Maire Tecnimont - Società per azioni
Sede legale in Roma, Viale Castello della Magliana, 27
Sede operativa in Milano, Via Gaetano De Castillia, 6A
Capitale sociale euro 19.920.679,32 interamente sottoscritto e versato
C.F./P. I.V.A. e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 07673571001 - n. R.E.A. 1048169

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI MAIRE TECNIMONT S.P.A. IN MERITO ALLE PROPOSTE CONCERNENTI IL PUNTO N. 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI MAIRE TECNIMONT S.P.A. CONVOCATA PER IL 16 APRILE 2020, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL 17 APRILE 2020, IN SECONDA CONVOCAZIONE.

Argomento 3 all'ordine del giorno

3. Piani di investimento e di incentivazione, ai sensi dell'art. 114-bis del D. Lgs. n. 58/1998

3.1 Conversione del Piano di incentivazione monetario denominato "*Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2019-2021 del Gruppo Maire Tecnimont*" in Piano di incentivazione basato su Azioni Maire Tecnimont S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti;

3.2 Adozione del "*Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2020-2022 del Gruppo Maire Tecnimont*"; deliberazioni inerenti e conseguenti;

3.3 Adozione del "*Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 del Gruppo Maire Tecnimont*"; deliberazioni inerenti e conseguenti;

3.4 Adozione 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*"; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Maire Tecnimont S.p.A. ("**Maire Tecnimont**" o la **Società**") Vi ha convocato, in sede ordinaria, per il giorno 16 aprile 2020 e, occorrendo, in seconda convocazione in data 17 aprile 2020, per sottoporre alla Vostra approvazione, ai sensi dell'art. 114-*bis* del Regolamento Emittenti adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ("**Regolamento Emittenti**"), quanto segue:

(i) la conversione del piano di incentivazione monetario denominato "*Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2019-2021 del Gruppo Maire Tecnimont*" riservato all'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Maire Tecnimont, nonché a selezionati dirigenti apicali (i "**Dirigenti Apicali**") di società del Gruppo Maire Tecnimont in un Piano di incentivazione basato su azioni della Società (il "**Piano LTI 2019-2021**");

(ii) l'adozione di un piano di incentivazione denominato "*Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2020-2022 del Gruppo Maire Tecnimont*" basato su azioni della Società, riservato all'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Maire Tecnimont, nonché a selezionati Dirigenti Apicali di società del Gruppo Maire Tecnimont (il "**Piano LTI 2020-2022**");

(iii) l'adozione di un nuovo piano di incentivazione denominato "*Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 del Gruppo Maire Tecnimont*" basato su azioni Maire Tecnimont e riservato alla generalità dei dipendenti di società del Gruppo Maire Tecnimont (il "**Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022**");

(iv) l'adozione di un piano di investimento denominato "*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*" ("**NextChem**"), direttamente controllata da Maire Tecnimont, riservato all'Amministratore Delegato e Direttore Generale della Società, nonché a selezionati Dirigenti Apicali e individuate risorse chiave di società del Gruppo Maire Tecnimont (il "**Piano di Investimento NextChem 2020-2024**" e, congiuntamente al Piano LTI 2019-2021, al Piano LTI 2020-2022, al Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022, i "**Piani**").

La presente Relazione è redatta ai sensi degli artt. 114-*bis* e 125-*ter* del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato ("**TUF**") e dell'art. 84-*ter* del Regolamento Emittenti e viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la sede legale in Roma e presso la sede operativa in Milano, sul sito *internet* della Società (*www.mairetecnimont.com*, Sezione "*Governance*" – "Documenti Assemblea Azionisti" – "2020"), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info (*www.1info.it*).

La presente Relazione ha ad oggetto i Piani ed illustra, per ciascuno di essi, le ragioni che ne motivano l'adozione – e, con riferimento al solo Piano LTI 2019-2021, le ragioni che ne motivano la conversione da piano di incentivazione monetario in piano di incentivazione basato su azioni – i soggetti destinatari, nonché le relative modalità e clausole di attuazione. In particolare: (i) la Sezione I della presente Relazione ha ad oggetto la proposta di conversione del Piano LTI 2019-2021 e contiene la relativa proposta di delibera; (ii) la Sezione II della presente Relazione ha ad oggetto la proposta di adozione del Piano LTI 2020-2022 e contiene la relativa proposta di delibera; (iii) la Sezione III della presente Relazione ha ad oggetto la proposta di adozione del Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 e contiene la relativa proposta di delibera; (iv) la Sezione IV della presente Relazione ha ad oggetto la proposta di adozione del Piano di Investimento NextChem 2020-2024 e contiene la relativa proposta di delibera.

Per ogni ulteriore informazione si rinvia ai documenti informativi sui Piani redatti ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti ed in conformità all'Allegato 3A del Regolamento Emittenti messi a disposizione del pubblico, unitamente alla presente Relazione, presso la sede legale in Roma e presso la sede operativa in Milano, sul sito *internet* della Società (*www.mairetecnimont.com*, Sezione "*Governance*" – "Documenti Assemblea Azionisti" – "2020"), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info (*www.1info.it*).

Si precisa che i Piani sono coerenti con la Politica annuale in materia di Remunerazione sottoposta alla Vostra approvazione quale punto n. 2.1 all'ordine del giorno dell'Assemblea. Per maggiori informazioni in merito alla Politica annuale in materia di Remunerazione si rinvia alla "*Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2020 e sui compensi corrisposti*" redatta ai sensi dell'art. 123-*ter* del TUF, che sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge e regolamentari.

