Documento Informativo sul Piano di *Phantom Stock* 2015-2017 del Gruppo Maire Tecnimont

redatto ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificato e integrato

Emittente: **Maire Tecnimont S.p.A.**

Sito web: **www.mairetecnimont.it**

Approvato dal Consiglio di Amministrazione del 19 marzo 2015

Definizioni

Nel presente documento informativo ("Documento Informativo") sono utilizzate le seguenti definizioni:

"Assegnazione"	indica l'assegnazione dei Diritti a ciascun Beneficiario a ricevere un determinato numero di *Phantom Stock* al termine del Periodo di *Performance* e al raggiungimento di specifici Obiettivi di *Performance*.
"Beneficiari"	indica i destinatari del Piano, ai sensi del paragrafo 1 del presente Documento Informativo, individuati dal Consiglio di Amministrazione e/o dal soggetto dallo stesso delegato.
"Comitato"	indica il Comitato per la Remunerazione.
"Consiglio di Amministrazione"	indica il Consiglio di Amministrazione della Società.
"Diritti"	indica i diritti virtuali assegnati ai Beneficiari a ricevere gratuitamente le *Phantom Stock* al termine del Periodo di *Performance* in base al raggiungimento degli Obiettivi di *Performance*.
"Obiettivi di *Performance*"	indica gli obiettivi del Piano il cui livello di raggiungimento determina il numero delle *Phantom Stock* che saranno attribuite a ciascun Beneficiario al termine del Periodo di *Performance*.
"Periodo di *Performance*"	indica il triennio 2015-2017 rispetto al quale viene verificato il

	raggiungimento degli Obiettivi di *Performance*.
"Piano"	indica il piano di *Phantom Stock* 2015-2017 basato su strumenti finanziari e riservato ai Beneficiari.
"MBO"	indica il sistema di incentivazione di breve termine, *Management by Objectives.*
"Rapporto"	indica il rapporto di lavoro e/o di collaborazione e/o di amministrazione in essere tra il Beneficiario e la Società o una delle società controllate.
"Società"	indica Maire Tecnimont S.p.A., con sede legale in Viale Castello della Magliana 75 00148 Roma - Italia.
"Regolamento del Piano"	indica il regolamento che prevede i termini e le condizioni attuative del Piano, unitamente ad eventuali modifiche ad esso apportate, approvato dal Consiglio di Amministrazione.
"Regolamento Emittenti Consob"	indica il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 1999 (come successivamente modificato) in materia di emittenti.
"*Senior Management*"	indica i Dirigenti che ricoprono funzioni con un impatto rilevante sulla creazione del valore per la Società e gli Azionisti.
"Società Controllate"	indica le società italiane e/o estere controllate dalla Società ai sensi dell'art. 2359 c.c..

Premessa

Il presente Documento Informativo è stato redatto ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti Consob ed in coerenza, anche nella numerazione dei relativi paragrafi, con le indicazioni contenute nello Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti Consob, allo scopo di fornire all'Assemblea degli Azionisti le informazioni necessarie per deliberare l'approvazione del Piano di incentivazione basato su strumenti finanziari riservato all'Amministratore Delegato della Società e ad alcuni *Senior Manager* del Gruppo.

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, chiamata a deliberare sul Piano, è stata convocata in prima convocazione in data 28 aprile 2015 e, occorrendo, in seconda convocazione in data 29 aprile 2015, dal Consiglio di Amministrazione del 19 marzo 2015.

Si precisa che il Piano è da considerarsi "di particolare rilevanza" ai sensi dell'art. 114-*bis*, comma 3 del TUF e dell'art. 84-*bis*, comma 2, lett. a) e b), del Regolamento Emittenti Consob.

Il presente Documento Informativo è a disposizione del pubblico, ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti Consob, presso la sede legale e la sede operativa di Maire Tecnimont S.p.A., nonché sul sito internet della Società www.mairetecnimont.com.

1. Soggetti destinatari

1.1 *Indicazione nominativa dei destinatari che sono componenti del Consiglio di Amministrazione ovvero del consiglio di gestione dell'emittente strumenti finanziari, delle società controllanti l'emittente o delle società da questa direttamente o indirettamente controllate.*

L'indicazione nominativa dei Beneficiari, e le altre informazioni previste dal paragrafo 1 dello Schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti, saranno fornite secondo le modalità di cui all'art. 84-*bis*, comma 5, lett. a) del Regolamento Emittenti Consob, successivamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea dei Azionisti e in fase di attuazione del Piano stesso.

