e non oltre il 30 giugno 2025; l'attribuzione delle Azioni corrispondenti ai Diritti eventualmente maturati relativi alla Quota *Matching*, avverrà successivamente all'Assemblea degli Azionisti che approverà il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024 e comunque entro e non oltre il 30 giugno 2025.

Per ulteriori dettagli riguardo al Piano di *Restricted e Matching Shares* si rimanda al Documento Informativo dedicato, messo a disposizione sul sito internet della Società.

7.3.3.REMUNERAZIONE VARIABILE DI LUNGO TERMINE

Una componente rilevante della remunerazione variabile dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale di MAIRE è orientata verso un orizzonte temporale di lungo termine, al fine di rafforzare il collegamento con gli interessi di creazione di valore sostenibile per gli Azionisti e gli *Stakeholder* nel lungo periodo.

Nel 2022, la Società ha introdotto un piano di incentivazione di lungo termine *equity based*, articolato su 3 cicli triennali, che ha previsto, nel corso dello stesso anno, l'attivazione del Piano LTI 2022-2024, seguito dall'attivazione del Piano LTI 2023-2025 e che intende attuare, nel 2024, il Piano LTI 2024-2026, coerente con l'evoluzione strategica del Gruppo. Nella definizione di tali Piani la Società ha adottato criteri stabiliti in allineamento alle principali prassi di mercato, nonché si è ispirata ai principi del Codice di *Corporate Governance*.

Si ricorda infine che, sempre in linea con quanto previsto dalle Politiche di Remunerazione del Gruppo e con il Codice di cui sopra, tutti i premi maturati ed erogati nell'ambito dei piani di seguito rappresentati sono soggetti all'applicazione di clausole di "*claw back/malus*", come meglio descritte nel capitolo 1.

7.3.3.1. PIANO DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE 2024-2026

L'attivazione del Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2024-2026 ("Piano LTI 2024-2026") è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 5 marzo 2024, su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentito il parere del Collegio Sindacale e il Comitato Parti Correlate per competenza. Il Piano, basato su Azioni MAIRE e sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti del 17 aprile 2024 in prima convocazione e del 18 aprile 2024 in seconda convocazione, in continuità con le esperienze passate, persegue l'esigenza di rafforzare la leva di *retention* nei confronti delle risorse chiave per l'organizzazione e di riconoscere il conseguimento degli obiettivi strategici e di creazione di valore per Azionisti e *Stakeholder*, consentendo al Gruppo di guardare ad un orizzonte di crescita più ampio e di perseguire un successo sostenibile e di lungo periodo, in allineamento alla indicazioni strategiche del Piano Industriale.

In continuità con i piani di incentivazione di lungo termine approvati in passato e di cui ai paragrafi successivi, il Piano prevede l'Assegnazione gratuita all'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Diritti a ricevere Azioni MAIRE. Tale Piano stabilisce - per ciascun anno di durata - una Condizione di Accesso misurata annualmente, individuata nel rapporto tra Utile Netto e Ricavi del Gruppo MAIRE, come risultante dai Bilanci consolidati 2024, 2025 e 2026. Al raggiungimento di ciascuna Condizione di Accesso è collegata la maturazione di un terzo del numero complessivo dei Diritti assegnati.

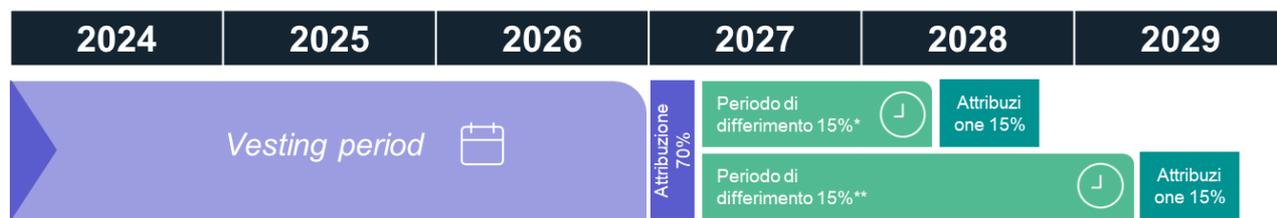
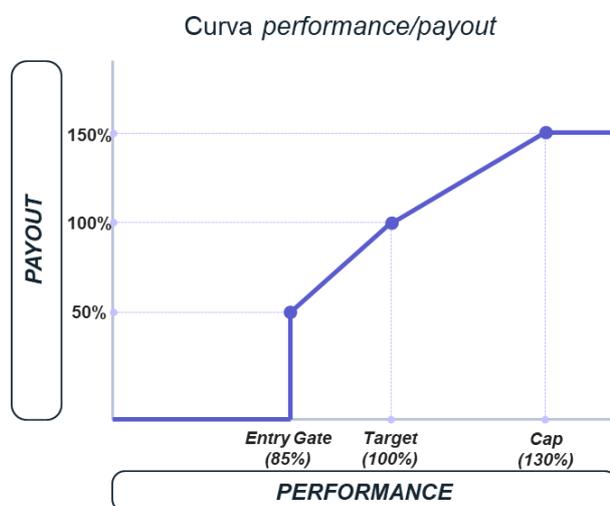
Inoltre, l'effettiva Attribuzione delle Azioni corrispondenti ai Diritti, di volta in volta maturati per effetto della sussistenza della relativa Condizione di Accesso annuale, avverrà sulla base del livello di raggiungimento degli Obiettivi di *Performance*, misurati al termine del Periodo di *Vesting* triennale ovvero al 31 dicembre 2026, identificati nel valore di Utile Netto di Gruppo e in parametri correlati a tematiche di sostenibilità. Come già anticipato in precedenza, si evidenzia come MAIRE abbia deciso di incrementare il peso dell'obiettivo di natura ESG portandolo al 20%, in linea con le *best practice* di mercato e con le principali indicazioni del Comitato per la *Corporate Governance*.

In esecuzione del Piano, all'Amministratore Delegato e Direttore Generale di MAIRE saranno assegnati Diritti a ricevere Azioni MAIRE in corrispondenza al livello di raggiungimento degli Obiettivi di *Performance* a livello *Target*, per un controvalore, su base annua, pari al 100% della Remunerazione fissa, intesa come somma della Retribuzione Annuale Lorda da Direttore Generale e dell'emolumento per la carica di Amministratore Delegato, alla data di assegnazione, rapportato ad un prezzo dell'Azione identificato (*payout opportunity*).

Al fine di rafforzare la finalità di *retention* del Piano, lo stesso prevede l'iniziale riconoscimento del 70% delle Azioni al termine del Periodo di *Vesting* triennale e l'Attribuzione del restante 30% in due distinte *tranches* differite, pari ciascuna al 15%, trascorsi 12 e 24 mesi dall'Attribuzione della prima quota, a fronte della permanenza in carica.

Come anticipato, la maturazione dei Diritti a ricevere gratuitamente Azioni avverrà subordinatamente alla verifica delle Condizioni di Accesso e del livello di conseguimento degli Obiettivi di *Performance* sopra indicati e con riferimento alla curva di incentivazione rappresentata nel grafico sotto riportato:

- nessun Diritto maturerà in caso di mancato raggiungimento del livello minimo di *performance* (*Entry Gate*);
- al raggiungimento del livello *Entry Gate*, il beneficiario maturerà il 50% dei Diritti assegnati;
- al raggiungimento del livello target di *performance* (*Target*), il beneficiario maturerà il 100% dei Diritti assegnati;
- al raggiungimento del livello massimo di *performance* (*Cap*), il beneficiario maturerà il 150% dei Diritti assegnati; al raggiungimento di un livello di *performance* superiore al *Cap*, il beneficiario non maturerà ulteriori Diritti.



* 12 mesi dalla data di Attribuzione del 70% del Premio

** 24 mesi dalla data di Attribuzione del 70% del Premio

Inoltre, il Regolamento del Piano, che sarà approvato dal Consiglio di Amministrazione, potrà prevedere clausole di accelerazione del Piano nel caso di, a titolo esemplificativo, messa in liquidazione o scioglimento della Società, di Cambio di Controllo o di *delisting*.

Per ulteriori dettagli riguardo al Piano LTI 2024-2026 si rimanda al Documento Informativo dedicato, messo a disposizione sul sito internet della Società.

7.3.3.2. PIANO DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE 2023-2025

L'attivazione del Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2023-2025 ("Piano LTI 2023-2025") è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 1° marzo 2023, su proposta del Comitato per la

Remunerazione, sentito il parere del Collegio Sindacale per competenza. Il Piano, basato su Azioni MAIRE e approvato dall'Assemblea degli Azionisti tenutasi in data 19 aprile 2023, in continuità con le precedenti esperienze, persegue l'esigenza di continuare a rafforzare la *retention* delle risorse chiave e di riconoscere il conseguimento degli obiettivi strategici e di creazione di valore sostenibile per gli Azionisti e gli *Stakeholder*, consentendo al Gruppo di guardare ad un orizzonte di crescita e di perseguire un successo sostenibile di ancor più lungo periodo, in allineamento alle indicazioni strategiche contenute nel Piano Industriale.

In continuità con i piani di incentivazione di lungo termine approvati in passato e di cui ai paragrafi successivi, il Piano prevede l'Assegnazione gratuita all'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Diritti a ricevere Azioni MAIRE. Tale Piano stabilisce - per ciascun anno di durata - una Condizione di Accesso misurata annualmente, individuata nel rapporto tra Utile Netto e Ricavi del Gruppo MAIRE, come risultante dai Bilanci consolidati 2023, 2024 e 2025. Al raggiungimento di ciascuna Condizione di Accesso è collegata la maturazione di un terzo del numero complessivo dei Diritti assegnati.

Inoltre, l'effettiva Attribuzione delle Azioni, corrispondenti ai Diritti di volta in volta maturati per effetto della sussistenza della relativa Condizione di Accesso annuale, avverrà sulla base del livello di raggiungimento degli Obiettivi di *Performance*, misurati al termine del Periodo di *Vesting* triennale ovvero al 31 dicembre 2025, identificati nel valore di Utile Netto di Gruppo e in parametri correlati a tematiche di sostenibilità. A tale riguardo, si precisa che tali parametri fanno riferimento ai diversi pilastri della Strategia di Sostenibilità del Gruppo, ovvero alle politiche di *local content*, all'investimento in ambito formativo (sia su tematiche HSE & SA8000 sia in termini di sviluppo professionale più in generale), alle *performance* relative all'indice *Lost Time Injury Frequency Rate*, alle emissioni di CO2, all'incremento del portafoglio di tecnologie abilitanti la transizione energetica e l'economia circolare e al mantenimento di un livello minimo di spesa, in ambito *procurement*, da parte di fornitori che rispettino i criteri ESG.

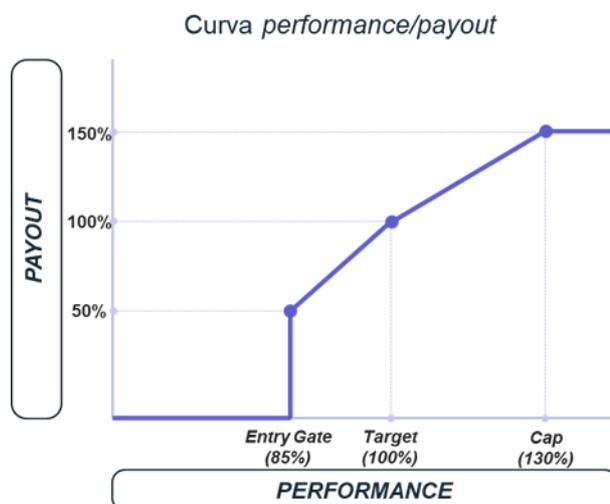
In esecuzione del Piano, all'Amministratore Delegato e Direttore Generale di MAIRE saranno assegnati Diritti a ricevere Azioni MAIRE in corrispondenza al livello di raggiungimento degli Obiettivi di *Performance* a livello *Target*, per un controvalore, su base annua, pari al 100% della Remunerazione fissa, intesa come somma della Retribuzione Annuale Lorda da Direttore Generale e dell'emolumento per la carica di Amministratore Delegato, alla data di assegnazione, rapportato ad un prezzo dell'Azione identificato (*payout opportunity*).

Al fine di rafforzare la finalità di *retention* del Piano, lo stesso prevede l'iniziale riconoscimento del 70% delle Azioni al termine del periodo di *vesting* triennale e l'Attribuzione del restante 30% in due distinte *tranches* differite, pari ciascuna al 15%, trascorsi 12 e 24 mesi dall'Attribuzione della prima quota, a fronte della permanenza in carica.

Come anticipato, la maturazione dei Diritti a ricevere gratuitamente Azioni avverrà subordinatamente alla verifica delle Condizioni di Accesso e del livello di conseguimento degli Obiettivi di *Performance* sopra indicati e con riferimento alla curva di incentivazione rappresentata nel grafico sotto riportato:

- nessun Diritto maturerà in caso di mancato raggiungimento del livello minimo di *performance* (*Entry Gate*);
- al raggiungimento del livello *Entry Gate*, il beneficiario maturerà il 50% dei Diritti assegnati;

- al raggiungimento del livello target di *performance* (*Target*), il beneficiario maturerà il 100% dei Diritti assegnati;
- al raggiungimento del livello massimo di *performance* (*Cap*), il beneficiario maturerà il 150% dei Diritti assegnati; al raggiungimento di un livello di *performance* superiore al *Cap*, il beneficiario non maturerà ulteriori Diritti.



* 12 mesi dalla data di Attribuzione del 70% del Premio

** 24 mesi dalla data di Attribuzione del 70% del Premio

Inoltre, il Regolamento del Piano prevede che nel caso di messa in liquidazione o scioglimento della Società, di Cambio di Controllo o di *delisting* sarà mantenuto impregiudicato il diritto a ricevere gratuitamente le Azioni assumendo conseguite le Condizioni di Accesso non ancora verificate e gli Obiettivi di *Performance* a livello Target. Tali Azioni verranno attribuite anticipatamente rispetto ai termini previsti dal Regolamento, secondo modalità e tempistiche definite dal Consiglio di Amministrazione, sentiti il parere del Comitato per la Remunerazione e del Collegio Sindacale per competenza.

Per ulteriori dettagli riguardo al Piano LTI 2023-2025 si rimanda al Documento Informativo dedicato, messo a disposizione sul sito internet della Società.

