

GEOX S.P.A
Regolamento del Piano di *Stock Grant*
2019-2021

Approvato dal Consiglio di Amministrazione
nella seduta del 27 febbraio 2019

GEOX
R E S P I R A



SOMMARIO

Definizioni.....	3
1. Premessa.....	4
2. Oggetto del Piano	4
3. Finalità del Piano.....	5
4. Funzioni del Consiglio di Amministrazione	5
5. Beneficiari del Piano	5
6. Modalità di attribuzione dei Diritti	5
7. Obiettivi di <i>Performance</i>	6
8. Condizione di Permanenza.....	6
9. Divieto di trasferimento.....	8
10. Termini e modalità di assegnazione delle Azioni	8
11. Eventi particolari	9
12. Revisione del Piano	9
13. Cambio di controllo e <i>delisting</i>	10
14. Costi, regime fiscale e contributivo.....	10
15. Comunicazioni.....	11
16. Accettazione del Regolamento	11
17. Legge applicabile e Foro Competente.....	11
18. Clausola compromissoria	11
19. Varie	12

Definizioni

In aggiunta agli altri termini definiti in altri articoli del Regolamento, i termini e le espressioni di seguito elencati, riportati con lettera iniziale maiuscola (e le loro variazioni grammaticali), hanno il significato di seguito indicato per ciascuno di essi, essendo inteso che i termini e le espressioni definite al singolare si intenderanno definite anche al plurale.

Amministratore Delegato: indica l'Amministratore Delegato di Geox S.p.A.

Azioni: indica le azioni ordinarie con godimento regolare di Geox S.p.A. oggetto del presente Piano del valore nominale di Euro 0,10 (zero virgola dieci) cadauna.

Beneficiari: indica i destinatari del Piano come individuati all'articolo 5.

Codice di Autodisciplina: indica il Codice di Autodisciplina delle Società Quotate approvato nella sua ultima versione nel luglio 2018.

Comitato per le Nomine e la Remunerazione: indica il Comitato istituito da Geox S.p.A. in attuazione delle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina.

Comunicazione di Assegnazione: indica il documento che Geox S.p.A. dovrà inviare al Beneficiario ai sensi dell'articolo 10.

Condizione di Permanenza: indica la condizione di cui al successivo articolo 8.

Data di Assegnazione: data di approvazione del bilancio consolidato del Gruppo Geox da parte dell'Assemblea degli Azionisti.

Obiettivi di *performance*: indica gli obiettivi al cui raggiungimento è subordinata l'assegnazione delle Azioni, ai sensi di quanto previsto all'articolo 7.

Consiglio di Amministrazione: indica il Consiglio di Amministrazione di Geox S.p.A.

Dirigenti con Responsabilità Strategiche: indica i Dirigenti qualificati da Geox S.p.A. come Dirigenti con "Responsabilità Strategiche".

Dirigenti: indica i dirigenti di Geox S.p.A. e delle Società Controllate, in grado di concorrere attivamente alla realizzazione del *Business Plan* 2019-2021.

Diritti: indica i diritti oggetto del Piano, assegnati gratuitamente e non trasferibili *inter vivos*, ciascuno dei quali attribuisce ai Beneficiari il diritto all'assegnazione a titolo gratuito di n. 1 Azione per ogni Diritto attribuito, ai termini e alle condizioni previsti nel presente Regolamento.

Gruppo Geox: indica Geox S.p.A. e le società che sono o dovessero in futuro divenire direttamente o indirettamente controllate ai sensi dell'art. 2359, primo comma, del codice civile.

Key People: indica i dirigenti ed i lavoratori dipendenti di Geox S.p.A. e delle Società Controllate che ricoprono ruoli e posizioni organizzative chiave per il Gruppo Geox.

Lettera di Attribuzione: indica il documento con il quale la Società comunica ai Beneficiari l'attribuzione dei Diritti ai sensi di quanto previsto all'articolo 6.