SEZIONE I – PIANO LTI 2019-2021

I.1. Ragioni che motivano il Piano LTI 2019-2021 e la relativa conversione

In data 25 luglio 2019 il Consiglio di Amministrazione della Società, su proposta del Comitato per la Remunerazione e sentito il Collegio Sindacale per competenza, ha deliberato l'adozione del Piano LTI 2019-2021, approvando al contempo il relativo regolamento.

Il Piano LTI 2019-2021 è stato istituito come piano di incentivazione di tipo monetario che prevede l'assegnazione ai beneficiari di diritti (ai fini della presente Sezione I, i "**Diritti**") a ricevere, subordinatamente al verificarsi delle condizioni e ai termini di cui al Piano LTI 2019-2021 medesimo, un determinato ammontare in denaro (ai fini della presente Sezione I, il "**Premio**").

Ai sensi del regolamento del Piano LTI 2019-2021 è prevista la facoltà per il Consiglio di Amministrazione di proporre all'Assemblea degli Azionisti di autorizzare, ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF, la conversione del Premio in Diritti a ricevere gratuitamente azioni ordinarie proprie detenute in portafoglio dalla Società (ai fini della presente Sezione I, le "**Azioni**"), prevedendo inoltre che, in caso di conversione, ai beneficiari siano garantiti benefici equivalenti a quelli spettanti ai sensi del Piano LTI 2019-2021 approvato.

Pertanto, al fine di allineare ancor più gli interessi del *management* a quelli degli azionisti della Società in termini di creazione di valore sostenibile e di lungo periodo di Maire Tecnimont, in data 11 marzo 2020, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato, con il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione, sentito il Collegio Sindacale per competenza, la proposta di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti la conversione del Premio monetario in Diritti a ricevere gratuitamente Azioni, ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF e, per l'effetto, la conversione del Piano LTI 2019-2021 da piano di incentivazione monetario in piano di incentivazione basato su Azioni ordinarie proprie della Società.

Il Piano LTI 2019-2021 persegue le seguenti finalità:

a. assicurare il sempre maggior allineamento degli interessi del *management* alla creazione di valore sostenibile e di lungo periodo per gli azionisti e gli *stakeholder*;

b. mantenere l'allineamento dei profili più critici per il Gruppo agli obiettivi aziendali;

c. supportare ulteriormente la *retention* dei beneficiari nel lungo termine, preservando la competitività delle remunerazioni sul mercato.

I.2. Soggetti destinatari del Piano LTI 2019-2021

Il Piano LTI 2019-2021 è rivolto all'Amministratore Delegato e Direttore Generale della Società, Pierroberto Folgiero, e ad alcuni selezionati Dirigenti Apicali di società del Gruppo Maire Tecnimont.

Ai sensi del regolamento del Piano LTI 2019-2021, l'Amministratore Delegato, di concerto con il Presidente, ha individuato, alla data della presente Relazione, ulteriori n. 39 beneficiari del Piano LTI 2019-2021 selezionati tra i Dirigenti Apicali.

I.3. Modalità e clausole di attuazione del Piano LTI 2019-2021, con specificazione se la sua attuazione è subordinata al verificarsi di condizioni e, in particolare, al raggiungimento di risultati determinati

A seguito della conversione del Piano LTI 2019-2021, ove approvata dall'Assemblea, è prevista l'assegnazione, in un unico ciclo, di Diritti a ricevere gratuitamente Azioni al termine del periodo di *vesting* triennale (i.e. anni 2019, 2020 e 2021), subordinatamente alla verifica del livello di conseguimento degli obiettivi di *performance*, entro il 30 giugno 2022.

All'atto dell'inserimento nel Piano LTI 2019-2021, a ciascuno dei beneficiari è stato comunicato il valore del Premio monetario, derivante dalla partecipazione al Piano medesimo, corrispondente al livello di raggiungimento *target* degli obiettivi di *performance* misurati al termine del periodo di

vesting. Subordinatamente e successivamente all'approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti dell'autorizzazione alla conversione del Premio in Diritti a ricevere Azioni, verrà comunicato a ciascun Beneficiario il relativo numero di Diritti a ricevere Azioni.

Il numero di Azioni che verranno effettivamente attribuite al termine del periodo di *vesting* dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per la Remunerazione e il Collegio Sindacale per competenza, dipenderà dalla verifica della sussistenza delle condizioni di *performance* annuali – *i.e.* le Condizioni di Accesso, che vengono misurate al termine di ogni anno di riferimento, ossia gli anni 2019, 2020 e 2021 – e dal livello di raggiungimento degli obiettivi di *performance*, definiti in considerazione degli obiettivi strategici del Gruppo Maire Tecnimont per il triennio 2019-2021 e aventi a riferimento i parametri dell'Utile netto e/o dei Ricavi del Gruppo Maire Tecnimont.

Annualmente, infatti, ciascun beneficiario, a condizione dell'effettiva sussistenza delle relative Condizioni di Accesso, matura una quota di Diritti pari ad un terzo del numero di Diritti complessivamente assegnati. Si precisa che è esclusa l'applicazione di criteri *pro-rata temporis*, dipendendo la maturazione delle quote annuali di Diritti dalla valutazione della sussistenza delle relative Condizioni di Accesso.

L'attribuzione delle Azioni è condizionata:

- all'effettiva sussistenza del rapporto di lavoro e/o di collaborazione e/o di amministrazione in essere con la Società o con una delle società italiane e/o estere dalla stessa controllata ai sensi dell'art. 93 del TUF alla data di attribuzione delle Azioni;
- alla circostanza che i beneficiari non siano in periodo di preavviso per dimissioni o licenziamento alla data di attribuzione delle Azioni; se il beneficiario è un Amministratore esecutivo, alla data di attribuzione delle Azioni non deve aver rinunciato alla carica, né essere stato revocato;
- al conseguimento degli obiettivi di *performance* stabiliti.

