

**Verbale dell'Assemblea ordinaria di Farmaè S.p.A.**  
**del 27 aprile 2020**

Il giorno 27 aprile 2020 alle ore 15.00, in Viareggio, via Marco Polo n. 139, hanno inizio i lavori dell'Assemblea ordinaria di Farmaè S.p.A. (la “Società” o “Farmaè”).

Riccardo Iacometti, dopo aver rivolto un cordiale benvenuto a tutti gli intervenuti, assume la presidenza dell'Assemblea ai sensi dell'articolo 15 dello statuto sociale, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione di Farmaè.

Il Presidente, ai sensi dell'articolo 15 dello statuto sociale, propone altresì di nominare il dottor Giuseppe Cannarozzi - che si trova nel luogo di convocazione in Viareggio, via Marco Polo n. 139 – segretario dell'odierna Assemblea che redigerà il verbale, il quale accetta.

Il Presidente ricorda che - in ragione dell'emergenza del Covid-19, e pertanto in ossequio a fondamentali principi di tutela della salute degli azionisti, dei dipendenti, degli esponenti, e dei consulenti della Società, nonché, da ultimo, al d.l. 18 del 17 marzo 2020 (il “Decreto Cura Italia”) - la riunione si svolge con l'intervento in assemblea, per le persone ammesse, mediante mezzi di telecomunicazione (fatta eccezione per il Presidente medesimo, il segretario e il consigliere Alberto Maglione che sono presenti fisicamente nel luogo di convocazione) e che il capitale sociale interviene esclusivamente tramite il rappresentante designato *ex art. 135-undecies* d. lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (“TUF”).

Il Presidente dà così atto che:

- per il Consiglio di Amministrazione, sono presenti fisicamente presso il luogo di convocazione dell'Assemblea, oltre sé medesimo, anche il consigliere Giuseppe Cannarozzi – nominato segretario – e il consigliere Alberto Maglione e sono collegati telefonicamente i consiglieri Maurizio Paganini e Dario Righetti;
- per il Collegio Sindacale sono collegati telefonicamente il Presidente Alberto Colella e i sindaci effettivi Giovanni Bulckaen e Monica Barbara Baldini;
- è collegato telefonicamente il rappresentante designato Spafid S.p.A., nella persona del dott. Lorenzo Botti;
- sono stati ammessi ad assistere all'assemblea mediante collegamento telefonico Daniele Pinosa di SEC NewGate e Giulia Loria di CDR Communication S.r.l., *media relation* della Società ed Elisa Bertoni di Pedersoli Studio Legale, consulente legale della Società;
- ha accertato l'identità e la legittimazione a partecipare all'Assemblea di tutti i predetti soggetti;
- l'Assemblea ordinaria dei soci è stata regolarmente convocata in Viareggio, via Marco Polo, 139, per oggi 27 aprile 2020 alle ore 15.00, in unica convocazione, a norma di legge e di statuto, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 10 aprile 2020 sul sito *internet* della Società nonché, per estratto, sul quotidiano “IlSole24Ore” nella medesima data, e, di cui è stata data notizia mediante diffusione di comunicato sempre in data 10 aprile 2020, tramite “[emarket sdir](#)”, con il seguente

## Ordine del Giorno

1. **Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019; deliberazioni inerenti e conseguenti.**
2. **Approvazione del “piano di *phantom stock option* 2021-2025”; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il Presidente dichiara quindi che l'Assemblea si svolge nel rispetto della vigente normativa in materia, dello statuto sociale e del regolamento assembleare approvato dall'Assemblea ordinaria dei soci.

Il Presidente comunica che non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi e nei termini di cui all'articolo 12 dello statuto.

Il Presidente dichiara inoltre che:

- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di Euro 2.867.000 (duemilioni ottocento sessantasettemila/00) rappresentato da numero 5.734.000 (cinquemilioni settecentotetraquattromila) azioni ordinarie prive di valore nominale;
- alla data dell'assemblea, la Società non detiene azioni proprie;
- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- dalle informazioni a disposizione della Società e dalle risultanze del libro soci, gli azionisti aventi partecipazione, diretta o indiretta, pari o superiore al 5% del capitale sociale risultano:

Dichiarante	Azionista diretto	Numero azioni	% su numero di azioni costituenti il capitale
Riccardo Iacometti	Riccardo Iacometti	4.400.000	76,735

Il Presidente ricorda che:

- come indicato nell'avviso di convocazione, ai sensi dell'art. 106 del Decreto Cura Italia l'intervento in assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite il rappresentante designato;
- il rappresentante designato eserciterà il voto sulla base delle istruzioni impartite dai deleganti;
- conformemente a quanto previsto dall'art. 106 del Decreto Cura Italia, la Società ha designato Spafid S.p.A. quale soggetto al quale i soci possano conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune proposte all'ordine del giorno, ai sensi degli articoli 135-*undecies* e 135-*novies* del TUF;
- Spafid S.p.A., in qualità di rappresentante designato, ha reso noto di non avere alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto. Tuttavia, tenuto conto dei rapporti contrattuali in essere tra Spafid S.p.A. e la Società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al fine di evitare eventuali successive

contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'articolo 135-*decies*, comma 2, lett. f), del TUF, Spafid S.p.A. ha dichiarato espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all'assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni.

Il Presidente lascia così la parola al rappresentante designato.

Spafid S.p.A., quale rappresentante designato, nella persona di Lorenzo Botti, dichiara che, nel termine di legge, è pervenuta solo una delega ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF per complessive n. 4.400.000 azioni da parte degli aventi diritto. Non è pervenuta alcuna delega ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF da parte degli aventi diritto.

Riprende la parola il Presidente, il quale precisa che ai sensi del comma 3 del citato articolo 135-*undecies* del TUF, le azioni per le quali è stata conferita delega, anche parziale, al rappresentante designato, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea, mentre le azioni in relazione alle quali non siano state conferite istruzioni di voto sulle proposte all'ordine del giorno non saranno computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle relative delibere.