Periodo di Riferimento: indica ciascun esercizio chiuso rispettivamente al 31 dicembre 2019 ("**Periodo di Riferimento 2019**"), al 31 dicembre 2020 ("**Periodo di Riferimento 2020**") e al 31 dicembre 2021 ("**Periodo di Riferimento 2021**").

Piano: indica il presente piano di assegnazione gratuita di Azioni.

Regolamento: indica il presente documento approvato dal Consiglio di Amministrazione di Geox S.p.A., contenente la disciplina normativa ed amministrativa del Piano di *Stock Grant*, e che stabilisce i diritti e gli obblighi dei Beneficiari e della Società.

Società: Geox S.p.A., con sede in Biadene di Montebelluna (TV), Via Feltrina Centro n. 16, ivi fiscalmente domiciliata, iscritta nel Registro delle Imprese di Treviso al n. 03348440268 C.F. e P. IVA 03348440268.

Società Controllate: le società controllate dalla Società ai sensi dell'art. 2359, primo comma, del codice civile.

Trasferimento: indica qualsivoglia negozio, a titolo oneroso o gratuito, con il quale si ottenga, direttamente o indirettamente, l'effetto di cedere a terzi i Diritti attribuiti o le Azioni assegnate, inclusi a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, le cessioni, le permutate e i conferimenti.

Utile Netto: utile al netto delle imposte e del risultato della gestione finanziaria afferente a ciascun esercizio sociale, così come definito nel *Business Plan* approvato dal Consiglio di Amministrazione di Geox S.p.A. in data 13 novembre 2018 e relativo al bilancio consolidato di Geox S.p.A. redatto senza applicazione IFRS16.

1. Premessa

- 1.1 Il Regolamento definisce i criteri, le modalità ed i termini di attuazione del Piano.
- 1.2 Il Piano si inserisce nel novero degli strumenti utilizzati dalla Società per integrare la componente fissa del pacchetto retributivo delle risorse chiave attraverso componenti variabili, in funzione di taluni obiettivi di *performance*, secondo l'impostazione della migliore prassi di mercato. In particolare, il Piano in oggetto è un efficace strumento volto ad incentivare i Beneficiari a perseguire obiettivi di creazione di valore di lungo periodo, in quanto, in particolare, agganciato al raggiungimento di obiettivi di *performance* su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo.

2. Oggetto del Piano

- 2.1 Il Piano ha ad oggetto l'attribuzione a titolo gratuito ai Beneficiari di massimi complessivi n. 5.000.000 Diritti. I Diritti conferiscono ai Beneficiari il diritto all'assegnazione a titolo gratuito, subordinatamente all'avveramento della Condizione di Assegnazione e alla sussistenza della Condizione di Permanenza, di un massimo di n. 5.000.000 Azioni. Ciascun Diritto attribuito corrisponde ad un'Azione.
- 2.2 Le Azioni a servizio del Piano saranno rese disponibili, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle previsioni di legge applicabili, (i) a seguito di un aumento gratuito del capitale sociale ai sensi dell'articolo 2349, comma 1, del Codice Civile, da eseguire mediante l'utilizzo di una riserva di utili vincolata al servizio di detto aumento del capitale e/o (ii) utilizzando azioni eventualmente acquistate sul mercato e/o detenute ad altro titolo dalla Società, previa autorizzazione da parte dell'Assemblea in sede ordinaria all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile.

3. Finalità del Piano

3.1 Il Piano intende promuovere e perseguire le seguenti finalità:

- (i) coinvolgere ed incentivare i Beneficiari la cui attività è ritenuta di fondamentale importanza per il raggiungimento degli obiettivi del Gruppo;
- (ii) favorire la fidelizzazione dei Beneficiari, incentivandone la permanenza all'interno del Gruppo;
- (iii) condividere ed allineare gli interessi dei Beneficiari con quelli della Società e degli azionisti nel medio-lungo periodo, riconoscendo al *Management* il contributo dato nell'incremento di valore della Società.