Si precisa che il numero massimo di Azioni assegnabili ai sensi del Piano LTI 2019-2021, che sarà stabilito dal Consiglio di Amministrazione in fase di attuazione della conversione del Premio, non eccederà il numero di 13.000.000 di Azioni rappresentanti il 3,96% delle Azioni ordinarie in circolazione.

Il Piano LTI 2019-2021 contiene la disciplina dei Diritti spettanti ai beneficiari in caso di cessazione del relativo rapporto di lavoro e/o di collaborazione e/o di amministrazione dovuta a ipotesi di c.d. "*bad leaver*" o di c.d. "*good leaver*", secondo l'usuale prassi dei piani di incentivazione.

Si precisa inoltre che, al fine di mantenere quanto più possibile invariati i contenuti essenziali del Piano LTI 2019-2021, il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione e il Collegio Sindacale per competenza, procederà a regolamentare i Diritti emergenti e/o a modificare e/o a integrare le condizioni di attribuzione delle Azioni al realizzarsi di alcune operazioni, tra le quali, a titolo esemplificativo, il frazionamento ed il raggruppamento dell'Azione.

In caso di cambio di controllo o di discontinuità dell'andamento sul mercato del prezzo dell'Azione Maire Tecnimont rimarranno impregiudicati i diritti acquisiti dai beneficiari, come definito nel regolamento del Piano in oggetto.

I.4. Eventuale sostegno del Piano LTI 2019-2021 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 LTI 2019-2021 non riceve sostegno da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

I.5. Modalità per la determinazione dei prezzi e dei criteri per la determinazione dei prezzi per la sottoscrizione o per l'acquisto delle azioni

Non applicabile, in quanto l'attribuzione delle Azioni avviene a titolo gratuito.

I.6. Vincoli di indisponibilità gravanti sulle azioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla società stessa o a terzi

Al fine di rafforzare la finalità di *retention* del Piano LTI 2019-2021 e adottare meccanismi che consentano di collegare i risultati di breve termine alla creazione di valore di più lungo periodo, è previsto un periodo di *lock-up* sul 30% delle Azioni attribuite, pari a 12 mesi dalla data di attribuzione per il primo 15% delle Azioni attribuite e pari a 24 mesi dalla data di attribuzione per il restante 15%. Durante tali periodi di *lock-up* le relative Azioni non potranno essere cedute.

Proposta di delibera relativa al punto 3.1 all'ordine del giorno

Signori Azionisti,

alla luce di quanto esposto, Vi sottoponiamo la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea Ordinaria di Maire Tecnimont S.p.A., sulla base della Relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi degli articoli 114-bis e 125-ter TUF e del Documento Informativo sul "Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2019-2021 del Gruppo Maire Tecnimont", redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti, cui si rimanda, preso atto della proposta del Comitato per la Remunerazione e del parere favorevole del Collegio Sindacale anche ai sensi dell'art. 2389 cod. civ., visti l'art. 114-bis del TUF e la normativa regolamentare emanata dalla Consob

delibera

1. *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, la conversione del piano di incentivazione monetario denominato "Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2019-2021 del Gruppo Maire Tecnimont" riservato all'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Maire Tecnimont S.p.A., nonché a selezionati Dirigenti Apicali di società del Gruppo Maire Tecnimont, in un piano di incentivazione basato su Azioni ordinarie proprie della Società, i cui termini, condizioni e modalità di attuazione sono descritti nel Documento Informativo sul predetto piano messo a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente, cui si rimanda (il "Piano LTI 2019-2021");*

2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno, sentito il Comitato per la Remunerazione e il Collegio Sindacale per competenza, per dare completa ed integrale attuazione alla conversione del Premio monetario in Diritti a ricevere Azioni ordinarie in portafoglio di Maire Tecnimont S.p.A., ivi compreso, a titolo esemplificativo e non esaustivo: (i) definire il meccanismo di dettaglio per determinare il numero di Diritti da assegnare gratuitamente a ciascun beneficiario a seguito della conversione del suddetto Premio; (ii) modificare e/o integrare conseguentemente il regolamento del Piano LTI 2019-2021 compiendo ogni adempimento, formalità o comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano LTI 2019-2021, nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Documento Informativo. Quanto precede fermo restando che dovranno essere garantiti ai beneficiari del Piano LTI 2019-2021 benefici equivalenti a quelli ad essi spettanti ai sensi del piano approvato dal Consiglio di Amministrazione del 25 luglio 2019".*

SEZIONE II – PIANO LTI 2020-2022

II.1. Ragioni che motivano il Piano LTI 2020-2022

In data 11 marzo 2020, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato, con il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione e sentito il Collegio Sindacale per competenza, la proposta di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti l'adozione, ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF, del Piano LTI 2020-2022 che prevede l'assegnazione ai beneficiari di diritti (ai fini della presente Sezione II, i "**Diritti**") a ricevere, subordinatamente al verificarsi delle condizioni e ai termini di cui al Piano LTI 2020-2022 medesimo, l'attribuzione gratuita di Azioni ordinarie proprie detenute in portafoglio dalla Società (ai fini della presente Sezione II, le "**Azioni**").

Il Piano LTI 2020-2022 persegue le seguenti finalità:

a. assicurare il sempre maggior allineamento degli interessi del *management* alla creazione di valore sostenibile e di lungo periodo per gli azionisti e gli *stakeholder*;

b. mantenere l'allineamento dei profili più critici per il Gruppo agli obiettivi aziendali;

c. supportare ulteriormente la *retention* dei beneficiari nel lungo termine, preservando la competitività delle remunerazioni sul mercato.

