



**DOCUMENTO INFORMATIVO**

**RELATIVO AL “PIANO DI STOCK OPTION 2023-2028”**

**(redatto ai sensi dell’art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999 e secondo lo Schema n. 7 dell’Allegato 3A al Regolamento Consob n. 11971/1999)**

## Premessa

Il presente documento informativo è redatto ai sensi dall'art. 114-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il “**TUF**”), dell'art. 84-bis, comma 1, del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (il “**Regolamento Emittenti**”) e secondo lo Schema n. 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti (il “**Documento Informativo**”).

Il Documento Informativo ha ad oggetto il “Piano di Stock Option 2023-2028” (il “**Piano**”) rivolto al *management* di Farmaè S.p.A. (“**Farmaè**” o la “**Società**”) e/o delle Società Controllate (come *infra* definite) e, in particolare, agli amministratori esecutivi, ai Dirigenti con Responsabilità Strategica (come *infra* definiti), ai collaboratori, fra cui si intendono ricompresi anche i consulenti esterni, agli altri dipendenti e alle altre figure manageriali della Società e delle Società Controllate che ricoprono ruoli ritenuti rilevanti nell'ambito del Gruppo (come *infra* definito) e con un significativo impatto sulla creazione di valore per la Società, il Gruppo e gli azionisti, da sottoporsi, ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF, all'approvazione dell'assemblea degli azionisti di Farmaè, convocata per il 28 aprile 2028 (in unica convocazione) (l’“**Assemblea**”).

Le informazioni previste dallo Schema n. 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti che non sono contenute nel presente Documento Informativo saranno fornite, se disponibili, in fase di attuazione del Piano, ai sensi dell'art. 84-*bis*, comma 5, lett. a), del Regolamento Emittenti.

Il presente Documento Informativo è messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società (<http://www.farmaegroup.it/>), nella Sezione “Governance - Assemblee degli azionisti” e sul sito internet di Borsa Italiana ([www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)) nella sezione “Azioni” – “Documenti”.

Il Piano è da considerarsi di “particolare rilevanza” ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF e dell'art. 84-bis, comma 5, lett. a), del Regolamento Emittenti.

## 1. DEFINIZIONI

Come richiesto dallo Schema n. 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti si riporta di seguito un elenco di definizioni volte a illustrare il significato dei termini, di uso non comune, utilizzati nel presente Documento Informativo.

<b>Azioni</b>	indica le azioni ordinarie di Farmaè negoziate sul mercato Euronext Growth Milan.
<b>Bad Leaver</b>	indica qualsiasi ipotesi in cui vi sia cessazione del Rapporto in conseguenza: a) di licenziamento e/o revoca e/o risoluzione e/o mancato rinnovo del Rapporto del Beneficiario da parte della Società per giusta causa; ovvero b) della violazione da parte del Beneficiario degli obblighi di non concorrenza comunque assunti dallo stesso nei confronti della Società e/o del Gruppo; ovvero c) di dimissioni volontarie del Beneficiario dalla Società non giustificate dal ricorrere di un'ipotesi di Good Leaver.
<b>Beneficiari</b>	indica gli Amministratori esecutivi, i Dirigenti con Responsabilità Strategica, i collaboratori, fra cui si intendono ricompresi anche i consulenti esterni e gli altri dipendenti e le altre figure manageriali di Farmaè e di altra Società Controllata ai quali sono assegnati i relativi Diritti di Opzione, come individuati dal Consiglio di Amministrazione su proposta dell'Amministratore Delegato e, ove nominato, del Comitato.
<b>Budget</b>	indica il <i>budget</i> annuale della Società, approvato dal Consiglio di Amministrazione da cui emergono gli Obiettivi rilevanti ai fini della maturazione dei Diritti di Opzione, per ciascun anno del Piano.
<b>Comitato</b>	indica l'eventuale Comitato per le Remunerazioni di Farmaè che dovesse essere costituito con funzioni consultive e propositive in relazione all'attuazione del Piano ai sensi del Codice di <i>Corporate Governance</i> di Borsa Italiana S.p.A.
<b>Comunicazione di Esercizio</b>	indica l'apposita comunicazione inviata dal Beneficiario a Farmaè per l'esercizio del Diritto di Opzione relativo alle Opzioni Maturate.

<b>Data di Assegnazione</b>	indica la data in cui il Consiglio di Amministrazione, ovvero i soggetti, volta per volta, dallo stesso a ciò delegati ai sensi del Regolamento, assegnano ai Beneficiari i Diritti di Opzione, con indicazione degli Obiettivi e del Prezzo di Esercizio.
<b>Data di Scadenza</b>	indica il 31 dicembre 2028 e cioè la data entro la quale dovranno essere esercitate, a pena di decadenza, le Opzioni Maturate.
<b>Dirigenti con Responsabilità Strategica</b>	indica i dirigenti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società e/o delle Società Controllate.
<b>Diritti di Opzione</b>	indica il diritto assegnato ai Beneficiari di acquistare e/o sottoscrivere Azioni ai termini e alle condizioni di cui al Regolamento, in ragione di 1 (una) Azione per ogni 1 (un) Diritto di Opzione.
<b>Good Leaver</b>	indica qualsiasi ipotesi in cui vi sia cessazione del Rapporto in conseguenza di: (a) morte o invalidità permanente del Beneficiario; (b) licenziamento, revoca, risoluzione o mancato rinnovo del rapporto di lavoro e/o del mandato del Beneficiario da parte della Società per ragioni diverse dalla giusta causa; (c) trasferimenti e/o conferimenti di rami d'azienda della Società; (d) dimissioni dalla carica o recesso dal rapporto di lavoro in caso di decesso o inabilità fisica o psichica (dovuta a malattia o ad infortunio).
<b>Gruppo</b>	indica Farmaè e le Società Controllate.
<b>Lettera di Assegnazione</b>	indica la lettera con cui Farmaè comunica a ciascun Beneficiario, l'assegnazione dei Diritti di Opzione, con indicazione degli Obiettivi di cui al Budget/Piano Triennale in corso, e del Prezzo di Esercizio. Tale Lettera di Assegnazione dovrà essere accettata dal Beneficiario così da costituire ad ogni effetto piena e incondizionata adesione al Piano da parte dello stesso.