4. Funzioni del Consiglio di Amministrazione

4.1 Il Consiglio di Amministrazione, con il supporto del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha il compito e la responsabilità di gestire l'attuazione del Piano. In particolare, nel rispetto delle disposizioni del Piano, il Consiglio di Amministrazione:

- (i) individua i Beneficiari del Piano, come definiti al successivo articolo 5;
- (ii) stabilisce il numero di Diritti da attribuire ai singoli Beneficiari;
- (iii) verifica, nel corso del periodo di durata del Piano, la permanenza dei requisiti per la partecipazione al Piano;
- (iv) accerta l'avveramento del raggiungimento degli Obiettivi di *Performance* e la sussistenza della Condizione di Permanenza;
- (v) ha il potere di modificare il Piano.

4.2 Il Consiglio di Amministrazione, nell'esercizio dei poteri ad esso conferiti dall'assemblea degli azionisti in relazione al Piano, potrà delegare i propri poteri o parte dei propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione del suddetto Piano ad uno o più dei suoi membri.

5. Beneficiari del Piano

5.1 I Beneficiari del Piano sono l'Amministratore Delegato, i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, nonché i Dirigenti ed i *Key People* come individuati dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per le Nomine e la Remunerazione, su proposta dell'Amministratore Delegato.

5.2 In caso di risoluzione, sospensione o cessazione del rapporto di amministrazione e/o di lavoro tra la Società o la Società Controllata e uno dei Beneficiari troveranno applicazione le disposizioni di cui ai successivi articoli 8 e 11.

6. Modalità di attribuzione dei Diritti

6.1 L'attribuzione dei Diritti ai Beneficiari è effettuata dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

6.2 In caso di parziale attribuzione dei Diritti rispetto all'ammontare indicato al precedente paragrafo 2.1, i rimanenti Diritti potranno essere attribuiti a tutti o taluni Beneficiari cui i Diritti sono stati già attribuiti ovvero ad altri Beneficiari, sempreché tale attribuzione dei Diritti avvenga entro il 31 dicembre 2020.

- 6.3 A ciascun Beneficiario sarà data comunicazione scritta del suo inserimento nel Piano, mediante invio della Lettera di Attribuzione, che dovrà recare il numero dei Diritti individualmente attribuito e ogni altra informazione che si rendesse utile. Ad essa verrà allegata copia del presente Regolamento. I suddetti documenti dovranno essere sottoscritti e riconsegnati dal Beneficiario alla Società entro la fine del mese successivo alla data di invio della Lettera di Attribuzione. Decorso tale termine, ed in mancanza di accettazione, verrà meno ogni effetto vincolante connesso alla suddetta proposta.
- 6.4 I Diritti sono personali, assegnati gratuitamente, non possono essere oggetto di trasferimento, a nessun titolo, se non *mortis causa* e non possono essere costituiti in pegno né in garanzia né in generale possono costituire oggetto di contratti di qualsivoglia natura, ivi inclusi contratti derivati.

7. Obiettivi di *Performance*

- 7.1 Il diritto del Beneficiario a ricevere le Azioni è sospensivamente condizionato, oltre che alla Condizione di Permanenza di cui al successivo articolo 8, al raggiungimento di Obiettivi di *Performance* per il periodo 2019-2021. In particolare, il Consiglio di Amministrazione della Società in data 13 novembre 2018 ha approvato il *Business Plan* per il periodo 2019-2021 con cui vengono stabiliti gli Obiettivi di *Performance* legati all'Utile Netto consolidato della Società per il medesimo periodo. Detti obiettivi rappresentano il parametro per individuare l'ammontare delle Azioni che verranno assegnate ai Beneficiari sulla base della seguente tabella:

UTILE NETTO cumulato raggiunto	Azioni da assegnare
Soglia Massima: 100% del <i>Target</i>	100% dei Diritti
Soglia Minima: 60% del <i>Target</i>	40% dei Diritti
Sotto Soglia: <60% del <i>Target</i>	0% dei Diritti

- 7.2 Nel caso in cui vengano raggiunti valori di Utile Netto intermedi rispetto a quelli indicati, il numero di Azioni da assegnare verrà determinato applicando il metodo di Interpolazione Lineare.
- 7.3 Una frazione di un Diritto non dà luogo all'assegnazione di alcuna Azione.
- 7.4 Fermo restando quanto previsto al precedente paragrafo 7.1, il Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, potrà, nella sua piena discrezionalità, assegnare le Azioni ai Beneficiari, in tutto o in parte, anche nell'ipotesi di mancato raggiungimento degli Obiettivi di *Performance*.

