



**TINEXTA S.p.A.**

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AL PIANO DI COMPENSI BASATO  
SULL'ATTRIBUZIONE DI OPZIONI (*STOCK OPTION*)  
PER L'ACQUISTO DI AZIONI ORDINARIE DI TINEXTA S.P.A.

*(redatto ai sensi dell'articolo 84-bis del Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971  
del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni)*

Aggiornamento del documento informativo pubblicato in data 18 marzo 2021

## PREMESSA

Il presente documento informativo (il “**Documento Informativo**”), redatto ai sensi dell’art. 84-*bis* e dello Schema 7 dell’Allegato 3A del Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”), ha ad oggetto il piano di incentivazione basato sulle azioni della Società, ossia un piano di stock option denominato “*Piano di Stock Option 2020-2022*” (il “**Piano**”) riservato agli Amministratori Esecutivi, ai Dirigenti con Responsabilità Strategica di Tinexta S.p.A. (la “**Società**” o “**Tinexta**”) e/o delle società del Gruppo e agli altri beneficiari che ricoprono ruoli manageriali ritenuti rilevanti nell’ambito del Gruppo e con significativo impatto sulla creazione di valore per la Società e gli azionisti, approvato dall’Assemblea ordinaria degli Azionisti del 28 aprile 2020 ai sensi dell’articolo 114-*bis* del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche ed integrazioni (il “**TUF**”).

Il presente Documento Informativo costituisce un aggiornamento del documento informativo già messo a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale e sul sito internet della Società [www.tinexta.com](http://www.tinexta.com), Sezione <https://www.tinexta.com/assemblea-azionisti-2021> ed è stato predisposto, nei termini e con le modalità prescritte dalla normativa vigente, per fornire le informazioni relative all’implementazione del Piano, conformemente alle deliberazioni adottate al riguardo dal Consiglio di Amministrazione in data 23 giugno 2020, il quale ha deliberato, previo parere del Comitato per la Remunerazione (il “**Comitato**”) l’individuazione dei soggetti Beneficiari (come *infra* definiti) e l’attribuzione gratuita di opzioni per l’acquisto e, se del caso, l’eventuale sottoscrizione di azioni ordinarie della Società, nel rapporto di un’azione per ogni opzione, ai termini ed alle condizioni stabiliti nel Piano e descritti nel presente Documento Informativo.

Le informazioni riguardanti i beneficiari e il numero di opzioni rispettivamente assegnate sono riportate in dettaglio nella tabella allegata al presente documento, redatta in conformità alle indicazioni contenute nell’Allegato 3A, Schema 7, Tabella n. 1, del Regolamento Emittenti.

Il Piano è da considerarsi di “particolare rilevanza” ai sensi dell’art. 114-*bis*, comma 3 del TUF e dell’art. 84-*bis*, comma 2, del Regolamento Emittenti, in quanto rivolto, fra l’altro, ad Amministratori Esecutivi e a Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società e/o delle società da questa controllate ai sensi dell’art. 93 del TUF (le “**Società Controllate**”).

Il presente Documento Informativo è messo a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società – Piazza Sallustio, 9, 00187 Roma, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato e Market STORAGE ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) e sul sito internet della Società: <https://www.tinexta.com/assemblea-azionisti-2021>.

## DEFINIZIONI

I termini di seguito elencati avranno il seguente significato nel Documento Informativo:

<b>“Amministratori Esecutivi”</b>	Gli amministratori della Società e/o delle Società Controllate qualificati come esecutivi ai sensi del Codice.
<b>“Assemblea”</b>	Indica l’assemblea degli azionisti della Società.
<b>“Azioni”</b>	Indica le azioni ordinarie della Società quotate sul MTA – Segmento STAR.
<b>“Bad Leaver”</b>	Indica qualsiasi ipotesi in cui vi sia cessazione del Rapporto in conseguenza: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) di licenziamento e/o revoca e/o risoluzione e/o mancato rinnovo del Rapporto del Beneficiario da parte della Società per giusta causa;</li> <li>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</li> <li>c) di dimissioni volontarie del Beneficiario dalla Società non giustificate dal ricorrere di un’ipotesi di <i>Good Leaver</i>.</li> </ul>
<b>“Beneficiari”</b>	Indica gli Amministratori Esecutivi, i Dirigenti con Responsabilità Strategica e/o gli altri dipendenti e le altre figure manageriali di Tinexta e/o di altra Società Controllata individuati quali destinatari del Piano dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per la Remunerazione.
<b>“Codice”</b>	Indica il codice per la <i>corporate governance</i> approvato dal Comitato per la <i>Corporate Governance</i> , istituito presso Borsa Italiana S.p.A., al quale la Società aderisce.
<b>“Comitato per la Remunerazione”</b>	Indica il comitato per la remunerazione istituito all’interno del Consiglio di Amministrazione di Tinexta che svolge funzioni consultive e propositive di remunerazione in adesione alle raccomandazioni contenute nel Codice.
<b>“Consiglio di Amministrazione”</b>	Indica il consiglio di amministrazione di Tinexta in carica.
<b>“Data di Attribuzione”</b>	Indica la data in cui il Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per la Remunerazione, individua i Beneficiari e determina il numero di Opzioni da attribuire a ciascuno di essi.
<b>“Data di Scadenza”</b>	Indica la data entro la quale dovranno essere esercitate, a pena di decadenza, le Opzioni Maturate e non decadute come indicata nel paragrafo 4.17 del Documento Informativo.
<b>“Data di Vesting”</b>	Il Giorno Lavorativo successivo al decorso del Periodo di <i>Vesting</i> in cui le Opzioni Maturate divengono esercitabili in conformità al Regolamento del Piano.
<b>“Dirigenti con Responsabilità Strategiche”</b>	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>“Documento Informativo”</b>	Indica il presente documento informativo redatto ai sensi dell’art. 84-bis del Regolamento Emittenti ed in coerenza, anche nella numerazione dei relativi Paragrafi, con le indicazioni contenute nello Schema 7 dell’Allegato 3A del medesimo Regolamento Emittenti, come aggiornato.
<b>“EBITDA”</b>	Come definito dagli indicatori di performance del bilancio è calcolato come l’“Utile netto” al lordo delle “Imposte”, dei “Proventi (oneri) finanziari netti”, della “Quota dell’utile di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto”, degli “Ammortamenti”, “Accantonamenti” e “Svalutazioni”, ovvero come “Ricavi” al netto di “Costi per materie prime”, “Costi per servizi”, “Costi del personale”, “Costi del contratto” e “Altri costi operativi”.
<b>“Giorno Lavorativo”</b>	Un giorno di negoziazione sul MTA, secondo il calendario di Borsa Italiana S.p.A. di volta in volta vigente.
<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 Tinexta” o “Gruppo”</b>	Indica Tinexta S.p.A. e le Società Controllate.
<b>“MTA”</b>	Indica il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
<b>“Obiettivi”</b>	Indica gli obiettivi di <i>performance</i> ai quali è legata la maturazione delle Opzioni Attribuite.
<b>“Opzioni”</b>	Indica le opzioni oggetto del Piano attribuire gratuitamente ai Beneficiari, ciascuna delle quali conferisce il diritto di acquistare e, se del caso, eventualmente sottoscrivere Azioni al Prezzo di Esercizio, nel rispetto di tutti i termini e condizioni previsti dal Regolamento del Piano. Ogni numero 1 (una) Opzione conferisce il diritto di acquistare e, se del caso, eventualmente sottoscrivere numero 1 (una) Azione.
<b>“Opzioni Attribuite”</b>	Indica le Opzioni attribuite alla Data di Attribuzione a ciascun Beneficiario dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per la Remunerazione.
<b>“Opzioni Maturate”</b>	Indica le Opzioni Attribuite che, a seguito del raggiungimento degli Obiettivi, possono essere esercitate dai Beneficiari nel Periodo di Esercizio.
<b>“Periodo di Esercizio”</b>	Indica il periodo di tempo compreso tra la Data di <i>Vesting</i> 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 del Piano.