7.3.3.3. PIANO DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE 2022-2024

L'attivazione del Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2022-2024 ("Piano LTI 2022-2024") è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 25 febbraio 2022, su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentito il parere del Collegio Sindacale per competenza. Il Piano, basato su Azioni MAIRE e approvato dall'Assemblea degli Azionisti dell'8 aprile 2022, è nato dall'esigenza di rafforzare ulteriormente la *retention* delle risorse chiave per il conseguimento degli obiettivi strategici e di creazione di valore sostenibile per gli Azionisti e gli *Stakeholder*, consentendo al Gruppo di guardare ad un orizzonte di crescita e di

perseguire il successo sostenibile di ancor più lungo periodo. In data 6 luglio 2022, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale per competenza e previo parere motivato non vincolante favorevole del Comitato Parti Correlate, ha dato attuazione al Piano approvandone il Regolamento.

In continuità con i piani di incentivazione di lungo termine approvati in precedenza, il Piano prevede l'Assegnazione gratuita all'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Diritti a ricevere Azioni MAIRE. Tale Piano stabilisce – per ciascun anno di durata – una Condizione di Accesso misurata annualmente, individuata nel rapporto tra Utile Netto e Ricavi del Gruppo MAIRE, come risultante dai bilanci consolidati 2022, 2023 e 2024. Al raggiungimento di ciascuna Condizione di Accesso è collegata la maturazione di un terzo del numero complessivo dei Diritti assegnati.

Inoltre, l'effettiva Attribuzione delle Azioni, corrispondenti ai Diritti di volta in volta maturati per effetto della sussistenza della relativa Condizione di Accesso annuale, avverrà sulla base del livello di raggiungimento degli Obiettivi di *Performance*, misurati al termine del Periodo di *Vesting* triennale ovvero al 31 dicembre 2024, identificati nel valore di Utile Netto di Gruppo e in parametri correlati a tematiche di sostenibilità. A tale riguardo, si precisa che tali parametri fanno riferimento ai diversi pilastri della Strategia di Sostenibilità del Gruppo, ovvero alle politiche di *local content*, all'investimento in ambito formativo (sia su tematiche HSE & SA8000 sia in termini di sviluppo professionale più in generale), alle *performance* relative all'indice *Lost Time Injury Frequency Rate*, alle emissioni di CO2 e alle tecnologie abilitanti la transizione energetica e l'economia circolare, con particolare focus sulle filiere industriali per la decarbonizzazione e il riciclo dei rifiuti.

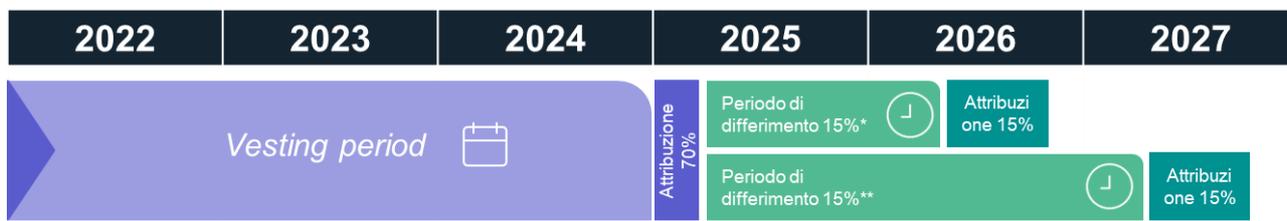
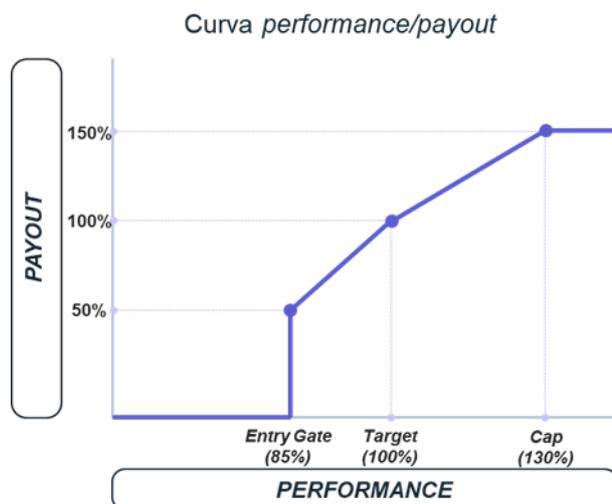
In esecuzione del Piano, all'Amministratore Delegato e Direttore Generale di MAIRE sono stati assegnati Diritti a ricevere Azioni MAIRE in corrispondenza al livello di raggiungimento degli Obiettivi di *Performance* a livello *Target*, per un controvalore, su base annua, pari al 100% della Remunerazione fissa, intesa come somma della Retribuzione Annuale Lorda da Direttore Generale e dell'emolumento per la carica di Amministratore Delegato, alla data di assegnazione, rapportato ad un prezzo dell'Azione identificato (*payout opportunity*).

Al fine di rafforzare la finalità di *retention* del Piano, lo stesso prevede l'iniziale riconoscimento del 70% delle Azioni al termine del periodo di *vesting* triennale e l'Attribuzione del restante 30% in due distinte *tranches* differite, pari ciascuna al 15%, trascorsi 12 e 24 mesi dall'Attribuzione della prima quota, a fronte della permanenza in carica.

Come anticipato, la maturazione dei Diritti a ricevere gratuitamente Azioni avverrà subordinatamente alla verifica delle Condizioni di Accesso e del livello di conseguimento degli Obiettivi di *Performance* sopra indicati e con riferimento alla curva di incentivazione rappresentata nel grafico sotto riportato:

- nessun Diritto maturerà in caso di mancato raggiungimento del livello minimo di *performance* (*Entry Gate*);
- al raggiungimento del livello *Entry Gate*, il beneficiario maturerà il 50% dei Diritti assegnati;
- al raggiungimento del livello target di *performance* (*Target*), il beneficiario maturerà il 100% dei Diritti assegnati;

- al raggiungimento del livello massimo di *performance* (*Cap*), il beneficiario maturerà il 150% dei Diritti assegnati; al raggiungimento di un livello di *performance* superiore al *Cap*, il beneficiario non maturerà ulteriori Diritti.



* 12 mesi dalla data di Attribuzione del 70% del Premio

** 24 mesi dalla data di Attribuzione del 70% del Premio

Inoltre, il Regolamento del Piano prevede che nel caso di messa in liquidazione o scioglimento della Società, di Cambio di Controllo o di *delisting* sarà mantenuto impregiudicato il diritto a ricevere gratuitamente le Azioni assumendo conseguite le Condizioni di Accesso non ancora verificate e gli Obiettivi di *Performance* a livello Target. Tali Azioni verranno attribuite anticipatamente rispetto ai termini previsti dal Regolamento, secondo modalità e tempistiche definite dal Consiglio di Amministrazione, sentiti il parere del Comitato per la Remunerazione e del Collegio Sindacale per competenza.

Per ulteriori dettagli riguardo al Piano LTI 2022-2024 si rimanda al Documento Informativo dedicato, messo a disposizione sul sito internet della Società.

7.3.4. BENEFICI NON MONETARI

In continuità con la Politica attuata nei precedenti esercizi, nel rispetto del CCNL e degli accordi integrativi aziendali, per l'Amministratore Delegato e Direttore Generale è prevista l'applicazione dei *benefit* riconosciuti per la categoria dirigenziale - ovvero previdenza complementare, assistenza sanitaria integrativa, coperture assicurative in caso di morte o invalidità, auto a uso promiscuo e rimborso carburante - ed alcuni altri benefici non monetari.

7.4. REMUNERAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

La remunerazione del Collegio Sindacale è stata deliberata dall'Assemblea degli Azionisti dell'8 aprile 2022, all'atto della nomina dei componenti del Collegio medesimo. Tale remunerazione è commisurata all'impegno richiesto, alla rilevanza del ruolo ricoperto, nonché alle caratteristiche dimensionali e settoriali dell'impresa.

		COMPENSO
COLLEGIO SINDACALE	Presidente	80.000 Euro
	Sindaci	60.000 Euro

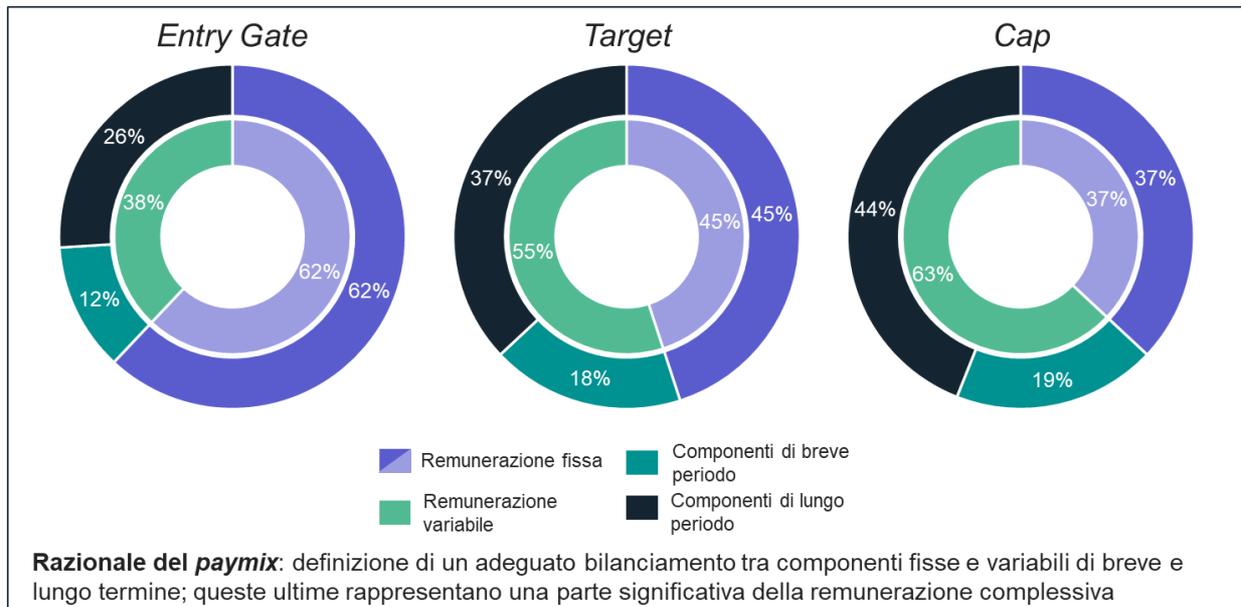
8. REMUNERAZIONE DEI DIRIGENTI APICALI²

MAIRE, sulla base delle proposte del Comitato per la Remunerazione e delle delibere assunte dal Consiglio di Amministrazione, ha promosso l'analisi, l'implementazione e il monitoraggio del sistema di *compensation* dedicato ai Dirigenti apicali del Gruppo, disegnato allo scopo di focalizzare sempre più il *management* sui risultati aziendali di medio-lungo periodo e sulla creazione di valore sostenibile, così come definiti dal Piano Industriale e dalla Strategia di Sostenibilità, nonché in allineamento alle principali prassi e ai *benchmark* di mercato. Analogamente a quanto previsto per l'Amministratore Delegato e Direttore Generale, i Dirigenti apicali del Gruppo sono destinatari, oltre alla Remunerazione fissa, della possibile combinazione degli elementi sotto descritti.



² Si ricorda che le informazioni indicate in questo paragrafo sulla remunerazione dei Dirigenti apicali - fatta eccezione per la posizione da Dirigente di Fabrizio Di Amato - vengono inserite al solo fine di fornire un quadro più completo degli strumenti di politica di remunerazione del *top management*, non essendo stati individuati Dirigenti con responsabilità strategiche diversi dagli Amministratori esecutivi.

PAYMIX



Fabrizio Di Amato ricopre per la Società, con un rapporto di lavoro da Dirigente, il ruolo di *Group Corporate Affairs, Governance & Compliance and Institutional Relations Senior Executive*, in conformità ed in esecuzione delle linee guida del Consiglio di Amministrazione. Per tale ruolo vengono riconosciuti una componente fissa annua lorda (RAL) e i *benefit* previsti dal CCNL applicato e dalle prassi aziendali - ovvero previdenza complementare, assistenza sanitaria integrativa, coperture assicurative in caso di morte o invalidità, auto a uso promiscuo e un'indennità compensativa dello svolgimento di attività lavorativa in luoghi sempre diversi (cd. itinerante). È altresì destinatario del Piano di Azionariato diffuso 2023-2025, offerto alla generalità dei dipendenti, approvato dal Consiglio di Amministrazione del 1° marzo 2023 e approvato dall'Assemblea degli Azionisti tenutasi in data 19 aprile 2023. Egli non è beneficiario degli altri piani di incentivazione a breve e lungo termine implementati dalla Società o di altre componenti della remunerazione previste per i Dirigenti apicali del Gruppo.

8.1. REMUNERAZIONE FISSA

La componente fissa della remunerazione dei Dirigenti apicali del Gruppo è definita, e nel tempo monitorata e revisionata, secondo i principi di:

- riconoscimento del ruolo e delle responsabilità in termini di valenza strategica nelle decisioni a livello di Gruppo;
- competitività delle remunerazioni sul mercato;
- equità interna per profili equiparabili;
- *retention* e fidelizzazione nei confronti del Gruppo.

8.2. REMUNERAZIONE VARIABILE DI BREVE TERMINE (MBO)

In continuità con quanto definito per l'Amministratore Delegato e Direttore Generale, anche ai Dirigenti apicali - per il triennio 2022-2024 - si applica il Piano MBO descritto al paragrafo 7.3.2.1, che dà diritto a ricevere un Premio monetario annuale, in base al livello di raggiungimento degli obiettivi stabiliti in relazione al Piano Industriale approvato. Si ricorda che, al fine di collegare le *performance* di breve periodo a quelle di lungo termine, tale Piano prevede il differimento dell'erogazione di una parte del Premio al termine del triennio di riferimento, a seguito dell'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024.