Il Presidente dichiara che è pertanto presente per delega un legittimato al voto, rappresentante numero 4.400.000 azioni ordinarie pari al 76,735% di numero 5.734.000 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale della Società.

Il Presidente informa che le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente assemblea dei soggetti legittimati tramite il rappresentante designato, sono state effettuate ai sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia nonché nel rispetto di quanto previsto dallo statuto sociale.

L'assemblea ordinaria, regolarmente convocata, è quindi validamente costituita nei termini di legge e di statuto e legittimata a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente informa che:

- ai sensi del "GDPR" (*general data protection regulation* – Regolamento UE 2016/679) e della normativa nazionale vigente in materia di protezione dei dati personali, d.lgs. 10 agosto 2018, n. 101, i dati personali raccolti sono trattati e conservati dalla Società, su supporto informatico e cartaceo, ai fini del regolare lo svolgimento dei lavori assembleari e per la corretta verbalizzazione, nonché per i relativi eventuali adempimenti societari e di legge;
- la registrazione audio dell'assemblea è effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione e di documentare quanto trascritto nel verbale, come specificato nell'informativa *privacy* della Società;
- la predetta registrazione non sarà oggetto di comunicazione o diffusione e tutti i dati, ad eccezione dei supporti audio che saranno distrutti, saranno conservati, unitamente ai documenti prodotti durante l'assemblea, presso la sede di Farmaè;

- non possono essere utilizzati strumenti di registrazione di qualsiasi genere, fatto salvo per gli strumenti di registrazione audio utilizzati ai fini di agevolare la verbalizzazione della riunione.

Il Presidente dà atto che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari.

In particolare, sono stati depositati presso la sede sociale, nonché resi disponibili sul sito *internet* [www.farmaegroup.it](http://www.farmaegroup.it), nei termini di legge, i seguenti documenti:

- il progetto di bilancio al 31 dicembre 2019 di Farmae', comprensivo della relazione sulla gestione e delle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione;
- la relazione illustrativa del consiglio di amministrazione sul secondo punto all'ordine del giorno.

Il Presidente informa, in tema di diritto di porre domande prima dell'assemblea previsto dall'articolo 12 dello statuto sociale, che non sono pervenute domande dagli aventi diritto nel termine previsto dall'avviso di convocazione.

Il Presidente comunica che la votazione sui singoli argomenti all'ordine del giorno avverrà a chiusura dell'illustrazione dell'argomento stesso e dichiara che le azioni ordinarie della Società non sono diffuse fra il pubblico in misura rilevante ai sensi dell'art. 2325 *bis* del codice civile.

Il Presidente informa, infine, che saranno allegati al verbale dell'assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso e saranno a disposizione degli aventi diritto al voto:

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, per delega al rappresentante designato, completo di tutti i dati, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario alla Società;
- l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso, tramite il rappresentante designato, voto favorevole, contrario, o si sono astenuti e il relativo numero di azioni rappresentate.

Il Presidente passa così alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno:

**“Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019; deliberazioni inerenti e conseguenti”.**

Prima di procedere con l'illustrazione del bilancio, il Presidente segnala che, a giudizio della società di revisione Deloitte & Touch S.p.A., il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione, come risulta dalla relazione rilasciata in data 6 aprile 2020.

Ricorda che, come riferito in apertura di assemblea, tutti i documenti predisposti dal consiglio di amministrazione e relativi ai punti all'ordine del giorno e, in particolare, il progetto di bilancio ed i relativi allegati, incluse le relazioni del collegio sindacale e della società di revisione, sono stati depositati, nei termini di legge, presso la sede legale e pubblicati sul sito *internet* della Società.

Nessuno opponendosi, il Presidente omette la lettura di tutti i documenti relativi agli argomenti all'ordine del giorno limitando la lettura alla sola proposta di deliberazione, precisando che nello stesso modo si procederà anche in relazione all'altro argomento all'ordine del giorno dell'odierna assemblea.

Il Presidente procede così ad illustrare il bilancio e i risultati dell'esercizio. Ricorda che l'anno che si è appena concluso è stato estremamente importante per Farmaè, molteplici sono state le iniziative che hanno coinvolto positivamente la Società: dalla quotazione in Borsa, allo sviluppo del nuovo portale, alla nascita di un nuovo polo logistico, sino all'ingresso in un nuovo canale di vendita *on line* come Beautyé, con l'apertura di un negozio fisico nella passeggiata di Viareggio. Il valore della produzione è cresciuto anche quest'anno in doppia cifra, +51%, consolidando la Società come *leader* di mercato e *partner* privilegiato dell'industria. L'EBITDA è di circa 1.0 milioni di Euro, con una crescita del +56% rispetto all'anno precedente. Il risultato netto chiude con una leggera perdita, frutto di ingenti investimenti, pari a 4.6 milioni di Euro, legati alle iniziative di cui sopra e necessari per far sì che la Società continui ad essere protagonista sul mercato per i prossimi anni. La situazione patrimoniale mostra un consolidamento dell'autonomia finanziaria, determinato dal consistente aumento delle risorse apportate a titolo di capitale proprio rispetto al capitale di terzi. In miglioramento anche la posizione finanziaria netta pari a Euro +2.172 migliaia, contro Euro -1.209 migliaia di fine 2018.

Terminata questa breve esposizione, il Presidente sottopone quindi all'assemblea la seguente proposta di deliberazione sul presente punto all'ordine del giorno:

*“Approvare il bilancio di esercizio al 31/12/2019 e voler portare a nuovo la perdita d'esercizio di euro 63.703”.*

Prima di mettere in votazione la predetta proposta, il Presidente cede la parola al Presidente del Collegio Sindacale, invitandolo a esprimere, a nome dell'intero Collegio Sindacale, le proprie conclusioni sul bilancio d'esercizio 2019 di Farmaè.

Prende così la parola il dott. Colella, Presidente del Collegio Sindacale, il quale ricorda ai presenti che il presente Collegio Sindacale ha svolto per l'esercizio che si è chiuso il 31 dicembre 2019 attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 cod. civ. e, all'esito di tale attività, propone di approvare il bilancio della Società al 31 dicembre 2019 come predisposto dal Consiglio di Amministrazione e di portare a nuovo la perdita d'esercizio di Euro 63.703.