<b>“Periodo di Vesting”</b>	Indica il periodo di vestizione delle Opzioni attribuite ai Beneficiari – compreso fra la Data di Attribuzione delle Opzioni e la Data di Vesting – durante il quale le Opzioni Attribuite non possono essere esercitate, come descritto nel paragrafo 4.2 del Documento Informativo.
<b>“Piano”</b>	Indica il piano di incentivazione basato su strumenti finanziari della Società denominato “Piano di Stock Option 2020-2022” riservato ai Beneficiari disciplinato dal Regolamento del Piano ed oggetto del presente Documento Informativo come di volta in volta integrato ed aggiornato.
<b>“Prezzo di Esercizio”</b>	Indica il corrispettivo che ciascun Beneficiario deve pagare per l’esercizio delle Opzioni al fine di acquistare e, se del caso, eventualmente sottoscrivere le Azioni.
<b>“Rapporto”</b>	Indica il rapporto di lavoro dipendente, a tempo determinato o indeterminato, ovvero il rapporto di amministrazione con deleghe fra il Beneficiario e la Società o una Società Controllata.
<b>“Regolamento del Piano”</b>	Indica il regolamento che disciplina i termini, le caratteristiche, le condizioni e le modalità di attuazione del Piano.
<b>“Regolamento Emittenti”</b>	Indica il Regolamento in materia di emittenti, adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato.
<b>“Società” o “Tinexta”</b>	Indica Tinexta S.p.A., con sede in Roma, Piazza Sallustio, 9, iscritta nel Registro delle Imprese di Roma al n. 1247386 P. IVA e C.F. 10654631000.
<b>“Società Controllata”</b>	Indica ogni società controllata da Tinexta ai sensi dell’art. 93 del TUF.
<b>“TUF”</b>	Indica il D.Lgs. n. 58 del 1998, come successivamente modificato ed integrato.

## 1. I SOGGETTI DESTINATARI DELPIANO

### 1.1 L’indicazione nominativa dei destinatari che sono componenti del Consiglio di Amministrazione ovvero del consiglio di gestione dell’emittente strumenti finanziari, delle società controllanti l’emittente e delle società da questa, direttamente o indirettamente, controllate

Il Consiglio di Amministrazione in data 23 giugno 2020, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione, ha individuato n. 7 Beneficiari che ricoprono la carica di componenti del Consiglio di Amministrazione della Società, della società controllante - la Società - e delle Società Controllate.

Alla data del presente Documento Informativo, come da ultimo aggiornato, i Beneficiari che ricoprono la carica di componenti del Consiglio di Amministrazione, della società controllante la Società e/o delle Società Controllate sono n. 7, come indicati nella tabella che segue.

Nome e Cognome	Società	Carica
Bellelli Fiorenzo	Warrant Hub S.p.A.	Amministratore Delegato
Cattaneo Danilo	InfoCert S.p.A.	Amministratore Delegato
Chevallard Pier Andrea	Tinexta S.p.A.	Amministratore Delegato

Fabbrini Alberto	Visura S.p.A.	Amministratore Delegato
Sanfilippo Marco	Co.Mark S.p.A.	Amministratore Delegato
Scaramelli Claudio Armando	Sixtema S.p.A.	Amministratore Delegato
Zappalà Valerio	Innolva S.p.A.	Amministratore Delegato

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

Il Piano è altresì rivolto al *management* della Società e/o delle Società del Gruppo e, in particolare, ai Dirigenti con Responsabilità Strategica e/o agli altri dipendenti e alle altre figure manageriali della Società e/o delle Società del Gruppo che ricoprono ruoli ritenuti rilevanti nell'ambito del Gruppo e con un significativo impatto sulla creazione di valore per la Società, le Società del Gruppo e gli azionisti.

Il Consiglio di Amministrazione in data 23 giugno 2020, previo parere del Comitato per la Remunerazione, ha individuato n. 6 Dirigenti con Responsabilità Strategica della Società o delle Società Controllate. Alla data del presente Documento Informativo, i Beneficiari che appartengono alla categoria di dipendenti o di figure manageriali della Società, della società controllante la Società e/o delle Società Controllate sono n. 21, come indicato nella tabella che segue.

Categoria	Numero
Dirigenti con responsabilità strategiche e della Società e delle Società Controllate	6
Soggetti investiti di funzioni manageriali all'interno della Società e delle società controllate.	21

### 1.3 L'indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del piano appartenenti ai gruppi indicati al punto 1.3, lettere a), b), c) dell'Allegato 3A, Schema 7, del Regolamento Emittenti.