1.2 *Indicazione delle categorie di dipendenti destinatari del Piano o di collaboratori dell'emittente strumenti finanziari e delle società controllanti o controllate di tale emittente*.

Tra i potenziali Beneficiari del Piano rientreranno i soggetti appartenenti alle seguenti categorie:

- Amministratori Delegati e Direttori Generali;
- Amministratori esecutivi di società controllate, singolarmente individuati dal Consiglio di Amministrazione;
- alcuni *Senior Manager* del Gruppo.

In base al Regolamento del Piano, i Beneficiari saranno nominativamente individuati ad insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione e, per i *Senior Manager* diversi dagli Amministratori esecutivi, dal soggetto all'uopo delegato dal Consiglio di Amministrazione.

1.3 *Indicazione nominativa dei destinatari del Piano appartenenti ai gruppi indicati al punto 1.3, lettere a), b), c) dell'Allegato 3A, Schema 7, del Regolamento Emittenti Consob.*

L'indicazione nominativa dei Beneficiari, e le altre informazioni previste dal paragrafo 1 dello Schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti Consob, saranno fornite successivamente, in fase di attuazione del Piano, secondo le modalità di cui all'art. 84-*bis*, comma 5, lett. a) del Regolamento Emittenti Consob.

1.4 *Descrizione e indicazione numerica dei destinatari del Piano, separata per le categorie indicate al punto 1.4, lettere a), b), c) dell'Allegato 3A, Schema 7, del Regolamento Emittenti Consob.*

In base al Regolamento del Piano, i Beneficiari saranno individuati dal Consiglio di Amministrazione e, per i *Senior Manager* diversi dagli Amministratori esecutivi, dal soggetto all'uopo delegato, successivamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea degli Azionisti.

Le altre informazioni previste dal paragrafo 1 dello Schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti Consob saranno fornite secondo le modalità di cui all'art. 84-*bis*, comma 5, lett. a) del Regolamento Emittenti Consob in fase di implementazione del Piano.

2. Ragioni che motivano l'adozione del Piano

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

In linea generale, la Politica sulla Remunerazione di Maire Tecnimont risponde ad una finalità di attraction e di retention delle persone dotate delle qualità professionali necessarie per gestire e operare con successo all'interno del Gruppo, tramite la creazione di un sistema di remunerazione premiante, equo e sostenibile, in linea con il quadro normativo e con le aspettative degli stakeholder. In tale contesto, il Piano di incentivazione a lungo termine viene istituto con le seguenti finalità:

a) garantire il pieno allineamento degli interessi del *management* a quelli degli Azionisti;

b) supportare la *retention* delle risorse chiave nel lungo termine;

c) attivare un sistema di incentivazione a lungo termine in grado di creare un forte legame fra retribuzioni, risultati aziendali conseguiti e creazione di valore per gli Azionisti.

2.2. *Variabili chiave, anche nella forma di indicatori di performance considerati, ai fini dell'attribuzione dei piani basati su strumenti finanziari.*

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

Il Piano è articolato come segue:

a) per determinare il numero di Diritti da assegnare a ciascun Beneficiario ("Assegnazione"), è previsto un meccanismo di

"coinvestimento" della quota "differita" dell'MBO annuale (prevista nell'attuale sistema MBO). Il Beneficiario "coinveste" tale quota del proprio MBO annuale (MBO coinvestito) per ciascun anno di durata del piano (2015, 2016 e 2017). Il valore monetario dell'"MBO coinvestito" è convertito in un numero di *Phantom Stock* sulla base del valore dell'azione Maire Tecnimont calcolata come media del valore del prezzo dell'azione nel trimestre febbraio-marzo-aprile precedente al momento del coinvestimento. Per ogni *Phantom Stock* assegnata al Beneficiario e risultante da tale meccanismo di conversione, la Società offrirà, nel caso dell'Amministratore Delegato, 1,5 *Phantom Stock* (cosiddetto "*Match*") in aggiunta a quelle determinate sulla base del meccanismo sopra menzionato, e 1 *Phantom Stock* (cosiddetto "*Match*"), in aggiunta, nel caso dei *Senior Manager* individuati quali beneficiari del Piano. Il numero totale di *Phantom Stock* assegnato a ciascun Beneficiario sarà quindi direttamente proporzionale al valore dell'"MBO coinvestito" per ciascun anno di durata del Piano;

