

## **ALLEGATO A**

**Sanlorenzo S.p.A.**

DOCUMENTO INFORMATIVO IN MERITO AL PIANO DI COMPENSI BASATO SU STRUMENTI FINANZIARI (PIANO CONTROLLATE ESTERE COMMERCIALI) SOTTOPOSTO ALL'APPROVAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI DI SANLORENZO S.P.A., REDATTO AI SENSI DELL'ARTICOLO 84-BIS DEL REGOLAMENTO N. 11971 APPROVATO DALLA CONSOB CON DELIBERA DEL 14 MAGGIO 1999 COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO

La Spezia, 13 maggio 2024

## **DEFINIZIONI**

Nel presente Documento Informativo sono utilizzate le seguenti definizioni.

<b>Assemblea SL</b>	l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria di Sanlorenzo convocata per il giorno 30 settembre 2024 in prima convocazione e per il giorno 1° ottobre 2024 in seconda convocazione, chiamata a deliberare sulla proposta di adozione del Piano, quale secondo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria.
<b>Azioni Controllate Estere Commerciali</b>	collettivamente, le Azioni SLCA, le Azioni SLB e le Azioni SLM.
<b>Azioni SLB</b>	le n. 1.250 azioni del valore nominale di Euro 100 ciascuna di Sanlorenzo Baleari S.L., rappresentative del 25% del suo capitale sociale, oggetto del Piano.
<b>Azioni SLCA</b>	le n. 250 azioni del valore nominale di Euro 1 ciascuna di Sanlorenzo Côte D'Azur S.A.S., rappresentative del 25% del suo capitale sociale, oggetto del Piano.
<b>Azioni SLM</b>	n. 375 azioni del valore nominale di Euro 100 ciascuna di Sanlorenzo Monaco S.A.M., rappresentative del 25% del suo capitale sociale, di cui n. 1 azione già in possesso da parte del Beneficiario, oggetto del Piano.
<b>Bad Leaver</b>	compimento da parte del Beneficiario di comportamenti (anche omissivi) tali da giustificare la revoca per giusta causa dalla carica di amministratore anche di una sola delle Controllate Estere Commerciali, ovvero la revoca per giusta causa delle sue deleghe di gestione anche di una sola delle Controllate Estere Commerciali, e dunque: (a) violazione da parte del Beneficiario di norme di legge o di contratto che costituisca giusta causa di revoca dalla carica di amministratore, ovvero giusta causa di revoca anche parziale delle deleghe di gestione; e (b) condanna penale del Beneficiario per delitto doloso o colposo compiuto nell'esecuzione del rapporto con una delle Controllate Estere Commerciali ovvero, se non compiuto nell'esecuzione del rapporto con una delle

	Controllate Estere Commerciali, qualora la pena comminata sia pari o superiore a due anni di reclusione.
<b>Beneficiario</b>	Ferruccio Rossi.
<b>Cessazione del Rapporto</b>	la cessazione del Rapporto fra il Beneficiario e anche una sola delle Controllate Estere Commerciali (compresa la revoca, e/o la rinuncia e/o la mancata accettazione anche parziale, delle deleghe di gestione).
<b>Codice di Corporate Governance</b>	il Codice di corporate governance approvato dal Comitato per la Corporate Governance.
<b>Comitato Remunerazioni SL</b>	il Comitato remunerazioni istituito in seno al Consiglio di Amministrazione SL, che svolge funzioni consultive e propositive in relazione all'attuazione del Piano ai sensi del Regolamento Comitato Remunerazioni SL e del Codice di Corporate Governance.
<b>Consiglio di Amministrazione SL</b>	il Consiglio di Amministrazione <i>pro tempore</i> in carica di Sanlorenzo, ovvero i suoi organi o componenti debitamente delegati.
<b>Contratto Put&amp;Call</b>	il contratto fra Sanlorenzo e il Beneficiario che regola il Diritto di Acquisto delle Azioni Controllate Estere Commerciali, l'Opzione Call e l'Opzione Put in conformità al Piano.
<b>Controllate</b>	le società italiane ed estere, diverse dalle Controllate Estere Commerciali, controllate direttamente o indirettamente da Sanlorenzo ai sensi dell'articolo 93 del TUF, ovvero qualificabili come controllate in ossequio ai principi contabili tempo per tempo applicabili, ovvero incluse nel perimetro di consolidamento.
<b>Controllate Estere Commerciali</b>	collettivamente, Sanlorenzo Côte D'Azur, Sanlorenzo Baleari e Sanlorenzo Monaco.
<b>Diritto di Acquisto</b>	il diritto assegnato al Beneficiario di acquistare le Azioni Controllate Estere Commerciali oggetto del Piano e del Contratto Put&Call.