(a) *Direttori generali dell'emittente*

In data 23 giugno 2020 il Consiglio di Amministrazione ha individuato quale Beneficiario l'Amministratore Delegato Pier Andrea Chevallard, che ricopre la carica di Amministratore Delegato/Direttore Generale.

(b) *Altri dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente*

Non applicabile in quanto la Società è qualificabile come emittente di "*minori dimensioni*" ai sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010.

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

Non ci sono persone fisiche controllanti la Società che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nella Società.

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

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

Le informazioni relative ai dirigenti con responsabilità strategiche della Società sono illustrate al punto

(b) che segue.

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

Alla data del Documento Informativo, n. 6 Beneficiari sono dirigenti con responsabilità strategiche della Società e delle Società Controllate, dei quali n. 5 ricoprono la carica di amministratore dell’Emittente o delle Società Controllate.

Categoria	Numero
Dirigenti con responsabilità strategiche della Società e delle Società Controllate	6

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

Non vi sono categorie di dipendenti o collaboratori per le quali siano state previste caratteristiche differenziate del Piano.

## 2. LE RAGIONI CHE MOTIVANO L’ADOZIONE DEL PIANO

### 2.1 Gli obiettivi che si intendono raggiungere mediante l’attribuzione del Piano

La Società ritiene che il Piano, in linea con le migliori prassi di mercato adottate dalle società quotate a livello nazionale e internazionale, 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.

L’adozione di piani di remunerazione basati su azioni risponde inoltre alle indicazioni del Codice, il cui art. 5 riconosce che tali piani incentivano l’allineamento degli interessi degli amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche delle società quotate con quelli degli azionisti, consentendo di perseguire l’obiettivo prioritario di creazione di valore in un orizzonte di medio-lungo periodo.

In particolare, in linea con quanto sopra rappresentato, con il Piano Tinexta 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 Tinexta;
- (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 Tinexta; 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 Tinexta.

### 2.1.1 Informazioni aggiuntive

Le ragioni e i criteri in base ai quali la Società stabilisce il rapporto tra l'attribuzione delle Opzioni ed altri 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 adottate dalle società quotate a livello nazionale e internazionale, come anche evidenziato dallo stesso Codice secondo quanto indicato nel precedente paragrafo 2.1.

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.

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

Il Piano prevede l'attribuzione gratuita delle Opzioni ai Beneficiari.

Le Opzioni Attribuite diverranno Opzioni Maturate, e saranno pertanto esercitabili dai Beneficiari nei relativi Periodi di Esercizio, solo al raggiungimento degli specifici obiettivi di *performance* connessi all'EBITDA (gli "Obiettivi") e nei termini indicati nelle tabelle di seguito riportate al paragrafo 2.2.1 del Documento Informativo.

### 2.2.1 Informazioni aggiuntive

Il numero di Opzioni Maturate a seguito del raggiungimento degli Obiettivi sarà calcolato sulla base della seguente tabella.

EBITDA risultante dal bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2022	% di Opzioni Maturate
≥ 80% e ≥100% (rispetto al valore di budget approvato)	in misura proporzionale
< 80% (rispetto al valore di budget approvato)	0%

La verifica del raggiungimento degli Obiettivi sarà effettuata dal Consiglio di Amministrazione della Società, sentito il Comitato per la Remunerazione, a seguito dall'approvazione da parte dell'Assemblea dei soci del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

Nel caso di mancato raggiungimento dell'Obiettivo minimo pari al 80% dell'EBITDA, rispetto al valore di budget approvato nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 le Opzioni attribuite decadranno e si dovranno considerare a tutti gli effetti estinte.

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

In data 23 giugno 2020 il Consiglio di Amministrazione della Società, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione, ha individuato i Beneficiari e ha determinato il numero di Opzioni da corrispondere a ciascuno di essi. Si allega al presente documento informativo la tabella redatta ai sensi dello Schema 7 dell'Allegato 3 del Regolamento Emittenti, con l'indicazione dei Beneficiari e delle Opzioni loro assegnate.