II.2. Soggetti destinatari del Piano LTI 2020-2022

Il Piano LTI 2020-2022 è rivolto all'Amministratore Delegato e Direttore Generale della Società, Pierroberto Folgiero, e ad alcuni selezionati Dirigenti Apicali di società del Gruppo Maire Tecnimont.

I beneficiari del Piano LTI 2020-2022 saranno nominativamente individuati ad insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione o dal/i soggetto/i all'uopo delegato/i dal Consiglio di Amministrazione stesso, successivamente all'approvazione del Piano LTI 2020-2022 da parte dell'Assemblea degli Azionisti.

II.3. Modalità e clausole di attuazione del Piano LTI 2020-2022, con specificazione se la sua attuazione è subordinata al verificarsi di condizioni e, in particolare, al raggiungimento di risultati determinati

Il Piano LTI 2020-2022 prevede l'assegnazione, in un unico ciclo, di Diritti a ricevere gratuitamente Azioni al termine del periodo di *vesting* triennale (*i.e.* anni 2020, 2021 e 2022), subordinatamente alla verifica del livello di conseguimento degli obiettivi di *performance*, entro il 30 giugno 2023.

All'atto dell'inserimento nel Piano LTI 2020-2022, a ciascuno dei beneficiari verrà comunicato il relativo numero di Diritti a ricevere Azioni.

Il numero di Azioni che verranno effettivamente attribuite al termine del periodo di *vesting* dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per la Remunerazione e il Collegio Sindacale per competenza, dipenderà dalla sussistenza delle condizioni di *performance* annuali – *i.e.* le Condizioni di Accesso che vengono misurate al termine di ogni anno di riferimento, ossia gli anni 2020, 2021 e 2022 – e dal livello di raggiungimento degli obiettivi di *performance*, definiti in considerazione degli obiettivi strategici del Gruppo Maire Tecnimont per il triennio 2020-2022 e aventi a riferimento i parametri dell'Utile netto e/o dei Ricavi del Gruppo Maire Tecnimont.

Annualmente, infatti, ciascun beneficiario, a condizione dell'effettiva sussistenza delle relative Condizioni di Accesso, matura una quota di Diritti pari ad un terzo del numero di Diritti complessivi assegnati. Si precisa che è esclusa l'applicazione di criteri *pro-rata temporis*, dipendendo la maturazione delle quote annuali di Diritti dalla valutazione della sussistenza delle relative Condizioni di Accesso.

L'Attribuzione delle Azioni è condizionata:

- all'effettiva sussistenza del rapporto di lavoro e/o di collaborazione e/o di amministrazione in essere con la Società o con le società italiane e/o estere dalla stessa controllate ai sensi dell'art. 93 del TUF alla data di attribuzione delle Azioni;
- alla circostanza che i beneficiari non siano in periodo di preavviso per dimissioni o licenziamento alla data di attribuzione delle Azioni; se il beneficiario è un Amministratore esecutivo, alla data di attribuzione delle Azioni non deve aver rinunciato alla carica, né essere stato revocato;
- al conseguimento degli obiettivi di *performance* di Gruppo.

Si precisa che il numero massimo di Azioni assegnabili ai sensi del Piano LTI 2020-2022 non eccederà il numero di 13.000.000 Azioni rappresentanti il 3,96% delle Azioni ordinarie in circolazione.

Il Piano LTI 2020-2022 contiene la disciplina dei Diritti spettanti ai beneficiari in caso di cessazione del relativo rapporto dovuta a ipotesi di c.d. "*bad leaver*" o di c.d. "*good leaver*", secondo l'usuale prassi dei piani di incentivazione.

Si precisa inoltre che, al fine di mantenere quanto più possibile invariati i contenuti essenziali del Piano LTI 2020-2022, il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione e il Collegio Sindacale per competenza, procederà a regolamentare i Diritti emergenti e/o a modificare e/o a integrare le condizioni di attribuzione delle Azioni al realizzarsi di alcune operazioni, tra le quali, a titolo esemplificativo, il frazionamento ed il raggruppamento dell'Azione.

In caso di cambio di controllo o di discontinuità dell'andamento sul mercato del prezzo dell'Azione Maire Tecnimont rimarranno impregiudicati i diritti acquisiti dai beneficiari, come verrà definito nel regolamento del Piano in oggetto.

II.4. Eventuale sostegno del Piano LTI 2020-2022 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 LTI 2020-2022 non riceve sostegno da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

II.5. Modalità per la determinazione dei prezzi e dei criteri per la determinazione dei prezzi per la sottoscrizione o per l'acquisto delle azioni

Non applicabile, in quanto l'attribuzione delle Azioni avviene a titolo gratuito.

II.6. Vincoli di indisponibilità gravanti sulle azioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla società stessa o a terzi.

Al fine di rafforzare la finalità di *retention* del Piano LTI 2020-2022 e adottare meccanismi che consentano di collegare i risultati di breve termine alla creazione di valore di più lungo periodo, è previsto un periodo di *lock-up* sul 30% delle Azioni attribuite, pari a 12 mesi dalla data di attribuzione per il primo 15% delle Azioni attribuite e pari a 24 mesi dalla data di attribuzione per il restante 15%. Durante tali periodi di *lock-up* le relative Azioni non potranno essere cedute.