Il Presidente mette così in votazione la proposta di deliberazione di cui ha dato precedentemente lettura e, ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, chiede al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Prende la parola Spafid S.p.A., in persona di Lorenzo Botti, il quale dichiara che le azioni intervenute sono invariate, ha ricevuto istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega e dà lettura dei voti sulla predetta proposta di deliberazione al primo punto all'ordine del giorno:

- voti favorevoli: n. 4.400.000 pari al 76,735% del capitale sociale partecipante al voto;
- voti contrari: nessuno;
- voti astenuti: nessuno;
- non votanti: nessuno.

Il Presidente dichiara così la proposta approvata all'unanimità.

Il Presidente chiede al rappresentante designato *ex art.* 134 del Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute e il rappresentante designato, in persona di Lorenzo Botto, risponde negativamente.

Il Presidente passa così alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno:

**“Approvazione del “piano di *phantom stock option* 2021-2025”; deliberazioni inerenti e conseguenti”**. Il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato apposita relazione illustrativa sull'argomento e il regolamento del piano di incentivazione basato sull'attribuzione di *phantom stock option* denominato “piano di *phantom stock option* 2021-2025”, messi a disposizione presso la sede sociale e pubblicati sul sito *internet* della Società.

Il Presidente sottopone così all'assemblea la seguente proposta di deliberazione sul secondo punto all'ordine del giorno:

*“– Approvare un piano di incentivazione basato su phantom stock option (il “piano di phantom stock option 2021-2025”) rivolto ai dipendenti, agli amministratori, ai consulenti, da individuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione della Società (con l'astensione, di volta in volta, degli eventuali interessati) tra i soggetti investiti delle funzioni strategicamente rilevanti all'interno (o all'esterno) della Società in un'ottica di creazione di valore, per un numero massimo di 1.100.000 opzioni, in conformità al regolamento menzionato in narrativa e allegato al presente verbale.*

*- Conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di subdelega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa attuazione al piano di phantom stock option 2021-2025 e provvedere all'informativa al mercato, alla redazione e/o finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione allo stesso, ai sensi delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari, nonché, in generale, all'esecuzione delle presenti delibere”*.

Il Presidente mette così in votazione la proposta di deliberazione di cui ha dato precedentemente lettura e, ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, chiede al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Prende la parola Spafid S.p.A., in persona di Lorenzo Botti, il quale dichiara che le azioni intervenute sono invariate, ha ricevuto istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega e dà lettura dei voti sulla predetta proposta di deliberazione al secondo punto all'ordine del giorno:

- voti favorevoli: n. 4.400.000 pari al 76,735% del capitale sociale partecipante al voto;
- voti contrari: nessuno;
- voti astenuti: nessuno;
- non votanti: nessuno.

Il Presidente dichiara così la proposta approvata all'unanimità.

Il Presidente chiede al rappresentante designato *ex art.* 134 del Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute e il rappresentante designato, in persona di Lorenzo Botto, risponde negativamente.

Non essendovi altri argomenti da trattare e nessun altro chiedendo ulteriormente la parola, il Presidente dichiara chiusa la riunione alle ore 15.27, ringraziando tutti gli intervenuti.

Il Presidente

---

(Riccardo Iacometti)

Il Segretario

---

(Giuseppe Cannarozzi)

**Elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, per delega al rappresentante designato, completo di tutti i dati, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario alla Società**

<b>Azionista</b>	<b>Numero azioni di cui è titolare</b>	<b>% sul capitale sociale</b>	<b>Numero azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario</b>	<b>% sul capitale sociale</b>
Riccardo Iacometti	4.400.000	76,735	4.400.000	76,735%



**Elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso, tramite il rappresentante designato, voto favorevole, contrario, o si sono astenuti e il relativo numero di azioni rappresentate**

**Punto 1 all'ordine del giorno**

**1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019; deliberazioni inerenti e conseguenti;**

Azioni presenti in assemblea all'apertura della votazione n. 4.400.000 di titolarità del socio Riccardo Iacometti, pari al 76.735% delle n. 5.734.000 di azioni costituenti il capitale sociale.

L'esito della votazione è stato il seguente:

**Esito votazioni**

	<b>Nominativo del socio votante</b>	<b>n° azioni rappresentate</b>
<b>Favorevole</b>	Riccardo Iacometti	4.400.000
<b>Contrario</b>	-	-
<b>Astenuto</b>	-	-

**Punto 2 all'ordine del giorno**

**2. Approvazione del "Piano di Phantom Stock Option 2021-2025"; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Azioni presenti in assemblea all'apertura della votazione n. 4.400.000 di titolarità del socio Riccardo Iacometti, pari al 76.735% delle n. 5.734.000 di azioni costituenti il capitale sociale.

L'esito della votazione è stato il seguente:

**Esito votazioni**

	<b>Nominativo del socio votante</b>	<b>n° azioni rappresentate</b>
<b>Favorevole</b>	Riccardo Iacometti	4.400.000
<b>Contrario</b>	-	-
<b>Astenuto</b>	-	-

**Piano di *phantom stock option* 2021-2025**



REGOLAMENTO DEL PIANO DI INCENTIVAZIONE BASATO SULL'ATTRIBUZIONE DI PHANTOM STOCK OPTION DENOMINATO

**“PIANO DI PHANTOM STOCK OPTION 2021-2025”**

## PREMESSA

In data 19 giugno 2019, l'Assemblea dei soci di Farmaè S.p.A. ha deliberato - come riportato nel Documento Informativo relativo alla ammissione alle negoziazioni su AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., delle azioni ordinarie di Farmaè S.p.A. (disponibile sul sito *internet* della Società [www.farmaegroup.it](http://www.farmaegroup.it)) (il “**Documento di Ammissione**”) - di delegare al consiglio di amministrazione tutti i poteri per (i) adottare un piano di incentivazione, con finalità di *incentive e retention* del *management* nell’ottica dello sviluppo dell’attività dell’Emittente in un arco temporale ricompreso tra i tre e i cinque anni e (ii) deliberare – entro sei mesi dalla data di ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie di Farmaè S.p.A su AIM Italia - un aumento di capitale a pagamento al servizio di tale piano, sino ad un valore massimo pari al 3% (tre per cento) del capitale della Società, con sovrapprezzo da determinarsi, fissando il prezzo di sottoscrizione in base al prezzo definitivo della offerta finalizzata alla quotazione scontato fino ad un massimo del 10%.