b) al termine del Periodo di *Performance*, le *Phantom Stock* derivanti dal *Match* verranno attribuite ("Attribuzione") a ciascun Beneficiario a condizione che siano state raggiunte specifiche condizioni di *performance* in relazione ad un indicatore economico-finanziario predeterminato (l'Utile Netto di Gruppo) e comunicato a ciascun Beneficiario. Le *Phantom Stock* derivanti dal coinvestimento saranno invece attribuite al Beneficiario indipendentemente da condizioni di *performance*;

c) il numero di *Phantom Stock* derivanti dal *Match* ed effettivamente attribuite al termine del Periodo di *Performance* dipenderà dal livello di raggiungimento dell'Obiettivo di *Performance* sopra menzionato. In caso di non raggiungimento del livello minimo di *performance* previsto, al Beneficiario non sarà attribuita alcuna *Phantom Stock*, se non quelle derivanti dal coinvestimento;

d) le *Phantom Stock* attribuite al Beneficiario saranno quindi convertite in denaro sulla base del valore dell'azione Maire

Tecnimont calcolata come media del valore del prezzo dell'azione nel trimestre ottobre-novembre-dicembre del 2018.

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

Non applicabile.

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

La predisposizione del Piano non è stata influenzata da significative valutazioni di ordine fiscale o contabile. In particolare, verrà tenuto in considerazione il regime di imposizione applicabile vigente nello Stato di residenza fiscale di ciascun Beneficiario.

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

Il Piano non riceve sostegno da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

3. Iter di approvazione e tempistica di assegnazione degli strumenti

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

In data 19 marzo 2015 il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione (di seguito anche "Comitato"), ha deliberato di sottoporre all'Assemblea ordinaria degli Azionisti

convocata per il 28 aprile 2015 o, occorrendo, in seconda convocazione in data 29 aprile 2015, l'approvazione del Piano.

All'Assemblea degli Azionisti verrà richiesto di attribuire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega, il potere, sentito il Comitato, di: (i) dare attuazione al Piano; (ii) individuare nominativamente i Beneficiari; (iii) definire il meccanismo di dettaglio per determinare il numero di Diritti da assegnare a ciascun Beneficiario; (iv) determinare nel dettaglio gli Obiettivi di *Performance* del Piano ed i relativi *target,* in base ai quali potranno essere attribuite le *Phantom Stock* ai Beneficiari; (v) compiere ogni adempimento, formalità o comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano, nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel presente Documento Informativo.

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

Il Consiglio di Amministrazione di Maire Tecnimont S.p.A., con facoltà di subdelega, è responsabile della gestione del Piano.

Al Consiglio di Amministrazione sono attribuiti tutti i poteri per dare attuazione al Piano stesso, ivi compresi, a titolo di esemplificativo e non esaustivo, il potere di:

(i) identificare i Beneficiari;

(ii) verificare il raggiungimento degli Obiettivi di *Performance* per l'Attribuzione delle *Phantom Stock*;

(iii) modificare il Piano come indicato al successivo paragrafo 3.3.

3.3 *Procedure esistenti per la revisione del Piano.*

Il Consiglio di Amministrazione procede a regolamentare i diritti emergenti e/o a modificare e/o a integrare le condizioni di Assegnazione delle *Phantom Stock* al realizzarsi, tra l'altro, delle seguenti operazioni, al fine di mantenere quanto più possibile invariati i contenuti essenziali del Piano:

- frazionamento e raggruppamento dell'azione;
- distribuzione di dividendi straordinari.

In caso di *Change of Control* o di discontinuità sulla quotazione in Borsa dell'azione Maire Tecnimont (a titolo di esempio aumenti di capitale, *delisting* ecc), rimarranno impregiudicati i diritti acquisiti dei Beneficiari.

3.4 *Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali sono basati i piani.*

Non applicabile.