<u>Proposta di delibera relativa al punto 3.2 all'ordine del giorno</u>

Signori Azionisti,

alla luce di quanto esposto, Vi sottoponiamo la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea Ordinaria di Maire Tecnimont S.p.A., sulla base della Relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi degli articoli 114-bis e 125-ter TUF e del Documento Informativo sul "Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2020-2022 del Gruppo Maire Tecnimont", redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti, cui si rimanda, preso atto della proposta del Comitato per la Remunerazione e del parere favorevole del Collegio Sindacale anche ai sensi dell'art. 2389 cod. civ., visti l'art. 114-bis del TUF e la normativa regolamentare emanata dalla Consob

delibera

1. *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, l'adozione di un piano di incentivazione denominato "Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2020-2022 del Gruppo Maire Tecnimont" riservato all'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Maire Tecnimont S.p.A., nonché a selezionati Dirigenti Apicali di società del Gruppo Maire Tecnimont, i cui termini, condizioni e modalità di attuazione sono descritti nel Documento Informativo sul predetto piano messo a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente, cui si rimanda (il "Piano LTI 2020-2022");*

2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno, sentito il Comitato per la Remunerazione e, per competenza, il Collegio Sindacale, per dare completa ed integrale attuazione al Piano LTI 2020-2022, ivi compreso, a titolo esemplificativo e non esaustivo: (i) individuare nominativamente i beneficiari diversi dall'Amministratore Delegato e Direttore Generale della Società; (ii) definire il meccanismo di dettaglio per determinare il numero di Diritti da assegnare gratuitamente a ciascun beneficiario; (iii) determinare nel dettaglio le Condizioni di Accesso annuali e gli obiettivi di performance del Piano LTI 2020-2022, in base ai quali potranno essere attribuite le Azioni ai beneficiari; (iv) determinare nel dettaglio i termini e le condizioni di attribuzione delle Azioni ai beneficiari; (v) compiere ogni adempimento, formalità o comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano LTI 2020-2022, nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Documento Informativo".*

SEZIONE III – PIANO DI AZIONARIATO DIFFUSO 2020-2022

III.1. Ragioni che motivano il Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022

In data 11 marzo 2020, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato, con il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione, sentito il parere del Collegio Sindacale per competenza, la proposta di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti l'adozione, ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF, del Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022.

Il Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 prevede l'attribuzione gratuita di Azioni ordinarie proprie detenute in portafoglio dalla Società (ai fini della presente Sezione III, le "**Azioni**") alla generalità dei soggetti che hanno in essere un rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato (ai fini della presente Sezione III, i "**Dipendenti**") con la Società o con una società italiana e/o estera controllata da Maire Tecnimont ai sensi dell'art. 93 del TUF (ai fini della presente Sezione III, le "**Società Controllate**"), invitata a partecipare al Piano e sottoscrittrice di tale proposta ("**Società Partecipante**"), il tutto ai termini e alle condizioni stabiliti nel Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 medesimo.

In continuità con la positiva esperienza del piano denominato "*Piano di Azionariato Diffuso per dipendenti del Gruppo Maire Tecnimont 2016-2018*", la finalità del Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 è l'attribuzione alla generalità dei Dipendenti di Azioni, a titolo gratuito, al raggiungimento di specifici obiettivi di *performance* consolidata del Gruppo Maire Tecnimont. Le finalità del Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 possono essere sintetizzate come segue:

- allineare gli interessi dei Dipendenti all'obiettivo comune di creazione di valore sostenibile e di lungo periodo del Gruppo Maire Tecnimont;
- estendere ai Dipendenti l'opportunità di partecipare al capitale azionario della Società;
- rafforzare il senso di appartenenza al Gruppo Maire Tecnimont.

III.2. Soggetti destinatari del Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022

Il Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 è rivolto alla generalità dei Dipendenti con le seguenti qualifiche: (i) Dirigenti; (ii) Quadri; (iii) Impiegati; (iv) Operai.

Si precisa che il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Fabrizio Di Amato, e l'Amministratore Delegato e Direttore Generale della Società, Pierroberto Folgiero, partecipano al Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 in quanto Dipendenti della Società con qualifica di Dirigenti. Con riferimento ai predetti destinatari nominativamente indicati si precisa che il pacchetto derivante dal Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 rappresenterà una quota del tutto marginale del complessivo trattamento remunerativo ad essi riservato, non superando l'1% di quest'ultimo.

Il Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 è inoltre offerto alle equivalenti categorie di Dipendenti delle Società Partecipanti al Piano operanti in Paesi esteri.

III.3. Modalità e clausole di attuazione del Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022, con specificazione se la sua attuazione è subordinata al verificarsi di condizioni e, in particolare, al raggiungimento di risultati determinati

Il Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 prevede l'assegnazione gratuita ai beneficiari di diritti (ai fini della presente Sezione III, i "**Diritti**") a ricevere gratuitamente Azioni, in funzione del raggiungimento di obiettivi di *performance* del Gruppo Maire Tecnimont, collegati alla crescita del valore sostenibile e alla profittabilità di lungo periodo dello stesso, da verificare al termine di ciascun anno fiscale.

Il Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 prevede un ciclo di assegnazione di Diritti per ciascun anno di durata del Piano (2020-2021-2022), secondo quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione e del Collegio Sindacale per competenza, successivamente all'approvazione del Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 da

parte dell'Assemblea degli Azionisti. L'individuazione di dettaglio degli obiettivi di *performance* – collegati alla crescita del valore sostenibile e alla profittabilità di lungo periodo, da porre alla base del Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 e che avranno a riferimento il rapporto tra l'Utile netto e i Ricavi di Gruppo – sarà effettuata dal Consiglio di Amministrazione, o dal/i soggetto/i all'uopo delegato/i, su proposta del Comitato per la Remunerazione e sentito il Collegio Sindacale per competenza, successivamente all'approvazione del Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 da parte dell'Assemblea degli Azionisti.