<b>Lettera di Attribuzione</b>	indica la lettera con cui Farmaè comunica a ciascun Beneficiario le Opzioni Maturate, entro 30 giorni dalla data compresa tra la data dell'Assemblea che ha approvato il bilancio d'esercizio relativo all'esercizio della Data di Assegnazione e i 30 giorni successivi a tale data, in cui il Consiglio di Amministrazione verificherà il conseguimento degli Obiettivi e la sussistenza delle condizioni di esercizio dei Diritti di Opzione in conformità al Piano e al Regolamento.
<b>Obiettivi</b>	indica gli obiettivi per ciascun anno del Piano come previsti dal relativo Budget/Piano Triennale e come definiti dal Regolamento al raggiungimento dei quali i Diritti di Opzione divengono esercitabili ai sensi del Regolamento medesimo.
<b>Opzioni Attribuite</b>	indica i Diritti di Opzione effettivamente attribuiti ai Beneficiari con la Lettera di Assegnazione.
<b>Opzioni Maturate</b>	indica i Diritti di Opzione attribuiti che, a seguito del raggiungimento degli Obiettivi, possono essere esercitate dai Beneficiari nel Periodo di Esercizio.
<b>Periodo di Esercizio</b>	indica il periodo compreso tra il giorno dopo la scadenza del relativo Periodo di Vesting e la Data di Scadenza in cui ciascun Beneficiario può esercitare le Opzioni Maturate, ad eccezione dei giorni in cui l'esercizio non è consentito ai sensi del Regolamento.
<b>Periodo di Vesting</b>	indica il periodo di vestizione delle Opzioni Attribuite di 36 mesi decorrenti dalla relativa Data di Assegnazione durante il quale i Diritti di Opzione attribuiti non possono essere esercitati.
<b>Piano Triennale</b>	indica il <i>business plan</i> 2023-2025 della Società, approvato dal Consiglio di Amministrazione.
<b>Prezzo di Esercizio</b>	indica il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione, determinato in misura pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie Farmaè sul mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei giorni di mercato aperto del periodo intercorrente tra il giorno antecedente la Data di Assegnazione e il giorno del mese

	solare precedente avente medesima data del giorno della assegnazione dei Diritti di Opzione (o, in difetto, il giorno immediatamente antecedente quest'ultima).
<b>Rapporto</b>	indica il rapporto di lavoro dipendente, a tempo determinato o indeterminato, ovvero il rapporto di collaborazione e/o di consulenza o il rapporto di amministrazione con deleghe fra il Beneficiario e la Società o una Società Controllata.
<b>Regolamento</b>	indica il regolamento disciplinante il Piano approvato dal Consiglio di Amministrazione di Farmaè in data 28 marzo 2023.
<b>Società Controllata</b>	indica ogni società controllata da Farmaè ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 cod. civ.

## **1. I SOGGETTI DESTINATARI**

### **1.1 Individuazione dei Beneficiari**

I Beneficiari del Piano sono gli amministratori esecutivi, i Dirigenti con Responsabilità Strategica, i collaboratori, fra cui si intendono ricompresi anche i consulenti esterni, e gli altri dipendenti e le altre figure manageriali di Farmaè e di altra Società Controllata la cui individuazione è demandata al Consiglio di Amministrazione, su proposta dell'Amministratore Delegato e, ove nominato, del Comitato.

L'indicazione nominativa dei Beneficiari sarà fornita secondo le modalità e i termini di cui all'art. 84-*bis*, comma 5, lett. a), del Regolamento Emittenti.

### **1.2 Categorie di dipendenti o di collaboratori dell'Emittente e delle società controllanti l'Emittente o delle Controllate**

Si rinvia a quanto riportato al paragrafo 1.1.

### **1.3 Indicazione nominativa dei Beneficiari appartenenti ai gruppi indicati al punto 1.3, lettere a), b) e c) dell'Allegato 3A, Schema 7 del Regolamento Emittenti**

Si rinvia a quanto riportato al paragrafo 1.1.

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

Si rinvia a quanto riportato al paragrafo 1.1. Si stima un numero complessivo di Beneficiari nell'ordine di 50 unità.