In data 20 gennaio 2020, il consiglio di amministrazione della Società ha deliberato di valutare l’opportunità di implementare un piano di incentivazione basato sull’attribuzione di *phantom stock option*, dando mandato al Presidente di predisporre le relative linee guida.

In data 27 marzo 2020, il consiglio di amministrazione della Società ha quindi approvato le linee guida del piano di incentivazione riservato ai Beneficiari (come *infra* definiti), denominato “*Piano di Phantom Stock Option 2021-2025*” (il “**Piano**”), nonché il presente regolamento (il “**Regolamento**”).

In data 27 aprile 2020 l’Assemblea dei soci ha approvato il Piano ai termini e alle condizioni indicati nel presente Regolamento.

## DEFINIZIONI

Ai fini del presente Regolamento, i termini sotto indicati hanno il seguente significato:

<b>AIM Italia</b>	AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
<b>Azioni</b>	Le azioni ordinarie della Società.
<b>Beneficiari</b>	I dipendenti, gli amministratori e i consulenti della Società, ai quali verranno offerte Opzioni, individuati a insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione tra i soggetti investiti delle funzioni strategicamente rilevanti all'interno della Società o che svolgono un'attività strategica a favore della Società stessa in un'ottica di creazione di valore.
<b>Bonus</b>	L'importo lordo in denaro che verrà corrisposto a ciascun Beneficiario che avrà legittimamente esercitato le Opzioni nei termini e alle condizioni di cui al Regolamento. Il Bonus potrebbe essere soggetto a eventuali ritenute fiscali e previdenziali ai sensi di legge.
<b>Borsa Italiana</b>	Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6.
<b>Codice Civile</b>	Il codice civile italiano, approvato con Regio Decreto 16 marzo 1942 – XX, n. 262, e s.m.i.
<b>Comunicazione di Attribuzione</b>	Comunicazione inviata a ciascun Beneficiario con allegata copia del presente Regolamento e con indicato il numero delle Opzioni Attribuite a tale Beneficiario, il Periodo di Esercizio e i relativi Obiettivi.
<b>Comunicazione di Cessazione</b>	La comunicazione in forma scritta (atto unilaterale o accordo bilaterale) avente a oggetto la cessazione del Rapporto; restando inteso che, in caso di parallela coesistenza in capo allo stesso Beneficiario di un Rapporto di lavoro subordinato e di un Rapporto di amministrazione, ai fini del Regolamento, si terrà conto solo dell'eventuale Comunicazione di Cessazione avente a oggetto la cessazione del Rapporto di lavoro subordinato.
<b>Consiglio di Amministrazione</b>	Il Consiglio di Amministrazione <i>pro tempore</i> della Società ovvero suoi componenti dallo stesso appositamente delegati, i quali effettueranno ogni valutazione relativa al Piano, assumendo ogni relativa determinazione, e daranno esecuzione a quanto previsto dal Regolamento.

<b>Data di Cessazione</b>	La data di (i) ricevimento da parte del destinatario della Comunicazione di Cessazione (in caso di atto unilaterale e indipendentemente dall'eventuale diversa data di cessazione del Rapporto ivi indicata), ovvero (ii) cessazione del Rapporto (in caso di accordo bilaterale o di decesso del Beneficiario).
<b>Data di Attribuzione</b>	Con riferimento a ciascun Beneficiario e a ciascun ciclo di attribuzione di Opzioni, la data della Comunicazione di Attribuzione.
<b>Data di Pagamento</b>	La data in cui la Società corrisponderà il Bonus ai Beneficiari che hanno esercitato le Opzioni Esercitabili, corrispondente (i) al 30 giugno di ciascun anno del Piano (ovvero nel cui non sia un Giorno Lavorativo al Giorno Lavorativo precedente) per le Opzioni oggetto di esercizio dal 31 dicembre sino al 29 giugno di ciascun anno del Piano e (ii) al 31 dicembre di ciascun anno del Piano (ovvero nel cui non sia un Giorno Lavorativo al Giorno Lavorativo precedente) per le Opzioni oggetto di esercizio a decorrere dal 30 giugno e sino al 30 dicembre.
<b>Farmaè o Emittente o Società</b>	Farmaè S.p.A., con sede legale in Viareggio (LU), Via Aurelia Nord n. 141, C.F. partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Lucca n. 02072180504, R.E.A. (Repertorio Economico Amministrativo) n. LU-219335
<b>Giorno Lavorativo</b>	Ciascun giorno di calendario a eccezione dei sabati, delle domeniche e degli altri giorni nei quali Borsa Italiana non è per l'esercizio della normale attività.
<b>Obiettivi</b>	Gli obiettivi – riferiti ai risultati della Società – al cui raggiungimento sarà condizionato l'esercizio delle Opzioni Attribuite.
<b>Opzioni</b>	Tutte le <i>phantom stock option</i> oggetto del Piano, gratuite e non trasferibili <i>inter vivos</i> , il cui esercizio, ai termini e alle condizioni previste dal Regolamento, potrà determinare l'insorgere in capo al Beneficiario del diritto alla corresponsione del Bonus.
<b>Opzioni Attribuite</b>	Le Opzioni attribuite al Beneficiario nel rispetto di quanto previsto nel presente Regolamento.
<b>Opzioni Esercitabili</b>	Le Opzioni Attribuite che, subordinatamente al raggiungimento degli Obiettivi, il Beneficiario può esercitare ai sensi del Regolamento.