8. Condizione di Permanenza

- 8.1 Fatto salvo quanto indicato al successivo articolo 11, il diritto all'assegnazione delle Azioni è in ogni caso subordinato, oltre che al raggiungimento degli Obiettivi di *Performance*, alla circostanza che – alla data di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Società del progetto di bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2021:

- (i) il dipendente sia in servizio e non si trovi durante il periodo di preavviso in seguito a licenziamento per giustificato motivo soggettivo o in seguito a risoluzione consensuale o in seguito a dimissioni volontarie in assenza di giusta causa;
 - (ii) l'Amministratore Delegato (a) sia in carica e, con riferimento al rapporto di lavoro subordinato, (b) non si trovi durante il periodo di preavviso in seguito a licenziamento per giustificato motivo soggettivo o in seguito a risoluzione consensuale o in seguito a dimissioni volontarie in assenza di giusta causa,
- (ciascuna delle condizioni di cui ai precedenti punti (i) e (ii), la “**Condizione di Permanenza**”).

- 8.2 Ove il Beneficiario non si trovi nella Condizione di Permanenza, decadrà, in via irrevocabile e definitiva, dal diritto di ricevere le Azioni, i cui Diritti, quindi, si estingueranno automaticamente e saranno privati di qualsiasi effetto e, pertanto, la Società sarà liberata da qualsivoglia obbligo o responsabilità nei suoi confronti in relazione al Piano.
- 8.3 Nonostante quanto stabilito al precedente paragrafo 8.2, il Beneficiario dipendente che non si trovi nella Condizione di Permanenza in seguito a licenziamento per giustificato motivo oggettivo ovvero in seguito a dimissioni per giusta causa, avrà comunque diritto di ricevere un numero di Azioni calcolato *pro rata temporis*, rispetto al periodo intercorrente tra: (i) la data della Lettera di Attribuzione (quale termine iniziale) e (ii) la data di cessazione del rapporto lavorativo o della carica del Beneficiario (quale termine ultimo), fermo restando, in tal caso, che in deroga a quanto previsto dal precedente paragrafo 7.1, il raggiungimento degli Obiettivi di *Performance* dovrà avvenire in relazione a ciascun Periodo di Riferimento sino alla data della cessazione del rapporto lavorativo e che le Azioni dovranno essere trasferite al Beneficiario anticipatamente, nel rispetto dei termini, *mutatis mutandis*, di cui al precedente articolo 10. I Diritti residui si intenderanno definitivamente estinti.
- 8.4 Nonostante quanto stabilito al precedente paragrafo 8.2, il Beneficiario Amministratore Delegato che non si trovi nella Condizione di Permanenza in seguito a revoca della carica da parte della Società in assenza di giusta causa ovvero in seguito a rinuncia alla carica da parte dell'Amministratore Delegato per giusta causa, avrà comunque diritto di ricevere un numero di Azioni calcolato *pro rata temporis*, rispetto al periodo intercorrente tra: (i) la data della Lettera di Attribuzione (quale termine iniziale) e (ii) la data di cessazione del rapporto lavorativo o della carica del Beneficiario (quale termine ultimo), fermo restando, in tal caso, che in deroga a quanto previsto dal precedente paragrafo 7.1, il raggiungimento degli Obiettivi di *Performance* dovrà avvenire in relazione a ciascun Periodo di Riferimento sino alla data della cessazione del rapporto lavorativo e che le Azioni dovranno essere trasferite al Beneficiario anticipatamente, nel rispetto dei termini, *mutatis mutandis*, di cui al precedente articolo 10. I Diritti residui si intenderanno definitivamente estinti.
- 8.5 I Diritti attribuiti al Beneficiario decaduto, in tutto o in parte, dal diritto di esercitarli potranno essere riassegnati alla figura che assumerà la posizione in sostituzione di tale ultimo Beneficiario.
- 8.6 Fermo restando quanto previsto al precedente paragrafo 8.1, il Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, potrà, nella sua piena discrezionalità, assegnare le Azioni ai Beneficiari, in tutto o in parte, anche in assenza della Condizione di Permanenza.