Il Piano prevede l'assegnazione dei seguenti obiettivi, con relativo peso, distinti per ruoli *Corporate* o di Società Controllate:

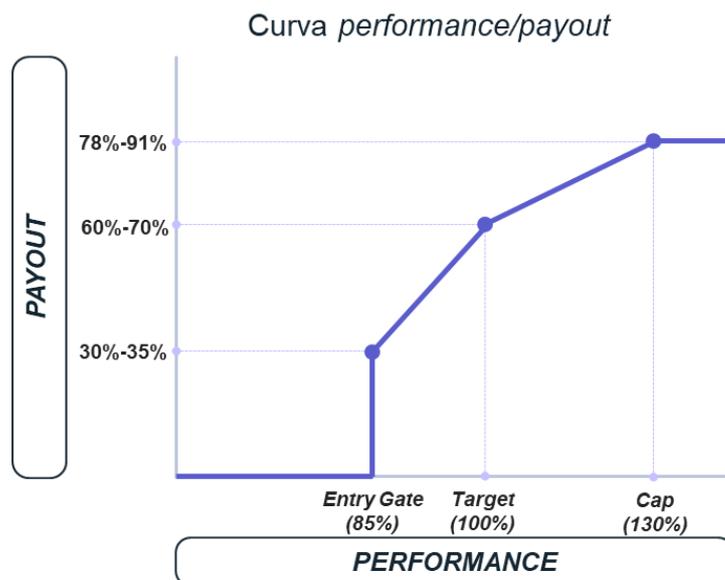
Scheda Ruoli <i>Corporate</i>	Peso relativo	Scheda Ruoli Società Controllate	Peso relativo
Flusso di Cassa della Gestione Operativa di Gruppo	25%	<i>Business Margin</i>	25%
EBITDA di Gruppo	15%	Flusso di Cassa della Gestione Operativa di Gruppo	15%
Obiettivo <i>ESG</i> di Gruppo	10%	Obiettivo <i>ESG</i> di Gruppo	10%
Obiettivi Individuali*	50%	Obiettivi Individuali*	50%

* Gli obiettivi individuali sono definiti con riferimento all'implementazione di progetti specifici a vocazione strategica, nonché ad obiettivi di natura qualitativa oggettivamente misurabili e/o riferibili a tematiche di sostenibilità incentrate, per esempio, su: transizione energetica, innovazione digitale, iniziative di *Human Capital Development*, strategia di *In-Country Value* del Gruppo. Pertanto, come già anticipato con riferimento all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, si sottolinea che le tematiche ESG all'interno degli obiettivi del sistema MBO dei Dirigenti apicali raggiungono un peso complessivo superiore al 20%, in quanto si concretizzano non solo nell'obiettivo societario esplicitamente legato a tale tematica, ma si rintracciano anche all'interno degli obiettivi di natura individuale.

Così come per l'Amministratore Delegato e Direttore Generale, il Piano MBO dei Dirigenti apicali prevede un livello minimo di *performance* (*Entry Gate*, pari all'85% della *performance* complessiva) al di sotto del quale non è erogato alcun Premio, un livello *Target* (pari al 100% della *performance* complessiva) e un *Cap* (Obiettivo massimo di *Performance*, pari al 130% della *performance* complessiva), raggiunto il quale sarà riconosciuto il massimo Premio previsto.

Inoltre, in considerazione della crescente attenzione dedicata alle tematiche di sostenibilità da parte degli *Stakeholder*, all'interno delle schede MBO dei Dirigenti apicali è stato introdotto, a partire dall'Esercizio 2022, un obiettivo societario di natura non finanziaria comune a tutti i profili coinvolti, e sono previsti obiettivi specifici relativi ai temi ESG, con particolare riferimento alle tematiche legate alla transizione energetica, all'innovazione digitale, alle iniziative di *Human Capital Development* e alla strategia di *In-Country Value* del Gruppo come sopra descritta.

Il Piano prevede quote di differimento e *payout opportunity* distinte a seconda del ruolo ricoperto, come meglio descritto nel grafico che segue:



Il Piano, in caso di raggiungimento degli obiettivi al *Target*, prevede la corresponsione immediata di un ammontare pari al 60%-67% del Premio maturato e il differimento della restante parte.

In analogia con quanto stabilito per l'Amministratore Delegato e Direttore Generale, anche per i Dirigenti apicali il riconoscimento della quota di MBO differito è condizionato al conseguimento dell'Obiettivo di *Performance* individuato nel Capitale Circolante Netto di Gruppo. Al termine del periodo di validità del Piano MBO, e previa valutazione del livello di raggiungimento del predetto Obiettivo di *Performance*, misurato al termine del Piano (ovvero, per il triennio di riferimento, al 31 dicembre 2024), ai Dirigenti apicali sarà erogato, qualora previsto, il bonus MBO differito.

Si ricorda infine che, sempre in linea con quanto previsto dalle Politiche di Remunerazione del Gruppo e con il Codice di cui sopra, tutti i premi maturati ed erogati nell'ambito del Piano MBO sono soggetti all'applicazione di clausole di "*claw back/malus*", come meglio descritte nel capitolo 1. Inoltre, in caso di eventi di natura straordinaria o quali, a titolo esemplificativo, il cambio di controllo, troveranno applicazione le clausole previste nel paragrafo 7.3.2.

8.3. REMUNERAZIONE VARIABILE DI LUNGO TERMINE

Come anticipato, al fine di stabilizzare la compagine manageriale del Gruppo per il raggiungimento degli obiettivi strategici su base pluriennale, la Società, oltre a stabilire all'interno del Piano MBO il differimento di una parte dell'incentivo come dettagliato in precedenza, ha introdotto, anche a favore di Dirigenti apicali selezionati, sistemi di incentivazione di lungo termine, che includono il Piano LTI 2024-2026, il Piano LTI 2023-2025 e il Piano LTI 2022-2024.

Nella definizione di tali Piani la Società ha adottato criteri stabiliti in linea con le principali prassi e *benchmark* di mercato.

Si ricorda infine che, sempre in linea con quanto previsto dalle Politiche di Remunerazione del Gruppo e con il Codice di cui sopra, tutti i premi maturati ed erogati nell'ambito dei piani di seguito rappresentati sono soggetti all'applicazione di clausole di "*claw back/malus*", come meglio descritte nel capitolo 1.

8.3.1.PIANO DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE 2024-2026

Il Piano LTI 2024-2026 per i Dirigenti apicali selezionati risponde alle finalità, ai termini e alle condizioni già descritti nel paragrafo 7.3.3.1, ad eccezione delle *payout opportunity*. Infatti, in esecuzione del Piano, ai Dirigenti apicali individuati quali beneficiari sono assegnati Diritti a ricevere Azioni MAIRE per un controvalore definito, in base al ruolo ricoperto, al livello *Target* di raggiungimento degli Obiettivi di *Performance*, in un *range*, su base annua, tra il 20% e il 70% della remunerazione fissa alla data di assegnazione del Piano.

Inoltre, il Regolamento del Piano, approvato dal Consiglio di Amministrazione, potrà prevedere clausole di accelerazione del Piano nel caso di, a titolo esemplificativo, messa in liquidazione o scioglimento della Società, di Cambio di Controllo o di *delisting*.

Per ulteriori dettagli riguardo al Piano LTI 2024-2026 si rimanda al Documento Informativo dedicato, messo a disposizione sul sito internet della Società.

8.3.2.PIANO DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE 2023-2025

Il Piano LTI 2023-2025 per i Dirigenti apicali selezionati risponde alle finalità, ai termini e alle condizioni già descritti nel paragrafo 7.3.3.2, ad eccezione delle *payout opportunity*. Infatti, in esecuzione del Piano, ai Dirigenti apicali individuati quali beneficiari sono assegnati Diritti a ricevere Azioni MAIRE per un controvalore definito, in base al ruolo ricoperto, al livello *Target* di raggiungimento degli Obiettivi di *Performance*, in un *range*, su base annua, tra il 20% e il 70% della remunerazione fissa alla data di assegnazione del Piano.

Inoltre, è previsto che nel caso di messa in liquidazione o scioglimento della Società, di Cambio di Controllo o di *delisting*, troveranno applicazione le clausole previste nel paragrafo 7.3.3.2.

Per ulteriori dettagli riguardo al Piano LTI 2023-2025 si rimanda al Documento Informativo dedicato, messo a disposizione sul sito internet della Società.

8.3.3.PIANO DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE 2022-2024

Il Piano LTI 2022-2024 per i Dirigenti apicali selezionati risponde alle finalità, ai termini e alle condizioni già descritti nel paragrafo 7.3.3.3, ad eccezione delle *payout opportunity*. Infatti, in esecuzione del Piano, ai Dirigenti apicali individuati quali beneficiari sono assegnati Diritti a ricevere Azioni MAIRE per un controvalore definito, in base al ruolo ricoperto, al livello *Target* di raggiungimento degli Obiettivi di *Performance*, in un *range*, su base annua, tra il 20% e il 70% della remunerazione fissa alla data di assegnazione del Piano.

Inoltre, è previsto che nel caso di messa in liquidazione o scioglimento della Società, di Cambio di Controllo o di *delisting*, troveranno applicazione le clausole previste nel paragrafo 7.3.3.3.

Per ulteriori dettagli riguardo al Piano LTI 2022-2024 si rimanda al Documento Informativo dedicato, messo a disposizione sul sito internet della Società.

9. PIANO DI AZIONARIATO DIFFUSO 2023-2025

In coerenza con le politiche di incentivazione descritte nei paragrafi precedenti, il Gruppo MAIRE ha confermato, in continuità con quanto stabilito per i trienni 2016-2018 e 2020-2022, anche per il periodo 2023-2025 la Politica di *engagement* ed incentivazione nei confronti dei propri dipendenti che, per una quota significativa di essi, si è concretizzata anche nel Piano di *flexible benefits* Maire4You, in linea con le più innovative politiche di *compensation* poste in essere nel mercato di riferimento, che hanno contribuito a rafforzare l'*employer branding* distintivo di MAIRE.

Inoltre, l'Assemblea degli Azionisti del 19 aprile 2023 ha approvato la proposta di introduzione di un nuovo Piano di Azionariato diffuso per il triennio 2023-2025 (il "Piano di Azionariato diffuso 2023-2025"), rivolto alla generalità dei dipendenti, approvato dal Consiglio di Amministrazione del 1° marzo 2023, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione e il Collegio Sindacale per competenza. Tale Piano conferma la finalità di favorire la partecipazione dei dipendenti alla crescita del valore aziendale e al perseguimento degli obiettivi societari, per affrontare con successo il percorso di sviluppo del Gruppo nell'ambito del nuovo indirizzo strategico nella realizzazione della transizione energetica, anche attraverso il rafforzamento della motivazione, del senso di appartenenza e della fidelizzazione delle Persone nel lungo periodo.

È previsto un Ciclo di Assegnazione di Diritti per ciascun anno di durata (2023-2024-2025) e la possibilità, per tutti i beneficiari, di ricevere gratuitamente Azioni MAIRE, in funzione del raggiungimento di un parametro di natura economico-finanziario consolidato e di un obiettivo legato alla Strategia di Sostenibilità. In continuità con il passato ed in analogia e coerenza con gli altri sistemi di incentivazione basati su strumenti finanziari, per il Primo Ciclo 2023 l'Obiettivo di *Performance* ha fatto riferimento al rapporto tra Utile Netto e Ricavi del Gruppo, mentre l'indicatore di natura non finanziaria alla riduzione dell'impatto emissivo del Gruppo.

Al fine di rafforzare la finalità di *retention* del Piano è previsto, per ciascun Ciclo, un periodo di *lock-up* delle Azioni attribuite della durata di 3 anni, a decorrere dalla data di consegna delle stesse.

Inoltre, il Regolamento del Piano prevede che in caso di Cambio di Controllo, *delisting* della società o qualsiasi altra operazione straordinaria che comporti il trasferimento del Rapporto di lavoro di uno o più Beneficiari verso una società non appartenente al Gruppo, il Consiglio, a suo insindacabile giudizio e con modalità e termini definiti su proposta del Comitato per la Remunerazione sentito il parere del Collegio Sindacale per competenza, potrà attribuire anticipatamente rispetto ai termini previsti le Azioni ai beneficiari coinvolti.

Per ulteriori dettagli riguardo al Piano di Azionariato diffuso 2023-2025 si rimanda al Documento Informativo dedicato, messo a disposizione sul sito internet della Società.

10. POLITICA IN MATERIA DI TRATTAMENTI DI FINE RAPPORTO/MANDATO

La Società non prevede *ex-ante* indennità in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto di lavoro.

In favore dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale e di alcuni selezionati Dirigenti apicali, sono state stabilite indennità in caso di cessazione del rapporto con la Società o con società del Gruppo MAIRE, che si verifichi entro sei mesi dall'avvenuta modifica nella struttura dell'assetto proprietario del Gruppo stesso (c.d. Cambio di Controllo). In tale fattispecie, in caso di cessazione del rapporto come *good leaver*, oltre a quanto eventualmente previsto dal CCNL a titolo di preavviso, è prevista l'erogazione di un importo pari a 2 volte la Remunerazione Globale Annuale complessiva (comprensiva della retribuzione fissa, del valore dei *benefit* percepiti nei 12 mesi precedenti la data di cessazione del contratto, della media della retribuzione variabile percepita negli ultimi tre anni solari di servizio precedenti la predetta data - con esclusione del valore di eventuali Azioni assegnate -, e dell'importo degli eventuali compensi percepiti in relazione alle cariche sociali ricoperte negli ultimi 12 mesi). In caso di risoluzione consensuale del rapporto di lavoro nel medesimo arco di tempo, l'importo di cui sopra sarà aumentato dell'importo corrispondente all'indennità sostitutiva del preavviso prevista in caso di licenziamento e nel caso di dimissioni motivate dal Cambio di Controllo sarà corrisposta l'indennità di preavviso prevista dall'art. 13 del CCNL e l'importo di cui sopra sarà aumentato di una somma corrispondente alla differenza tra l'indennità sostitutiva prevista in caso di licenziamento e quella liquidata ai sensi del predetto art. 13. L'importo di cui sopra sarà erogato, qualora dovuto, a condizione della sottoscrizione (entro e non oltre 60 giorni dall'ultimo giorno di vigenza del contratto o di sussistenza del rapporto di lavoro) di un verbale di conciliazione ex art. 410 e ss. c.p.c. contenente ampie rinunce in relazione al rapporto di lavoro dirigenziale intercorso e alle cariche ricoperte. Nel caso di cessazione come *good leaver* nel medesimo arco di tempo, la remunerazione variabile di breve e lungo termine verrà riconosciuta applicando il criterio pro-rata temporis, considerando gli indicatori di *performance* raggiunti a livello *Target*.