<b>Periodo di Blocco</b>	I periodi previsti dal “Codice di comportamento <i>Internal Dealing</i> ” della Società di tempo in tempo vigente, durante i quali non è consentito effettuare operazioni su strumenti finanziari della Società, compreso l’esercizio delle Opzioni.
<b>Periodo di Esercizio</b>	Indistintamente, i Giorni Lavorativi, a eccezione di quelli ricadenti nel Periodo di Blocco, nel corso dei quali potranno essere esercitate le Opzioni Esercitabili, e cioè dal: (i) 1° maggio 2022, per quanto riguarda le Opzioni Attribuite nel corso del 2021 (primo ciclo di assegnazione delle Opzioni); (ii) 1° maggio 2023, per quanto riguarda le Opzioni Attribuite nel corso del 2022 (secondo ciclo di assegnazione delle Opzioni); (iii) 1° maggio 2024, per quanto riguarda le Opzioni Attribuite nel corso del 2023 (terzo ciclo di assegnazione delle Opzioni); (iv) 1° maggio 2025, per quanto riguarda le Opzioni Attribuite nel corso del 2024 (quarto ciclo di assegnazione delle Opzioni); e (v) 1° maggio 2026, per quanto riguarda le Opzioni Attribuite nel corso del 2025 (quinto ciclo di assegnazione delle Opzioni).
<b>Piano</b>	Il piano di <i>phantom stock option</i> rivolto ai Beneficiari di cui al presente Regolamento denominato “ <i>Piano di Phantom Stock Option 2021-2025</i> ”.
<b>Regolamento Emittenti AIM</b>	Regolamento Emittenti AIM Italia approvato e pubblicato da Borsa Italiana.
<b>Rapporto</b>	Il rapporto di lavoro subordinato e/o di amministrazione e/o di consulenza in essere tra i Beneficiari e la Società. In caso di parallela coesistenza in capo allo stesso Beneficiario di un Rapporto di lavoro subordinato e di un Rapporto di amministrazione, ai fini del Regolamento si terrà conto della sussistenza del Rapporto di lavoro subordinato.
<b>Regolamento</b>	Il regolamento, avente a oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano

**Valore di Maturazione**

La media aritmetica del prezzo ufficiale delle Azioni di ciascun giorno di quotazione presso AIM Italia dal giorno precedente la data di esercizio delle Opzioni Esercitabili da parte del Beneficiario allo stesso giorno del mese precedente (entrambi inclusi) secondo quanto previsto dal Regolamento; restando peraltro inteso che in caso di distribuzione di dividendi agli azionisti della Società nel corso del periodo utile per calcolare la suddetta media aritmetica, ai fini del relativo calcolo il prezzo ufficiale delle Azioni dei giorni precedenti quello di pagamento del dividendo dovrà essere ridotto di un ammontare corrispondente a quello del dividendo stesso.

**Valore di Attribuzione per ciascuna Opzione**

Per il primo ciclo di assegnazione delle Opzioni, Euro 7,50. Per i successivi cicli di attribuzione delle Opzioni, la media aritmetica del prezzo ufficiale delle Azioni di ciascun giorno di quotazione presso AIM Italia nel periodo decorrente dal giorno precedente la Data di Attribuzione allo stesso giorno del mese precedente (entrambi inclusi) secondo quanto previsto dal Regolamento; restando peraltro inteso che in caso di distribuzione di dividendi agli azionisti della Società nel corso del periodo utile per calcolare la suddetta media aritmetica, ai fini del relativo calcolo il prezzo ufficiale delle Azioni dei giorni precedenti quello di pagamento del dividendo dovrà essere ridotto di un ammontare corrispondente a quello del dividendo stesso.

## 1. SOGGETTI DESTINATARI

### Indicazione dei Beneficiari

Il Piano è riservato ai dipendenti, agli amministratori e ai consulenti della Società, individuati a insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione tra i soggetti investiti delle funzioni strategicamente rilevanti all'interno della Società o che svolgono a favore della stessa attività strategiche e funzionali al *business*.

L'Amministratore Delegato ha discrezionalità nell'indicazione nominativa dei Beneficiari da proporre al Consiglio di Amministrazione per la relativa deliberazione, fermo restando che ove ciò configuri un'operazione con parti correlate troveranno applicazione le disposizioni di cui alla Procedura per le operazioni con parti correlate della Società.

I Beneficiari potranno variare per ciascun ciclo del Piano e la partecipazione di un Beneficiario in un ciclo del Piano non determina alcun obbligo di individuare lo stesso Beneficiario in uno dei cicli successivi.

I Beneficiari potranno essere individuati anche in date diverse, purché rispettivamente entro il: (i) 31 gennaio 2021, per il primo ciclo di assegnazione delle Opzioni; (ii) 31 gennaio 2022, per il secondo ciclo di assegnazione delle Opzioni; (iii) 31 gennaio 2023, per il terzo ciclo di assegnazione delle Opzioni; (iv) 31 gennaio 2024, per il quarto ciclo di assegnazione delle Opzioni; e (v) 31 gennaio 2025, per il quinto ciclo di assegnazione delle Opzioni.

Il Consiglio di Amministrazione invierà, quindi, entro i termini sopra indicati, la Comunicazione di Attribuzione a ciascun Beneficiario con indicato il numero delle Opzioni ad esso attribuite, il Valore di Attribuzione e i relativi Obiettivi.

Si segnala che lo schema di incentivazione previsto dal Piano è il medesimo per tutti i Beneficiari, differenziandosi esclusivamente per il numero di Opzioni Attribuite e che risulterà crescente in relazione al ruolo ricoperto, alle responsabilità assegnate ed alla strategicità della risorsa.

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

### Obiettivi che si intendono raggiungere mediante il Piano

L'adozione del Piano è finalizzata all'incentivazione e alla fidelizzazione, anche nel medio-lungo termine, degli amministratori e dei dipendenti della Società che occupano le posizioni di maggior rilievo e sono, quindi, più direttamente responsabili dei risultati aziendali.