9. Divieto di trasferimento

- 9.1 Il 50% delle Azioni assegnate a ciascun Beneficiario è soggetto ad un vincolo di incedibilità – e, pertanto, non può essere oggetto di trasferimento – per un periodo di sei mesi dalla data di Assegnazione dei titoli (“**Periodo di Lock Up**”). Il rimanente 50% delle Azioni può, al contrario, essere liberamente ceduto, senza alcun vincolo, sin dalla data di Assegnazione.
- 9.2 Con l’adesione al Piano, pertanto, ciascun Beneficiario si impegna, per un periodo di sei mesi dalla data di assegnazione delle Azioni, a rispettare il vincolo di incedibilità di cui al precedente paragrafo 9.1 e a mantenere le Azioni soggette al suddetto vincolo presso la società fiduciaria indicata da Geox S.p.A. di cui al successivo paragrafo 10.2.
- 9.3 Nel caso in cui il Beneficiario, durante il Periodo di Lock Up, procedesse comunque a trasferire, in tutto o in parte, le Azioni sottoposte a vincolo di intrasferibilità, Egli sarà obbligato a corrispondere alla Società una penale pari al 30% del valore delle Azioni alla data in cui è avvenuto il trasferimento.
- 9.4 Le previsioni di cui ai precedenti paragrafi 9.1, 9.2 e 9.3 non trovano applicazione per le Azioni assegnate ai Beneficiari individuati fra i *Key People* i quali, pertanto, potranno liberamente trasferire la totalità delle proprie Azioni sin dalla data di Assegnazione.
- 9.5 Fermo restando quanto previsto al precedente paragrafo 9.1, il Consiglio di Amministrazione potrà, nella sua piena discrezionalità, decidere di non richiedere il pagamento della penale di cui al precedente paragrafo 9.3.

10. Termini e modalità di assegnazione delle Azioni

- 10.1 Nella medesima riunione con cui il Consiglio di Amministrazione della Società approva il progetto di bilancio consolidato del Gruppo Geox per l’esercizio sociale 2021, il Consiglio di Amministrazione provvede altresì alla verifica degli Obiettivi di *Performance* e della Condizione di Permanenza e, in relazione all’esito di tale verifica, definisce il numero di Azioni spettante a ciascun Beneficiario. L’assegnazione delle Azioni avviene a seguito dell’approvazione del bilancio consolidato del Gruppo Geox da parte dell’Assemblea degli Azionisti ed il Consiglio di Amministrazione, entro 5 giorni di calendario dalla suddetta data, ne dovrà dare comunicazione scritta a ciascun Beneficiario, indicando il numero di Azioni assegnate (la “**Comunicazione di Assegnazione**”).
- 10.2 Le Azioni assegnate saranno trasferite, a titolo gratuito, su un conto di deposito titoli intestato a ciascun Beneficiario presso una società fiduciaria che opererà su mandato di Geox S.p.A. (di seguito anche “**Fiduciaria**”). Le Azioni soggette al vincolo di incedibilità potranno essere trasferite ad altro istituto di credito o società fiduciaria soltanto al termine del Periodo di Lock Up.
- 10.3 Fatta salva diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione, nel caso in cui non siano stati raggiunti gli Obiettivi di *Performance* e/o la Condizione di Permanenza non sussista, i Diritti saranno immediatamente ed automaticamente estinti, senza alcun diritto ad indennizzo o risarcimento di sorta a favore del Beneficiario.