Fatta eccezione per quanto sopra stabilito in caso di Cambio di Controllo, non sono previste invece indennità, anche di preavviso, diverse da quelle eventualmente dovute in base alla legge e al CCNL, in caso di cessazione del rapporto di lavoro dirigenziale quale Direttore Generale. Non sono inoltre previsti patti di non concorrenza, assegnazioni o mantenimenti di benefici non monetari, né contratti di consulenza per il periodo successivo alla cessazione del rapporto di lavoro o del mandato.

Riguardo gli effetti della cessazione del rapporto sui diritti assegnati nell'ambito dei sistemi di incentivazione viene previsto quanto segue (fermo quanto sopra descritto in caso di cessazione a seguito di Cambio di Controllo):

- con riferimento ai Piani di Azionariato diffuso, qualsiasi fattispecie di cessazione del rapporto di lavoro in data antecedente all'Attribuzione delle Azioni comporta la perdita del diritto all'Attribuzione gratuita delle stesse. In aggiunta, in caso di risoluzione del rapporto di lavoro durante il periodo di *lock-up*, il beneficiario sarà tenuto a cedere le proprie Azioni nei 7 giorni successivi alla chiusura del rapporto di lavoro;

- con riferimento alla remunerazione variabile di lungo periodo, in caso di cessazione del rapporto come *good leaver* prima della data di Attribuzione delle Azioni, i Diritti assegnati potranno maturare anticipatamente pro-quota su base annuale, ferma restando la valutazione del conseguimento delle Condizioni di Accesso misurate annualmente e considerando gli Obiettivi di *Performance* raggiunti a livello *Target*.

In caso di cessazione come *good leaver* nel corso del periodo di differimento, i Diritti maturati continueranno ad essere soggetti a differimento. Resta ferma la facoltà del Consiglio di Amministrazione di attribuire anticipatamente le Azioni corrispondenti ai Diritti maturati oggetto di differimento.

Nel caso di cessazione del rapporto come *bad leaver* il beneficiario perderà automaticamente tutti i Diritti assegnati con riferimento ai Piani; in caso di cessazione del rapporto come *bad leaver* durante il periodo di differimento, non verranno attribuite le Azioni corrispondenti ai Diritti maturati oggetto di differimento;

- per quanto riguarda la remunerazione variabile di breve termine in caso di cessazione come *good leaver* è prevista l'erogazione del Premio sulla base del criterio pro-rata temporis, ferma restando la verifica del raggiungimento degli Obiettivi di *Performance* previsti, consuntivati al termine del periodo di riferimento senza alcuna accelerazione del Piano. È tuttavia prevista la possibilità per il Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per la Remunerazione, di riconoscere un diverso trattamento al beneficiario qualificato come *good leaver*, con possibilità di disporre l'erogazione degli importi spettanti in via anticipata. In caso di beneficiario qualificato come *bad leaver*, nulla sarà riconosciuto in caso di cessazione anticipata del rapporto;

- per quanto riguarda il Piano di Investimento NextChem 2020-2024, in caso di cessazione del rapporto nei primi 5 anni, MAIRE e/o Maire Investments possono esercitare una *call option* sui *warrant* detenuti dal titolare;

- da ultimo, con riferimento al Piano di *Restricted e Matching Shares*, nel caso di cessazione del mandato da Amministratore Delegato in ipotesi di *good leaver* (come verranno dettagliate nel Regolamento del Piano) i Diritti relativi alla Quota Base matureranno interamente e pertanto le relative Azioni saranno attribuite secondo modalità e tempistiche definite nel Regolamento stesso. Con riferimento alla Quota *Matching*, il Beneficiario maturerà i relativi Diritti su base pro-rata temporis, considerando gli Obiettivi di *Performance* raggiunti a livello minimo.

In caso di cessazione del Rapporto in ipotesi di *bad leaver* (come verranno dettagliate nel Regolamento), il Beneficiario perderà definitivamente i Diritti assegnati in relazione ad entrambe le quote e non avrà pertanto diritto ad alcuna Azione.

11. POLITICA IN MATERIA DI COMPONENTI DISCREZIONALI

In via eccezionale e straordinaria, al solo fine di premiare le *performance* più distintive, garantire la competitività del pacchetto remunerativo, nonché di remunerare sforzi particolarmente rilevanti nell'ambito di operazioni e progetti di carattere straordinario, supportare eventuali evoluzioni del Piano Industriale e apprezzare la peculiarità del momento attraversato dal settore, la Società si riserva la possibilità di elargire forme di remunerazione straordinaria (c.d. *bonus una tantum*). In allineamento con le indicazioni dei *Proxy Advisor*, per tali *bonus una tantum* è prevista una misura massima pari all'importo del bonus MBO conseguibile al livello *Target*, previa approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentito il parere del Collegio Sindacale per competenza e fermi restando i presidi in materia di operazioni con parti correlate di cui alla Procedura Operazioni con Parti Correlate, ove

applicabili.

Con riferimento ad operazioni di natura straordinaria e con significativo impatto sul *business*, la Società si riserva la facoltà di avviare piani di incentivazione “*ad hoc*” connessi al completamento delle stesse, in favore dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale e di Dirigenti apicali, previa approvazione del Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentito il Collegio Sindacale per competenza, fermo restando l'approvazione in sede assembleare qualora richiesto in virtù delle caratteristiche del piano di incentivazione proposto, nonché i presidi in materia di operazioni con parti correlate di cui alla Procedura Operazioni con Parti Correlate, ove applicabili.

L'introduzione di eventuali componenti discrezionali, oltre a seguire i processi approvativi sopra descritti, sarà accompagnata da una specifica attività di *benchmarking*, che ne permetta la verifica di applicabilità, sia relativa alle modalità di riconoscimento sia nell'importo previsto.

12. ALTRE COMPONENTI

L'Assemblea degli Azionisti del 30 aprile 2020 ha approvato il Piano di Investimento in strumenti finanziari NextChem Tech per il periodo 2020-2024, allo scopo di supportare il percorso strategico di *Green Acceleration* in essere, finalizzato alla creazione di un portafoglio di tecnologie volto a rispondere al meglio alle nuove esigenze imposte dalla rivoluzione in corso nell'industria dell'energia e della chimica.

In tale contesto, il Piano intende avere come *focus* principale le iniziative di business e di sviluppo della società Controllata NextChem Tech e ha come destinatari del Piano l'Amministratore Delegato e Direttore Generale di MAIRE, Dirigenti apicali selezionati nonché risorse chiave del Gruppo individuate che si ritiene possano contribuire significativamente al successo della società. Si ricorda che questo strumento si rifà ai modelli di investimento tipici delle iniziative di *venture capital* e *private equity*.

Il Piano prevede un investimento diretto, a titolo oneroso, da parte di ciascun beneficiario e si articola sull'emissione di strumenti finanziari *Warrant* da parte di NextChem Tech, che danno diritto al sottoscrittore a ricevere - decorso il periodo di *vesting* e alle condizioni previste per il Piano - azioni di NextChem Tech. I regolamenti del Piano stabiliscono ipotesi di accelerazione al verificarsi di determinate condizioni - tra cui IPO o Cambio di Controllo - che prevedono, a seconda dei casi, la possibilità da parte dei Titolari di esercitare anticipatamente i *Warrant*.

Per ulteriori dettagli in merito alle condizioni e modalità di svolgimento del Piano, si rimanda al relativo Documento Informativo e alla Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2021 e sui compensi corrisposti, messi a disposizione sul sito internet della Società.

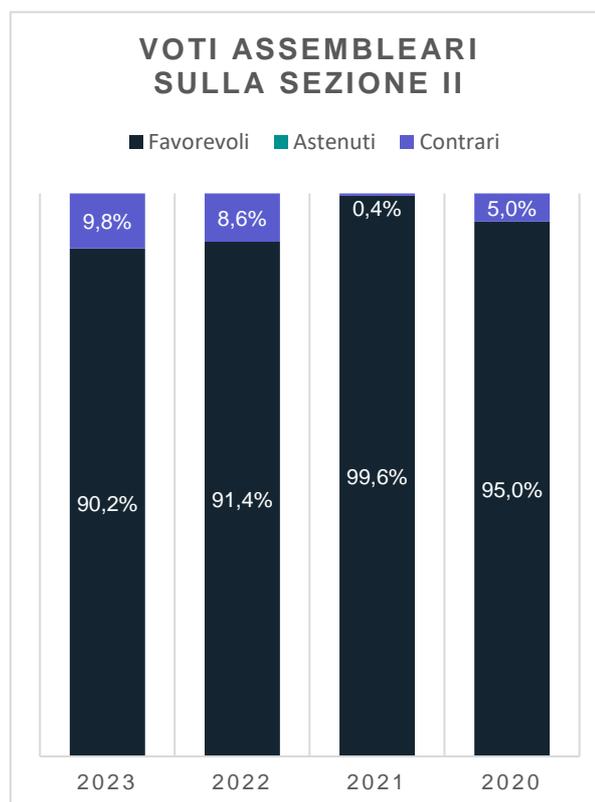
SEZIONE II

La presente Sezione fornisce informazioni circa gli eventi e le attività svolte nel 2023, e dà *disclosure* circa i compensi fissi corrisposti nel corso del medesimo Esercizio. Con riferimento alle componenti variabili maturate sulla base dei risultati di *performance* 2023, viene fornita informazione in merito al livello di raggiungimento degli obiettivi sottostanti. Tale scelta risponde alla volontà di MAIRE di fornire al mercato e ai propri Azionisti e *Stakeholder* un'informativa ancor più chiara e trasparente.

1. VOTAZIONI ASSEMBLEARI - SEZIONE II

L'Assemblea degli Azionisti del 19 aprile 2023 si è espressa in maniera favorevole, tramite votazione, in merito alla Sezione II della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2023 e sui compensi corrisposti, registrando un leggero calo rispetto all'Esercizio precedente. Il grafico evidenzia i risultati della votazione.

Al fine di identificare ulteriori potenziali aree di miglioramento per la presente Sezione della Relazione, MAIRE ha analizzato le indicazioni fornite dai principali *Proxy Advisor* e dagli Investitori. In particolare, a tal fine, anche in ottemperanza alle richieste della normativa, nella presente Relazione si è ricercata una ancora migliore rappresentazione delle informazioni e un ancor più elevato livello di trasparenza in merito all'attuazione della Politica in materia di Remunerazione.



2. ATTUAZIONE DELLA POLITICA SULLA REMUNERAZIONE 2023

La Politica 2023 è stata oggetto di verifica da parte del Comitato per la Remunerazione, in occasione della valutazione periodica prevista dal Codice di *Corporate Governance*, che ne ha confermato la coerenza e la consistenza con le decisioni di cui alle delibere assunte dal Consiglio di Amministrazione e alle relative delibere assembleari, ove previste. In particolare, nel 2023 il Gruppo ha dato attuazione alla Politica di Remunerazione 2023. Pertanto, tale Politica è stata attuata, in favore dei soggetti destinatari, attraverso le componenti previste dalla stessa (cfr. Sezione I, capitolo 6 della Relazione in materia di Politica sulla Remunerazione 2023) ovvero, ove applicabili:

- una componente come Consigliere di Amministrazione;

- una componente come Amministratore investito di particolari cariche;
- una componente fissa annua lorda (RAL);
- una componente per la partecipazione a Comitati;
- una componente variabile annuale conseguibile a fronte del raggiungimento di predefiniti obiettivi aziendali e individuali (Piano MBO 2022-2024);
- una componente variabile di lungo termine conseguibile a fronte del raggiungimento di predefiniti obiettivi aziendali (MBO differito per la quota relativa all'anno di *performance* 2023), collegata nella misura alla componente annuale (Quota immediata del Piano MBO per l'annualità 2023);
- una componente di lungo termine legata al Piano LTI 2023-2025, come descritto nei paragrafi 7.3.3.2 e 8.3.2 della presente Relazione;
- una componente di lungo termine legata al Piano LTI 2022-2024, come descritto nei paragrafi 7.3.3.3 e 8.3.3 della presente Relazione;
- una componente di lungo termine legata al Piano LTI 2021-2023, come descritto nei paragrafi 6.3.3.3 e 7.3.3 della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2023 e sui compensi corrisposti;
- *bonus una tantum* straordinario deliberato a favore dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale dal Consiglio di Amministrazione in data 20 dicembre 2023;
- *benefit* riconosciuti dal CCNL applicato e dalle prassi aziendali.

2.1. ATTIVITÀ DEL COMITATO PER LA REMUNERAZIONE

Nel corso dell'Esercizio 2023, il Comitato per la Remunerazione si è riunito un totale di 8 volte.

COMPOSIZIONE DEL COMITATO PER LA REMUNERAZIONE, MANDATO 2022-2024	
PRESIDENTE	Paolo Alberto De Angelis
MEMBRO	Isabella Nova (<i>nomina avvenuta in data 28 giugno 2023</i>)
MEMBRO	Luigi Alfieri
MEMBRO	Francesca Isgrò (<i>dimissioni dalla carica rassegnate con decorrenza 24 maggio 2023</i>)

Nell'ambito dell'espletamento delle proprie funzioni, il Comitato ha avuto la possibilità di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali di volta in volta necessarie.

2.2. COMPENSI FISSI

A valere sull'Esercizio 2023, la Società ha erogato i compensi fissi definiti nell'ambito della Politica sulla Remunerazione 2023 come approvati dall'Assemblea degli Azionisti del 19 aprile 2023 e dal Consiglio di Amministrazione in medesima data, come indicato in Tabella 1.

Il Presidente di MAIRE, in aggiunta al compenso per la carica di Presidente, percepisce la retribuzione da Dirigente in virtù del ruolo di *Group Corporate Affairs, Governance & Compliance and Institutional Relations Senior Executive* ricoperto all'interno della Società.

La componente fissa della remunerazione dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale si compone di un emolumento, confermato nell'importo dal Consiglio di Amministrazione nominato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 19 aprile 2023, finalizzato a remunerare le deleghe esecutive connesse al ruolo di Amministratore Delegato, e di una Retribuzione Annuale Lorda (RAL), in qualità di Direttore Generale.

Il Presidente e l'Amministratore Delegato e Direttore Generale hanno, anche per l'anno 2023, rinunciato al compenso da Amministratore previsto per ciascun membro del Consiglio di Amministrazione.

Gli Amministratori che hanno preso parte a uno o più Comitati, in qualità di Presidente o di Membro, hanno percepito i compensi deliberati dal Consiglio di Amministrazione per tali ruoli.