<b>Documento Informativo</b>	il presente documento informativo, redatto ai sensi dell'articolo 84- <i>bis</i> del Regolamento Emittenti e in conformità, anche nella titolazione e numerazione dei relativi Paragrafi, all'Allegato 3A, Schema 7 del Regolamento Emittenti stesso.
<b>Ferruccio Rossi</b>	il signor Ferruccio Rossi, c.f. RSSFRC72B24E463F, nato a La Spezia il 24 febbraio 1972.
<b>Formula</b>	il seguente metodo di calcolo per valutare ciascuna Controllata Estera Commerciale: [EBITDA della Controllata Estera Commerciale al 31 dicembre dell'esercizio precedente all'esercizio dell'Opzione Call o dell'Opzione Put x 5] +/- PFN al momento dell'esercizio dell'Opzione Call o dell'Opzione Put.
<b>Good Leaver</b>	<p>Verificarsi di entrambe le seguenti condizioni:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) revoca del Beneficiario dalla carica di amministratore anche di una sola delle Controllate Estere Commerciali non per Bad Leaver – oppure dimissioni del Beneficiario dalla carica di amministratore anche di una sola delle Controllate Estere Commerciali , ovvero rinuncia totale o parziale alle, o mancata accettazione totale o parziale delle, sue deleghe di gestione anche di una sola delle Controllate Estere Commerciali, qualora tali eventi siano esclusivamente giustificati dal ricorrere di una ipotesi di giusta causa esclusivamente imputabile alla Controllate Estere Commerciali con cui è in essere il Rapporto e tali da rendere oggettivamente non più perseguibile il Rapporto stesso; e, quale requisito ulteriore,</li> <li>(ii) raggiungimento degli Obiettivi di Performance da parte di tutte le Controllate Estere Commerciali .</li> </ul>
<b>Gruppo</b>	Sanlorenzo unitamente alle Controllate Estere Commerciali e alle Controllate.
<b>Obiettivi di Performance</b>	gli obiettivi finanziari e di business annuali e/o pluriennali delle Controllate Estere Commerciali come fissati dal Consiglio di Amministrazione SL

	previo parere del Comitato Remunerazioni SL.
<b>Opzione Call</b>	l'opzione di acquisto in favore di Sanlorenzo delle Azioni Controllate Estere Commerciali del Beneficiario, regolata nel Contratto Put&Call in conformità alle previsioni del Piano.
<b>Opzione Put</b>	l'opzione di vendita a Sanlorenzo delle Azioni Controllate Estere Commerciali riconosciuta al Beneficiario, regolata nel Contratto Put&Call in conformità alle previsioni del Piano.
<b>Periodo di Maturazione</b>	il periodo che decorre dalla data di acquisto delle Azioni Controllate Estere Commerciali da parte del Beneficiario e che spira al 31 dicembre 2029.
<b>Piano</b>	la proposta di adozione del piano di compensi basato su strumenti finanziari denominato "Piano Controllate Estere Commerciali" approvata dal Consiglio di Amministrazione SL del 13 maggio 2024 con il parere favorevole del Comitato Remunerazioni SL e sottoposta all'approvazione dell'Assemblea SL ai sensi dell'articolo 114- <i>bis</i> del TUF.
<b>Prezzo Azioni Controllate Estere Commerciali</b>	il prezzo di acquisto delle Azioni Controllate Estere Commerciali da parte del Beneficiario, pari (i) per le Azioni SLCA, ad Euro 34.621, (ii) per le Azioni SLB, ad Euro 73.272 e (iii) per le azioni SLM, ad Euro 37.400.
<b>Prezzo Riacquisto delle Azioni Controllate Estere Commerciali</b>	il prezzo di esercizio dell'Opzione Call e dell'Opzione Put (e dunque il prezzo di riacquisto delle Azioni Controllate Estere Commerciali del Beneficiario da parte di Sanlorenzo) che siano validamente esercitate rispettivamente da Sanlorenzo e dal Beneficiario.
<b>Rapporto</b>	il rapporto di amministrazione con deleghe di gestione fra il Beneficio e ciascuna delle Controllate Estere Commerciali.
<b>Regolamento Comitato Remunerazioni SL</b>	il regolamento adottato dal Consiglio di Amministrazione SL che definisce le funzioni e i poteri del Comitato Remunerazioni SL, consultabile

sul sito internet di Sanlorenzo (www.sanlorenzoyacht.com, Sezione “Corporate Governance/Comitati Interni”).

<b>Regolamento Emittenti</b>	il Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato.
<b>Sanlorenzo</b>	Sanlorenzo S.p.A., C.F. 00142240464, con sede legale in Ameglia (SP), Via Armezzone 3, Italia.
<b>Sanlorenzo Baleari</b>	Sanlorenzo Baleari S.L., N.I.F. B63936264, società di capitali di diritto spagnolo, con sede in Puerto Portals e uffici in Local 19 Edificio Ponent 07181 Puerto Portals, Mallorca.
<b>Sanlorenzo Côte D’Azur</b>	Sanlorenzo Côte D’Azur S.A.S., R.C.S. 977548551, società di capitali di diritto francese, con sede in Cannes e uffici in 32 Boulevard de Lorraine 06400 Cannes.
<b>Sanlorenzo Monaco</b>	Sanlorenzo Monaco S.A.M., R.C.I. 07S04714, società di capitali di diritto monegasco, con sede in Montecarlo e uffici in 2 Rue Imberty 98000 Monaco.
<b>TUF</b>	il D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato e integrato.

## **PREMESSA**

Il presente Documento Informativo, redatto ai sensi dell’articolo 84-*bis* del Regolamento Emittenti e in conformità, anche nella titolazione e numerazione dei relativi Paragrafi, all’Allegato 3A, Schema 7 del Regolamento Emittenti stesso, ha ad oggetto la proposta di adozione del “Piano Controllate Estere Commerciali” approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 13 maggio 2024, previo parere favorevole del Comitato Remunerazioni.

La predetta proposta di adozione del “Piano Controllate Estere Commerciali” sarà sottoposta all’approvazione dell’Assemblea SL, convocata per il giorno 30 settembre 2024 in prima convocazione e per il giorno 1° ottobre 2024 in seconda convocazione, quale secondo punto all’ordine del giorno della parte ordinaria della stessa.

Alla data del presente Documento Informativo, la proposta di adozione del “Piano Controllate Estere Commerciali” non è ancora stata approvata dall’Assemblea SL.

Pertanto, il presente Documento Informativo è redatto esclusivamente sulla base del contenuto della proposta di adozione del “Piano Controllate Estere Commerciali” approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 13 maggio 2024, e ogni riferimento al Piano contenuto nel Documento

Informativo stesso deve intendersi riferito alla proposta di adozione del “Piano Controllate Estere Commerciali”.