Le Azioni verranno attribuite ai beneficiari dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per la Remunerazione ed il Collegio Sindacale per competenza, subordinatamente alla valutazione del livello di raggiungimento degli obiettivi di *performance* da verificare al termine di ciascun anno fiscale, entro il 31 luglio dell'anno successivo; il numero di Azioni attribuite a ciascun beneficiario potrà variare, di anno in anno, in funzione del livello di raggiungimento degli obiettivi di *performance*, dell'inquadramento contrattuale del beneficiario e della società con cui il medesimo ha in essere il rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato.

Si precisa che il numero massimo di Azioni assegnabili ai sensi del Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 non eccederà il numero di 6.000.000 di Azioni rappresentanti il 1,83% delle Azioni ordinarie in circolazione.

Il Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 contiene la disciplina dei Diritti spettanti ai beneficiari in caso di cessazione del relativo rapporto di lavoro dovuta a ipotesi di c.d. "*bad leaver*" o di c.d. "*good leaver*", secondo l'usuale prassi dei piani di incentivazione.

Si precisa inoltre che ai sensi del Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 al Consiglio di Amministrazione è riservata la facoltà, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione ed il Collegio Sindacale per competenza, di apportare eventuali modifiche ai termini e alle condizioni del Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 medesimo, in caso di variazioni della normativa applicabile o di eventi straordinari suscettibili di influire sullo stesso.

III.4. Eventuale sostegno del Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 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 di Azionariato Diffuso 2020-2022 non riceve sostegno da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

III.5. Modalità per la determinazione dei prezzi e dei criteri per la determinazione dei prezzi per la sottoscrizione o per l'acquisto delle azioni

Non applicabile, in quanto l'attribuzione delle Azioni avviene a titolo gratuito.

III.6. Vincoli di indisponibilità gravanti sulle azioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla società stessa o a terzi.

Al fine di rafforzare la finalità di *retention* del Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022, è previsto un periodo di *lock-up* delle Azioni attribuite della durata di tre anni.

Proposta di delibera relativa al punto 3.3 all'ordine del giorno

Signori Azionisti,

alla luce di quanto esposto, Vi sottoponiamo la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea Ordinaria di Maire Tecnimont S.p.A., sulla base della Relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi degli articoli 114-bis e 125-ter del TUF e del Documento Informativo sul "Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022", redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti, cui si rimanda, preso atto della proposta del Comitato per la Remunerazione e del parere favorevole del Collegio Sindacale anche ai sensi dell'art. 2389 cod. civ., visti l'art. 114-bis del TUF e

la normativa regolamentare emanata dalla Consob

delibera

1. *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF,* l'adozione di un nuovo piano di incentivazione denominato "*Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022 del Gruppo Maire Tecnimont*" *riservato alla generalità dei Dipendenti di società del Gruppo Maire Tecnimont, i cui termini, condizioni e modalità di attuazione sono descritti nel Documento Informativo sul predetto piano messo a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente, cui si rimanda (il "Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022");*

2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno, sentito il Comitato per la Remunerazione e, per competenza, il Collegio Sindacale, per dare completa ed integrale attuazione al Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022, ivi compreso, a titolo esemplificativo e non esaustivo: (i) individuare i beneficiari; (ii) definire il meccanismo di dettaglio per determinare il numero di Diritti da assegnare gratuitamente a ciascun beneficiario; (iii) determinare nel dettaglio gli obiettivi di performance, in base ai quali potranno essere attribuite le Azioni ai beneficiari; (iv) determinare nel dettaglio i termini e le condizioni di attribuzione delle Azioni ai beneficiari; (v) compiere ogni adempimento, formalità o comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano di Azionariato Diffuso 2020-2022, nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Documento Informativo."*

SEZIONE IV – PIANO DI INVESTIMENTO NEXTCHEM 2020-2024

IV.1. Ragioni che motivano il Piano di Investimento NextChem 2020-2024

Il Piano di Investimento NextChem 2020-2024 (ai fini della presente Sezione IV, "**Piano NextChem 2020-2024**") costituisce un piano di investimento di lungo termine basato su strumenti finanziari emessi da NextChem S.r.l., società controllata da, e soggetta all'attività di direzione e coordinamento di, Maire Tecnimont, che verrà trasformata in società per azioni (ai fini della presente Sezione IV, "**NextChem**"). In particolare, il Piano NextChem 2020-2024 prevede un investimento diretto, a titolo oneroso, da parte di ciascuno dei beneficiari dello stesso, attraverso l'acquisto di *warrant* emessi da NextChem e validi per la sottoscrizione di nuove azioni della stessa (ai fini della presente Sezione IV, i "***Warrant***").

In considerazione del fatto che il Piano NextChem 2020-2024 è rivolto anche all'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Maire Tecnimont e che una delle condizioni di esercizio dei Warrant è rappresentata da un obiettivo legato all'andamento del titolo Maire Tecnimont (l'Obiettivo MT, come *infra* definito), in data 11 marzo 2020 il Consiglio di Amministrazione di Maire Tecnimont ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti l'adozione, ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF, del Piano NextChem 2020-2024, sulla base di una proposta formulata dal Comitato per la Remunerazione del 10 marzo 2020, sentito il Collegio Sindacale, previo esame del Comitato Parti Correlate per quanto di competenza.
Il Piano NextChem 2020-2024 è finalizzato a supportare il percorso strategico intrapreso dal Gruppo Maire Tecnimont e il progetto di *Green Acceleration* in essere, per la 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 e ad attivare un'ulteriore leva di *commitment* per la realizzazione della strategia di sostenibilità del Gruppo. In tale contesto, il Piano NextChem 2020-2024 intende avere come *focus* principale le iniziative di *business* e di sviluppo di NextChem, che si configura come "*start-up*" in un *business* adiacente a quello del Gruppo e nella Chimica Verde, settore industriale che si trova, a sua volta, in una fase di avvio strategico relativamente al quale si delineeranno solo in futuro i mercati indirizzabili ed i modelli di *business* e di competizione. Per maggiori dettagli sul progetto di *Green Acceleration* si rinvia al Bilancio di Sostenibilità 2019, disponibile sul sito *internet* della Società.