In particolare, per l'Esercizio 2023 i compensi fissi sono stati i seguenti:

COMPENSI COMITATI		MANDATO 2022-2024
CONSIGLIERE DI AMMINISTRAZIONE		45.000 Euro
COMITATO CONTROLLO RISCHI E SOSTENIBILITÀ	Presidente	30.000 Euro
	Membro	25.000 Euro
COMITATO PER LA REMUNERAZIONE	Presidente	20.000 Euro
	Membro	15.000 Euro
COMITATO PARTI CORRELATE	Presidente	15.000 Euro
	Membro	10.000 Euro

Da ultimo, per l'Esercizio 2023 sono stati corrisposti ai Membri del Collegio Sindacale i compensi deliberati dall'Assemblea degli Azionisti per il triennio 2022-2024, in continuità con il precedente mandato:

		COMPENSO
COLLEGIO SINDACALE	Presidente	80.000 Euro
	Sindaci	60.000 Euro

2.3. COMPENSI VARIABILI

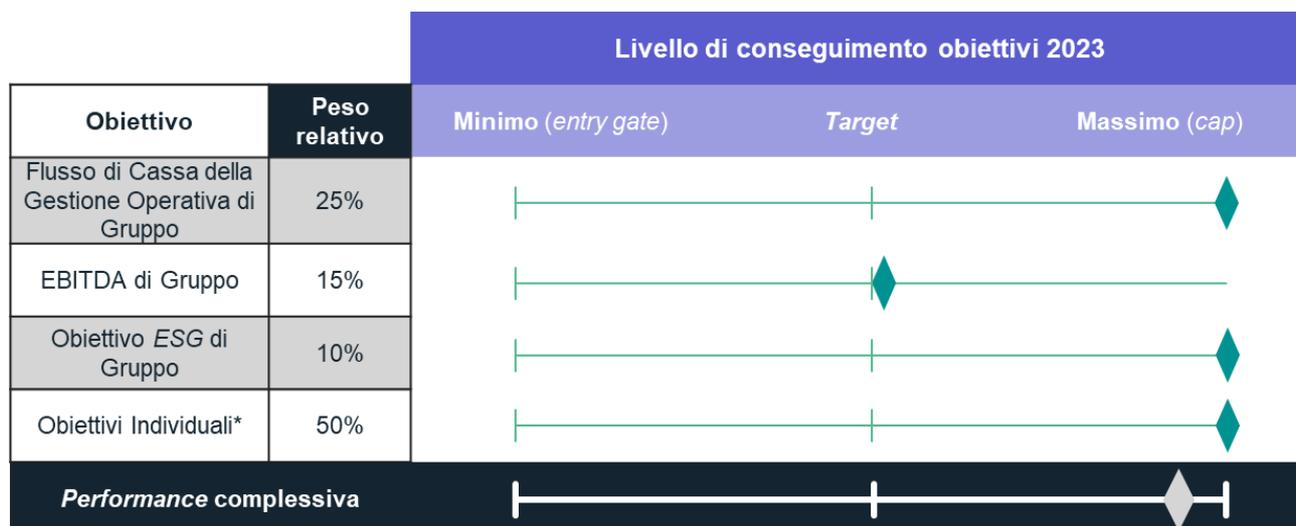
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione non risulta beneficiario di alcun sistema di incentivazione variabile, ferma restando la sua partecipazione al Piano di Azionariato diffuso 2020-2022 rivolto alla generalità dei dipendenti che, nel 2023, ha comportato l'Attribuzione delle Azioni derivanti dai risultati conseguiti dal Terzo Ciclo (2022) e la sua partecipazione al Piano di Azionariato diffuso 2023-2025 che,

sempre nel 2023, ha visto l'Assegnazione dei Diritti relativi al Primo Ciclo (2023).

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale risulta beneficiario, con riferimento all'Esercizio 2023 e in considerazione di quanto sopra descritto, dei seguenti sistemi di incentivazione:

	PERIODO DI <i>PERFORMANCE</i>	PIANO
VARIABILE DI BREVE TERMINE	2023	MBO Immediato
VARIABILE DI LUNGO TERMINE	2023-2025	Piano LTI
	2022-2024	Piano LTI
	2021-2023	Piano LTI
	2023-2025	Piano di Azionariato diffuso

Con riferimento al sistema di incentivazione di breve termine MBO, la tabella seguente rappresenta la stima, ad oggi disponibile, del livello di raggiungimento degli obiettivi assegnati all'Amministratore Delegato e Direttore Generale per l'anno 2023:



L'incentivo maturato a titolo di MBO immediato di competenza 2023 sarà erogato nel 2024 secondo le modalità previste dal Regolamento del Piano MBO. La quota MBO differita 2023 (congiuntamente alla quota MBO differita di competenza 2022, accantonata a seguito della consuntivazione degli obiettivi del sistema MBO per l'anno 2022) sarà erogata nel 2025, anch'essa secondo le modalità previste dal Regolamento, sulla base del livello di conseguimento dell'Obiettivo di *Performance* (Capitale Circolante Netto del Gruppo MAIRE) misurato al 31 dicembre 2024.

In considerazione dei risultati particolarmente significativi conseguiti dal Gruppo nell'Esercizio 2023, in grado di agire quale acceleratore per la realizzazione del nuovo Piano Industriale, si segnala il determinante contributo fornito a tale fine dall'Amministratore Delegato e Direttore Generale, in particolare, nell'acquisizione del contratto EPC del valore di circa 8,7 miliardi di USD per la realizzazione dell'impianto di trattamento *onshore* del progetto *Hail & Ghasha* in Abu Dhabi che rappresenta ad oggi la più importante commessa nella storia del Gruppo MAIRE.

In tale contesto, l'Amministratore Delegato e Direttore Generale ha fornito un contributo personale ai fini del buon esito dell'iniziativa e ha avviato tempestivamente alcune importanti iniziative (soprattutto in India) volte a rafforzare le strutture interne dell'organizzazione mediante l'acquisizione di nuove competenze necessarie all'esecuzione dell'importante *backlog* del Gruppo.

Pertanto, al fine di premiare tali *over performance* realizzate mediante lo straordinario impegno e il valore aggiunto distintivo apportato da Alessandro Bernini e proseguendo al contempo nell'azione di rafforzamento della *retention*, in data 20 dicembre 2023 il Consiglio di Amministrazione, tenendo conto di quanto indicato al riguardo dalla Politica di Remunerazione 2023, ha deliberato - su proposta del Comitato per la Remunerazione e previo parere favorevole motivato non vincolante del Comitato Parti Correlate - a favore dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale l'erogazione di un importo straordinario pari a Euro 1.000.000 lordi, da corrispondersi in due *tranche*, rispettivamente pari

- (i) ad Euro 750.000 la prima, erogata con le competenze del mese di dicembre 2023, e
- (ii) ad Euro 250.000 la seconda, da erogarsi alla scadenza del mandato quale Amministratore Delegato, con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 da parte dell'Assemblea degli Azionisti.

A tale riguardo, il Consiglio di Amministrazione si è riservato la facoltà di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti prevista per il 17 e il 18 aprile 2024, rispettivamente in prima e seconda convocazione, la proposta di conversione della sopracitata seconda *tranche* in Diritti a ricevere Azioni, andando a costituire la "Quota Base" del Piano di *Restricted e Matching Shares* descritto al paragrafo 7.3.2.2. di cui alla presente Relazione. Si specifica che entrambi i suddetti importi sono previsti in qualità di Amministratore Delegato.

Con riferimento al Piano LTI 2021-2023, al Piano LTI 2022-2024 e al Piano LTI 2023-2025, le stime al 31 dicembre 2023 fanno prevedere il raggiungimento delle relative Condizioni di Accesso definite per l'anno 2023 (Utile Netto/Ricavi del Gruppo MAIRE, pari a 3,0% per i primi due Piani e 2,9% per il terzo Piano), confermando la maturazione della quota di Premio prevista, il cui riconoscimento sarà soggetto alla verifica degli Indicatori di *Performance* previsti al termine dei Piani stessi.

A tale riguardo, si precisa che il Periodo di *Vesting* del Piano LTI 2021-2023 si è concluso al 31 dicembre 2023. Sulla base delle stime di consuntivo sopra menzionate si prevede il raggiungimento degli Obiettivi di *Performance* ad un livello complessivo pari al 114%, corrispondente al 112% della *performance* per quanto riguarda il valore di Utile Netto al 31 dicembre 2023 e ad un livello pari al 130% della *performance* relativamente all'indicatore di natura ESG come indicato nella tabella seguente.

Obiettivo	Consuntivazione
<i>Local Content</i> (totale di acquisti di beni e servizi unito alla valorizzazione economica della manodopera e della formazione, in ambito locale, alla data di riferimento) sui progetti almeno pari al 36%	Percentuale di <i>local content</i> ottenuta pari circa al 52%. La somma totale dei costi sostenuti per beni e servizi, combinata con la valutazione economica della manodopera e degli investimenti nella formazione a livello locale, ha raggiunto oltre 2,5 miliardi di Euro a dicembre 2023.
% di ore di formazione sulle tematiche HSE & SA8000 sulle ore lavorate nelle sedi e nei cantieri del Gruppo e nei confronti dei subcontractori pari almeno al 2,5%	Il rapporto tra le ore di formazione nelle sedi e nei cantieri e le ore lavorate è stato pari al 3,1% nel 2023.
Ore medie erogate nel Gruppo su tematiche di sviluppo professionale almeno pari a n. 12 ore/dipendente	Nel 2023 sono state erogate 138.743 ore di formazione, equivalente a n. 17,39 ore per dipendente
Mantenimento dell'indice <i>Lost Time Injury Frequency Rate</i> al di sotto almeno del 10% rispetto all'ultimo <i>benchmark</i> IOGP disponibile	Nel 2023 l'Indice di <i>Lost Time Injury Frequency rate</i> (0,070) risulta al di sotto del 61% del <i>benchmark</i> disponibile IOGP
Emissioni di CO2 (Scope 1, 2 e 3 – <i>Commuting & Business travel</i>) ridotte/evitate di almeno il 20% rispetto alla <i>baseline</i> del 2018	Nel 2023 l'indicatore relativo alle emissioni di <i>Scope 3 (Business travel ed Employee commuting)</i> e le emissioni di <i>Scope 1 e Scope 2 (location based)</i> - comprensive delle emissioni dirette e indirette dei <i>subcontractor</i> - è stato pari a 115.625 tCO ₂ e ha subito una riduzione del 61,26% rispetto alla <i>baseline</i> 2018 (298.430 tCO ₂).
Ampliamento del portafoglio delle <i>tecnologie green ed enabling</i> commercializzate (rispetto ad una <i>baseline taxonomy aligned</i> definita nel 2022 con riferimento alle tecnologie in portafoglio al 31 dicembre 2021) in linea con gli obiettivi della Strategia di Sostenibilità e del Piano Industriale.	A fine 2023 il portafoglio delle tecnologie <i>green ed enabling</i> si è ampliato con 6 nuove tecnologie <i>sustainable</i> commercializzate nel 2022-2023 (rispetto a un target di 4 nuove tecnologie inserito nel Piano Industriale).

Sulla base di tali risultati, in considerazione del raggiungimento di tutte le Condizioni di Accesso misurate annualmente (2021-2022 e 2023) nel corso dell'Esercizio 2024 si procederà, pertanto, all'Attribuzione e alla Consegna a tutti i beneficiari delle Azioni relative alla Quota Immediata del Piano, corrispondente al 70% dei Diritti Maturati.

Relativamente al Piano di Azionariato diffuso 2023-2025, sulla base delle medesime stime di cui sopra, è possibile prevedere il raggiungimento dell'Indicatore di *Performance* di natura economico-finanziario (Utile Netto/Ricavi del Gruppo MAIRE al 31 dicembre 2023) previsto per il 2023 al 105% della *performance* a fronte di un risultato conseguito del 3,04%. Inoltre, l'Indicatore di Sostenibilità del Piano, relativo al miglioramento dell'impatto emissivo (Scope 1, 2) a livello di Gruppo rispetto alla *baseline* 2018, risulta raggiunto ad un livello di *performance* del 130%, corrispondente ad una riduzione del -28%. Pertanto, nel 2024, al Presidente e all'Amministratore Delegato e Direttore Generale nonché a tutti gli aderenti, saranno attribuite le Azioni derivanti dalla loro partecipazione al Primo Ciclo (2023) del Piano in esame.

2.4. ALTRI COMPENSI E BENEFICI NON MONETARI

Con riferimento agli altri compensi corrisposti, si riporta evidenza circa la natura e l'ammontare delle singole voci nelle tabelle di cui al capitolo 4 della presente Sezione.

Per quanto riguarda i Benefici non monetari, il Presidente e l'Amministratore Delegato e Direttore Generale hanno ricevuto *benefit* aziendali il cui controvalore è indicato in Tabella 1. Tali *benefit* si riferiscono, ove applicabili, ai seguenti elementi:

- contribuzione annua al fondo di previdenza complementare a carico azienda;
- contribuzione annua al fondo di assistenza sanitaria integrativa a carico azienda;
- assegnazione di autovettura a uso promiscuo;
- concorso carburante;
- eventuali altri benefici non monetari.

3. VARIAZIONE ANNUALE DEI COMPENSI E DELLA PERFORMANCE

In linea con il requisito normativo introdotto da Consob con l'aggiornamento del Regolamento Emittenti del dicembre 2020, alla luce degli elementi di remunerazione descritti nella presente Sezione, si riporta di seguito la tabella di confronto della variazione annuale di:

1. remunerazione del Presidente, dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale, degli Amministratori non esecutivi e del Collegio Sindacale, come riportata nella voce "Totale" delle Tabelle 1 - Sezione II della "Relazione in materia di Remunerazione e compensi corrisposti" pubblicate nel 2020, 2021, 2022, 2023 e nella presente Relazione, corrispondenti rispettivamente ai compensi corrisposti negli Esercizi 2019, 2020, 2021, 2022 e 2023, comprensivi sia dei compensi percepiti da MAIRE che da società controllate e collegate;
2. risultati del Gruppo (espressi in termini di valore di EBITDA, Utile Netto e Ricavi, per gli anni 2019, 2020, 2021, 2022 e 2023);
3. remunerazione annua lorda media e mediana, parametrata sui dipendenti a tempo pieno (*full time equivalent*), con esclusione dei soggetti di cui si è già tenuto conto al precedente punto 1. Si precisa che, in continuità con quanto già rappresentato nella "Relazione in materia di Remunerazione 2023 e compensi corrisposti" l'analisi è focalizzata sulla popolazione in forza presso le principali società italiane del Gruppo nei periodi di riferimento, in quanto la stessa costituisce una quota significativa e rappresentativa del proprio Capitale Umano, pari a circa il 36% dell'*headcount* totale globale al 31 dicembre 2023. Più nello specifico, il perimetro di raccolta dei dati include MAIRE S.p.A. e le principali società italiane che, per business di riferimento, possono essere considerate "omogenee" (Tecnimont S.p.A., KT - Kinetics Technology S.p.A., NextChem Tech S.p.A., MyReChemical S.r.l. e MET Development S.p.A.). Si ricorda infine che, in analogia con le informazioni relative ai soggetti di cui viene fornita *disclosure* nominativa, la Remunerazione annua lorda media indicata in tabella si riferisce alle voci fisse, variabili e ai benefici non monetari (calcolati secondo i medesimi criteri indicati al precedente paragrafo 2.4) relativi alla popolazione coinvolta, di competenza 2019, 2020, 2021, 2022 e 2023.