Il presente Documento Informativo verrà aggiornato, ove necessario e nei termini e con le modalità prescritte dalla normativa vigente, qualora la proposta di adozione del “Piano Controllate Estere Commerciali” sia approvata dall’Assemblea SL e conformemente al contenuto delle deliberazioni assunte dalla medesima Assemblea SL e dagli organi competenti all’attuazione del Piano.

Il Piano è da considerarsi di “particolare rilevanza” ai sensi dell’articolo 114-*bis*, comma 3 del TUF e dell’articolo 84-*bis*, comma 2 del Regolamento Emittenti, in quanto è rivolto anche a Beneficiario che rivestirà un ruolo di vertice delle Controllate Estere Commerciali.

## **1. I SOGGETTI DESTINATARI**

### **1.1 L’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 e delle società da questa, direttamente o indirettamente, controllate.**

Il Beneficiario del Piano è soltanto Ferruccio Rossi, a condizione che venga nominato amministratore esecutivo delle Controllate Estere Commerciali.

Il Beneficiario è stato componente del consiglio di amministrazione di Sanlorenzo sino al 13 maggio 2024.

### **1.2 Le categorie di dipendenti o di collaboratori dell’emittente strumenti finanziari e delle società controllanti o controllate di tale emittente.**

Non applicabile. Il Beneficiario del Piano è soltanto Ferruccio Rossi, a condizione che venga nominato amministratore esecutivo delle Controllate Estere Commerciali.

Il Beneficiario è stato direttore generale e dirigente di Sanlorenzo sino al 30 aprile 2024.

### **1.3 L’indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del piano appartenenti ai seguenti gruppi:**

*a) direttori generali dell’emittente strumenti finanziari;*

Non applicabile. Il Beneficiario del Piano è soltanto Ferruccio Rossi, a condizione che venga nominato amministratore esecutivo delle Controllate Estere Commerciali.

Il Beneficiario è stato direttore generale e dirigente di Sanlorenzo sino al 30 aprile 2024.

*b) altri dirigenti con responsabilità strategiche dell’emittente strumenti finanziari che non risulta di “minori dimensioni”, ai sensi dell’articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, nel caso in cui abbiano percepito nel corso dell’esercizio compensi complessivi (ottenuti sommando i compensi monetari e i compensi basati su strumenti finanziari) maggiori rispetto al compenso complessivo più elevato tra quelli attribuiti ai*

*componenti del consiglio di amministrazione, ovvero del consiglio di gestione, e ai direttori generali dell'emittente strumenti finanziari;*

Non applicabile. Il Beneficiario del Piano è soltanto Ferruccio Rossi, a condizione che venga nominato amministratore esecutivo delle Controllate Estere Commerciali e alla data del Documento Informativo non è dirigente con responsabilità strategiche di Sanlorenzo.

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

Non applicabile. Il Beneficiario del Piano è soltanto Ferruccio Rossi, che non è persona fisica controllante di Sanlorenzo.

#### **1.4 Descrizione e indicazione numerica, separate per categorie:**

*a) dei dirigenti con responsabilità strategiche diversi da quelli indicati nella lett. b) del paragrafo 1.3;*

Non applicabile. Il Beneficiario del Piano è soltanto Ferruccio Rossi, che alla data del Documento Informativo non è dirigente con responsabilità strategiche di Sanlorenzo.

*b) nel caso delle società di "minori dimensioni", ai sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, l'indicazione per aggregato di tutti i dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente strumenti finanziari;*

Non applicabile.

*c) delle altre eventuali categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del piano (ad esempio, dirigenti, quadri, impiegati etc.)*

Non applicabile. Il Beneficiario del Piano è soltanto Ferruccio Rossi.

## **2. LE RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO**

### **2.1 Gli obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione dei piani**

Le ragioni e gli obiettivi del Piano sono contribuire al perseguimento del successo sostenibile della Società e del Gruppo e alla generazione di valore nel lungo termine, attraverso l'incentivazione e la *retention* del Beneficiario, ritenuto risorsa chiave delle Controllate Estere Commerciali, che Sanlorenzo intende sviluppare, e del Gruppo. In particolare, il Piano intende istituire un meccanismo incentivante in favore del Beneficiario, attraverso il suo coinvolgimento nella compagine sociale delle Controllate Estere Commerciali, incentivando l'allineamento con gli interessi di Sanlorenzo e così degli azionisti della stessa e in funzione del perseguimento del successo sostenibile delle Controllate Estere Commerciali, di Sanlorenzo e del Gruppo e della generazione di valore nel lungo termine, e contemporaneamente fidelizzando il Beneficiario e contribuendo al mantenimento nelle Controllate Estere Commerciali e nel Gruppo delle sue specifiche competenze.



Inoltre, l'adozione di piani di compensi basati su strumenti finanziari è conforme a quanto raccomandato dall'Articolo 5 del Codice di Corporate Governance, e in particolare dal Principio XV e dalle Raccomandazioni 27 e 28, nonché all'articolo 2.2.3 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. (si ricorda che le azioni Sanlorenzo sono quotate sul segmento Euronext STAR Milan del mercato Euronext STAR Milan di Borsa Italiana S.p.A.).