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

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

Attraverso l'implementazione del Piano, Farmaè intende perseguire i seguenti obiettivi:

- (i) legare la remunerazione complessiva e in particolare il sistema di incentivazione delle figure manageriali e persone chiave del Gruppo ai risultati effettivamente conseguiti dalla Società e alla creazione di nuovo valore per il Gruppo;
- (ii) orientare le risorse chiave aziendali verso strategie volte al perseguimento di risultati di medio-lungo termine;
- (iii) allineare gli interessi degli amministratori esecutivi e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche a quelli degli azionisti e degli investitori;
- (iv) sviluppare ulteriormente politiche di *retention* volte a fidelizzare le risorse chiave aziendali ed incentivare la loro permanenza nella Società ovvero nel Gruppo; e

- (v) sviluppare ulteriormente politiche di *attraction* verso figure manageriali e professionali di talento, al fine del continuo sviluppo e rafforzamento delle competenze chiave e distintive di Farmaè.

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

L'assegnazione delle Opzioni (discrezionale e gratuita) sarà funzione della strategicità dei Beneficiari rispetto all'implementazione del Piano Triennale, quale discrezionalmente valutata dal Consiglio di Amministrazione. Il numero di Opzioni Attribuite da assegnare a ciascun Beneficiario sarà infatti definito dal Consiglio di Amministrazione valutando l'apporto alla realizzazione della strategia e al conseguimento degli obiettivi di creazione di nuovo valore di ciascun Beneficiario, tenuto conto della rilevanza strategica della posizione ricoperta e la centralità delle attività svolte nell'ambito della Società e del Gruppo.

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

Il Piano ha ad oggetto l'assegnazione di massime n. 240.000 Opzioni, valide per l'assegnazione di massime n. 240.000 Azioni.

Il Consiglio di Amministrazione individuerà il numero di Opzioni da assegnare a ciascun Beneficiario, su proposta dell'Amministratore Delegato e, ove nominato, del Comitato.

Le ragioni e i criteri in base ai quali la Società stabilisce il rapporto tra l'assegnazione delle Opzioni Attribuite e altre componenti della retribuzione complessiva dei Beneficiari sono riferiti, da un lato, all'esigenza di conciliare le finalità di incentivazione e fidelizzazione per i soggetti che ricoprono ruoli chiave, al fine di mantenere elevate e migliorare le *performance* del *management* e contribuire così ad aumentare la crescita e il successo della Società e del Gruppo, dall'altro, a riconoscere agli interessati un beneficio complessivo allineato alle migliori prassi di mercato.

**2.4 Ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dall'Emittente**

Non applicabile, in quanto il Piano prevede l'assegnazione, a seguito dell'esercizio delle Opzioni, di Azioni della Società.

**2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile**

Non ci sono particolari implicazioni di ordine fiscale e/o contabile che abbiano inciso sulla definizione del Piano.

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

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

### **3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DEL PIANO**

#### **3.1 Poteri e funzioni delegati dall'assemblea al consiglio di amministrazione per l'attuazione del Piano**

L'adozione del Piano è sottoposta, ex art. 114-*bis* TUF, all'approvazione dell'Assemblea ordinaria della Società convocata per il 28 aprile 2023 in unica convocazione.

E' prevista l'attribuzione, da parte della convocanda Assemblea dei soci del 28 aprile p.v., al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, di ogni potere necessario o opportuno per dare completa ed integrale attuazione al Piano, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per: (i) dare attuazione al Piano; (ii) individuare nominativamente i Beneficiari dello stesso e determinare il quantitativo di Opzioni Attribuite da assegnare a ciascuno di essi, (iii) procedere alle assegnazioni ai Beneficiari; (iv) determinare il Prezzo di Esercizio, (v) predisporre, approvare e modificare la documentazione connessa all'implementazione del Piano, (vi) compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano medesimo, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito alla sua esecuzione ed applicazione.

#### **3.2 Soggetti incaricati per l'amministrazione del Piano e loro funzione e competenza**

La competenza per l'esecuzione del Piano spetta al Consiglio di Amministrazione, il quale è stato incaricato dall'Assemblea della gestione e dell'attuazione del Piano. La gestione operativa del Piano è stata delegata al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con il supporto delle strutture aziendali competenti e del Comitato, ove nominato. In ipotesi di conflitto di interessi del Presidente la gestione operativa del Piano è rimessa al Consiglio di Amministrazione nella sua collegialità.

Ove nominato, il Comitato svolgerà funzioni consultive e propositive in relazione al Piano. In particolare, il Comitato, anche avvalendosi delle informazioni ricevute dalle competenti Funzioni aziendali, esprimerà il proprio parere in merito al raggiungimento degli Obiettivi nei rispettivi periodi di riferimento.

#### **3.3 Procedure esistenti per la revisione del Piano**

In caso di operazioni straordinarie riguardanti Farmaè - quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, le operazioni di raggruppamento e frazionamento delle Azioni; le operazioni di aumento gratuito del capitale sociale di Farmaè; le operazioni di aumento del capitale sociale di Farmaè a pagamento con emissione di Azioni, di speciali categorie di azioni, di azioni cui siano abbinati warrant, di obbligazioni convertibili e di obbligazioni convertibili con warrant; operazioni di fusione e scissione di Farmaè; la distribuzione di dividendi straordinari alle Azioni con prelievo di riserve di Farmaè; le operazioni di riduzione del capitale sociale di Farmaè; i trasferimenti e conferimenti di rami d'azienda - nonché di modifiche legislative o regolamentari o di altri eventi suscettibili di influire sugli Obiettivi, sulle Opzioni Attribuite, sulle Opzioni Maturate, sulle Azioni o sul Piano, il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di apportare al Piano le modifiche e le integrazioni ritenute necessarie e/o opportune per mantenere quanto più possibile invariati i

contenuti essenziali del Piano, nel rispetto degli obiettivi e delle finalità dallo stesso perseguiti e dei diritti economici e patrimoniali riconosciuti dal medesimo.

Ogni eventuale arrotondamento che si rendesse necessario a causa dell'esistenza di frazioni verrà effettuato (i) per difetto, qualora l'entità della frazione sia inferiore allo 0,5, e quindi il Beneficiario avrà diritto, nel concorso di tutte le altre condizioni previste dal Regolamento, a n. 1 Azione in meno; (ii) per eccesso, qualora l'entità della frazione sia pari o superiore allo 0,5 e quindi il Beneficiario avrà diritto, nel concorso di tutte le altre condizioni previste dal Regolamento, a n. 1 Azione in più.

Tali modifiche ed integrazioni potranno avere ad oggetto, tra l'altro, il numero e la tipologia di Azioni oggetto delle Opzioni Attribuite, il Prezzo di Esercizio, gli Obiettivi, il Periodo di Vesting, la Data di Scadenza e il Periodo di Esercizio.

In caso di cambio di controllo di Farmaè anche qualora da ciò non consegua l'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto (OPA), promozione di un'OPA sulle azioni della Società ovvero deliberazione di operazioni dalle quali possa derivare la revoca della quotazione delle Azioni della Società dal mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ovvero in caso di passaggio al Mercato Euronext Milan, il Consiglio di Amministrazione potrà, in relazione alle finalità stesse del Piano e al mutato contesto di riferimento, modificare le caratteristiche del Piano inizialmente stabilite ovvero deliberare di anticipare la Data di Scadenza. In tal caso, in deroga a quanto previsto dal Regolamento, il Consiglio di Amministrazione potrà valutare se sia opportuno riconoscere la maturazione ed esercitabilità dei Diritti di Opzione assegnati, eventualmente con criterio *pro rata temporis* e indipendentemente dai risultati di *performance* conseguiti, stabilendo le modalità e i termini della consegna anticipata delle Azioni ai Beneficiari, i quali verranno comunicati ai singoli Beneficiari con apposita comunicazione scritta.

#### **3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione delle Azioni sulle quali è basato il Piano**

Le Azioni a servizio del Piano potranno derivare dalle azioni eventualmente acquistate sul mercato e/o detenute ad altro titolo dalla Società. A tal fine, il Consiglio di Amministrazione in data 11 aprile 2022 ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea ordinaria della Società la proposta di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni ordinarie proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti cod. civ. L'Assemblea del 29 aprile 2022 ha approvato tale proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie della Società. Resta fermo che le Azioni a servizio del Piano potranno eventualmente rivenire altresì da un aumento del capitale sociale che potrà essere sottoposto all'approvazione dell'Assemblea straordinaria nel rispetto delle previsioni di legge, regolamentari e statutarie vigenti.

Ogni numero 1 (una) Opzione Attribuita conferisce al Beneficiario il diritto di acquistare e, se del caso, eventualmente sottoscrivere numero 1 (una) Azione, godimento regolare, a fronte del pagamento alla Società del Prezzo di Esercizio.

#### **3.5 Ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche del Piano; eventuali conflitti di interesse in capo agli amministratori interessati**

Il Consiglio di Amministrazione individuerà nominativamente i Beneficiari, su proposta dell'Amministratore Delegato e, ove nominato, del Comitato e, nel caso in cui il Beneficiario sia un amministratore (ivi incluso l'Amministratore Delegato), con l'astensione di volta in volta del diretto interessato.

**3.6 Data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione del piano all'assemblea e dell'eventuale proposta dell'eventuale comitato per la remunerazione**

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Piano in data 28 marzo 2023 che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea del 28 aprile 2023 ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF.

**3.7 Data della decisione assunta dall'organo competente in merito all'assegnazione degli strumenti e dell'eventuale proposta al predetto organo formulata dall'eventuale comitato per la remunerazione**

Alla Data del Documento Informativo, il Consiglio di Amministrazione non ha ancora deliberato in merito all'assegnazione delle Opzioni.

Tale informazione sarà fornita secondo le modalità e i termini di cui all'art. 84-*bis*, comma 5, lett. a), del Regolamento Emittenti.

**3.8 Il prezzo di mercato delle azioni registrato nelle date indicate nei parr. 3.6 e 3.7**

Il prezzo di chiusura delle Azioni registrato alla data di approvazione del Piano da parte del Consiglio di Amministrazione (*i.e.*, 28 marzo 2023) era pari a Euro 11,30.

Alla Data del Documento Informativo, il Consiglio di Amministrazione non ha ancora deliberato in merito all'assegnazione delle Opzioni, pertanto, il prezzo ufficiale di mercato delle Azioni alla Data di Assegnazione da parte del Consiglio di Amministrazione su proposta dell'Amministratore Delegato e, ove nominato, del Comitato, non è, alla Data del Documento Informativo, disponibile. Tale informazione sarà fornita secondo le modalità e i termini di cui all'art. 84-*bis*, comma 5, lett. a), del Regolamento Emittenti.

**3.9 Presidi adottati dall'emittente in relazione alla tempistica di assegnazione degli strumenti in attuazione del piano e 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'art. 17 del regolamento (UE) n. 596/2014.**

L'eventuale consegna delle Azioni ai Beneficiari avverrà in un momento differito rispetto all'assegnazione delle Opzioni, secondo quanto indicato nel Paragrafo 4.18.

Conseguentemente, l'eventuale diffusione di informazioni privilegiate ai sensi del Regolamento (UE) n. 596/2014 al momento dell'attribuzione delle Opzioni non spiegherebbe effetti apprezzabili sul comportamento dei Beneficiari, che, a tale momento, non possono effettuare alcuna operazione sulle Azioni oggetto del Piano, essendo la consegna delle stesse differita ad un momento successivo a quello dell'attribuzione delle Opzioni medesime.

La Società ottempererà, ad ogni modo, agli obblighi di informativa al mercato, ove previsti dalle disposizioni normative e regolamentari pro-tempore vigenti.

Per completezza si segnala che il Piano prevede che il Beneficiario nel Periodo di Esercizio non possa esercitare le Opzioni Maturate nei trenta giorni di calendario che precedono la comunicazione al pubblico dei bilanci e delle relazioni finanziarie periodiche che la Società sia tenuta a rendere pubbliche ai sensi della normativa legislativa e regolamentare di tempo in tempo vigente.

#### **4. CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI**

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

Il Piano prevede l'assegnazione gratuita di Opzioni che attribuiscono al Beneficiario il diritto di ricevere le Azioni al medesimo spettanti al verificarsi delle relative condizioni e a seguito dell'esercizio delle Opzioni, nel rapporto di n. 1 Azione per ogni n. 1 Opzione esercitata.

I Diritti di Opzione sono strettamente personali, nominativi e intrasferibili ed esercitabili unicamente dai Beneficiari - fatta salva la trasmissibilità *mortis causa*, seppur nei limiti di cui al Regolamento – e non potranno essere costituiti in pegno o sottoposti a vincoli di alcun genere, sia a titolo oneroso che gratuito, salva diversa deliberazione del Consiglio di Amministrazione.

##### **4.2 Indicazione del periodo di effettiva attuazione del Piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti**

Il Piano avrà durata sino alla Data di Scadenza (*i.e.*, 31 dicembre 2028). Il Consiglio di Amministrazione determina, per ciascun Beneficiario, la Data di Assegnazione.

Il Piano prevede che il Beneficiario nel Periodo di Esercizio non possa esercitare le Opzioni Maturate nei trenta giorni di calendario che precedono la comunicazione al pubblico dei bilanci e delle relazioni finanziarie periodiche che la Società sia tenuta a rendere pubbliche ai sensi della normativa legislativa e regolamentare di tempo in tempo vigente.

Per informazioni sulla tempistica di esercizio delle Opzioni, si rinvia al Paragrafo 4.18.

##### **4.3 Termine del Piano**

Il Piano avrà durata sino alla Data di Scadenza quale termine ultimo entro cui le Opzioni Maturate potranno essere esercitate dal Beneficiario, salvo decadenza o *claw back* delle Opzioni Attribuite.

Si precisa che in caso di cambio di controllo di Farmaè anche qualora da ciò non consegua l'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto (OPA), promozione di un'OPA sulle azioni della Società ovvero deliberazione di operazioni dalle quali possa derivare la revoca della quotazione delle Azioni della Società dal mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ovvero in caso di passaggio al Mercato Euronext Milan, il Consiglio di Amministrazione potrà, in relazione alle finalità stesse del Piano e al mutato contesto di riferimento, modificare le caratteristiche del Piano inizialmente stabilite

ovvero deliberare di anticipare la Data di Scadenza. In tal caso, in deroga a quanto previsto dal Regolamento, il Consiglio di Amministrazione potrà valutare se sia opportuno riconoscere la maturazione ed esercitabilità dei Diritti di Opzione assegnati, eventualmente con criterio *pro rata temporis* e indipendentemente dai risultati di *performance* conseguiti, stabilendo le modalità e i termini della consegna anticipata delle Azioni ai Beneficiari, i quali verranno comunicati ai singoli Beneficiari con apposita comunicazione scritta.

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

Il Piano prevede l'assegnazione di massime n. 240.000 Opzioni, valide per l'assegnazione di massime n. 240.000 Azioni.

Il Piano non prevede una predeterminazione del numero massimo di Opzioni da assegnare ai Beneficiari per ogni esercizio di validità del Piano.

Con la Lettera di Assegnazione, Farmaè comunica a ciascun Beneficiario, l'assegnazione dei Diritti di Opzione, con indicazione degli Obiettivi di cui al Budget/Piano Triennale in corso, e del Prezzo di Esercizio determinati dal Consiglio di Amministrazione.

**4.5 Modalità e 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; descrizione di tali condizioni e risultati**

Tenendo in considerazione il Budget nonché il Piano Triennale in corso alla Data di Assegnazione, l'Amministratore Delegato, o la funzione da questo delegata, comunicherà a ciascun Beneficiario mediante invio della Lettera di Assegnazione gli Obiettivi rilevanti ai fini della maturazione dei Diritti di Opzione. Gli Obiettivi riguardano il raggiungimento di indicatori Economico Finanziari rilevabili dal Budget o dal Piano Triennale, quali fatturato, EBITDA, utile netto, *cashflow*, Posizione Finanziaria Netta della Società.

Entro 30 (trenta) giorni dalla data dell'Assemblea della Società che ha approvato il bilancio relativo all'esercizio della Data di Assegnazione, il Consiglio di Amministrazione procederà a verificare il raggiungimento degli Obiettivi e il numero dei Diritti di Opzione maturati in funzione degli stessi.

In considerazione dell'esito delle verifiche effettuate dal Consiglio di Amministrazione, l'Amministratore Delegato, o la funzione da questo delegata, procederà a comunicare a ciascun Beneficiario, attraverso la Lettera di Attribuzione, il numero di Opzioni Maturate.

Ciascun Beneficiario avrà la facoltà di esercitare i propri Diritti di Opzione in tutto o in parte e anche in più *tranches*, tramite invio a Farmaè della relativa Comunicazione di Esercizio e contestuale versamento dell'intero importo del Prezzo di Esercizio relativo ai Diritti di Opzione.

Entro e non oltre il quindicesimo giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del

mese solare in cui la Società ha ricevuto la Comunicazione di Esercizio la Società provvederà a mettere a disposizione dei Beneficiari le Azioni derivanti dai Diritti di Opzione esercitati sul conto titoli intestato al Beneficiario, eventualmente detenuto presso la società di intermediazione mobiliare o l'istituto di credito individuato dal Beneficiario nella Comunicazione di Esercizio, in ogni caso previa verifica da parte della Società dell'avvenuto versamento di quanto dovuto dal Beneficiario ai sensi del Regolamento.

Con riguardo alla modalità, tempistica e clausole di esercizio delle Opzioni, si rinvia al Paragrafo 4.18.

#### **4.6 Indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sulle Opzioni ovvero sulle Azioni rivenienti dal loro esercizio**

I Diritti di Opzione sono strettamente personali, nominativi e intrasferibili ed esercitabili unicamente dai Beneficiari - fatta salva la trasmissibilità *mortis causa*, seppur nei limiti di cui al Regolamento – e non potranno essere costituiti in pegno o sottoposti a vincoli di alcun genere, sia a titolo oneroso che gratuito, salva diversa deliberazione del Consiglio di Amministrazione.

Fatto salvo quanto di seguito indicato per i Beneficiari che siano Dirigenti con Responsabilità Strategiche o Amministratori esecutivi, le Azioni acquistate e, se del caso, eventualmente sottoscritte dal Beneficiario a fronte dell'esercizio delle Opzioni Maturate saranno liberamente disponibili e quindi liberamente trasferibili da parte di quest'ultimo.

I Beneficiari che siano Dirigenti con Responsabilità Strategiche legati alla Società o alla Società Controllata da un rapporto contrattuale a tempo indeterminato, avranno l'obbligo di detenere continuativamente per un periodo di 3 (tre) anni dalla data in cui hanno ricevuto le Azioni a seguito dell'esercizio delle Opzioni Maturate un numero di Azioni pari almeno al 20% (venti per cento) delle Azioni acquistate e/o sottoscritte per effetto dell'esercizio delle Opzioni Maturate.

I Beneficiari che rivestano la qualifica di Amministratori esecutivi avranno l'obbligo di detenere continuativamente sino al termine del mandato un numero di Azioni pari almeno al 20% (venti per cento) delle Azioni acquistate e/o sottoscritte per effetto dell'esercizio delle Opzioni Maturate.

Dette Azioni saranno soggette a vincolo di inalienabilità e dunque non potranno essere vendute, conferite, permutate o oggetto di altri atti di disposizione tra vivi fino allo scadere dei termini di cui sopra, salvo la preventiva autorizzazione per iscritto da parte del Consiglio di Amministrazione.

#### **4.7 Descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all'attribuzione del Piano nel caso in cui i destinatari effettuano operazioni di hedging per neutralizzare eventuali divieti di vendita delle Opzioni, ovvero delle Azioni rivenienti dal loro esercizio**

Il Piano non contiene condizioni risolutive nel caso in cui i Beneficiari effettuino operazioni di *hedging* che consentano di neutralizzare i divieti di disposizione delle Opzioni.

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

Salva diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione in senso più favorevole per i Beneficiari:

(i) in caso di cessazione del Rapporto riferibile ad un'ipotesi di Good Leaver, la cui data di cessazione sia precedente allo scadere del Periodo di Esercizio, il Beneficiario (ovvero i suoi eredi o successori legittimi) manterrà il diritto di esercitare le Opzioni Maturate non ancora esercitate, in conformità alle previsioni del Piano, entro la scadenza del Periodo di Esercizio. Le Opzioni Attribuite, ma non ancora maturate si considereranno decadute;

(ii) in caso di cessazione del Rapporto riferibile ad un'ipotesi di Bad Leaver, il Beneficiario perderà definitivamente, a far data dalla cessazione del Rapporto, il diritto di esercitare le opzioni (sia le Opzioni Attribuite, sia le Opzioni Maturate) non ancora esercitati/e.

Il diritto dei Beneficiari di esercitare le Opzioni Maturate resterà, comunque, sospeso a partire dal momento dell'eventuale invio di una lettera di contestazione disciplinare e sino al momento della conclusione del procedimento disciplinare.

Nell'eventualità in cui durante il Periodo di Vesting il mandato di amministrazione (i) giunga a scadenza ovvero (ii) cessi per effetto della cessazione dell'intero Consiglio di Amministrazione, e lo stesso non venga rinnovato, le Opzioni Attribuite potranno essere mantenute ed esercitate nel corso del Periodo di Esercizio subordinatamente al conseguimento degli Obiettivi.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre la facoltà di consentire ai Beneficiari l'esercizio delle Opzioni Maturate, in tutto o in parte, in caso di risoluzione consensuale del Rapporto di comune accordo tra le parti, nonché la facoltà di attribuire le Opzioni Attribuite rimaste non esercitate a seguito dell'interruzione del Rapporto con uno o più Beneficiari ad altri Beneficiari o ad altri soggetti individuati in conformità con i criteri fissati dal Piano, fissando i relativi termini di maturazione e di esercizio delle opzioni così attribuite.

Resta ferma la possibilità del Consiglio di Amministrazione di stabilire se determinati periodi di aspettativa, anche per l'esecuzione di incarichi amministrativi, siano idonei a determinare l'interruzione del Rapporto per quanto riguarda l'esercitabilità delle Opzioni Attribuite e/o Opzioni Maturate.

A fronte della cessazione del rapporto lavorativo a seguito del raggiungimento durante il Periodo di Vesting delle condizioni per il trattamento pensionistico di anzianità o di vecchiaia, il Beneficiario manterrà il diritto ad esercitare le Opzioni Attribuite a condizione del raggiungimento degli Obiettivi.

A fronte della cessazione del rapporto lavorativo per effetto del riconoscimento del trattamento pensionistico di invalidità, il Beneficiario avrà diritto di esercitare tutte le Opzioni Attribuite entro il termine di decadenza di un anno dall'interruzione del rapporto, indipendentemente dal conseguimento dei relativi Obiettivi.

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

Oltre a quanto previsto dal precedente Paragrafo 4.8 con riferimento agli effetti sul Piano determinati dalla cessazione del Rapporto, non vi sono altre cause di annullamento del Piano stesso.

Si precisa che ferma la competenza dell'Assemblea nei casi stabiliti dalla legge, il Consiglio di Amministrazione potrà in qualunque momento apportare al Piano le modifiche ritenute opportune al fine di (i) rendere il Piano conforme alla legislazione esistente ovvero proposta; o (ii) tenere conto di eventuali modifiche legislative; o (iii) migliorare l'efficacia del Piano conformemente agli obiettivi dello stesso, senza in ogni caso recare pregiudizio ai diritti acquisiti dai Beneficiari a seguito dell'assegnazione delle Opzioni Attribuite.

#### 4.10 **Motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della società, degli strumenti finanziari oggetto del piano, disposto ai sensi degli articoli 2357 e ss. del codice civile**

Il Piano non prevede diritto di riscatto da parte della Società.

Il Piano prevede un meccanismo di c.d. "claw back" con conseguente diritto della Società di chiedere la restituzione, in tutto o in parte, delle Opzioni Attribuite, ma non ancora esercitate e/o la restituzione delle Azioni nella titolarità del Beneficiario derivanti dall'esercizio delle Opzioni Maturate e/o la restituzione totale o parziale dei guadagni netti ottenuti dal Beneficiario per effetto dell'esercizio delle Opzioni Maturate, nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione accerti, nel corso del Piano e/o entro 3 anni dal termine del Piano: (i) che gli Obiettivi siano stati determinati sulla base di dati che si siano rivelati manifestamente errati ovvero i dati utilizzati per la consuntivazione degli Obiettivi siano stati dolosamente alterati; (ii) che il Beneficiario abbia posto in essere comportamenti da cui è derivata una perdita significativa per la Società, una qualsiasi Società Controllata o il Gruppo in generale; (iii) che il Beneficiario abbia posto in essere comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della Società, di una qualsiasi Società Controllata o del Gruppo in generale.

#### 4.11 **Eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle Azioni ai sensi dell'art. 2358 del codice civile**

Qualora il Beneficiario – che sia dipendente della Società - ne faccia richiesta, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2358, comma 8, cod. civ., la Società concederà al medesimo un finanziamento per il pagamento del Prezzo di Esercizio. I termini e le condizioni del finanziamento verranno specificati in un'apposita comunicazione, che verrà inviata al Beneficiario, fermo restando quanto segue: (i) il finanziamento si intenderà fruttifero di interessi al tasso che verrà determinato di volta in volta in base all'applicazione del tasso EURIBOR a 2 mesi, maggiorato dello 0,50%, pro-tempore vigente; (ii) l'importo finanziato dovrà essere restituito alla Società, con gli interessi, in unica soluzione, alla scadenza del 120° giorno successivo alla data in cui le Azioni saranno state messe a disposizione del Beneficiario.

#### 4.12 **Valutazione dell'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**

Il Piano ha ad oggetto l'assegnazione di massime n. 240.000 Opzioni, valide per l'assegnazione di massime n. 240.000 Azioni della Società.

Alla Data del Documento Informativo, non è possibile quantificare l'onere atteso per la Società in quanto esso dipenderà dal valore di mercato delle Azioni al momento di esercizio delle Opzioni secondo quanto indicato nel Paragrafo 4.5. L'informazione sarà fornita con le modalità e nei termini indicati dall'art. 84-*bis*, comma 5, lett. a) del Regolamento Emittenti).

### **4.13 Indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dal Piano**

Qualora il Piano fosse servito nella sua interezza mediante Azioni di nuova emissione, e si determinasse l'esercitabilità del numero massimo di n. 240.000 Opzioni, l'emissione di massime 240.000 nuove Azioni determinerebbe un effetto diluitivo pari al 3,39% al capitale sociale.

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

Non è previsto alcun limite per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali inerenti alle Azioni rivenienti dall'esercizio delle Opzioni.

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

Le Azioni sono negoziate sul mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. La media ponderata del prezzo ufficiale dell'Azione, rispettivamente a 1, 3 e 6 mesi dalla data di approvazione del Piano da parte del Consiglio di Amministrazione (*i.e.*, 28 marzo 2023) è pari rispettivamente a 11,868, 12,965 e 11,880.

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

Ogni Opzione darà diritto alla sottoscrizione di una Azione di nuova emissione (ovvero all'acquisto di una Azione preesistente, già in portafoglio della Società) a fronte del pagamento del Prezzo di Esercizio, secondo le condizioni e i termini del Regolamento.

### **4.17 Scadenza delle Opzioni**

Si rinvia a quanto indicato ai precedenti paragrafi 4.3 e 4.8, precisando che le Opzioni Maturate non esercitate entro la Data di Scadenza si dovranno considerare a tutti gli effetti estinte con conseguente liberazione della Società da qualsivoglia obbligo scaturente dal Piano nei confronti del Beneficiario. Pertanto, qualora i Diritti di Opzione non vengano esercitati entro la Data di Scadenza ovvero non sia stato versato il Prezzo di Esercizio complessivo dovuto dal Beneficiario entro i termini previsti, il Beneficiario decadrà automaticamente e definitivamente dal diritto di esercitare i Diritti di Opzione maturati, senza che si configuri in capo al Beneficiario alcun diritto di indennizzo o di risarcimento.

#### 4.18 **Modalità, tempistica e clausole di esercizio delle Opzioni**

Entro 30 (trenta) giorni dalla data dell'Assemblea della Società che ha approvato il bilancio relativo all'esercizio della Data di Assegnazione, il Consiglio di Amministrazione procederà a verificare il raggiungimento degli Obiettivi e il numero dei Diritti di Opzione maturati in funzione degli stessi.

In considerazione dell'esito delle verifiche effettuate dal Consiglio di Amministrazione, l'Amministratore Delegato, o la funzione da questo delegata, procederà a comunicare a ciascun Beneficiario, attraverso la Lettera di Attribuzione, il numero di Opzioni Maturate.

Ciascun Beneficiario avrà la facoltà di esercitare i propri Diritti di Opzione in tutto o in parte e anche in più *tranches*, tramite invio a Farmaè della relativa Comunicazione di Esercizio e contestuale versamento dell'intero importo del Prezzo di Esercizio relativo ai Diritti di Opzione.

Le Opzioni Maturate dovranno essere esercitate entro la Data di Scadenza.

#### 4.19 **Prezzo di esercizio delle Opzioni**

Il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione sarà determinato in misura pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie Farmaè sul mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei giorni di mercato aperto del periodo intercorrente tra il giorno antecedente la Data di Assegnazione e il giorno del mese solare precedente avente medesima data del giorno della assegnazione dei Diritti di Opzione (o, in difetto, il giorno immediatamente antecedente quest'ultima).

#### 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**

Il Prezzo di Esercizio è stato fissato nella misura indicata nel precedente Paragrafo 4.19 al fine di incentivare i Beneficiari verso la creazione di valore del titolo Farmaè.

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

Il Piano non prevede differenti prezzi di esercizio tra i vari Beneficiari.

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

Si rinvia a quanto indicato 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.)

Si rinvia a quanto indicato al precedente paragrafo 3.3.

- 4.24 **Gli emittenti azioni uniscono al documento informativo l'allegata tabella n. 1 compilando: a) in ogni caso la sezione 1 dei quadri 1 e 2 nei campi di specifico interesse; b) la sezione 2 dei quadri 1 e 2, compilando i campi di specifico interesse, sulla base delle caratteristiche già definite dal Consiglio di Amministrazione. Per i componenti del Consiglio di Amministrazione ovvero del Consiglio di gestione, i direttori generali e gli altri dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente quotato possono essere forniti mediante rinvio a quanto pubblicato ai sensi dell'art. 84-quater i dati della sezione 1, tabella n.1 e le informazioni richieste nel paragrafo 1 di cui: (i) al punto 1.1; (ii) alle lett. a) e b), del punto 1.3; (iii) alle lett. a) e b), del punto 1.4**

Dell'attuazione del Piano e dei dati di cui alla tabella riassuntiva ai sensi dell'articolo 4.24, Allegato 3A al Regolamento Emittenti, sarà data informativa nei tempi e modi previsti dalla disciplina applicabile.