In particolare, il Piano costituisce uno degli strumenti mediante il quale si intende coinvolgere i soggetti che rivestono un ruolo centrale nel raggiungimento dei risultati di andamento gestionale della Società, al fine di rafforzarne la fidelizzazione, garantendo al tempo stesso l'allineamento con gli interessi degli azionisti, la diffusione di una cultura di creazione del valore, nella prospettiva di sviluppare la fiducia nella crescita della Società.

In considerazione e ai fini del perseguimento di tali obiettivi il Piano si sviluppa su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo e si articola su cinque cicli (2021, 2022, 2023, 2024 e 2025), ciascuno avente durata annuale. Tale intervallo è stato giudicato il più adatto per perseguire gli obiettivi di incentivazione prefissati.

Il numero delle Opzioni che saranno attribuite a ciascun Beneficiario sarà discrezionalmente e insindacabilmente determinato dal Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alla rilevanza strategica della posizione ricoperta nell'ambito della Società da ciascun Beneficiario in relazione alla valorizzazione della Società stessa.

### Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale contabile che hanno inciso sulla definizione del Piano

Non vi sono state significative valutazioni di ordine fiscale o contabile che abbiano influito nella predisposizione del Piano. In particolare, in relazione all'erogazione del Bonus, verrà tenuto in



considerazione il regime di imposizione applicabile vigente nello stato di residenza fiscale di ciascun Beneficiario.

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 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 DELLE OPZIONI ATTRIBUITE**

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

Nella riunione in data 27 marzo 2020, il Consiglio di Amministrazione ha approvato l'adozione del Piano e del relativo Regolamento, nonché deliberato di sottoporre all'assemblea dei soci in sede ordinaria, tra l'altro, la proposta di delibera di seguito riportata:

- “1. *di approvare l'adozione di un piano di incentivazione basato su phantom stock option (il “Piano di Phantom Stock Option 2021-2025”) rivolto ai dipendenti, agli amministratori e ai consulenti della Società, da individuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione (con l'astensione, di volta in volta, degli eventuali interessati) tra i soggetti investiti delle funzioni strategicamente rilevanti all'interno (o all'esterno) della Società in un'ottica di creazione di valore, per un numero massimo di 1.100.000 opzioni, in conformità al regolamento menzionato in narrativa e allegato al presente verbale sub lettera “[●]”;*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario ed opportuno per dare completa ed integrale attuazione al Piano di Phantom Stock Option 2021-2025 e provvedere all'informativa al mercato, alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario ed opportuno in relazione allo stesso, ai sensi delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari, nonché, in generale, all'esecuzione delle presenti delibere”.*

In data 27 aprile 2020 l'Assemblea dei soci ha approvato il Piano ai termini e alle condizioni indicati nel presente Regolamento.

Soggetti incaricati per l'amministrazione del Piano

L'amministrazione del Piano è demandata al Consiglio di Amministrazione, che si avvarrà delle funzioni aziendali per gli aspetti di loro competenza e potrà anche delegare i propri poteri all'amministratore delegato o ad altri consiglieri. Il Piano prevede che al Consiglio di Amministrazione siano attribuiti tutti i poteri per dare attuazione allo stesso, ivi compreso, a titolo esemplificativo, il potere di individuare i Beneficiari, anche tra i propri componenti.

Operazioni straordinarie e eventuali variazioni degli Obiettivi

In caso di operazioni straordinarie sul capitale della Società non espressamente disciplinate dal Regolamento (quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, fusioni, scissioni, riduzioni del capitale per perdite mediante annullamento di Azioni, aumenti del capitale della Società, gratuiti o a pagamento, offerti in opzione agli azionisti ovvero senza diritto di opzione, eventualmente anche da liberarsi mediante conferimento in natura, raggruppamento o frazionamento di Azioni ovvero di modifiche legislative o regolamentari o altri eventi suscettibili di influire sulle Opzioni, sulle Azioni o sul Piano), il Consiglio di Amministrazione apporterà al Regolamento, autonomamente e senza necessità di ulteriori approvazioni dell'assemblea degli azionisti della Società, tutte le modificazioni e integrazioni ritenute necessarie o opportune per mantenere invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo applicabile, i contenuti sostanziali ed economici del Piano.

In caso di operazioni straordinarie tali da comportare una modifica del perimetro della Società (quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, acquisizioni e/o cessioni di partecipazioni e/o rami di azienda, ovvero quotazione delle Azioni sul Mercato Telematico Azionario (MTA)) e suscettibili di alterare gli Obiettivi, il Consiglio di Amministrazione, contestualmente e unitamente alla delibera di approvazione

dell'operazione straordinaria, apporterà agli Obiettivi le modifiche necessarie o opportune al fine di neutralizzare gli effetti di tale operazione sugli Obiettivi stessi. In particolare, il Consiglio di Amministrazione potrà modificare o integrare, tra l'altro, in via esemplificativa e non esaustiva: (i) il numero e/o le caratteristiche delle Opzioni (Valore di Maturazione, ecc.), (ii) gli Obiettivi, e (iii) le altre condizioni di maturazione e di esercizio delle Opzioni.

In caso di *delisting* delle Azioni, ovvero di cambio di controllo della Società (anche a seguito di un'offerta pubblica di acquisto e/o di scambio), i Beneficiari avranno diritto di esercitare anticipatamente tutte le Opzioni Attribuite (anche se non ancora Esercitabili). A tal fine la Società invierà ai Beneficiari una comunicazione con indicazione delle modalità di esercizio e del relativo Periodo di Esercizio, quest'ultimo comunque di durata non inferiore a 10 Giorni Lavorativi dalla data di invio della stessa da parte della Società ai Beneficiari, restando inteso che, salvo diversa indicazione da parte del Consiglio di Amministrazione, in caso di mancato o parziale esercizio delle Opzioni Attribuite da parte dei Beneficiari entro tale Periodo di Esercizio (e fermo comunque quanto disposto dal Regolamento), essi perderanno definitivamente il diritto di successivamente esercitare le ulteriori Opzioni Attribuite non esercitate.