Variazione annuale dei compensi e della performance

Consiglio di Amministrazione										
Nominativo	Carica	2019	2020	2021	2022	2023	2023 vs 2019	2023 vs 2020	2023 vs 2021	2023 vs 2022
Fabrizio Di Amato	Presidente del CdA	€ 1.999.333	€ 2.002.487	€ 2.008.370	€ 2.107.598	€ 2.179.742	9,0%	8,9%	8,5%	3,4%
Alessandro Bernini	AD e DG	-	-	-	€ 1.556.192	€ 2.531.462	-	-	-	62,7%
Luigi Alfieri	Consigliere	€ 337.980	€ 337.980	€ 338.000	€ 338.000	€ 338.000	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Gabriella Chersicla	Consigliere	€ 78.767	€ 78.000	€ 80.000	€ 88.014	€ 90.000	14,3%	15,4%	12,5%	2,3%
Stefano Fiorini	Consigliere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cristina Finocchi Mahne	Consigliere	-	-	-	€ 40.384	€ 55.000	-	-	-	36,2%
Paolo Alberto De Angelis	Consigliere	-	-	-	€ 55.068	€ 75.000	-	-	-	36,2%
Maurizia Squinzi	Consigliere	€ 58.685	€ 70.000	€ 70.000	€ 70.000	€ 70.000	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Isabella Nova	Consigliere	-	-	-	-	€ 34.890	-	-	-	-
Collegio Sindacale										
Nominativo	Carica	2019	2020	2021	2022	2023	2023 vs 2019	2023 vs 2020	2023 vs 2021	2023 vs 2022
Francesco Fallacara	Presidente del Collegio Sindacale	€ 80.000	€ 85.000	€ 85.000	€ 88.699	€ 112.000	40,0%	31,8%	31,8%	26,3%
Andrea Bonelli	Sindaco Effettivo	-	-	-	€ 98.974	€ 92.500	-	-	-	-6,5%
Marilena Cederna	Sindaco Effettivo	-	-	-	€ 44.055	€ 60.000	-	-	-	36,2%
Mavie Cardi	Sindaco Supplente	-	-	-	€ 8.000	€ 26.000	-	-	-	225,0%
Massimiliano Leoni	Sindaco Supplente	€ 87.551	€ 82.630	€ 58.833	€ 65.699	€ 75.000	-14,3%	-9,2%	27,5%	14,2%
Andrea Lorenzatti	Sindaco Supplente	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risultati										
Indicatore di performance (Valori in milioni di Euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2023 vs 2019	2023 vs 2020	2023 vs 2021	2023 vs 2022	
EBITDA	235,6	172,2	173,7	206,4	274,4	16,5%	59,4%	58,0%	33,0%	
Utile Netto	114,7	54,2	80,5	89,4	129,5	12,9%	138,9%	60,9%	44,8%	
Ricavi	3.338,4	2.630,8	2.864,8	3.440,0	4.259,5	27,6%	61,9%	48,7%	23,8%	
Remunerazione dei dipendenti										
Tipologia	2019	2020	2021	2022	2023	2023 vs 2019	2023 vs 2020	2023 vs 2021	2023 vs 2022	
Remunerazione media annua lorda	€ 83.652	€ 74.487	€ 85.935	€ 84.838	€ 86.725	3,7%	16,4%	0,9%	2,2%	
Remunerazione mediana annua lorda	-	-	-	€ 67.000	€ 68.598	-	-	-	2,4%	

Con riferimento alle variazioni sopra riportate relativamente alla Remunerazione dei dipendenti, il leggero incremento registrato nel 2023 è dovuto ad interventi di politica retributiva realizzati nel corso dell'Esercizio.

Si segnala, inoltre, che il rapporto tra la remunerazione dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale e la remunerazione mediana totale dei dipendenti è pari a 37. Tale dato risulta influenzato dal riconoscimento della prima *tranche* dell'importo *Una Tantum* straordinario erogato ad Alessandro Bernini di cui al paragrafo 2.3, in virtù dei risultati particolarmente significativi raggiunti dal Gruppo.

4. COMPENSI CORRISPOSTI NELL'ESERCIZIO 2023

4.1 TABELLA 1. COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DEL COLLEGIO SINDACALE E AL DIRETTORE GENERALE

TABELLA 1														
Compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e al Direttore Generale														
A	B	C	D	1	2	3		4	5	6	7	8		
Nome e Cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro		
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili							
Fabrizio Di Amato	Presidente del Consiglio di Amministrazione	01/01/2023 - 31/12/2023	fino ad approvazione del bilancio al 31/12/2024											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 1.950.000	(1)			€ 24.741	€ 205.000	(2)	€ 2.179.742	€ 1.888		
(II) Compensi da controllate e collegate						€ 0	€ 0							
(III) Totale				€ 1.950.000		€ 0	€ 0	€ 24.741	€ 205.000		€ 2.179.742	€ 1.888	€ 0	
Alessandro Bernini	Amministratore Delegato e Direttore Generale	01/01/2023 - 31/12/2023	fino ad approvazione del bilancio al 31/12/2024											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 1.000.000	(3)			€ 26.122			€ 2.531.462	€ 1.893.122		
(II) Compensi da controllate e collegate					(5)	€ 1.505.340	(4)							
(III) Totale				€ 1.000.000		€ 1.505.340	€ 0	€ 26.122	€ 0		€ 2.531.462	€ 1.893.122	€ 0	
Luigi Alfieri	Consigliere	01/01/2023 - 31/12/2023	fino ad approvazione del bilancio al 31/12/2024											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio					(6)						€ 338.000	(7)	€ 338.000	
(II) Compensi da controllate e collegate					(8)									
(III) Totale				€ 0		€ 0	€ 0	€ 0	€ 338.000	€ 338.000	€ 338.000	€ 0	€ 0	
Gabriella Chersica	Consigliere	01/01/2023 - 31/12/2023	fino ad approvazione del bilancio al 31/12/2024											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 45.000		€ 45.000	(9)				€ 90.000			
(II) Compensi da controllate e collegate														
(III) Totale				€ 45.000		€ 45.000	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 90.000	€ 0	€ 0	
Paolo Alberto De Angelis	Consigliere	01/01/2023 - 31/12/2023	fino ad approvazione del bilancio al 31/12/2024											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 45.000		€ 30.000	(10)				€ 75.000			
(II) Compensi da controllate e collegate														
(III) Totale				€ 45.000		€ 30.000	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 75.000	€ 0	€ 0	
Cristina Finocchi Mahne	Consigliere	01/01/2023 - 31/12/2023	fino ad approvazione del bilancio al 31/12/2024											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 45.000		€ 10.000	(11)				€ 55.000			
(II) Compensi da controllate e collegate														
(III) Totale				€ 45.000		€ 10.000	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 55.000	€ 0	€ 0	
Stefano Fiorini	Consigliere	01/01/2023 - 31/12/2023	fino ad approvazione del bilancio al 31/12/2024											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 0	(12)	€ 0	(12)				€ 0			
(II) Compensi da controllate e collegate														
(III) Totale				€ 0		€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	
Maurizia Squinzi	Consigliere	01/01/2023 - 31/12/2023	fino ad approvazione del bilancio al 31/12/2024											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 45.000		€ 25.000	(13)				€ 70.000			
(II) Compensi da controllate e collegate														
(III) Totale				€ 45.000		€ 25.000	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 70.000	€ 0	€ 0	
Isabella Nova	Consigliere	24/05/2023 - 31/12/2023	fino ad approvazione del bilancio al 31/12/2023											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 27.247		€ 7.644	(14)				€ 34.890			
(II) Compensi da controllate e collegate														
(III) Totale				€ 27.247		€ 7.644	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 34.890	€ 0	€ 0	
Francesca Isgro	Consigliere	01/01/2023 - 24/05/2023	24/05/2023											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 17.753		€ 5.918	(15)				€ 23.671			
(II) Compensi da controllate e collegate														
(III) Totale				€ 17.753		€ 5.918	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 23.671	€ 0	€ 0	
Francesco Fallacara	Presidente del Collegio Sindacale	01/01/2023 - 31/12/2023	fino ad approvazione del bilancio al 31/12/2024											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 80.000							€ 80.000			
(II) Compensi da controllate e collegate				€ 32.000	(16)						€ 32.000			
(III) Totale				€ 112.000		€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 112.000	€ 0	€ 0	
Andrea Bonelli	Sindaco Effettivo	01/01/2023 - 31/12/2023	fino ad approvazione del bilancio al 31/12/2024											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 60.000							€ 60.000			
(II) Compensi da controllate e collegate				€ 32.500	(17)						€ 32.500			
(III) Totale				€ 92.500		€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 92.500	€ 0	€ 0	
Mariena Cederna	Sindaco Effettivo	01/01/2023 - 31/12/2023	fino ad approvazione del bilancio al 31/12/2024											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 60.000							€ 60.000			
(II) Compensi da controllate e collegate														
(III) Totale				€ 60.000		€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 60.000	€ 0	€ 0	
Mavie Cardì	Sindaco Supplente	01/01/2023 - 31/12/2023	fino ad approvazione del bilancio al 31/12/2024											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 0							€ 0			
(II) Compensi da controllate e collegate				€ 26.000	(18)						€ 26.000			
(III) Totale				€ 26.000		€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 26.000	€ 0	€ 0	
Massimiliano Leoni	Sindaco Supplente	01/01/2023 - 31/12/2023	fino ad approvazione del bilancio al 31/12/2024											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 0							€ 0			
(II) Compensi da controllate e collegate				€ 75.000	(19)						€ 75.000			
(III) Totale				€ 75.000		€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 75.000	€ 0	€ 0	
Andrea Lorenzatti	Sindaco Supplente	01/01/2023 - 31/12/2023	fino ad approvazione del bilancio al 31/12/2024											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 0							€ 0			
(II) Compensi da controllate e collegate														
(III) Totale				€ 0		€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 3.330.000		€ 93.562		€ 1.505.340	€ 0	€ 50.863	€ 543.000	€ 5.522.765	€ 1.895.010	€ 0
(II) Compensi da controllate e collegate				€ 165.500		€ 0		€ 0	€ 0	€ 0	€ 165.500	€ 0	€ 0	
(III) Totale				€ 3.495.500		€ 93.562		€ 1.505.340	€ 0	€ 50.863	€ 543.000	€ 5.688.265	€ 1.895.010	€ 0

- (1) **Fabrizio Di Amato** - I compensi fissi si distinguono in: compenso come Presidente, pari a Euro 1.500.000,00 e reddito da Lavoro Dipendente per il ruolo di *Group Corporate Affairs, Governance & Compliance and Institutional Relations Senior Executive* pari a Euro 450.000,00. Il compenso come Consigliere non è corrisposto a fronte della rinuncia allo stesso da parte di Fabrizio Di Amato.
- (2) **Fabrizio Di Amato** - L'importo si riferisce all'indennità itinerante relativa al rapporto di Lavoro Dipendente.
- (3) **Alessandro Bernini** - I compensi fissi si distinguono in: Euro 400.000,08 - compenso come Amministratore Delegato; Euro 600.000,00 - reddito da Lavoro Dipendente per il ruolo di Direttore Generale. Il compenso come Consigliere non è corrisposto a fronte della rinuncia allo stesso da parte di Alessandro Bernini.
- (4) **Alessandro Bernini** - L'importo si riferisce alla quota di MBO Immediato 2023 e al bonus *Una Tantum* straordinario, come indicato nella Tabella 3B.
- (5) **Alessandro Bernini** - I compensi non sono corrisposti a fronte della rinuncia agli stessi da parte di Alessandro Bernini.
- (6) **Luigi Alfieri** - Il compenso non è corrisposto in quanto ricompreso nell'onorario percepito per altro incarico di natura professionale.
- (7) **Luigi Alfieri** - I compensi si riferiscono all'onorario percepito per l'incarico di natura professionale - pari a Euro 325.000 oltre alla rivalsa del 4% degli oneri contributivi posti dalla legge a carico dello stesso -, conferito previo parere motivato non vincolante favorevole del Comitato Parti Correlate.
- (8) **Luigi Alfieri** - Il compenso per la carica di Consigliere della società collegata BiOlevano S.r.l. è riversato alla Società con cui ha in essere l'incarico di natura professionale.
- (9) **Gabriella Chersicla** - I compensi si riferiscono alla carica di Presidente del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità e alla carica di Presidente del Comitato Parti Correlate.
- (10) **Paolo Alberto De Angelis** - I compensi si riferiscono alla carica di Presidente del Comitato per la Remunerazione e alla carica di membro del Comitato Parti Correlate.
- (11) **Cristina Finocchi Mahne** - Il compenso si riferisce alla carica di membro del Comitato Parti Correlate.
- (12) **Stefano Fiorini** - Il compenso per la carica di Consigliere e di membro del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità è riversato alla società di appartenenza.
- (13) **Maurizia Squinzi** - Il compenso si riferisce alla carica di membro del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità.
- (14) **Isabella Nova** - Il compenso si riferisce alla carica di membro del Comitato per la Remunerazione.
- (15) **Francesca Isgrò** - Il compenso si riferisce alla carica di membro del Comitato per la Remunerazione.
- (16) **Francesco Fallacara** - I compensi si riferiscono alle cariche di Presidente del Collegio Sindacale e Sindaco Effettivo per società controllate e collegate.
- (17) **Andrea Bonelli** - I compensi si riferiscono alle cariche di Presidente del Collegio Sindacale, Sindaco Effettivo e Sindaco Unico per società controllate e collegate.
- (18) **Mavie Cardi** - I compensi si riferiscono alle cariche di Sindaco Effettivo ricoperte per società controllate e collegate.
- (19) **Massimiliano Leoni** - I compensi si riferiscono alle cariche di Presidente del Collegio Sindacale, Sindaco Effettivo e Sindaco Unico per società controllate e collegate.

4.2 TABELLA 3A. PIANI DI INCENTIVAZIONE BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI, DIVERSI DALLE STOCK OPTION, A FAVORE DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL DIRETTORE

TABELLA 3A													
Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle stock option, a favore dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Direttore Generale													
A	B	1	Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti non vested nel corso dell'esercizio		Strumenti finanziari assegnati nel corso dell'esercizio					Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio e non attribuiti	Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio e attribuibili		Strumenti finanziari di competenza dell'esercizio
			2	3	4	5	6	7	8		9	10	
Nome e Cognome	Carica	Piano	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Periodo di vesting	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Fair value alla data di assegnazione	Periodo di vesting	Data di assegnazione	Prezzo di mercato all'assegnazione	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Valore alla data di maturazione	Fair value
Fabrizio Di Amato	Presidente del Consiglio di Amministrazione	Piano di Azionariato diffuso 2023-2025											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Deliberato dal CdA del 1° marzo 2023 e approvato dall'Assemblea degli Azionisti del 19 aprile 2023			740 Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A. (1)	3,892 €	2023	30/09/2023	3,892 €				1.887,62 € (2)
(II) Compensi da controllate e collegate													
(III) Totale					740 Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A.								1.887,62 €
Alessandro Bernini	Amministratore Delegato e Direttore Generale	Piano di Azionariato diffuso 2023-2025											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Deliberato dal CdA del 1° marzo 2023 e approvato dall'Assemblea degli Azionisti del 19 aprile 2023			740 Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A. (1)	3,892 €	2023	30/09/2023	3,892 €				1.887,62 € (2)
(II) Compensi da controllate e collegate													
(III) Totale					740 Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A.								1.887,62 €
Fabrizio Di Amato	Presidente del Consiglio di Amministrazione	Piano di Azionariato diffuso 2020-2022											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Deliberato dal CdA del 11 marzo 2020 e approvato dall'Assemblea degli Azionisti del 30 aprile 2020										486 Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A. (3)	1.786,54 € (4)
(II) Compensi da controllate e collegate													
(III) Totale													
Alessandro Bernini	Amministratore Delegato e Direttore Generale	Piano di Azionariato diffuso 2020-2022											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Deliberato dal CdA del 11 marzo 2020 e approvato dall'Assemblea degli Azionisti del 30 aprile 2020										486 Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A. (3)	1.786,54 € (4)
(II) Compensi da controllate e collegate													
(III) Totale													

(1) Il numero indicato si riferisce al numero massimo di Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di MAIRE S.p.A.

(2) L'importo indicato si riferisce alla quantificazione dello stanziamento previsto per l'esercizio 2023, calcolato considerando il numero di Diritti attribuibili in corrispondenza del livello Target di raggiungimento degli Obiettivi di Performance e il valore dell'azione alla data del 29/09/2023.

(3) Si precisa che, come indicato nel Regolamento del Piano di Azionariato diffuso 2020-2022, è previsto un Periodo di Lock-up delle Azioni attribuite della durata di 3 anni, a decorrere dalla data di Consegna delle stesse.

(4) L'importo indicato si riferisce alla valorizzazione delle Azioni attribuite per l'Esercizio 2022 calcolato considerando il valore dell'azione alla data del 17/07/2023.

TABELLA 3A

Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle *stock option*, a favore dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Direttore Generale

A	B	1	Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti non vested nel corso dell'esercizio		Strumenti finanziari assegnati nel corso dell'esercizio					Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio e non attribuiti	Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio e attribuiti		Strumenti finanziari di competenza dell'esercizio
			2	3	4	5	6	7	8		9	10	
Nome e Cognome	Carica	Piano	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Periodo di vesting	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Fair value alla data di assegnazione	Periodo di vesting	Data di assegnazione	Prezzo di mercato all'assegnazione	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Valore alla data di maturazione	Fair value
Alessandro Bernini	Amministratore Delegato e Direttore Generale	Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2023-2025											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Deliberato dal CdA del 1° marzo 2023 e approvato dall'Assemblea degli Azionisti del 19 aprile 2023	1.167.710 Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A. (1)		4.390 €	2023-2025	31/10/2023	4.390 €					€ 227.833 (2)
(II) Compensi da controllate e collegate													
(III) Totale			1.167.710 Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A. (1)										€ 227.833 (2)
Alessandro Bernini	Amministratore Delegato e Direttore Generale	Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2022-2024											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Deliberato dal CdA del 25 febbraio 2022 e approvato dall'Assemblea degli Azionisti dell'8 aprile 2022	1.371.909 Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A. (3)	2022-2024									€ 904.221 (2)
(II) Compensi da controllate e collegate													
(III) Totale			1.371.909 Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A. (3)	2022-2024									€ 904.221 (2)
Alessandro Bernini	Amministratore Delegato e Direttore Generale	Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2021-2023											
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Deliberato dal CdA del 10 marzo 2021 e approvato dall'Assemblea degli Azionisti del 15 aprile 2021	789.540 Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A. (4)	2021-2023									€ 759.181 (2)
(II) Compensi da controllate e collegate													
(III) Totale			789.540 Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A. (4)										€ 759.181 (2)

(1) Il numero indicato si riferisce al numero massimo di Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di MAIRE per l'intero periodo triennale di durata del Piano di Lungo Termine 2023-2025, considerando la sussistenza delle Condizioni di Accesso annuali e il raggiungimento degli Obiettivi di Performance a livello Cap. Tale numero è stato definito considerando una percentuale della Remunerazione Fissa Annuale Lorda alla Data di Assegnazione (pari al 100%, su base annuale) e il prezzo dell'Azione MAIRE pari a € 3,8537, determinato considerando la media del prezzo di chiusura nel periodo febbraio-marzo-aprile 2023, come previsto dal Regolamento del Piano.

(2) L'importo indicato si riferisce alla quantificazione dello stanziamento previsto per l'Esercizio 2023.

(3) Il numero indicato si riferisce al numero massimo di Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di MAIRE per l'intero periodo triennale di durata del Piano di Lungo Termine 2022-2024, considerando la sussistenza delle Condizioni di Accesso annuali e il raggiungimento degli Indicatori di Performance a livello Cap. Tale numero è stato definito considerando una percentuale della Remunerazione Fissa Annuale Lorda alla Data di Assegnazione (pari al 100%, su base annuale) e il prezzo dell'Azione MAIRE pari a € 3,2801, determinato considerando la media del prezzo di chiusura nel periodo febbraio-marzo-aprile 2022, come previsto dal Regolamento del Piano.

(4) Il Piano LTI 2021-2023 è stato assegnato ad Alessandro Bernini in qualità di Chief Financial Officer. Il numero indicato si riferisce al numero massimo di Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di MAIRE per l'intero periodo triennale di durata del Piano di Lungo Termine 2021-2023, considerando la sussistenza delle Condizioni di Accesso annuali e il raggiungimento degli Obiettivi di Performance a livello Cap. Tale numero è stato definito considerando una percentuale della Remunerazione Fissa Annuale Lorda alla Data di Assegnazione (pari al 70%, su base annuale) e il prezzo dell'Azione MAIRE pari a € 2,3938, determinato considerando la media del prezzo di chiusura nel periodo febbraio-marzo-aprile 2021, come previsto dal Regolamento del Piano.

4.3 TABELLA 3B. PIANI DI INCENTIVAZIONE MONETARI A FAVORE DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL DIRETTORE GENERALE

TABELLA 3B									
Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Direttore Generale									
A	B	1	2			3			4
Nome e Cognome	Carica	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
			(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
			Erogabile/erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile/erogati	Ancora differiti	
Alessandro Bernini	Amministratore Delegato e Direttore Generale								
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Piano di Incentivazione Management by Objectives - MBO 2022-2024 - annualità 2023	755.340 € (1)	503.560 € (2)	2022-2024			452.400 € (3)	
		Bonus <i>Una Tantum</i> straordinario							750.000 € (4)
(II) Compensi da controllate e collegate									
(III) Totale			755.340 €	503.560 €		€ -	€ -	452.400 €	750.000 €

(1) L'importo indicato si riferisce alla quota MBO immediato 2023.

(2) L'importo indicato si riferisce alla quota MBO differito 2023 che sarà sottoposta ad ulteriori condizioni di *performance* misurate al 31/12/2024.

(3) L'importo indicato si riferisce alla quota MBO differito 2022 che sarà sottoposta ad ulteriori condizioni di *performance* misurate al 31/12/2024.

(4) L'importo indicato si riferisce al riconoscimento del bonus *Una Tantum* straordinario deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 20 dicembre 2023, su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentito il Collegio Sindacale per competenza e previo parere motivato non vincolante favorevole del Comitato Parti Correlate.

4.4 SCHEMA 7-TER TABELLA 1. PARTECIPAZIONI DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DEL COLLEGIO SINDACALE E DEL DIRETTORE GENERALE

SCHEMA 7-ter TABELLA 1
Partecipazioni dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del Direttore Generale

Nome e Cognome	Carica	Società partecipata	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
Fabrizio Di Amato	Presidente del Consiglio di Amministrazione	MAIRE S.p.A.	167.667.573 (1)	-	-	167.668.059 (2)
Alessandro Bernini	Amministratore Delegato e Direttore Generale	MAIRE S.p.A.	209.140 (3)	-	-	209.626 (4)
Luigi Alfieri	Consigliere	MAIRE S.p.A.	289.400	-	-	289.400 (5)
Gabriella Chersicla	Consigliere	MAIRE S.p.A.	-	-	-	-
Paolo Alberto De Angelis	Consigliere	MAIRE S.p.A.	-	-	-	-
Cristina Finocchi Mahne	Consigliere	MAIRE S.p.A.	-	-	-	-
Stefano Florini	Consigliere	MAIRE S.p.A.	1.500	-	-	1.500 (6)
Maurizia Squinzi	Consigliere	MAIRE S.p.A.	5.500	-	5.500	-
Isabella Nova (7)	Consigliere dal 24/05/2023	MAIRE S.p.A.	-	-	-	-
Francesca Isgrò (8)	Consigliere fino al 24/05/2023	MAIRE S.p.A.	-	-	-	-

Nome e Cognome	Carica	Società partecipata	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
Francesco Fallacara	Presidente Collegio Sindacale	MAIRE S.p.A.	-	-	-	-
Andrea Bonelli	Sindaco Effettivo	MAIRE S.p.A.	-	-	-	-
Marilena Cederna	Sindaco Effettivo	MAIRE S.p.A.	-	-	-	-
Massimiliano Leoni	Sindaco Supplente	MAIRE S.p.A.	-	-	-	-
Andrea Lorenzatti	Sindaco Supplente	MAIRE S.p.A.	-	-	-	-
Mavie Cardì	Sindaco Supplente	MAIRE S.p.A.	-	-	-	-

(1) Il numero di Azioni al 31/12/2022 comprende le Azioni detenute tramite la società GLV Capital S.p.A. (pari a n. 167.665.134) e le Azioni attribuite a titolo gratuito in relazione al Piano di Azionariato diffuso 2016-2018 (pari a n. 1.660) e al Piano di Azionariato diffuso 2020-2022 con riferimento al Primo e al Secondo Ciclo (pari a n. 779).

(2) Il numero di Azioni al 31/12/2023 si riferisce alle Azioni indicate alla nota 1 e alle Azioni attribuite a Fabrizio Di Amato a titolo gratuito in relazione al Terzo Ciclo del Piano di Azionariato diffuso 2020-2022 (pari a 486).

(3) Il numero di Azioni al 31/12/2022 si riferisce alle Azioni attribuite a titolo gratuito in relazione al Piano di Azionariato diffuso 2016-2018 (pari a n. 1.660) e al Piano di Azionariato diffuso 2020-2022 con riferimento al Primo e al Secondo Ciclo (pari a n. 779). Il numero include anche le Azioni consegnate ad Alessandro Bernini relativamente al Piano di *Restricted Stock* 2017-2019 (pari a n. 206.701).

(4) Il numero di Azioni al 31/12/2023 si riferisce alle Azioni indicate alla nota 3 e alle Azioni attribuite ad Alessandro Bernini a titolo gratuito in relazione al Terzo Ciclo del Piano di Azionariato diffuso 2020-2022 (pari a 486).

(5) Il numero include le Azioni detenute dal coniuge, pari a n. 188.500 possedute al 31/12/2022 e al 31/12/2023.

(6) Le Azioni sono detenute dal coniuge.

(7) In data 24/05/2023, il Consiglio di Amministrazione della Società ha nominato mediante cooptazione, ai sensi dell'art. 2386 l comma c.c. ed in sostituzione di Francesca Isgrò, Isabella Nova nella carica di Consigliere di Amministrazione della Società con efficacia a decorrere dalla medesima data.

(8) L'Assemblea degli Azionisti dell'8 aprile 2022 aveva nominato Francesca Isgrò nella carica di Consigliere di Amministrazione della Società per il mandato 2022-2024. La stessa ha successivamente rassegnato le proprie dimissioni dalle cariche ricoperte nella Società con efficacia dal 24/05/2023, in ragione di nuovi incarichi professionali incompatibili con le suddette cariche.

4.5 ALLEGATO 1. TABELLA CONTENENTE LO STATO DI ATTUAZIONE DEL PIANO DI AZIONARIATO DIFFUSO 2020-2022, IN RELAZIONE ALL'ESERCIZIO 2022

ALLEGATO 1								
Piani di compensi basati su strumenti finanziari Stato di attuazione del Piano di Azionariato diffuso 2020-2022 Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3 A del Regolamento n. 11971/1999								
Nome e Cognome o categoria	Carica	Piano di Azionariato diffuso 2020-2022 - ATTRIBUZIONE ESERCIZIO 2022						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i>						
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente	Data assegnazione da parte dell'organo competente	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di vesting
Fabrizio Di Amato	Presidente del Consiglio di Amministrazione	30/04/2020	Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A.	486 (1)	17/07/2023	-	3,676 €	2022
Alessandro Bernini	Amministratore Delegato e Direttore Generale	30/04/2020	Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A.	486 (1)	17/07/2023	-	3,676 €	2022
Dirigenti	-	30/04/2020	Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A.	303.955 (1)	17/07/2023	-	3,676 €	2022
Quadri	-	30/04/2020	Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A.	482.230 (1)	17/07/2023	-	3,676 €	2022
Impiegati	-	30/04/2020	Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A.	292.790 (1)	17/07/2023	-	3,676 €	2022
Operai	-	30/04/2020	Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A.	6.264 (1)	17/07/2023	-	3,676 €	2022

(1) Il numero indicato si riferisce al numero di Azioni ordinarie di MAIRE attribuite nel 2023 per ciascun destinatario o categoria di dipendenti relativamente al Terzo Ciclo del Piano di Azionariato diffuso 2020-2022.

