MAIRE TECNIMONT S.P.A.
Sede legale: Roma, Viale Castello della Magliana, 27
Sede operativa: Milano, Via Gaetano De Castillia, 6A
Capitale sociale Euro 19.689.550,00 interamente sottoscritto e versato
C.F./P. I.V.A. e n. 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. 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI MAIRE TECNIMONT S.P.A. CONVOCATA PER IL 26 APRILE 2017, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL 27 APRILE 2017, IN SECONDA CONVOCAZIONE.

Argomento 2 all'ordine del giorno – Adozione del Piano di *Restricted Stock* 2017-2019 riservato all'Amministratore Delegato, a *Senior Manager* individuati e ad alcuni Dirigenti Apicali di società del Gruppo; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

la presente Relazione è redatta ai sensi degli articoli 114-*bis* e 125-*ter* del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato ("**TUF**"), e dell'articolo 84-*ter* del Regolamento Emittenti Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ("**Regolamento Emittenti**").

La presente relazione viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la sede legale di Maire Tecnimont S.p.A. ("**Società**") e presso la sede operativa, sita in Milano, Via Gaetano De Castillia 6A, presso Borsa Italiana S.p.A., sul sito *internet* www.mairetecnimont.com (Sezione "Governance" – "Documentazione Assemblee Azionisti" – "2017"), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info (www.1info.it).

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato, in sede ordinaria per il giorno 26 aprile 2017, in prima convocazione ed, occorrendo, in seconda convocazione in data 27 aprile 2017, per sottoporre alla Vostra approvazione, ai sensi dell'articolo 114-*bis* del TUF, l'adozione del Piano di *Restricted Stock* per il triennio 2017–2019 ("**Piano**"), riservato all'Amministratore Delegato, a *Senior Manager* individuati e ad alcuni Dirigenti Apicali di società del Gruppo.

La presente Relazione intende illustrare le motivazioni e il contenuto della proposta avente ad oggetto il Piano sopra indicato, rinviando per le definizioni, l'illustrazione dei contenuti e delle previsioni dello stesso al Documento Informativo sul Piano, redatto ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF e dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti, messo a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente.

1. Ragioni che motivano il Piano

Il Piano di *Restricted Stock* 2017–2019 viene istituto con le seguenti finalità:

a. assicurare la fidelizzazione di selezionate risorse chiave nel lungo termine;
b. 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.

2. Soggetti destinatari

Il Piano è riservato all'Amministratore Delegato, a *Senior Manager* individuati e ad alcuni Dirigenti Apicali (i "Beneficiari"), che abbiano in essere un Rapporto con la Società o con le Società Controllate dalla stessa alla data di Attribuzione delle Azioni.

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

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

Il Piano proposto prevede l'Assegnazione di Diritti a ciascun Beneficiario a ricevere gratuitamente Azioni della Società, e l'effettiva Attribuzione delle stesse al termine del Periodo di *Retention*, ovvero all'approvazione del bilancio consolidato relativo all'anno 2019.

L'Attribuzione delle Azioni è condizionata:

i. all'effettiva sussistenza del Rapporto con la Società o con le Società Controllate alla data di effettiva Attribuzione delle Azioni;

ii. alla circostanza che i Beneficiari non siano in periodo di preavviso per dimissioni, licenziamento per motivi disciplinari o recesso alla data di effettiva Attribuzione delle Azioni; se il Beneficiario è un Amministratore esecutivo, alla data di effettiva Attribuzione delle Azioni non deve aver rinunciato alla carica, né essere stato revocato.

L'Attribuzione delle Azioni avrà luogo, al più tardi, entro il 30 giugno 2020.

4. 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.

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.

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

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 *inter vivos* o, in applicazione di norme di legge, pegno o altro diritto reale, sequestro e pignoramento.

Non è previsto alcun periodo di *lock-up* delle Azioni attribuite. Le Azioni attribuite ai Beneficiari al termine del Piano avranno godimento pieno al momento dell'Attribuzione.

Proposta di delibera

Signori Azionisti,

alla luce di quanto esposto, siete invitati pertanto ad adottare la seguente deliberazione:

– "l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti 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 *Restricted Stock* 2017–2019, redatto ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF e dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti, cui si rimanda, 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 *Restricted Stock* 2017–2019 del Gruppo Maire Tecnimont (il "Piano"), riservato all'Amministratore Delegato, a *Senior Manager* individuati e ad alcuni Dirigenti Apicali della Società o di Società Controllate (come definiti nel Documento Informativo sul Piano stesso), i cui termini, condizioni e modalità di attuazione sono descritti nel Documento Informativo del Piano allegato alla Relazione del Consiglio di Amministrazione, cui si rimanda;

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di subdelega, ogni più ampio potere necessario od opportuno, sentito il Comitato per la Remunerazione, per dare completa ed integrale attuazione al Piano, ivi compreso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il potere di: (i) individuare nominativamente gli ulteriori Beneficiari; (ii) definire il meccanismo di dettaglio per determinare il numero di Diritti da assegnare gratuitamente a ciascun Beneficiario; (iii) determinare nel dettaglio i termini e le condizioni di attribuzione delle Azioni ai Beneficiari e (iv) compiere ogni adempimento, formalità o comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano, nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Documento Informativo sul Piano di *Restricted Stock* 2017–2019, cui si rimanda".

Roma, 15 marzo 2017

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