### 2.1.1 *Informazioni aggiuntive*

Il Piano prevede:

- (i) quale unico Beneficiario del Piano Ferruccio Rossi;
- (ii) un quantitativo predefinito di Azioni Controllate Estere Commerciali oggetto del Piano, che saranno acquistate dal Beneficiario al Prezzo Azioni Controllate Estere Commerciali, anch'esso predefinito;
- (iii) che la stipula del Contratto Put&Call e l'acquisto delle Azioni Controllate Estere Commerciali da parte del Beneficiario avvengano entro e non oltre il 30 aprile 2025; e
- (iv) che l'Opzione Call e l'Opzione Put siano regolate dal Contratto Put&Call in conformità a quanto previsto dal Piano (si rimanda in proposito al successivo Paragrafo 4.8).

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

L'attribuzione del Diritto di Acquisto al Beneficiario è gratuita.

Nel caso di acquisto delle Azioni Controllate Estere Commerciali oggetto del Diritto di Acquisto da parte del Beneficiario, il Beneficiario dovrà corrispondere a Sanlorenzo il Prezzo Azioni Controllate Estere Commerciali, predefinito dal Piano, e dovrà versarlo secondo le tempistiche indicate nel Contratto Put &Call.

Il Piano prevede che il Consiglio di Amministrazione SL stabilisca, previo parere del Comitato Remunerazione SL, gli Obiettivi di Performance delle Controllate Estere Commerciali, il cui verificarsi o meno ha incidenza sulla configurabilità del Good Leaver e dunque sulla misura del Prezzo Riacquisto delle Azioni Controllate Estere Commerciali. Gli Obiettivi di Performance dovranno consistere in obiettivi finanziari e/o di *business* annuali e/o pluriennali predeterminati e misurabili delle Controllate Estere Commerciali (riferiti fra l'altro ad uno o più fra (i) l'EBITDA, (ii) la Posizione Finanziaria Netta e (iii) l'*order intake* delle Controllate Estere Commerciali) come fissati dal Consiglio di Amministrazione SL previo parere del Comitato Remunerazioni SL tenuto conto degli obiettivi strategici di Sanlorenzo e del Gruppo e del business plan del Gruppo di tempo in tempo vigente. In particolare, questa soluzione è stata considerata quella maggiormente idonea al conseguimento degli specifici obiettivi di

incentivazione e fidelizzazione che il Piano persegue, legati alle Controllate Estere Commerciali e al singolo Beneficiario, e tenuto anche conto che Sanlorenzo ha istituito due ulteriori piani di compensi basati su strumenti finanziari e di lungo periodo, denominati “Piano di *Performance Shares* 2024” e “Piano LTI 2024-2028”, dedicati alle risorse chiave del Gruppo, che prevedono la fissazione di obiettivi di *performance* finanziari e non finanziari, che sono stati approvati dall’assemblea Sanlorenzo del 26 aprile 2024 (e le cui relazioni illustrative e annessi documenti informativi sono consultabili sul sito internet di Sanlorenzo - [www.sanlorenzoyacht.com](http://www.sanlorenzoyacht.com), Sezione “Corporate Governance/Assemblea/Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 26 aprile 2024”).

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

Il quantitativo delle Azioni Controllate Estere Commerciali oggetto del Piano e destinate al Beneficiario, così come Il Prezzo Azioni Controllate Estere Commerciali e il Prezzo Riacquisto Controllate Estere Commerciali, sono stati stabiliti dal Consiglio di Amministrazione SL, previo parere del Comitato Remunerazioni SL, tenuto conto del livello organizzativo, delle responsabilità e delle competenze professionali del Beneficiario.

#### **2.3.1 Informazioni aggiuntive**

Non applicabile.

### **2.4 Le ragioni alla base dell’eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dall’emittente strumenti finanziari, 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**

Il Piano ha ad oggetto le Azioni Controllate Estere Commerciali in quanto si ritiene opportuno prevedere uno specifico sistema incentivante per il Beneficiario, che è previsto venga nominato amministratore esecutivo delle Controllate Estere Commerciali e ritenuto risorsa chiave delle Controllate Estere Commerciali e del Gruppo; in particolare, si ritiene di interesse per Sanlorenzo sviluppare l’attività delle Controllate Estere Commerciali medesime e funzionale a tale scopo incentivare il Beneficiario, che opererà quale amministratore esecutivo in favore delle stesse, allineando così i suoi interessi a quelli di Sanlorenzo e degli azionisti della stessa, in funzione del perseguimento del successo sostenibile delle Controllate Estere Commerciali, di Sanlorenzo e del Gruppo e della generazione di valore nel lungo termine. Si ritiene altresì che in tale modo si persegua adeguatamente la finalità di *retention* e fidelizzazione del Beneficiario, contribuendo al mantenimento nelle Controllate Estere Commerciali e nel Gruppo delle sue specifiche competenze.

### **2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione dei piani**

Non risultano significative implicazioni di ordine contabile e fiscale che abbiano inciso sulla definizione del Piano.

**2.6 L'eventuale sostegno del piano 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**

Il Piano non riceve alcun 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.

**3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI**

**3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'assemblea al consiglio di amministrazione al fine dell'attuazione del piano**

In data 13 maggio 2024, il Consiglio di Amministrazione SL, previo parere favorevole del Comitato Remunerazioni, ha deliberato di sottoporre all'Assemblea SL l'approvazione del Piano.

L'Assemblea SL sarà chiamata a deliberare, oltre all'approvazione del Piano, anche la conferma e il conferimento al Consiglio di Amministrazione SL di ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al Piano stesso (compreso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, per stabilire gli Obiettivi di Performance) e per compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari od opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano medesimo, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano come meglio precisato al successivo Paragrafo 3.2.

**3.2 Indicazione dei soggetti incaricati per l'amministrazione del piano e loro funzione e competenza**

La competenza per l'esecuzione del Piano spetterà al Consiglio di Amministrazione SL, il quale sarà incaricato dall'Assemblea SL della gestione e attuazione del Piano.