3.5 *Ruolo svolto da ciascun Amministratore nella determinazione delle caratteristiche del Piano; eventuale ricorrenza di situazioni di conflitto di interesse.*

Nella predisposizione del Piano è stato coinvolto, nelle varie fasi di elaborazione, il Comitato per la Remunerazione della Società, ed, essendo lo stesso composto esclusivamente da Amministratori non esecutivi, non si ravvisano, in tale sede, situazioni di conflitto di interesse in quanto nessun Amministratore non esecutivo è destinatario del Piano.

3.6 *Data della decisione assunta di proporre l'approvazione del Piano all'Assemblea degli Azionisti da parte dell'organo competente e dell'eventuale proposta, a quest'ultimo, del Comitato per la Remunerazione.*

Nella riunione del 18 marzo 2015 il Comitato per la Remunerazione ha espresso, all'unanimità, parere favorevole sulla proposta di approvazione del Piano da parte del Consiglio di Amministrazione della Società.

Nella riunione del 19 marzo 2015 il Consiglio di Amministrazione ha approvato, all'unanimità, il Piano, con il parere favorevole del Comitato, ed ha proposto di sottoporlo all'approvazione

dell'Assemblea degli Azionisti convocata in prima convocazione in data 28 aprile 2015 e, occorrendo, in seconda convocazione in data 29 aprile 2015.

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

I Diritti previsti dal Piano saranno assegnati ai Beneficiari dal Consiglio di Amministrazione e, per i *Senior Manager* diversi dagli Amministratori esecutivi, dal soggetto all'uopo delegato dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione, successivamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società convocata in data 28 aprile 2015 e, occorrendo, in seconda convocazione in data 29 aprile 2015.

La data della decisione assunta da parte del Consiglio di Amministrazione in merito all'Assegnazione delle *Phantom Stock* e la data dell'eventuale proposta al Consiglio di Amministrazione da parte del Comitato per la Remunerazione non sono disponibili al momento della redazione del presente Documento Informativo e, pertanto, verranno comunicate successivamente ai sensi dell'art. 84-bis, comma 5, lettera a) del Regolamento Emittenti Consob.

3.8 *Prezzo di mercato, registrato nelle predette date, per gli strumenti finanziari su cui sono basati i piani, se negoziati nei mercati regolamentati.*

Alla data del 19 marzo 2015, in cui si è riunito il Consiglio di Amministrazione per definire la proposta in merito al Piano da sottoporre all'Assemblea degli Azionisti, il prezzo ufficiale di chiusura di Borsa dell'azione Maire Tecnimont e' di Euro 2,108.

Il prezzo delle azioni al momento dell'Assegnazione dei diritti da parte del Consiglio di Amministrazione, sarà comunicato ai sensi del'art. 84-*bis*, comma 5, del Regolamento Emittenti Consob.

3.9 *Modalità adottate dalla Società in relazione alla possibile coincidenza temporale tra la data di assegnazione delle Azioni o delle eventuali decisioni in merito del Comitato per la Remunerazione e la diffusione di informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1, TUF.*

L'eventuale diffusione di informazioni privilegiate al momento dell'assegnazione dei Diritti risulterebbe ininfluente nei confronti dei Beneficiari che, sulla base del meccanismo del Piano che prevede l'assegnazione di *Phantom Stock*, non possono effettuare alcuna operazione sulle azioni, non essendoci alcuna attribuzione materiale delle stesse.

4. Le caratteristiche degli strumenti attribuiti

4.1 *Descrizione delle forme in cui è strutturato il Piano.*

Il Piano, sulla base dei meccanismi definiti nei paragrafi 2.2 e 2.3, prevede l'assegnazione ai Beneficiari dei Diritti la cui attribuzione, ai termini ed alle condizioni previste dal Piano, determina l'insorgere in capo al Beneficiario del diritto alla corresponsione di un premio monetario.

4.2 *Periodo di effettiva attuazione del Piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti.*

Il Piano prevede un unico ciclo di Assegnazione dei Diritti con un Periodo di *Performance* relativo agli anni 2015-2016-2017.

L'Attribuzione delle *Phantom Stock*, e la relativa eventuale conversione in un premio monetario, avverrà al termine del Periodo di *Performance*, ovvero entro il 31 dicembre 2018, subordinatamente alla verifica del conseguimento degli Obiettivi di *Performance*.