11. Eventi particolari

- 11.1 In caso di aspettativa non retribuita, il Beneficiario, a condizione della ripresa dell'attività lavorativa secondo quanto previsto nell'accordo disciplinante l'aspettativa, avrà titolo a ricevere un numero di Azioni calcolato *pro rata temporis* con riferimento al/ai periodo/i di svolgimento dell'attività lavorativa, escludendo, pertanto, quelli durante i quali il Beneficiario ha fruito dell'aspettativa non retribuita.
- 11.2 A fronte della cessazione del rapporto lavorativo a seguito del raggiungimento delle condizioni per il trattamento pensionistico, il Beneficiario avrà titolo a ricevere un numero di Azioni calcolato *pro rata temporis*, rispetto al periodo intercorrente tra: (i) la data della Lettera di Attribuzione (quale termine iniziale) e (ii) la data di cessazione del rapporto lavorativo del Beneficiario (quale termine ultimo), fermo restando, in tal caso, che in deroga a quanto previsto dal precedente paragrafo 7.1, il raggiungimento degli Obiettivi di *Performance* dovrà avvenire in relazione a ciascun Periodo di Riferimento sino alla data della cessazione del rapporto lavorativo e che le Azioni dovranno essere trasferite al Beneficiario anticipatamente, nel rispetto dei termini, *mutatis mutandis*, di cui al precedente articolo 10. I Diritti residui si intenderanno definitivamente estinti.
- 11.3 A fronte della cessazione del rapporto lavorativo per effetto del riconoscimento del trattamento pensionistico di invalidità il Beneficiario avrà titolo a ricevere un numero di Azioni calcolato *pro rata temporis*, rispetto al periodo intercorrente tra: (i) la data della Lettera di Attribuzione (quale termine iniziale) e (ii) la data di cessazione del rapporto lavorativo del Beneficiario (quale termine ultimo), fermo restando, in tal caso, che in deroga a quanto previsto dal precedente paragrafo 7.1, l'assegnazione delle Azioni dovrà avvenire indipendentemente dal raggiungimento degli Obiettivi di *Performance* e che le Azioni dovranno essere trasferite al Beneficiario anticipatamente, nel rispetto dei termini, *mutatis mutandis*, di cui al precedente articolo 10. I Diritti residui si intenderanno definitivamente estinti.
- 11.4 In caso di decesso del Beneficiario, gli aventi diritto avranno titolo a ricevere un numero di Azioni calcolato *pro rata temporis*, rispetto al periodo intercorrente tra: (i) la data della Lettera di Attribuzione (quale termine iniziale) e (ii) la data di decesso del Beneficiario (quale termine ultimo), fermo restando, in tal caso, che in deroga a quanto previsto dal precedente paragrafo 7.1, il raggiungimento degli Obiettivi di *Performance* dovrà avvenire in relazione a ciascun Periodo di Riferimento sino alla data del decesso e che le Azioni dovranno essere trasferite agli aventi diritto del Beneficiario anticipatamente, nel rispetto dei termini, *mutatis mutandis*, di cui al precedente articolo 10. I Diritti residui si intenderanno definitivamente estinti.
- 11.5 Fermo restando quanto previsto ai precedenti paragrafi, il Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, potrà, nella sua piena discrezionalità, decidere, caso per caso, di accordare al Beneficiario ovvero ai suoi aventi causa condizioni più favorevoli.