Il Piano prevede che il Consiglio di Amministrazione SL possa delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano a uno o più dei propri componenti, anche disgiuntamente tra loro. In questi casi, ogni riferimento contenuto nel Piano al Consiglio di Amministrazione SL dovrà essere inteso come un riferimento all'amministratore di Sanlorenzo destinatario della delega. Resta in ogni caso fermo che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione dei Diritti di Sottoscrizione al Beneficiario, ove questi sia anche un amministratore di Sanlorenzo (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del Piano nei loro confronti), resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione SL; alla data odierna il Beneficiario non è amministratore di Sanlorenzo.

Il Comitato Remunerazioni SL svolge funzioni consultive e propositive in relazione all'attuazione del Piano, ai sensi del Codice di Corporate Governance e del Regolamento Comitato Remunerazioni SL.

### **3.3 Eventuali procedure esistenti per la revisione dei piani anche in relazione a eventuali variazioni degli obiettivi di base**

Il Consiglio di Amministrazione SL avrà la facoltà di apportare al Piano (una volta che questo sarà approvato dall'Assemblea SL), con le modalità ritenute più opportune, qualsiasi modifica o integrazione che ritenga utile o necessaria per il miglior perseguimento delle finalità del Piano, avendo riguardo degli interessi del Beneficiario.

Fermo quanto sopra, non sono previste procedure per la revisione del Piano in relazione ad eventuali variazioni degli Obiettivi di Performance.

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

Il Piano prevede l'assegnazione al Beneficiario dei Diritti di Acquisto, validi per acquistare le Azioni Controllate Estere Commerciali, nel quantitativo stabilito dal Piano e riportato nel Documento Informativo, al Prezzo Azioni Controllate Estere Commerciali, come stabilito dal Piano.

La Società metterà a disposizione del Beneficiario tutte le Azioni Controllate Estere Commerciali entro il 30 aprile 2025; il pagamento del Prezzo Azioni Controllate Estere Commerciali da parte del Beneficiario avverrà contestualmente al trasferimento delle Azioni Controllate Estere Commerciali.

### **3.5 Il ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche dei citati piani; eventuale ricorrenza di situazioni di conflitti di interesse in capo agli amministratori interessati**

Il Piano da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea SL ai sensi e per gli effetti dell'articolo 114-bis del TUF è stato determinato in forma collegiale da parte del Consiglio di Amministrazione SL previo parere favorevole del Comitato Remunerazioni SL; nessun amministratore di Sanlorenzo è ricompreso fra i Destinatari del Piano e dunque non vi sono situazioni di conflitti di interessi in capo agli stessi, neppure potenziali.

### **3.6 Ai fini di quanto richiesto dall'articolo 84-bis, comma 1, la data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione dei piani all'assemblea e dell'eventuale proposta dell'eventuale comitato per la remunerazione**

Il Consiglio di Amministrazione SL ha approvato il Piano da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea SL in data 13 maggio 2024, previo parere favorevole del Comitato Remunerazioni SL, riunitosi in data 13 maggio 2024.

**3.7 Ai fini di quanto richiesto dall'articolo 84-bis, comma 5, lett. a), la data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione degli strumenti e dell'eventuale proposta al predetto organo formulata dall'eventuale comitato per la remunerazione**

Il Consiglio di Amministrazione SL ha approvato il Piano da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea SL, individuando quale Beneficiario Ferruccio Rossi e stabilendo che l'oggetto del Piano siano le Azioni Controllate Estere Commerciali, in data 13 maggio 2024, previo parere favorevole del Comitato Remunerazioni SL, riunitosi in data 13 maggio 2024.

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

Non applicabile, in quanto le Azioni Controllate Estere Commerciali non sono negoziate nei mercati regolamentati.

**3.9 Nel caso di piani basati su strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati, in quali termini e secondo quali modalità l'emittente tiene conto, nell'ambito dell'individuazione della tempistica di assegnazione degli strumenti in attuazione dei piani, della possibile coincidenza temporale tra:**

**(i) detta assegnazione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal comitato per la remunerazione, e**

**(ii) la diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell'articolo 17 del Regolamento (UE) n. 596/2014; ad esempio, nel caso in cui tali informazioni siano:**

**a. non già pubbliche ed idonee ad influenzare positivamente le quotazioni di mercato, ovvero**

**b. già pubblicate ed idonee ad influenzare negativamente le quotazioni di mercato.**

Non applicabile, in quanto le Azioni Controllate Estere Commerciali non sono negoziate nei mercati regolamentati.

**4. LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI**

**4.1 La descrizione delle forme in cui sono strutturati i piani di compensi basati su strumenti finanziari**

Il Piano prevede l'assegnazione al Beneficiario del Diritto di Acquisto valido per acquistare al Prezzo Azioni Controllate Estere Commerciali, stabilito dal Piano, le Azioni Controllate Estere Commerciali, nel quantitativo stabilito dal Piano.

Il Beneficiario dovrà acquistare le Azioni Controllate Estere Commerciali entro il 30 aprile 2025 e dovrà versare a Sanlorenzo il relativo Prezzo Azioni Controllate Estere Commerciali contestualmente al trasferimento delle Azioni Controllate Estere Commerciali.

Il Contratto Put&Call sottoscritto con il Beneficiario, oltre ad attribuirgli il Diritto di Acquisto, regola anche l'Opzione Call e l'Opzione Put, secondo quanto indicato nel successivo Paragrafo 4.8.

#### **4.2 L'indicazione del periodo di effettiva attuazione del piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti**

Il Piano prevede l'assegnazione al Beneficiario del Diritto di Acquisto valevole per l'acquisto delle Azioni Controllate Estere Commerciali, nel quantitativo stabilito dal Piano.