#### **4. CARATTERISTICHE DELLE OPZIONI ATTRIBUITE**

##### Assegnazione delle Opzioni

Il Piano prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari delle Opzioni il cui esercizio, ai termini e alle condizioni previste dal Regolamento, determina l'insorgere in capo al Beneficiario del diritto alla corresponsione del Bonus.

Le Opzioni saranno attribuite ai Beneficiari a titolo personale, e non potranno essere trasferite per atto tra vivi né assoggettate a vincoli o costituire oggetto di altri atti di disposizione a qualsiasi titolo.

Tra i Beneficiari del Piano vi sono amministratori della Società. In tale caso, la deliberazione consigliare di attribuzione delle Opzioni verrà adottata nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2391 del Codice Civile e, per quanto occorrer possa, dell'art. 2389 del Codice Civile.

Trattandosi di un piano di *Phantom Stock Option*, il Piano non prevede l'assegnazione o l'acquisto di Azioni da parte della Società. Per l'attuazione del Piano è prevista, invece, l'attribuzione ai Beneficiari di Opzioni che determinano, ai termini e alle condizioni previste dal Regolamento, l'insorgere in capo al Beneficiario del diritto alla corresponsione del Bonus.

##### Modalità e termini di assegnazione delle Opzioni

Come indicato al precedente articolo 1 del presente Regolamento, entro il: (i) 31 gennaio 2021, per il primo ciclo di assegnazione delle Opzioni; (ii) 31 gennaio 2022, per il secondo ciclo di assegnazione delle Opzioni; (iii) 31 gennaio 2023, per il terzo ciclo di assegnazione delle Opzioni; (iv) 31 gennaio 2024, per il quarto ciclo di assegnazione delle Opzioni; e (v) 31 gennaio 2025, per il quinto ciclo di assegnazione delle Opzioni, il Consiglio di Amministrazione invierà ai Beneficiari la Comunicazione di Attribuzione, corredata del Regolamento, con indicato il numero di Opzioni che si intendono attribuire, il Valore di Attribuzione, il Periodo di Esercizio indicato nel Regolamento, gli Obiettivi, oltre a eventuali istruzioni correlate alla gestione del Piano.

I Beneficiari potranno aderire al Piano dandone conferma alla Società, inviando copia del Regolamento e della Comunicazione di Attribuzione – sottoscritti in ogni pagina – entro 10 giorni dal ricevimento degli stessi. Al ricevimento di tale documentazione debitamente firmata, la Società invierà una comunicazione di ricevuta e conferma, a seguito della quale le Opzioni si intenderanno Attribuite.

##### Numero massimo di Opzioni

Il numero massimo di Opzioni attribuibili ai Beneficiari in esecuzione del Piano è pari a massime numero 1.100.000 Opzioni. Ai fini del calcolo del raggiungimento di tale limite massimo non dovrà in ogni caso tenersi conto delle Opzioni Attribuite in relazione alle quali i Beneficiari abbiano perso in via definitiva il diritto di esercitarle. Non è previsto un numero massimo di Opzioni attribuibili in ciascuno dei cicli di assegnazione delle Opzioni sopra previsti. Pertanto, fermo il numero complessivo massimo

di Opzioni attribuibili ed esercitabili, il numero delle Opzioni Attribuite a ciascun Beneficiario e in ciascun ciclo di assegnazione sarà discrezionalmente e insindacabilmente determinato dal Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alla rilevanza strategica della rispettiva posizione ricoperta nell'ambito della Società in relazione alla valorizzazione della Società.

#### Diffusione di informazioni privilegiate e *internal dealing*

A tale riguardo, le Opzioni che saranno assegnate non risulteranno esercitabili immediatamente, ma solo qualora vengano raggiunti determinati Obiettivi che saranno indicati nella Comunicazione di Attribuzione e preventivamente determinati dal Consiglio di Amministrazione; pertanto, l'eventuale diffusione di informazioni privilegiate in concomitanza con la Data di Attribuzione risulterà ininfluente nei riguardi della generalità dei Beneficiari, in quanto a tale momento a costoro sarà precluso l'esercizio delle predette Opzioni assegnate con la relativa Comunicazione di Attribuzione.

In aggiunta a quanto sopra riportato, si rende infine noto che – al fine di evitare che i Beneficiari possano esercitare le Opzioni in periodi dell'anno particolarmente delicati per l'informativa societaria – la facoltà di esercizio delle Opzioni risulterà sospesa durante ciascun Periodo di Esercizio durante i giorni compresi nel Periodo di Blocco.

#### Durata del Piano

Le Opzioni saranno esercitabili in ogni caso entro e non oltre il 1° giugno 2026 e pertanto, il Piano si concluderà con la corresponsione del Bonus relativo al quinto ciclo nel termine ultimo del 30 giugno 2026 (compreso).

## **5. OPZIONI ESERCITABILI E BONUS**

#### Periodo di Esercizio

Le Opzioni Attribuite matureranno – e quindi diventeranno Opzioni Esercitabili - subordinatamente al raggiungimento dei relativi Obiettivi indicati nella Comunicazione di Attribuzione e saranno così esercitabili a decorrere dalla data di inizio del relativo Periodo di Esercizio (dal (i) 1° maggio 2022, per quanto riguarda le Opzioni Attribuite nel corso del 2021 (primo ciclo di assegnazione delle Opzioni); (ii) 1° maggio 2023, per quanto riguarda le Opzioni Attribuite nel corso del 2022 (secondo ciclo di assegnazione delle Opzioni); (iii) 1° maggio 2024, per quanto riguarda le Opzioni Attribuite nel corso del 2023 (terzo ciclo di assegnazione delle Opzioni); (iv) 1° maggio 2025, per quanto riguarda le Opzioni Attribuite nel corso del 2024 (quarto ciclo di assegnazione delle Opzioni); e (v) 1° maggio 2026, per quanto riguarda le Opzioni Attribuite nel corso del 2025 (quinto ciclo di assegnazione delle Opzioni)).

Le Opzioni non potranno essere, in ogni caso, esercitate dopo il 1° giugno 2026.

I Beneficiari potranno esercitare le Opzioni, salvo diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione, anche in più soluzioni.

Subordinatamente al raggiungimento degli Obiettivi, i Beneficiari potranno esercitare le Opzioni Esercitabili a decorrere dalla data di inizio del relativo Periodo di Esercizio mediante invio di una comunicazione al Consiglio di Amministrazione con indicato il numero delle Opzioni che si intendono esercitare.

#### Obiettivi

In occasione di ciascun ciclo di attribuzione delle Opzioni, il Consiglio di Amministrazione dovrà indicare nella Comunicazione di Attribuzione, *inter alia*, gli Obiettivi che lo stesso, discrezionalmente e insindacabilmente assegnerà ai Beneficiari. Il Consiglio dovrà quindi determinare tali Obiettivi entro e non oltre il 31 gennaio di ciascun ciclo.

Gli Obiettivi saranno i medesimi per tutti i Beneficiari di ciascun ciclo di attribuzione, salva diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione.

L'accertamento del raggiungimento degli Obiettivi del Piano sarà effettuata dal Consiglio di Amministrazione in occasione dell'approvazione del progetto del bilancio d'esercizio rispettivamente al 31 dicembre 2021 per il primo ciclo di assegnazione delle Opzioni, al 31 dicembre 2022 per il secondo ciclo di assegnazione delle Opzioni, al 31 dicembre 2023 per il terzo ciclo di assegnazione delle Opzioni, al 31 dicembre 2024 per il quarto ciclo di assegnazione delle Opzioni e al 31 dicembre 2025 per il quinto ciclo di assegnazione delle Opzioni. Il Consiglio di Amministrazione darà notizia a tutti i Beneficiari dell'eventuale raggiungimento degli Obiettivi con comunicazione scritta da inviarsi anteriormente alla data di inizio del relativo Periodo di Esercizio.

Il Beneficiario perderà definitivamente il diritto di esercitare le Opzioni Attribuite in ciascun ciclo di assegnazione in caso di mancato raggiungimento degli Obiettivi per il relativo ciclo di assegnazione, salva diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione.

#### Determinazione del Bonus

In conseguenza dell'esercizio delle Opzioni Esercitabili, i Beneficiari avranno il diritto, ai termini e condizioni di cui al presente Regolamento, alla corresponsione del Bonus, calcolato dalla Società in applicazione della seguente formula:

$$\text{Bonus} = \text{Opzioni Esercitabili esercitate} * (\text{Valore di Maturazione} - \text{Valore di Attribuzione})$$

Il Bonus verrà corrisposto dalla Società a ciascun Beneficiario che ha esercitato le Opzioni alla relativa Data di Pagamento.

Fermo restando il diritto al risarcimento dell'eventuale ulteriore danno, successivamente all'erogazione del Bonus, la Società si riserva il diritto, entro i termini di prescrizione previsti dalle vigenti disposizioni legislative e indipendentemente dal fatto che il Rapporto sia ancora in essere o cessato, di chiedere al Beneficiario la restituzione del Bonus già erogato (c.d. "clawback"), qualora si verificasse una delle seguenti casistiche:

- comportamenti fraudolenti o di colpa grave del Beneficiario a danno della Società;
- gravi e intenzionali violazioni delle leggi e di norme aziendali da parte del Beneficiario;
- erogazione del Bonus sulla base di dati che in seguito risultino manifestamente errati o dolosamente alterati per fatto imputabile al Beneficiario.

#### Cessazione del Rapporto

Hanno diritto all'erogazione del Bonus, i Beneficiari che alla Data di Pagamento, per ciascun ciclo di attribuzione delle Opzioni, siano in costanza con il Rapporto senza che sia in corso l'eventuale periodo di preavviso o comunque senza che sia stata data comunicazione di recesso. In caso di cessazione del Rapporto prima del pagamento del Bonus, il Beneficiario perderà automaticamente le Opzioni (anche ove le stesse siano già Opzioni Esercitabili) che quindi diverranno inefficaci e il medesimo non avrà inoltre diritto a ricevere alcun compenso o indennizzo a qualsivoglia titolo da parte della Società, fatta eccezione per quanto di seguito indicato.

Nel caso di cessazione del Rapporto prima del pagamento del Bonus per causa diversa da:

- licenziamento disciplinare;
- dimissioni non per giusta causa;
- revoca per giusta causa dell'incarico di amministratore;
- dimissioni non per giusta causa dell'amministratore;

e quindi anche nell'ipotesi di risoluzione consensuale del Rapporto, verrà mantenuto il diritto (per il Beneficiario o per gli eredi o aventi causa) a ricevere il Bonus.

In caso di parallela coesistenza in capo allo stesso Beneficiario di un Rapporto di lavoro subordinato e di un Rapporto di amministrazione, si terrà conto solo della cessazione del Rapporto di lavoro subordinato.

Resta inteso che: (i) la scadenza naturale della carica di amministratore seguita da immediato rinnovo senza soluzione di continuità non sarà ritenuta una cessazione del Rapporto; e che (ii) il diritto dei Beneficiari al ricevimento del Bonus resterà sospeso a partire dal momento dell'eventuale invio di una lettera di contestazione disciplinare e sino al momento della ricezione della comunicazione con cui sia stata irrogata la relativa sanzione ovvero della comunicazione da parte della Società di non voler procedere all'irrogazione di alcuna sanzione.

Resta infine inteso che, in caso di trasferimento del Rapporto dalla Società ad un'altra società del gruppo e/o in caso di cessazione del Rapporto e contestuale instaurazione di un nuovo Rapporto nell'ambito del gruppo, il Beneficiario conserverà ogni diritto attribuitogli dal Regolamento.

#### Altre eventuali cause di annullamento del Piano

Non sono previste cause di annullamento del Piano.

#### Valutazioni sull'onere atteso per la Società alla Data di Attribuzione per ciascun ciclo

Non è possibile allo stato quantificare il massimo onere atteso per la Società, al verificarsi di tutte le condizioni, in quanto il numero massimo delle Opzioni Attribuite non è predeterminato.

#### Effetti diluitivi

Il Piano non avrà effetti diluitivi.