12. Revisione del Piano

- 12.1 In caso di eventi non specificamente disciplinati dal Regolamento, quali operazioni straordinarie, ivi incluse a titolo esemplificativo e non esaustivo:
- (i) operazioni di aumento gratuito del capitale sociale della Società;

- (ii) operazioni di aumento del capitale sociale della Società a pagamento con emissione di Azioni, di azioni di categoria diversa dalle Azioni, di azioni cui siano abbinati *warrant*, di obbligazioni, convertibili o non convertibili, cui siano abbinati *warrant*;
- (iii) operazioni di raggruppamento o frazionamento delle Azioni;
- (iv) operazioni di fusione e scissione della Società;
- (v) assegnazione ai soci di attività in portafoglio della Società;
- (vi) operazioni di riduzione del capitale sociale della Società;
- (vii) distribuzioni straordinarie di dividendi, con prelievo di riserve della Società,

nonché in caso di modifiche legislative o regolamentari o di altri eventi suscettibili di influire sui Diritti, sulle Azioni, sugli Obiettivi di *Performance*, sul Gruppo Geox o sul Piano, il Consiglio di Amministrazione, al fine di mantenere quanto più possibile invariati i contenuti del Piano ed indenni i Beneficiari da tali eventi, avrà la facoltà di apportare al Regolamento tutte le modifiche ed integrazioni ritenute necessarie o opportune. Tali modifiche ed integrazioni potranno avere ad oggetto, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il numero di Diritti, il numero di Azioni, le condizioni cui è subordinata l'assegnazione delle Azioni.

- 12.2 Fermo restando quanto previsto al precedente paragrafo 12.1, al verificarsi di eventi straordinari che abbiano un impatto materiale sulla significatività e sulla coerenza degli obiettivi fissati, il Consiglio di Amministrazione della Società, a suo insindacabile giudizio, potrà valutare se apportare agli Obiettivi di *Performance* taluni correttivi al fine di mantenere indenni i Beneficiari dal verificarsi di tali eventi. Resta fermo che tra gli eventi straordinari non potranno essere ricompresi fenomeni legati all'andamento dei mercati.

13. Cambio di controllo e *delisting*

- 13.1 Nel caso in cui vi sia un cambio di controllo, diretto o indiretto, nella Società, il Consiglio di Amministrazione stabilisce, previo parere del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, condizioni, modalità e termini per l'esercizio anticipato dei Diritti. Ai fini del presente articolo, per "controllo" si intende quello di cui all'articolo 2359, comma 1, del Codice Civile. Ai fini di quanto precede il Consiglio di Amministrazione terrà conto, per quanto opportuno, delle previsioni del Regolamento.
- 13.2 Le medesime disposizioni di cui al precedente paragrafo 13.1 si applicheranno in caso di *delisting* della Società.

14. Costi, regime fiscale e contributivo

- 14.1 I costi relativi all'implementazione ed alla gestione del Piano, nonché quelli relativi alla gestione dei conti di deposito titoli accessi presso la Fiduciaria, saranno ad esclusivo carico della Società. Resteranno, naturalmente, a carico del Beneficiario le imposte ed i contributi – ove dovuti – a fronte dell'assegnazione delle Azioni, dell'eventuale corresponsione di dividendi, nonché della successiva cessione delle Azioni.
- 14.2 La Società opererà quale sostituto d'imposta in tutti i casi previsti dalla legge effettuando le ritenute fiscali e contributive in ossequio alla normativa vigente. A tal fine, il Beneficiario si impegna:
- a) a fornire tutte le informazioni richieste dalla Società, sia durante il rapporto lavorativo che successivamente alla cessazione dello stesso, utili al corretto adempimento degli obblighi di sostituzione d'imposta;

- b) nel caso in cui le ritenute da operare sui predetti valori non trovassero capienza nelle competenze monetarie da erogare nel periodo paga in cui avviene l'Assegnazione delle Azioni, a versare alla Società l'importo corrispondente all'ammontare delle ritenute. Tale versamento potrà essere effettuato anche dando mandato irrevocabile alla Fiduciaria (i) di alienare un numero di Azioni sufficiente ad estinguere il suddetto debito fiscale e (ii) di procedere al versamento nei confronti della Società del ricavato della vendita dei titoli.