Il Piano prevede che l'acquisto delle Azioni Controllate Estere Commerciali avvenga entro il 30 aprile 2025.

Il Beneficiario dovrà versare a Sanlorenzo il relativo Prezzo Azioni Controllate Estere Commerciali contestualmente al trasferimento delle Azioni Controllate Estere Commerciali.

L'Opzione Call sarà esercitabile sin dall'acquisto delle Azioni Controllate Estere Commerciali da parte del Beneficiario, alle condizioni e termini indicati nel successivo Paragrafo 4.8, a condizione che si sia verificata la Cessazione del Rapporto; l'Opzione Put sarà esercitabile, alle condizioni e termini indicati nel successivo Paragrafo 4.8, a condizione che si sia verificata la Cessazione del Rapporto, a seguito dello spirare del Periodo di Maturazione, salvo il caso di anticipata risoluzione del Rapporto fra il Beneficiario e ricorrere del Good Leaver, nel qual caso sarà esercitabile anche prima dello spirare del Periodo di Maturazione. Non è previsto un termine finale per l'esercizio dell'Opzione Call, mentre è previsto che l'Opzione Put possa essere esercitata entro sei mesi dalla Cessazione del Rapporto, e comunque entro il 31 dicembre 2034.

In particolare, questa soluzione è stata considerata quella maggiormente idonea al conseguimento degli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione che il Piano persegue e tale da rispettare la Raccomandazione 28 del Codice di Corporate Governance.

#### **4.3 Il termine del piano**

Sul punto si rinvia a quanto specificato nel precedente Paragrafo 4.2.

#### **4.4 Il massimo numero di strumenti finanziari, anche nella forma di opzioni, assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle indicate categorie**

Il Piano prevede l'assegnazione al Beneficiario del Diritto di Acquisto valevole per l'acquisto delle Azioni Controllate Estere Commerciali, secondo quanto previsto dal Piano.

Il termine per l'acquisto delle Azioni Controllate Estere Commerciali da parte del Beneficiario, fissato al 30 aprile 2025.

#### **4.5 Le modalità e le clausole di attuazione del piano, specificando se la effettiva attribuzione degli strumenti è subordinata al verificarsi di condizioni ovvero al conseguimento di**

#### **determinati risultati anche di *performance*; descrizioni di tali condizioni e risultati**

Per quanto concerne le modalità e le clausole di attuazione del Piano, si rinvia a quanto previsto nei singoli punti del presente Documento Informativo.

Il Prezzo Riacquisto delle Azioni Controllate Estere Commerciali in caso di valido esercizio dell'Opzione Call e dell'Opzione Put dipende anche dal verificarsi degli Obiettivi di Performance, che saranno stabiliti dal Consiglio di Amministrazione SL, previo parere del Comitato Remunerazioni SL, nel rispetto di quanto previsto dal precedente paragrafo 2.2.

#### **4.6 L'indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sugli strumenti attribuiti ovvero sugli strumenti rivenienti dall'esercizio delle opzioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi**

Il Piano prevede che le Azioni Controllate Estere Commerciali possano essere acquistate soltanto dal Beneficiario. Salva diversa deliberazione del Consiglio di Amministrazione SL e fatti salvi i trasferimenti *mortis causa* (che avranno le conseguenze descritte nel precedente Paragrafo 4.8), il Diritto di Acquisto e l'Opzione Put non possono essere trasferiti o negoziati, sottoposti a pegno o ad altro diritto reale e/o concessi in garanzia dal Beneficiario, sia per atto tra vivi che in applicazione di norme di legge.

Il Diritto di Acquisto e/o l'Opzione Put diverranno inefficaci a seguito di trasferimento o negoziazione (salva diversa deliberazione del Consiglio di Amministrazione SL), compreso, a titolo esemplificativo, ogni trasferimento o tentativo di trasferimento o costituzione o tentativo di costituzione di pegno o altro diritto reale, sequestro e pignoramento del Diritto di Acquisto e/o dell'Opzione Put, anche se avvenuto in applicazione di norme di legge.

Le Azioni Controllate Estere Commerciali acquistate dal Beneficiario non potranno essere cedute a terzi, sottoposte a pegno o ad altro diritto reale e/o concesse in garanzia dal Beneficiario in quanto soggette all'Opzione Call (fatti salvi i trasferimenti *mortis causa*, che avranno le conseguenze descritte nel successivo Paragrafo 4.8).

#### **4.7 La descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all'attribuzione dei piani nel caso in cui i destinatari effettuano operazioni di *hedging* che consentono di neutralizzare eventuali divieti di vendita degli strumenti finanziari assegnati, anche nella forma di opzioni, ovvero degli strumenti finanziari rivenienti dall'esercizio di tali opzioni**

Non applicabile, in quanto non sono previste condizioni risolutive nel caso in cui il Beneficiario effettui operazioni di *hedging* che consentano di neutralizzare il divieto di vendita del Diritto di Acquisto e/o delle Azioni Controllate Estere Commerciali e/o dell'Opzione Put.

Si ricorda comunque quanto specificato al precedente Paragrafo 4.6 circa i casi di inefficacia del Diritto di Acquisto e/o dell'Opzione Put a seguito di loro tentato trasferimento o negoziazione e quanto in ordine al divieto di cessione a terzi e di costituzione di vincoli sulle Azioni Controllate Estere Commerciali in quanto soggette all'Opzione Call (fatti salvi i

trasferimenti *mortis causa*, che avranno le conseguenze descritte nel successivo Paragrafo 4.8).