4.3 *Termine del Piano.*

Il Piano avrà termine al 31 dicembre 2018 o, se antecedente, alla data di Attribuzione delle *Phantom Stock* ai Beneficiari.

4.4 *Massimo numero di strumenti finanziari assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle categorie indicate.*

Non è previsto un numero massimo di *Phantom Stock*. Il numero di Diritti assegnati è determinato sulla base dei meccanismi descritti nei paragrafi 2.2 e 2.3.

4.5 *Modalità e clausole di attuazione del Piano.*

L'Attribuzione delle *Phantom Stock* e la relativa conversione nel premio monetario sono condizionati a:

- effettiva sussistenza del rapporto di lavoro in Maire Tecnimont S.p.A. o in una delle società del Gruppo Maire Tecnimont al termine del Periodo validità del Piano;
- i Beneficiari non devono essere in periodo di preavviso per dimissioni o licenziamento al termine del Periodo di validità del Piano; se il Beneficiario è un Amministratore esecutivo, non deve aver rinunciato alla carica né essere stato revocato al termine del Periodo di validità del Piano;
- conseguimento di specifici Obiettivi di *Performance* come evidenziato nei paragrafi 2.2 e 2.3.

4.6 *Vincoli di disponibilità gravanti sugli strumenti finanziari oggetto del Piano.*

I Diritti assegnati sono personali, non trasferibili né disponibili "*inter vivos*" e non possono essere costituiti in pegno o garanzia. I Diritti diverranno inefficaci a seguito di tentato trasferimento o negoziazione compreso, a titolo esemplificativo, ogni tentativo di trasferimento per atto tra vivi o, in applicazione di norme di legge, pegno o altro diritto reale, sequestro e pignoramento.

4.7 *Eventuali condizioni risolutive in relazione al Piano nel caso in cui i destinatari effettuino operazioni di hedging.*

L'effettuazione di operazioni di *hedging* sui Diritti da parte dei Beneficiari prima della Attribuzione porta alla perdita dei Diritti.

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

In caso di cessazione del Rapporto in data antecedente alla Attribuzione delle *Phantom Stock* a seguito di: (i) licenziamento da parte della Società o delle società del Gruppo Maire Tecnimont per giusta causa o (ii) dimissioni volontarie da parte del Beneficiario, il Beneficiario perderà definitivamente i Diritti assegnati, ad eccezione di quanto stabilito al punto 3.3.

In tutti i casi di cessazione del Rapporto diversi da quelli di cui al precedente capoverso, la cui data di cessazione sia precedente alla Attribuzione delle Azioni, il Beneficiario (o i suoi eredi) potranno eventualmente mantenere in tutto o in parte i Diritti assegnati solo previa deliberazione in tal senso da parte del Consiglio di Amministrazione, cui spetterà ogni relativa determinazione a propria insindacabile discrezione o, nel caso di inserimento, a seguito dell'approvazione ed in fase di attuazione del Piano, di meccanismi di riconoscimento anche parziale dell'Attribuzione per ipotesi diverse da quelle di cui al paragrafo che precede.

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

Non sono previste cause di annullamento del Piano.

4.10 *Motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto" da parte della Società degli strumenti finanziari oggetto del Piano.*

Non applicabile.

4.11 ***Eventuali prestiti o altre agevolazioni per l'acquisto delle azioni.***

Non applicabile.

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

L'onere atteso per la Società o per le società del Gruppo Maire Tecnimont sarà puntualmente determinato alla data di Assegnazione dei Diritti. L'informazione relativa al costo complessivo del Piano sarà fornita secondo le modalità di cui all'art. 84-*bis*, comma 5, lett. a) del Regolamento Emittenti Consob.

4.13 ***Eventuali effetti diluitivi determinati dal Piano.***

Il Piano non avrà alcun effetto diluitivo sul capitale poiché prevede un premio di natura monetaria.

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

Non applicabile.

4.15 ***Informazioni relative all'assegnazione di Azioni non negoziate nei mercati regolamentati.***

Non applicabile.

4.16 - 4.23

Non applicabili.

TABELLA

4.24 La Tabella n. 1 prevista dal paragrafo 4.24 dello Schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti Consob, sarà fornita successivamente secondo le modalità di cui all'art. 84-*bis*, comma 5, lettera a) del Regolamento Emittenti Consob.