Più in particolare, il Piano NextChem 2020-2024 si prefigge di:

- supportare la crescita di valore dell'iniziativa NextChem, creata con lo specifico obiettivo di valorizzare il percorso strategico intrapreso per rispondere al meglio alle sfide poste dalle nuove dinamiche di mercato in merito all'evoluzione dei *business* dell'energia e della chimica, in un'ottica industriale sempre più improntata su una visione ESG *driven* e su logiche di sviluppo sostenibile nell'ambito della *Circular Economy*;
- assicurare la fidelizzazione e il *commitment* dei beneficiari, il cui contributo è considerato fondamentale per il successo a lungo termine del sopraccitato progetto;
- incentivare i beneficiari alla creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di lungo periodo, garantendo il pieno allineamento degli interessi del *management* a quelli degli azionisti.

IV.2. Soggetti destinatari del Piano NextChem 2020-2024

Il Piano NextChem 2020-2024 è rivolto:

(i) all'Amministratore Delegato e Direttore Generale della Società, Pierroberto Folgiero, che, alla data della presente Relazione, riveste altresì la carica di Amministratore Delegato di NextChem; nonché

(ii) ad alcuni selezionati Dirigenti Apicali e individuate risorse chiave di società del Gruppo Maire Tecnimont, che possono altresì ricoprire incarichi di componenti del consiglio di amministrazione di Società Controllate.

I beneficiari del Piano NextChem 2020-2024 saranno individuati dal Consiglio di Amministrazione

della Società o dal/i soggetto/i all'uopo delegato/i dal Consiglio di Amministrazione stesso, successivamente all'approvazione del Piano NextChem 2020-2024 da parte dell'Assemblea degli Azionisti.

IV.3. Modalità e clausole di attuazione del Piano NextChem 2020-2024, con specificazione se la sua attuazione è subordinata al verificarsi di condizioni e, in particolare, al raggiungimento di risultati determinati

Il Piano NextChem 2020-2024 prevede la possibilità per i beneficiari dello stesso di acquistare i *Warrant* che, al ricorrere delle condizioni previste dal Piano medesimo, danno diritto alla sottoscrizione di azioni ordinarie di NextChem di nuova emissione (ai fini della presente Sezione IV, le "**Azioni di Compendio**") rinvenienti dall'aumento di capitale sociale a pagamento che verrà deliberato dall'assemblea di NextChem a servizio dell'esercizio dei *Warrant* medesimi. A servizio del piano sarà destinato un numero massimo di Azioni di Compendio corrispondente ad un controvalore massimo complessivo pari a circa il 10% dell'attuale capitale sociale di NextChem.

I *Warrant* saranno esercitabili subordinatamente al verificarsi, alla Data di Maturazione (come *infra* definita), delle seguenti condizioni di esercizio (ai fini della presente Sezione IV, le "**Condizioni di Esercizio**"):

- determinati obiettivi di *performance* – legati al raggiungimento da parte di NextChem di prestabiliti livelli di EBITDA e/o di *equity value*;
- nei tre mesi successivi alla chiusura dell'esercizio 2024 (*i.e.* gennaio, febbraio e marzo 2025) di un prezzo medio di quotazione dell'Azione Maire Tecnimont non inferiore a Euro 5,00 (ai fini della presente Sezione IV, l'"**Obiettivo MT**").

Ai sensi del Piano NextChem 2020-2024, la "Data di Maturazione" indica il 5° anniversario successivo alla data di emissione dei *Warrant*, ovvero, la data del verificarsi: (i) della quotazione delle azioni ordinarie di NextChem in un mercato regolamentato italiano o estero (ai fini della presente Sezione IV, l'"**IPO**"); ovvero (ii) di determinate fattispecie di cambio di controllo (ai fini della presente Sezione IV, il "**CoC**").

I *Warrant* possono essere esercitati a partire (i) dal primo giorno lavorativo successivo al decorso di 5 anni dalla data di loro emissione (ai fini della presente Sezione IV, il "**Primo Termine**") sino (ii) al giorno di decorso del periodo di 7 anni decorrenti dalla data di loro emissione (ai fini della presente Sezione IV, il "**Termine di Decadenza**").

I *Warrant* perderanno irrevocabilmente ogni efficacia e i portatori dei *Warrant* (ai fini della presente Sezione IV, i "**Titolari**") decadranno irrevocabilmente da ogni diritto, ove: (i) non vengano esercitati entro il Termine di Decadenza; o (ii) alla Data di Maturazione, non si siano realizzate le relative Condizioni di Esercizio.

Restano salve le ipotesi di accelerazione previste in caso di IPO o CoC, che saranno disciplinate nel regolamento del Piano NextChem 2020-2024 e che prevederanno la possibilità da parte dei Titolari di esercitare anticipatamente i *Warrant*.

Il Piano NextChem 2020-2024 prevede il riconoscimento in capo a Maire Tecnimont e Maire Investments S.p.A. ("**Maire Investments**"), in solido/disgiuntamente, di un'opzione irrevocabile ad acquistare (c.d. "***call option***") dai Titolari i *Warrant* detenuti, che potrà essere esercitata ai seguenti termini e condizioni: (i) in qualunque momento precedente il Termine di Decadenza, e (ii) qualora uno o più dei Titolari cessino - per qualsivoglia ragione ed entro il Primo Termine - il proprio rapporto. Tale *call option* potrà essere esercitata da Maire Tecnimont e/o Maire Investments nei confronti di tutti o solo alcuni dei Titolari al ricorrere delle predette condizioni, e dovrà avere ad oggetto tutti e non meno di tutti i *Warrant* da ciascuno di questi acquistati. Il prezzo di esercizio della *call option* sarà pari al minore tra (i) il prezzo di acquisto dei *Warrant* e (ii) il *fair market value* dei *Warrant* medesimi.

Ai sensi del Piano NextChem 2020-2024 è inoltre previsto il riconoscimento in capo a Maire Tecnimont e Maire Investments, in solido/disgiuntamente e proporzionalmente alla quota dalle stesse detenuta nel

capitale sociale di NextChem, di un'opzione irrevocabile ad acquistare le Azioni di Compendio rinvenienti dall'esercizio dei *Warrant* ad un prezzo che sarà definito nel regolamento del Piano NextChem 2020-2024. Tale opzione (c.d. "***call option***") potrà essere esercitata fino al termine del settimo anno a partire dalla data di acquisto dei *Warrant* stessi.

Si precisa che i *Warrant* non saranno ammessi alla negoziazione su un mercato regolamentato ovvero su un sistema multilaterale di negoziazione ovvero su un sistema organizzato di negoziazione, italiano o estero. I *Warrant* saranno liberamente trasferibili da parte dei Titolari entro il quarantaduesimo mese dalla data di loro emissione– al loro *fair market value* – unicamente in favore di: (i) Maire Tecnimont, (ii) Maire Investments, e/o (iii) gli altri Titolari. Trascorso il Periodo di Trasferibilità e sino alla Data di Maturazione, i Titolari non potranno trasferire i *Warrant*. Fatto salvo quanto sopra precisato, rimane in ogni caso impregiudicato il diritto di Maire Tecnimont e di Maire Investments di esercitare la *call option* al ricorrere dei relativi presupposti.

Resta inteso che, in caso di trasferimento dei *Warrant* a Maire Tecnimont e/o Maire Investments, queste ultime non saranno in nessun caso legittimate ad esercitare i *Warrant* medesimi che, pertanto, si estingueranno automaticamente e senza necessità di ulteriori delibere.

Si precisa inoltre che, al fine di mantenere quanto più possibile invariati i contenuti essenziali del Piano NextChem 2020-2024, al Consiglio di Amministrazione della Società, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione e il Collegio Sindacale per competenza, è riconosciuta la facoltà di regolamentare i diritti emergenti e/o modificare e/o integrare le Condizioni di Esercizio dei *Warrant* al realizzarsi di determinate operazioni, tra le quali, a titolo esemplificativo, il frazionamento ed il raggruppamento delle azioni di NextChem.

IV.4. Eventuale sostegno del Piano NextChem 2020-2024 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 NextChem 2020-2024 non riceve sostegno da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

IV.5. Modalità per la determinazione dei prezzi e dei criteri per la determinazione dei prezzi per la sottoscrizione o per l'acquisto delle azioni

Il prezzo di esercizio dei *Warrant* per l'acquisto delle Azioni di Compendio, c.d. *strike price*, è determinato sulla base dell'*equity value* di NextChem, nonché dei multipli desiderati di *payout*. Lo *strike price* dovrà essere integralmente versato dai Titolari contestualmente all'emissione da parte di NextChem delle Azioni di Compendio.

IV.6. Vincoli di indisponibilità gravanti sulle azioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla società stessa o a terzi.

Le Azioni di Compendio rinvenienti dall'esercizio dei *Warrant* saranno soggette ad un periodo di *lock-up* pari a due anni durante il quale non saranno cedibili a terzi, fatta salva la trasferibilità a favore di Maire Tecnimont, Maire Investments o NextChem.

Proposta di delibera relativa al punto 3.4 all'ordine del giorno

Signori Azionisti,

alla luce di quanto esposto, Vi sottoponiamo la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea Ordinaria di Maire Tecnimont S.p.A., sulla base della Relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi degli articoli 114-bis e 125-ter del TUF e del Documento Informativo sul "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", redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti, cui si rimanda, preso atto della proposta del Comitato per la Remunerazione e del parere favorevole del Collegio Sindacale anche ai sensi dell'art. 2389 cod. civ., visti l'art. 114-bis del TUF e la normativa regolamentare emanata dalla

Consob

delibera

1. *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, l'adozione del piano di investimento denominato "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" riservato all'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Maire Tecnimont S.p.A., a selezionati Dirigenti Apicali nonché ad altre individuate risorse chiave di società del Gruppo Maire Tecnimont, che si ritiene possano contribuire significativamente al successo del progetto di Green Acceleration. I termini, le condizioni e le modalità di attuazione del piano sono descritti nel relativo Documento Informativo, messo a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente, cui si rimanda (il "Piano NextChem 2020-2024");*

2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno, sentito il Comitato per la Remunerazione e il Collegio Sindacale per competenza, per dare completa ed integrale attuazione al Piano NextChem 2020-2024, ivi compreso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il potere di: (i) individuare nominativamente i beneficiari ulteriori rispetto all'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Maire Tecnimont S.p.A.; (ii) determinare il numero di Warrant da assegnare a ciascun beneficiario".*

Milano, 11 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Fabrizio Di Amato)