#### **4.8 La descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro**

Il Piano prevede (a) che l'Opzione Call sia esercitabile in ogni momento a condizione che si verifichi la Cessazione del Rapporto e (b) che l'Opzione Put sia esercitabile dopo il decorso del Periodo di Maturazione (e dunque dopo il 31 dicembre 2029), a condizione che si verifichi la Cessazione del Rapporto, salvo il caso di Cessazione del Rapporto e ricorrere del Good Leaver, in cui l'Opzione Put sarà esercitabile anche prima del 31 dicembre 2029. Non è previsto un termine finale per l'esercizio dell'Opzione Call, mentre è previsto che l'Opzione Put possa essere esercitata entro sei mesi dalla Cessazione del Rapporto, e comunque entro il 31 dicembre 2034.

In caso di valido esercizio dell'Opzione Call e/o dell'Opzione Put:

- (i) in ipotesi di Cessazione del Rapporto per Good Leaver, il Prezzo Riacquisto delle Azioni Controllate Estere Commerciali sarà pari al *pro quota* corrispondente alla percentuale del capitale sociale delle Controllate Estere Commerciali rappresentata dalle Azioni Controllate Estere Commerciali detenute dal Beneficiario dell'importo calcolato per ciascuna Controllata Estera Commerciale applicando la Formula;
- (ii) in ipotesi di Cessazione del Rapporto per Bad Leaver, il Prezzo Riacquisto delle Azioni Controllate Estere Commerciali sarà pari al Prezzo Azioni Controllate Estere Commerciali;
- (iii) in tutte le ipotesi di Cessazione del Rapporto diverse da quelle di cui ai precedenti punti *sub* (i) e (ii), il Prezzo Riacquisto delle Azioni Controllate Estere Commerciali sarà pari:
  - ove la Cessazione del Rapporto intervenga entro il 31 dicembre 2029, al Prezzo Azioni Controllate Estere Commerciali maggiorato del *pro quota* dell'eventuale utile maturato dalle Controllate Estere Commerciali durante il periodo in cui Beneficiario è stato socio delle stesse e che non sia stato distribuito dalle Controllate Estere Commerciali stesse;
  - ove la Cessazione del Rapporto intervenga dopo il 31 dicembre 2029 ed entro il 31 dicembre 2030, al *pro quota* corrispondente alla percentuale del capitale sociale delle Controllate Estere Commerciali rappresentata dalle Azioni Controllate Estere Commerciali detenute dal Beneficiario dell'importo calcolato per ciascuna Controllata Estera Commerciale applicando la Formula, ridotto del 20%;
  - ove la Cessazione del Rapporto intervenga dopo il 31 dicembre 2030 ed entro il 31 dicembre 2031, al *pro quota* corrispondente alla percentuale del capitale sociale delle Controllate Estere Commerciali rappresentata dalle Azioni



Controllate Estere Commerciali detenute dal Beneficiario dell'importo calcolato per ciascuna Controllata Estera Commerciale applicando la Formula, ridotto del 10%;

- ove la Cessazione del Rapporto intervenga successivamente al 1° gennaio 2032, al *pro quota* corrispondente alla percentuale del capitale sociale delle Controllate Estere Commerciali rappresentata dalle Azioni Controllate Estere Commerciali detenute dal Beneficiario dell'importo calcolato per ciascuna Controllata Estera Commerciale applicando la Formula.

In caso di decesso del Beneficiario, l'Opzione Call potrà essere esercitata da Sanlorenzo nei confronti dei suoi eredi e l'Opzione Put (ove sia esercitabile) sarà esercitabile dai suoi eredi.

Non si intenderà verificata la Cessazione del Rapporto ai fini di cui sopra qualora per decisione di Sanlorenzo una o più delle Controllate Estere Commerciali sia liquidata o fusa in altra Controllata Estera Commerciale e/o in altra Controllata di Sanlorenzo per ragioni indipendenti dal Rapporto con il Beneficiario; qualora si verificassero tali situazioni o analoghe, il Piano avrà riguardo all'eventuale analogo rapporto instaurato fra il Beneficiario e la società del Gruppo che proseguirà le attività della Controllata Estera Commerciale ovvero il Rapporto fra il Beneficiario e le altre Controllate Estere Commerciali non interessate dalla riorganizzazione.

#### **4.9 L'indicazione di altre eventuali cause di annullamento dei piani**

Non sono previste cause di annullamento del Piano.

#### **4.10 Le motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della società, degli strumenti finanziari oggetto dei piani, disposto ai sensi degli articoli 2357 e ss. del codice civile; i beneficiari del riscatto indicando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti; gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto**

Si rimanda a quanto esposto nei precedenti Paragrafi 4.6 e 4.8 in ordine all'Opzione Call e all'Opzione Put. Non sono previste altre ipotesi di "riscatto" delle Azioni Controllate Estere Commerciali.

#### **4.11 Gli eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle azioni ai sensi dell'articolo 2358, comma 8 del codice civile**

Non applicabile. In ogni caso, non è prevista la concessione al Beneficiario di prestiti o altre agevolazioni per l'acquisto delle Azioni Controllate Estere Commerciali.

#### **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 del piano**

Non applicabile, in quanto alla data del presente Documento Informativo il Piano non è ancora

stato approvato dall'Assemblea SL.

#### **4.13 L'indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dai piani di compenso**

Poiché il Piano non prevede l'emissione di nuove azioni Sanlorenzo, esso non comporta effetti diluitivi sul capitale sociale della stessa.

La cessione delle Azioni Controllate Estere Commerciali al Beneficiario avrà un effetto diluitivo della partecipazione di Sanlorenzo nelle Controllate Estere Commerciali come di seguito indicato:

- (i) in Sanlorenzo Côte D'Azur del 25% (Sanlorenzo è attualmente socia al 100% e diventerà socia al 75%);
- (ii) in Sanlorenzo Baleari del 25% (Sanlorenzo è attualmente socia al 100% e diventerà socia al 75%);
- (iii) in Sanlorenzo Monaco del 25% (Sanlorenzo è attualmente socia al 99,7% e diventerà socia al 74,7%).