4.6 ALLEGATO 2. TABELLA CONTENENTE LO STATO DI ATTUAZIONE DEL PIANO DI AZIONARIATO DIFFUSO 2023-2025, IN RELAZIONE ALL'ESERCIZIO 2023

ALLEGATO 2								
Piani di compensi basati su strumenti finanziari Stato di attuazione del Piano di Azionariato diffuso 2023-2025 Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3 A del Regolamento n. 11971/1999								
Nome e Cognome o categoria	Carica	Piano di Azionariato diffuso 2023-2025 - ASSEGNAZIONE ESERCIZIO 2023						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i>						
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente	Data assegnazione da parte dell'organo competente	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di <i>vesting</i>
Fabrizio Di Amato	Presidente del Consiglio di Amministrazione	17/04/2023	Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A.	740 (1)	30/09/2023	-	3,892 €	2023
Alessandro Bernini	Amministratore Delegato e Direttore Generale	17/04/2023	Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A.	740 (1)	30/09/2023	-	3,892 €	2023
Dirigenti	-	17/04/2023	Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A.	491.360 (1)	30/09/2023	-	3,892 €	2023
Quadri	-	17/04/2023	Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A.	818.720 (1)	30/09/2023	-	3,892 €	2023
Impiegati	-	17/04/2023	Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A.	606.810 (1)	30/09/2023	-	3,892 €	2023
Operai	-	17/04/2023	Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A.	6.970 (1)	30/09/2023	-	3,892 €	2023

(1) Il numero indicato si riferisce al numero massimo di Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di MAIRE per ciascun destinatario o categoria di dipendenti relativamente al Primo Ciclo del Piano di Azionariato diffuso 2023-2025.

4.7 ALLEGATO 3. TABELLA CONTENENTE LO STATO DI ATTUAZIONE DEL PIANO DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE 2023-2025

ALLEGATO 3								
Piani di compensi basati su strumenti finanziari Stato di attuazione del Piano di incentivazione di Lungo Termine 2023-2025 Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3 A del Regolamento n. 11971/1999								
Nome e Cognome o categoria	Carica	Piano di incentivazione di Lungo Termine 2023-2025						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i>						
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente	Data assegnazione da parte dell'organo competente	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di <i>vesting</i>
Alessandro Bernini	Amministratore Delegato e Direttore Generale	17/04/2023	Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A.	1.167.710 (1)	31/10/2023	-	4,390 €	2023-2025
Dirigenti apicali individuati	-	17/04/2023	Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A.	7.654.254 (2)	31/10/2023	-	4,390 €	2023-2025

(1) Il numero indicato si riferisce al numero massimo di Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di MAIRE come indicato nella Tabella 3A.

(2) Il numero indicato si riferisce al numero massimo di Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di MAIRE con riferimento ai Dirigenti apicali individuati quali Beneficiari del Piano in oggetto.

4.8 ALLEGATO 4. TABELLA CONTENENTE LO STATO DI ATTUAZIONE DEL PIANO DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE 2022-2024

ALLEGATO 4								
Piani di compensi basati su strumenti finanziari Stato di attuazione del Piano di incentivazione di Lungo Termine 2022-2024 Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3 A del Regolamento n. 11971/1999								
Nome e Cognome o categoria	Carica	Piano di incentivazione di Lungo Termine 2022-2024						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i>						
		<u>Sezione 1</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 assegnati da parte dell'organo competente	Data assegnazione da parte dell'organo competente	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di <i>vesting</i>
Alessandro Bernini	Amministratore Delegato e Direttore Generale	08/04/2022	Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A.	1.371.909 (1)	16/09/2022	-	2,554 €	2022-2024
Dirigenti apicali individuati	-	08/04/2022	Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A.	5.536.371 (2)	16/09/2022	-	2,554 €	2022-2024

(1) Il numero indicato si riferisce al numero massimo di Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di MAIRE come indicato nella Tabella 3A.

(2) Il numero indicato si riferisce al numero massimo di Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di MAIRE con riferimento ai Dirigenti apicali individuati quali Beneficiari del Piano in oggetto.

4.9 ALLEGATO 5. TABELLA CONTENENTE LO STATO DI ATTUAZIONE DEL PIANO DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE 2021-2023

ALLEGATO 5								
Piani di compensi basati su strumenti finanziari Stato di attuazione del Piano di incentivazione di Lungo Termine 2021-2023 Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3 A del Regolamento n. 11971/1999								
Nome e Cognome o categoria	Carica	Piano di incentivazione di Lungo Termine 2021-2023						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i>						
		<u>Sezione 1</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 assegnati da parte dell'organo competente	Data assegnazione da parte dell'organo competente	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di <i>vesting</i>
Alessandro Bernini	Amministratore Delegato e Direttore Generale	15/04/2021	Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A.	789.540 (1)	29/10/2021	-	3.726 €	2021-2023
Dirigenti apicali individuati	-	15/04/2021	Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di Maire Tecnimont S.p.A.	7.781.184 (2)	29/10/2021	-	3.726 €	2021-2023

(1) Il numero indicato si riferisce al numero massimo di Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di MAIRE come indicato nella Tabella 3A.

(2) Il numero indicato si riferisce al numero massimo di Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie di MAIRE con riferimento ai Dirigenti apicali individuati quali Beneficiari del Piano in oggetto. Si precisa che il numero indicato e' stato aggiornato a seguito della cessazione del rapporto di lavoro con il Gruppo MAIRE da parte di alcuni beneficiari.

4.10 ALLEGATO 6. TABELLA CONTENENTE LO STATO DI ATTUAZIONE DEL PIANO DI INVESTIMENTO DI LUNGO TERMINE 2020-2024 A SUPPORTO DEL PROGETTO DI *GREEN ACCELERATION* DEL GRUPPO MAIRE

ALLEGATO 6								
Piani di compensi basati su strumenti finanziari								
Stato di attuazione del Piano di Investimento di Lungo Termine 2020-2024 a supporto del progetto di Green Acceleration del Gruppo Maire Tecnimont, basato su strumenti finanziari della Società Controllata NextChem								
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3 A del Regolamento n. 11971/1999								
Nome e Cognome o categoria	Carica	Piano di Investimento di Lungo Termine 2020-2024 a supporto del progetto di Green Acceleration del Gruppo Maire Tecnimont, basato su strumenti finanziari della Società Controllata NextChem						
		Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i>						
		Sezione 1 Strumenti relativi a piani in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente	Data assegnazione da parte dell'organo competente	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di <i>vesting</i>
Alessandro Bernini	Amministratore Delegato e Direttore Generale	30/04/2020	Warrant della società NextChem Tech S.p.A.	150.000 (1)	16/12/2020	€ 31.500,00	N.A.	2020-2024
Dirigenti apicali individuati e risorse chiave individuate	-	30/04/2020	Warrant della società NextChem Tech S.p.A.	795.000	16/12/2020	€ 123.075,00	N.A.	2020-2024

(1) Il Piano di Investimento di Lungo Termine 2020-2024 a supporto del progetto di *Green Acceleration* del Gruppo MAIRE è stato assegnato ad Alessandro Bernini in qualità di *Chief Financial Officer*.

GLOSSARIO

Amministratori esecutivi: sono gli Amministratori investiti di particolari cariche dal Consiglio di Amministrazione. Nello specifico sono: Fabrizio Di Amato (Presidente) e Alessandro Bernini (Amministratore Delegato e Direttore Generale).

Assegnazione: è l'assegnazione dei Diritti a ciascun beneficiario a ricevere gratuitamente un determinato numero di Azioni, alle condizioni definite nei Regolamenti dei Piani.

Assemblea degli Azionisti: è l'organo collegiale in cui si forma e si esprime la volontà degli Azionisti. Al suo interno sono rappresentati (direttamente o tramite delega) tutti i titolari di diritto di voto. Dispone dei poteri attribuiti ad essa dalla legge e dallo statuto.

Attribuzione: è l'effettiva attribuzione delle Azioni relative ai Diritti assegnati a ciascun beneficiario, alle condizioni definite nei Regolamenti dei Piani.

Azione/i MAIRE: è/sono la/le azione/i ordinaria/e di Maire Tecnimont S.p.A.

Azionista/i: è un qualsiasi soggetto detentore di almeno una Azione di Maire Tecnimont S.p.A.

Cap: è il livello di raggiungimento dell'obiettivo che dà diritto ad ottenere il riconoscimento dell'incentivo massimo.

CCNL: è il contratto collettivo nazionale dirigenti industria.

Clausole di "claw back/malus": sono intese contrattuali che consentono alla società di chiedere la restituzione, in tutto o in parte, di componenti variabili della remunerazione versate (o di trattenere somme oggetto di differimento) al verificarsi di determinate condizioni.

Codice di Corporate Governance: il Codice si rivolge a tutte le società con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario, in relazione alla *Corporate Governance*, approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* di Borsa Italiana S.p.A., nel gennaio 2020. Il documento racchiude in sé una serie di indicazioni circa le "best practice" di organizzazione e di funzionamento delle società quotate italiane. Le società adottano il Codice con prevalenza della sostanza sulla forma e applicano le sue raccomandazioni secondo il criterio del "comply or explain".

Collegio Sindacale: è l'organo di controllo interno della Società, a cui è attribuita la funzione di vigilare sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo concreto funzionamento.

Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità: è costituito all'interno del Consiglio di Amministrazione sulla base dell'Articolo 6 del Codice di *Corporate Governance*. È composto da Amministratori indipendenti o, in alternativa, può essere composto da 3 Amministratori non esecutivi, la maggior parte dei quali indipendenti, in tal caso il Presidente del Comitato è indipendente. Per la descrizione delle funzioni del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità si rimanda alla Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari per l'Esercizio 2023, ex art. 123-*bis* del TUF messa a disposizione del pubblico con le modalità e le tempistiche previste dalla normativa vigente.

Comitato Parti Correlate: è composto da 3 Amministratori indipendenti a cui sono stati assegnati le funzioni e i compiti previsti dal Regolamento CONSOB 17221/2010. Per la descrizione delle funzioni del Comitato Parti Correlate si rimanda alla Relazione sul Governo Societario e sugli assetti proprietari per l'Esercizio 2023, ex art. 123-*bis* del TUF messa a disposizione del pubblico con le modalità e le tempistiche previste dalla normativa vigente.

Comitato per la Remunerazione: è costituito all'interno del Consiglio di Amministrazione sulla base dell'articolo 5 del Codice di *Corporate Governance*. È composto da Amministratori indipendenti o, in alternativa, da 3 Amministratori non esecutivi, per la maggior parte indipendenti, in tal caso il Presidente del Comitato è indipendente. Per la descrizione delle funzioni del Comitato per la Remunerazione si rimanda alla Relazione sul Governo Societario e sugli assetti proprietari per l'Esercizio 2023, ex art. 123-*bis* del TUF messa a disposizione del pubblico con le modalità e le tempistiche previste dalla normativa vigente.

Condizione di Accesso: è la condizione di *performance* annuale a cui è vincolata la maturazione annuale dei Diritti assegnati sulla base dei meccanismi descritti nei Regolamenti dei Piani.

Consiglio di Amministrazione (CdA): è l'organo collegiale a cui è affidata la gestione della Società. Il Consiglio di Amministrazione di MAIRE S.p.A. è composto da 9 Amministratori. È l'organo incaricato, tra l'altro, di approvare la Politica sulla Remunerazione proposta dal Comitato per la Remunerazione.

Dirigenti apicali: sono i *manager* che svolgono attività di particolare rilievo per il Gruppo.

Dirigenti con responsabilità strategiche: per la definizione di "dirigenti con responsabilità strategiche" si rinvia a quanto indicato nel Regolamento in materia di operazioni con parti correlate n. 17221/2010.

Diritti: sono i diritti assegnati ai beneficiari a ricevere gratuitamente Azioni, alle condizioni definite nei Regolamenti dei Piani.

Entry Gate: è il livello minimo di raggiungimento dell'Obiettivo di *Performance*, al di sotto del quale i piani di incentivazione non prevedono l'erogazione di alcun incentivo.

Gruppo MAIRE/Gruppo: indica il gruppo di cui MAIRE è a capo.

Obiettivo/i di Performance: è/sono lo/gli indicatore/i identificato/i per la misurazione della *performance*.

Premio: è l'ammontare in denaro o in numero di Azioni da riconoscere a ciascun beneficiario, alle condizioni definite nei Regolamenti dei Piani.

Remunerazione fissa: è la remunerazione annua lorda corrisposta, comprensiva della Retribuzione Annua Lorda e dei compensi lordi fissi erogati in relazione ad eventuali cariche ricoperte nell'ambito della Società o di società del Gruppo MAIRE ed eventuali *retention* bonus lordi, con esclusione di qualsivoglia *benefit*, corrispettivo variabile, rimborso spese e/o indennità comunque spettanti in relazione al rapporto di lavoro e/o a tali cariche sociali.

Retribuzione Annua Lorda (RAL): è la retribuzione annua lorda corrisposta, comprensiva dei soli elementi fissi della retribuzione relativa al rapporto di lavoro subordinato, con esclusione dei benefit riconosciuti in dipendenza del rapporto di lavoro e di quanto corrisposto a titolo occasionale, a titolo di rimborso spese, nonché di qualsivoglia bonus e componente variabile ancorché definito come garantito e/o corrisposto come *una tantum* o in via continuativa, reiterata o differita, della quota di T.F.R. e di qualunque indennità prevista dalla legge e dal contratto collettivo applicabile.

Società/MAIRE: è MAIRE S.p.A.

Società Controllate: sono le società italiane e/o estere controllate dalla Società ai sensi dell'art. 93 del TUF.

Stakeholder: è qualsiasi portatore di interessi nei confronti della Società.

Target: è il livello di raggiungimento dell'obiettivo che dà diritto ad ottenere il 100% dell'incentivo.

Testo Unico della Finanza (TUF): è il "Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria" ovvero il D. Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 (e successive modificazioni).

www.mairetecnimont.com