15. Comunicazioni

- 15.1 Fatte salve specifiche disposizioni del presente Regolamento, tutte le comunicazioni tra la Società ed il Beneficiario relative al presente Regolamento dovranno essere effettuate per iscritto a mezzo lettera raccomandata A.R. ovvero raccomandata a mani con firma del destinatario per ricevimento ovvero attraverso PEC, e si intenderanno validamente effettuate alla data di ricevimento da parte del destinatario. Tali comunicazioni dovranno essere inviate:
- per quanto riguarda la Società, all'indirizzo della sede legale;
 - per quanto riguarda il Beneficiario, all'indirizzo risultante alla Società ai fini del rapporto di lavoro.
- 15.2 Agli indirizzi suindicati andranno anche consegnati tutti i documenti di cui è prevista la consegna nel presente Regolamento.

16. Accettazione del Regolamento

- 16.1 La sottoscrizione del presente Regolamento comporta la piena accettazione di tutte le disposizioni, condizioni e termini fissati e disciplinati nel Regolamento stesso.

17. Legge applicabile e Foro Competente

- 17.1 Il presente Regolamento è regolato dalla legge italiana e dovrà essere interpretato in base alla stessa.

18. Clausola compromissoria

- 18.1 Qualsiasi controversia originante dal presente contratto, sia essa relativa alla sua esecuzione, come alla sua interpretazione, ivi comprese quelle concernenti la sua validità ed efficacia, nessuna esclusa ed eccettuata, è risolta da un collegio arbitrale di tre arbitri in conformità al Regolamento Arbitrale Nazionale della Camera Arbitrale Nazionale ed Internazionale di Treviso che le parti dichiarano di conoscere ed accettare interamente.
- 18.2 Gli arbitri saranno nominati come segue:
- un arbitro dal Beneficiario, ovvero, in caso di inerzia, dal Presidente del Tribunale di Treviso;
 - un arbitro dalla Società ovvero, in caso di inerzia, dal Presidente del Tribunale di Treviso;

- il terzo, avente le funzioni di Presidente del Collegio, congiuntamente dal Beneficiario e dalla Società, ovvero, ove questi non vi provvedano entro 15 giorni dalla nomina degli arbitri di parte, dal Presidente del Tribunale di Treviso.
- 18.3 L'arbitrato avrà luogo a Treviso e sarà condotto in lingua italiana. Il Collegio arbitrale conformerà la propria procedura alle norme della Camera Arbitrale Nazionale ed Internazionale presso la C.C.I.A.A. di Treviso e deciderà la controversia secondo equità in via irrituale e definitiva entro 60 giorni dalla formazione dello stesso.
- 18.4 I costi dell'arbitrato saranno, salva diversa disposizione del Collegio arbitrale, ripartiti in parte uguale tra il Beneficiario e la Società.
- 18.5 Fermo restando quanto sopra previsto al presente articolo, si conviene che qualunque controversia comunque connessa al Piano e/o al Regolamento, che non sia per legge compromettibile in arbitrato, sarà di competenza esclusiva del Foro di Treviso.

19. Varie

- 19.1 La partecipazione del Beneficiario al Piano di *Stock Grant* oggetto del presente Regolamento è volontaria e non costituisce né fa sorgere alcun diritto o aspettativa o pretesa di qualsivoglia natura, anche futura né al mantenimento del rapporto intercorrente tra il Beneficiario e la Società, o tra il Beneficiario e le Società Controllate, che continuerà ad essere disciplinato secondo le norme applicabili in forza delle leggi vigenti.
- 19.2 Il Beneficiario riconosce che la partecipazione al Piano ha natura aleatoria e, conseguentemente, che lo stesso non avrà nulla a pretendere dalla Società a titolo di indennizzo/risarcimento nel caso in cui, a fronte dell'assegnazione delle Azioni ovvero della cessione delle stesse, il Beneficiario non realizzi un guadagno.
- 19.3 Tutti i termini previsti nel presente Regolamento, salva espressa disposizione contraria, devono intendersi tassativi, fermo restando che qualora un termine corrisponda a un giorno non lavorativo in Italia, detto termine verrà automaticamente differito al Giorno Lavorativo immediatamente successivo.