#### **4.14 Gli eventuali limiti previsti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali**

Per le Azioni Controllate Estere Commerciali che saranno acquistate dal Beneficiario non è previsto alcun limite per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali.

In favore del Beneficiario è previsto che le Controllate Estere Commerciali distribuiscano annualmente dividendi nella stessa proporzione sull'utile di esercizio con cui Sanlorenzo distribuirà dividendi ai propri azionisti.

#### **4.15 Nel caso in cui le azioni non sono negoziate nei mercati regolamentati, ogni informazione utile ad una compiuta valutazione del valore a loro attribuibile.**

La valutazione del prezzo delle Azioni è stata effettuata considerando il valore nominale delle azioni per le società con Patrimonio Netto negativo (SLB e SLM), mentre per le società con Patrimonio Netto positivo direttamente la quota del Patrimonio Netto stesso (SLCA).

#### **4.16 Numero di strumenti finanziari sottostanti ciascuna opzione**

Il Piano prevede l'assegnazione al Beneficiario dei Diritti di Acquisto valevoli per l'acquisto di (i) n. 250 azioni del valore nominale di Euro 1 ciascuna di Sanlorenzo Côte D'Azur, rappresentative del 25% del suo capitale sociale, (ii) n. 1.250 azioni del valore nominale di Euro 100 ciascuna di Sanlorenzo Baleari, rappresentative del 25% del suo capitale sociale e (iii) n. 374 azioni del valore di Euro 100 ciascuna di Sanlorenzo Monaco, rappresentative – unitamente all'azione già posseduta dal Beneficiario – del 25% del suo capitale sociale.

#### **4.17 Scadenza delle opzioni**

Si rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.2 che precede.

#### **4.18 Modalità (americano/europeo), tempistica (ad es. periodi validi per l'esercizio) e clausole di esercizio (ad esempio clausole di *knock-in* e *knock-out*)**

Si rinvia ai precedenti Paragrafi 2.2 e 4.8.

#### **4.19 Il prezzo di esercizio dell'opzione ovvero le modalità e i criteri per la sua determinazione, con particolare riguardo: a) alla formula per il calcolo del prezzo di esercizio in relazione ad un determinato prezzo di mercato (c.d. *fair market value*) (ad esempio: prezzo di esercizio pari al 90%, 100% o 110% del prezzo di mercato), e b) alle modalità di determinazione del prezzo di mercato preso a riferimento per la determinazione del prezzo di esercizio (ad esempio: ultimo prezzo del giorno precedente l'assegnazione, media del giorno, media degli ultimi 30 giorni ecc.)**

Il Piano prevede che i Beneficiari acquistino le Azioni Controllate Estere Commerciali loro assegnate al Prezzo Azioni Controllate Estere Commerciali.

Il Prezzo di Racquisto delle Azioni Controllate Estere Commerciali dei Beneficiari da parte di Sanlorenzo in caso di esercizio dell'Opzione Call e dell'Opzione Put è indicato nel precedente Paragrafo 4.8.

#### **4.20 Nel caso in cui il prezzo di esercizio non è uguale al prezzo di mercato determinato come indicato al punto 4.19.b (*fair market value*), motivazioni di tale differenza**

La previsione che i Beneficiari sottoscrivano le Azioni Controllate Estere Commerciali loro assegnate al Prezzo Azioni Controllate Estere Commerciali è finalizzata a consentire il miglior perseguimento degli obiettivi di incentivazione e *retention* del Piano.

#### **4.21 Criteri sulla base dei quali si prevedono differenti prezzi di esercizio tra vari soggetti o varie categorie di soggetti destinatari**

Non applicabile, il Piano è destinato ad un solo Beneficiario.

#### **4.22 Nel caso in cui gli strumenti finanziari sottostanti le opzioni non sono negoziati nei mercati regolamentati, indicazione del valore attribuibile agli strumenti sottostanti o i criteri per determinare tale valore**

Si rinvia al precedente Paragrafo 4.15.

#### **4.23 Criteri per gli aggiustamenti resi necessari a seguito di operazioni straordinarie sul capitale e di altre operazioni che comportano la variazione del numero di strumenti sottostanti (aumenti di capitale, dividendi straordinari, raggruppamento e frazionamento delle azioni sottostanti, fusione e scissione, operazioni di conversione in altre categorie di azioni ecc.)**

In nessun caso il Beneficiario avrà diritto a richiedere di aumentare il numero di Azioni Controllate Estere Commerciali assegnate e/o sottoscritte come stabilito nel Contratto di Put&Call, neppure in caso di deliberazioni di aumento del capitale sociale, gratuito o a pagamento, delle Controllate Estere Commerciali.

In caso di deliberazioni di riduzione del capitale sociale delle Controllate Estere Commerciali, il numero delle Azioni Controllate Estere Commerciali del Beneficiario (alla data della delibera di riduzione del capitale sociale, comprese le Azioni Controllate Estere Commerciali oggetto dei Diritti di Acquisto non scaduti e non esercitati ma ancora esercitabili) si ridurrà in proporzione rispetto alla misura della riduzione del capitale sociale.

Ogni eventuale arrotondamento che si rendesse necessario a causa dell'esistenza di frazioni verrà effettuato per difetto.

#### **4.24 Piani di compensi basati su strumenti finanziari (tabella)**

Si allega la Tabella n. 1 prevista dal paragrafo 4.24 dello Schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti.