

**REGOLAMENTO RELATIVO ALLO STOCK OPTION PLAN 2023-2028**

## INDICE

1.	OGGETTO E AMMINISTRAZIONE DEL PIANO .....	6
2.	BENEFICIARI DEL PIANO .....	8
3.	CARATTERISTICHE DEI DIRITTI .....	9
4.	MATURAZIONE DEI DIRITTI DI OPZIONE E VINCOLI DI DISPONIBILITA' DELLE AZIONI.....	9
5.	OBIETTIVI E DETERMINAZIONE DEI DIRITTI DI OPZIONE .....	10
6.	DISCIPLINA DEI DIRITTI IN CASO CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO .....	11
7.	DATA DI SCADENZA E MODALITÀ DI ESERCIZIO DEI DIRITTI DI OPZIONE.....	12
8.	CLAUSOLA DI CLAWBACK.....	13
9.	HEDGING.....	13
10.	REGIME FISCALE DELLE AZIONI.....	13
11.	DURATA DEL PIANO.....	14
12.	MODIFICHE AL PIANO.....	14
13.	CAMBIO DI CONTROLLO, OPA, DELISTING.....	15
14.	COMUNICAZIONI.....	15
15.	VARIE .....	15
16.	ACCETTAZIONE DEL PIANO.....	16
17.	LEGGE APPLICABILE.....	16

## 1. DEFINIZIONI

I termini di seguito elencati avranno il seguente significato.

<b>Assemblea</b>	indica l'Assemblea dei soci di Talea Group.
<b>Azioni</b>	indica le azioni ordinarie di Talea Group 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, gli altri dipendenti e le altre figure manageriali di Talea Group 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 Talea Group 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 Talea Group per l'esercizio del Diritto di Opzione relativo alle Opzioni

	Maturate.
<b>Consiglio di Amministrazione</b>	indica il Consiglio di Amministrazione di Talea Group.
<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 presente Regolamento, assegnano ai Beneficiari i Diritti di Opzione, con indicazione degli Obiettivi e del Prezzo di Esercizio.
<b>Data di Maturazione</b>	indica la 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 presente Regolamento.
<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 presente 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 Talea Group e le Società Controllate.
<b>Lettera di Assegnazione</b>	indica la lettera con cui Talea Group 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 Talea Group comunica a ciascun Beneficiario, entro 30 giorni dalla Data di Maturazione, le Opzioni Maturate.
<b>Obiettivi</b>	indica gli obiettivi per ciascun anno del Piano come previsti dal relativo Budget/Piano Triennale e come definiti dal presente 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 presente 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</b>	indica lo “Stock Option Plan” di Talea Group approvato dall’Assemblea della Società in data 28 Aprile 2023, riservato ai Beneficiari disciplinato dal presente Regolamento come di volta in volta integrato ed aggiornato.
<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 Talea Group 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 presente regolamento disciplinante il Piano.
<b>Società o Talea Group</b>	indica Talea Group S.p.A. con sede legale in Via Marco Polo 190, Viareggio (LU).
<b>Società Controllata</b>	indica ogni società controllata da Talea Group ai sensi dell’art. 2359, comma 1, n. 1 cod. civ.

## **PREMESSA**

La Società ritiene che il Piano rappresenti un efficace strumento di incentivazione e di fidelizzazione per i soggetti che ricoprono ruoli chiave e per i dipendenti per mantenere elevate e migliorare le *performance* e contribuire ad aumentare la crescita e il successo della Società e del Gruppo.

In particolare, in linea con quanto sopra rappresentato, con il Piano Talea Group intende promuovere e 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 Talea Group.

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* della *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.

Il Piano si sviluppa su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo ritenuto idoneo al conseguimento degli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione dallo stesso perseguiti.

## **1. OGGETTO E AMMINISTRAZIONE DEL PIANO**

1.1 Il Piano prevede l'assegnazione gratuita di Diritti di Opzione che, al verificarsi di certi termini e condizioni, diventeranno esercitabili in forza di quanto disposto:

- (A) nel presente Regolamento;
- (B) nella Lettera di Assegnazione, che specifica, in particolare, il numero massimo di Opzioni Attribuite a ciascun Beneficiario e integra le disposizioni del presente Regolamento e

daranno quindi il diritto di acquistare Azioni, nel rapporto di n. 1 Azione ogni n. 1 Diritto di Opzione.

Il numero di Opzioni Attribuite da assegnare a ciascun Beneficiario sarà 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.

- 1.2 In data 28 Aprile 2023 l'Assemblea dei soci ha approvato, *inter alia*, il Piano e ha deliberato di attribuire 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.
- 1.3 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.
- 1.4 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.
- 1.5 Ogni deliberazione del Consiglio di Amministrazione, ovvero dei soggetti da esso delegati, in merito all'interpretazione e all'applicazione del Piano è definitiva e vincolante per i soggetti interessati.
- 1.6 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 Obbiettivi nei rispettivi periodi di riferimento.
- 1.7 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.

- 1.8 Il Piano non limiterà il diritto di Talea Group e/o del Consiglio di Amministrazione di aumentare e/o ridurre il capitale sociale di Talea Group e stessa e di approvare e adottare altri piani di *stock option* e/o *stock grant* o similari riservati anche ad altre categorie di destinatari o, in ogni caso, di disporre l'assegnazione di azioni ai sensi di legge.
- 1.9 L'assegnazione delle Opzioni Attribuite ha carattere occasionale e non costituisce controprestazione dell'attività lavorativa ne comporta alcuna consuetudine od obbligazione futura ad analoghe assegnazioni.

## **2. BENEFICIARI DEL PIANO**

2.1 Il Piano è rivolto al *management* della Società e delle Società Controllate e, in particolare, agli Amministratori esecutivi, ai Dirigenti con Responsabilità Strategica e ai collaboratori, fra cui si intendono ricompresi anche i consulenti esterni e agli altri dipendenti e alle altre figure manageriali della Società e delle Società Controllate che ricoprono ruoli ritenuti rilevanti nell'ambito del Gruppo e con un significativo impatto sulla creazione di valore per la Società, il Gruppo e gli azionisti.

2.2 L'individuazione dei Beneficiari da parte del Consiglio di Amministrazione su proposta dell'Amministratore Delegato e, ove nominato, del Comitato avviene in ragione delle finalità del Piano, delle strategie di Talea Group, degli obiettivi da conseguire, dell'importanza strategica di ciascun ruolo e dell'impatto del ruolo sul perseguimento degli Obiettivi. In particolare, ai fini di cui sopra, il Consiglio di Amministrazione considererà i seguenti elementi:

- peso organizzativo del ruolo;
- *performance track* del titolare del ruolo;
- criticità di *retention*;
- *succession planning*;
- talento e potenzialità.

2.3 Al fine di poter partecipare al Piano è richiesto che ciascun Beneficiario, alla Data di Assegnazione:

- sia titolare di un Rapporto;
- non abbia comunicato la propria volontà di recedere dal rapporto lavorativo o di collaborazione o consulenza ovvero dal proprio mandato;
- non sia destinatario di una comunicazione di licenziamento ovvero di recesso da parte della Società o di una Società Controllata ovvero di revoca del mandato;

- non abbia concordato la risoluzione consensuale del rapporto di lavoro o di collaborazione/consulenza.

### **3. CARATTERISTICHE DEI DIRITTI**

- 3.1 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 presente 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.
- 3.2 Ciascun Diritto di Opzione, nel rispetto del contenuto del Piano e del conseguimento delle relative condizioni, sarà assegnato sulla base della Lettera di Assegnazione consegnata a ciascun Beneficiario.
- 3.3 Al medesimo Beneficiario possono essere attribuiti Diritti di Opzione anche più volte nel corso di vigenza del Piano. In tal caso, il Beneficiario riceverà più Lettere di Assegnazione ciascuna con Obiettivi stabiliti in ragione del Budget in essere in quel momento.

### **4. MATURAZIONE DEI DIRITTI DI OPZIONE E VINCOLI DI DISPONIBILITA' DELLE AZIONI**

- 4.1 Il Piano prevede l'attribuzione a titolo gratuito di n. 240.000 massime Opzioni Attribuite che consentono, alle condizioni stabilite l'acquisto e, se del caso, l'eventuale sottoscrizione delle Azioni. Il Piano prevede pertanto l'attribuzione di *stock option*.
- 4.2 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. Le Opzioni Attribuite saranno esercitabili subordinatamente al raggiungimento degli Obiettivi indicati nella relativa Lettera di Assegnazione, nel rispetto delle condizioni e con le modalità di cui al presente Regolamento.
- 4.3 Le Opzioni Maturate potranno essere esercitate, anche in più *tranche*, al termine del Periodo di Vesting e sino alla Data di Scadenza. L'ampiezza dell'intervallo è coerente con l'obiettivo di incentivazione sopra citato ed è volta ad assicurare una progressiva creazione di valore.
- 4.4 Il Piano prevede, inoltre, 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. Il Consiglio di Amministrazione potrà, inoltre, prevedere ulteriori periodi di blocco straordinari per l'esercizio delle Opzioni Maturate, ovvero modificare i termini indicati nel presente paragrafo in caso di rilevanti modifiche legislative o regolamentari.
- 4.5 I Beneficiari saranno, altresì, tenuti ad osservare le disposizioni normative applicabili, con particolare riferimento alla normativa in materia di abusi di mercato in relazione alle operazioni di esercizio delle Opzioni Maturate e di disposizione

delle Azioni rivenienti dall'esercizio delle Opzioni Maturate a fronte della partecipazione al Piano.

- 4.6 La violazione accertata in capo al Beneficiario, anche in via non definitiva, di un comportamento qualificabile come abuso di informazioni privilegiate ovvero di manipolazione del mercato ai sensi del TUF e della Procedura Internal Dealing della Società comporterà l'automatica esclusione del Beneficiario dal Piano e la decadenza delle Opzioni sia Attribuite sia Maturate e non esercitate a questi riferibili.
- 4.7 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.
- 4.8 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.
- 4.9 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.
- 4.10 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.

## **5. OBIETTIVI E DETERMINAZIONE DEI DIRITTI DI OPZIONE**

- 5.1 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.
- 5.2 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.
- 5.3 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.

## **6. DISCIPLINA DEI DIRITTI IN CASO CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO**

- 6.1 I Diritti di Opzione assegnati ai sensi del presente Regolamento sono intrinsecamente e funzionalmente collegati e condizionati al permanere del Rapporto.
- 6.2 In caso di cessazione del Rapporto troveranno applicazione le previsioni di cui al presente paragrafo, salva diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione in senso più favorevole per i Beneficiari e ferma la facoltà del Consiglio di Amministrazione di raggiungere accordi di contenuto diverso con ciascun Beneficiario.
- 6.3 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. Ai fini della presente previsione il periodo di preavviso non è preso in considerazione relativamente alla maturazione e/o all'esercizio delle Opzioni Attribuite.
- 6.4 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. A fronte del verificarsi di tali ipotesi nessun risarcimento e/o indennizzo è dovuto da Talea Group per eventuali danni e/o pregiudizi subiti dai Beneficiari.
- 6.5 Resta inteso che non sarà ritenuta una cessazione del Rapporto (i) la scadenza naturale della carica di amministratore seguita da immediato rinnovo senza soluzione di continuità, (ii) il trasferimento del Rapporto ad un'altra società del Gruppo, e (iii) la cessazione del Rapporto e contestuale instaurazione di un nuovo Rapporto con la Società o con altra società del Gruppo.
- 6.6 Resta infine inteso che 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.
- 6.7 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.
- 6.8 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.

- 6.9 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.
- 6.10 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.
- 6.11 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.

## **7. DATA DI SCADENZA E MODALITÀ DI ESERCIZIO DEI DIRITTI DI OPZIONE**

- 7.1 Ricorrendone i presupposti, i Diritti di Opzione saranno esercitabili sino alla Data di Scadenza.
- 7.2 Il Piano avrà durata sino alla Data di Scadenza quale termine ultimo entro cui le Opzioni Maturate potranno essere esercitate dal Beneficiario come previsto nel presente Regolamento.
- 7.3 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.
- 7.4 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 Talea Group della relativa Comunicazione di Esercizio e contestuale versamento dell'intero importo del Prezzo di Esercizio relativo ai Diritti di Opzione.
- 7.5 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 presente Regolamento.

- 7.6 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.

## **8. CLAUSOLA DI CLAWBACK**

- 8.1 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.

## **9. HEDGING**

- 9.1 È vietata ai Beneficiari - e comporta la decadenza dei Diritti di Opzione - l'effettuazione di operazioni di *hedging* che consentano di alterare o inficiare l'allineamento al rischio insito nel presente Regolamento basato su strumenti finanziari.

## **10. REGIME FISCALE DELLE AZIONI**

- 10.1 Talea Group non ha rappresentato né garantito al Beneficiario alcun particolare trattamento fiscale e contributivo delle Azioni che potranno essergli attribuite in base al Piano. Il Beneficiario sarà esclusivamente responsabile di ogni onere fiscale e contributivo di sua competenza in base alle leggi vigenti e sarà tenuto a verificare il trattamento a cui le operazioni oggetto del presente Regolamento o ad esso conseguenti sono soggette.
- 10.2 All'atto della consegna delle Azioni, Talea Group ha il diritto di trattenere dalle somme a qualunque titolo dovute al Beneficiario, ivi compreso quello retributivo, l'importo minimo sufficiente a soddisfare eventuali imposizioni fiscali e/o contributive dovute alla fonte. La Società potrà chiedere al Beneficiario, prima di effettuare tale consegna, di rimettere alla stessa, ove appropriato, le somme necessarie a soddisfare tali obblighi impositivi nel caso in cui non sia possibile trattenere i relativi importi da somme a qualsiasi titolo dovute al Beneficiario.

- 10.3 Il presente Regolamento è stato predisposto sulla base della normativa regolamentare, previdenziale e fiscale in vigore alla data odierna, in conformità con i requisiti e le previsioni normative di fonte primaria e secondaria. Qualora per modificazioni intervenute nella stessa, o nella relativa interpretazione ed applicazione, l'attuazione del presente Regolamento dovesse comportare per Talea Group sostanziali maggiori oneri tributari come sostituto d'imposta, previdenziali o di altra natura, la Società avrà facoltà di modificare unilateralmente i termini e le modalità del presente Regolamento.

## **11. DURATA DEL PIANO**

- 11.1 Il Piano avrà durata sino alla Data di Scadenza.

## **12. MODIFICHE AL PIANO**

- 12.1 In caso di operazioni straordinarie riguardanti Talea Group - quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, le operazioni di raggruppamento e frazionamento delle Azioni; le operazioni di aumento gratuito del capitale sociale di Talea Group; le operazioni di aumento del capitale sociale di Talea Group 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 Talea Group; la distribuzione di dividendi straordinari alle Azioni con prelievo di riserve di Talea Group; le operazioni di riduzione del capitale sociale di Talea Group; 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.
- 12.2 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 presente 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 presente Regolamento, a n. 1 Azione in più.
- 12.3 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.
- 12.4 Il Consiglio di Amministrazione potrà altresì sospendere per un periodo massimo di tre mesi l'esercizio delle Opzioni Maturate al fine di poter assumere le proprie decisioni in merito a quanto sopra.
- 12.5 Le modifiche e le integrazioni saranno definitive e vincolanti per i Beneficiari, con effetto dalla data di approvazione delle stesse da parte del Consiglio di Amministrazione e saranno tempestivamente comunicate per iscritto ai Beneficiari.

### **13. CAMBIO DI CONTROLLO, OPA, DELISTING**

- 13.1 In caso di cambio di controllo di Talea Group 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 presente 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.
- 13.2 Per effetto della suddetta delibera del Consiglio di Amministrazione, i Beneficiari avranno il diritto di ricevere anticipatamente le Azioni ad essi spettanti in ragione dei Diritti di Opzione a ciascuno assegnati. Resta inteso che le Azioni verranno consegnate al Beneficiario in tempo utile per consentire allo stesso di esercitare i diritti eventualmente derivanti dal verificarsi degli eventi di cui al paragrafo 13.1 che precede (a titolo esemplificativo e non esaustivo, il diritto di aderire all'OPA).

### **14. COMUNICAZIONI**

- 14.1 Qualsiasi comunicazione, richiesta o consentita dalle disposizioni del presente Regolamento, dovrà essere effettuata in forma scritta e si intenderà efficacemente e validamente eseguita a ricevimento della stessa, purché indirizzata alla Società come segue:
- (i) se indirizzata alla Società, all'indirizzo di posta elettronica [ceragioli.c@taleagroupspa.com](mailto:ceragioli.c@taleagroupspa.com);
  - (ii) se indirizzata ai Beneficiari, all'indirizzo di posta elettronica aziendale, ovvero nel diverso indirizzo eventualmente successivamente comunicato per iscritto dal Beneficiario a Talea Group ai sensi e per gli effetti del presente Regolamento.

### **15. VARIE**

- 15.1 Le clausole del presente Regolamento sono tra loro inscindibili.
- 15.2 La partecipazione dei Beneficiari al Piano oggetto del presente Regolamento non costituisce né fa sorgere alcun diritto o aspettativa o pretesa di qualsivoglia natura, anche futura, in relazione a o in connessione al Rapporto, il quale continuerà ad essere regolato dalle leggi e contratti vigenti.
- 15.3 Né Talea Group né i Beneficiari potranno cedere, in tutto o in parte, i diritti e gli obblighi derivanti dal presente Regolamento, fatti salvi i casi espressamente previsti nel presente Regolamento.

- 15.4 Ogni informazione relativa al Piano o a singoli Beneficiari è di natura strettamente confidenziale e riservata e non potrà quindi essere divulgata, esposta e/o trasferita in qualsiasi modo ad altri Beneficiari o a terzi per tutta la durata del Piano e per i 3 (tre) anni successivi, salvi eventuali obblighi derivanti da legge, regolamento o provvedimenti dell’Autorità.

## **16. ACCETTAZIONE DEL PIANO**

- 16.1 Attraverso la sottoscrizione della Lettera di Assegnazione e del presente Regolamento, ciascun Beneficiario accetta e si impegna a rispettare tutte le condizioni ed i termini del presente Regolamento. La mancata adesione alla Lettera di Assegnazione - entro 20 giorni dalla data di ricezione della documentazione e tramite invio della Lettera di Assegnazione e del presente Regolamento debitamente sottoscritti e inviati tramite scansione alla casella di posta elettronica: [ceragioli.c@taleagroupspa.com](mailto:ceragioli.c@taleagroupspa.com) - comporta la decadenza da qualsiasi diritto di partecipazione al Piano e di esercizio dei Diritti di Opzione ai sensi dello stesso.

## **17. LEGGE APPLICABILE**

- 17.1 Il Regolamento e conseguentemente anche tutti i diritti e gli obblighi relativi al Piano sono regolati dalla legge italiana e dovranno essere interpretati in base alla stessa.
- 17.2 Qualsiasi controversia che dovesse sorgere in relazione al presente Regolamento e al Piano, comprese quelle inerenti alla rispettiva validità, applicabilità, interpretazione, esecuzione e risoluzione, sarà di esclusiva competenza del Tribunale di Viareggio.

---

(Riccardo Iacometti)

Presidente e Amministratore Delegato di Talea Group

Per accettazione:

---

Firma del Beneficiario