### 2.3.1 Informazioni aggiuntive



Il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario è stato definito dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione, 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. In riferimento a quanto riportato nel "Piano di Stock Option 2020-2022", sono stati individuati i Beneficiari delle Opzioni previste dal Piano stesso. Il contesto di riferimento considerato è costituito dai Dirigenti di tutte le Società del Gruppo Tinexta. L'individuazione dei Beneficiari è avvenuta secondo criteri di seguito indicati. In particolare, ai fini di cui sopra, il Consiglio di Amministrazione ha considerato i seguenti elementi:

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

**2.4 Le ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dall'emittente strumenti finanziari, quali strumenti finanziari emessi da controllate o, controllanti o società terze rispetto al gruppo di appartenenza; nel caso in cui i predetti strumenti non sono negoziati nei mercati regolamentati informazioni sui criteri utilizzati per la determinazione del valore a loro attribuibile**

Non applicabile in quanto il Piano prevede l'attribuzione al Beneficiario del diritto di ricevere a titolo gratuito Opzioni che attribuiscono il diritto a sottoscrivere o acquistare Azioni della Società.

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

Alla data del presente Documento Informativo alla Società non risultano sussistere significative implicazioni di ordine contabile e fiscale che abbiano inciso sulla definizione del Piano.

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

Il Piano non riceverà alcun sostegno 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 DI ATTRIBUZIONE DELLE AZIONI**

**3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'Assemblea al Consiglio di Amministrazione al fine dell'attuazione del piano**

In data 19 marzo 2020 il Consiglio di Amministrazione della Società, con il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione e con l'astensione degli Amministratori Esecutivi, ha deliberato di sottoporre il Piano all'approvazione dell'Assemblea ordinaria.

In data 28 aprile l'Assemblea 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, sentito il Comitato per la Remunerazione, per: (i) dare attuazione al Piano; (ii) individuare nominativamente i Beneficiari dello stesso e determinare il quantitativo di opzioni da assegnare a ciascuno di essi, (iii) procedere alle assegnazioni ai Beneficiari; (iv) determinare il Prezzo di Esercizio delle Opzioni, (iv) 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 Indicazione dei 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, avvalendosi del Comitato per la Remunerazione.

La gestione operativa del Piano è stata delegata al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con il supporto delle strutture aziendali competenti.

In ipotesi di conflitto di interessi del Presidente la gestione operativa del Piano è rimessa al Consiglio di Amministrazione nella sua collegialità, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione.

L'amministrazione del Piano potrà essere, altresì, curata da una società fiduciaria che opererà sulla base di specifico mandato conferito da Tinexta e dovrà attenersi alle disposizioni del Regolamento del Piano ad essa applicabili.

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

Ferma la competenza dell'Assemblea nei casi stabiliti dalla legge, il Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per la Remunerazione, 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'attribuzione delle Opzioni.

### **3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali sono basati i piani (ad esempio: assegnazione gratuita di azioni, aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione, acquisto e vendita di azioni proprie)**

Il Piano prevede l'attribuzione gratuita ai Beneficiari di Opzioni valide per l'acquisto di Azioni proprie detenute dalla Società e, se del caso, la sottoscrizione di Azioni di nuova emissione della Società nel rapporto di n. 1 (una) Azione ogni n. 1 (una) Opzione esercitata.

L'ammontare complessivo massimo di Azioni da assegnare ai Beneficiari per l'esecuzione del Piano è stabilito in n. 1.700.000.

L'esercizio delle Opzioni sarà soggetto al pagamento da parte del Beneficiario del Prezzo di Esercizio, come determinato ai sensi del paragrafo 4.19 del Documento Informativo. 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 19 marzo 2020 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 del Codice Civile, nonché dell'articolo 132 del TUF. L'Assemblea del 28 aprile 2020 ha approvato tale proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie della Società. Alla data del presente Documento Informativo la Società detiene n. 857.014 azioni proprie.

Per maggiori informazioni sulla proposta di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie si rinvia alla relazione illustrativa predisposta ai sensi degli articoli 125-ter del TUF e 73 del Regolamento Emittenti e dell'Allegato 3A, Schema 4 del Regolamento Emittenti, messa a disposizione del pubblico nei modi e nei termini di legge sul sito internet della Società [www.tinexta.com/https://www.tinexta.com/assemblea-azionisti-2020](http://www.tinexta.com/https://www.tinexta.com/assemblea-azionisti-2020) e presso il meccanismo di

stoccaggio E-Market Storage-Spafid Connect.

La Società ha messo a disposizione dei Beneficiari le Opzioni Attribuite nei termini e con le modalità stabilite nel Regolamento del Piano.

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.

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

Le caratteristiche del Piano, da approvato dall'Assemblea degli Azionisti ai sensi e per gli effetti dell'articolo 114-*bis* del TUF in data 28 aprile 2020, sono state determinate collegialmente dal Consiglio di Amministrazione, con il supporto propositivo e consultivo del Comitato per la Remunerazione.

In data 23 giugno 2020, il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione, ha approvato, con l'astensione degli Amministratori Esecutivi interessati, l'assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari.

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

Nella riunione del 4 marzo 2020 il Comitato per la Remunerazione ha formulato la proposta relativa al Piano.

Nella riunione del 19 marzo 2020 il Consiglio di Amministrazione, preso atto del parere favorevole del Comitato per la Remunerazione e con l'astensione degli Amministratori Esecutivi, ha deliberato di sottoporre l'adozione del Piano all'approvazione dell'Assemblea in sede ordinaria convocata in data 28 aprile 2020.

Nella suddetta riunione del 19 marzo 2020 il Consiglio di Amministrazione ha quindi approvato, previo parere favorevole del Comitato per la Remunerazione, il Documento Informativo e la relazione illustrativa degli amministratori relativa alla proposta di approvazione del Piano.

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

In data 23 giugno 2020 il Consiglio di Amministrazione, a seguito dell'approvazione da parte dell'Assemblea degli azionisti dell'adozione del Piano, con il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione, ha individuato n. 29 Beneficiari e ha deliberato l'attribuzione di n. 1.670.000 Opzioni in considerazione del ruolo da ciascuno ricoperto e della rilevanza della funzione all'interno del Gruppo Tinexta.

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

Il prezzo di mercato delle Azioni al 19 marzo 2020, data in cui il Consiglio di Amministrazione ha approvato la proposta di Piano, era pari a Euro 7,5582.

Alla data del 23 giugno 2020, (data della delibera del Consiglio di Amministrazione per l'assegnazione delle Opzioni) il prezzo ufficiale di mercato delle Azioni era pari ad Euro 10,97367.

### **3.9 Nel caso di piani basati su strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati, in quali termini e secondo quali modalità l'emittente tiene conto, nell'ambito dell'individuazione della tempistica di assegnazione degli strumenti in attuazione dei piani, della possibile coincidenza temporale tra: (i) detta assegnazione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal comitato per la remunerazione, e (ii) la**

**diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 17 del regolamento (UE) n. 596/2014,; ad esempio, nel caso in cui tali informazioni siano: a. non già pubbliche ed idonee ad influenzare positivamente le quotazioni di mercato, ovvero b. già pubblicate ed idonee ad influenzare negativamente le quotazioni di mercato**

La struttura del Piano, le condizioni, la durata e le modalità di attribuzione delle Opzioni allo stato non fanno ritenere che l'attribuzione delle Opzioni possa essere influenzata in modo rilevante dall'eventuale diffusione di informazioni rilevanti ai sensi dell'articolo 17 del Regolamento (UE) n. 596/2014, fermo restando che la procedura di attribuzione delle Opzioni si è svolta, in ogni caso, nel pieno rispetto degli obblighi informativi gravanti sulla Società, in modo da assicurare trasparenza e parità dell'informazione al mercato, nonché nel rispetto delle procedure interne adottate della Società.

Il Piano prevede, inoltre, che il Beneficiario non possa esercitare le Opzioni attribuite 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, sentito il Comitato per la Remunerazione, potrà, inoltre, prevedere ulteriori periodi di blocco straordinari per l'esercizio delle Opzioni, ovvero modificare i termini indicati nel presente paragrafo in caso di rilevanti modifiche legislative o regolamentari.

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 e di disposizione delle Azioni rivenienti dall'esercizio delle Opzioni attribuite a fronte della partecipazione al Piano.

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 Maturate non esercitate a questi riferibili.

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

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

Il Piano prevede l'attribuzione a titolo gratuito di n. 1.670.000 Opzioni che consentono, alle condizioni stabilite l'acquisto e, se del caso, l'eventuale sottoscrizione delle Azioni, con regolamento per consegna fisica. Il Piano prevede pertanto l'attribuzione di *stock option*.

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 nel precedente paragrafo 2.2 e con le modalità di cui al paragrafo 4.2 che segue.

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

Il Piano prevede che le Opzioni siano attribuite dal Consiglio di Amministrazione sentito il parere del Comitato per la Remunerazione.

Il Piano prevede un solo ciclo di attribuzione di Opzioni, avvenuta il 23 giugno 2020. Il Consiglio di Amministrazione potrà prevedere ulteriori attribuzioni a favore di ulteriori Beneficiari entrati a fare parte del Gruppo durante il periodo di vigenza del Piano. Peraltro, il Consiglio potrà destinare a favore di ulteriori Beneficiari dallo stesso individuati nell'ambito del Piano, nel rispetto dei termini e delle condizioni del Regolamento del Piano, le Opzioni

Attribuite ma non ancora Maturate e quelle eventualmente maturate che tornino nella disponibilità del Piano a seguito della perdita definitiva da parte del Beneficiario del diritto di esercitare tali Opzioni come, ad esempio, in caso di cessazione del Rapporto.

Le Opzioni Attribuite matureranno – e pertanto diverranno esercitabili – solo in caso di raggiungimento degli Obiettivi descritti nel paragrafo 2.2 del Documento Informativo.

Le Opzioni Maturate potranno essere esercitate al termine di un Periodo di *Vesting* di 36 mesi decorrenti dalla Data di Attribuzione. L'ampiezza dell'intervallo è coerente con l'obiettivo di incentivazione sopra citato ed è volta ad assicurare una progressiva creazione di valore.

Il Piano si compone, infatti, di un periodo di maturazione delle Opzioni (cd. il Periodo di *Vesting*) di 36 mesi dalla Data di Attribuzione delle Opzioni e di un Periodo di Esercizio compreso tra la Data di *Vesting* e la Data di Scadenza durante il quale il Beneficiario, nel rispetto di quanto indicato nel Piano, può esercitare le Opzioni.

Fermo restando il raggiungimento degli Obiettivi descritti nel precedente paragrafo 2.2, le Opzioni Maturate potranno essere esercitate entro la Data di Scadenza prevista dal successivo paragrafo 4.17.

#### **4.3 Il termine del Piano**

Il Piano avrà durata sino al termine ultimo entro cui le Opzioni potranno essere esercitate dal Beneficiario come previsto nel successivo paragrafo 4.17.

Le Opzioni 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.

Il Piano avrà in ogni caso termine alla data del 31 dicembre 2024, termine ultimo per l'esercizio delle Opzioni Maturate.

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

Il Piano prevede l'attribuzione di massime n. 1.700.000 Opzioni che danno diritto a acquistare e, se del caso, eventualmente sottoscrivere un pari numero massimo di Azioni.

Il Piano non prevede un numero massimo di Opzioni da attribuire in un anno fiscale.

#### **4.5 Le modalità e le clausole di attuazione del piano, specificando se la effettiva attribuzione degli strumenti è subordinata al verificarsi di condizioni ovvero al conseguimento di determinati risultati anche di performance; descrizioni di tali condizioni e risultati**

Per quanto concerne le modalità e le clausole di attuazione del Piano si rinvia a quanto previsto nei singoli paragrafi del presente Documento Informativo. In particolare, alla Data di Attribuzione il Consiglio di Amministrazione della Società ha determinato, sentito il Comitato per la Remunerazione, il numero di Opzioni da corrispondere a ciascun Beneficiario secondo i criteri indicati al precedente Paragrafo 2.3.

Al fine di poter partecipare al Piano è richiesto che ciascun Beneficiario, al momento dell'attribuzione delle Opzioni:

- sia titolare di un rapporto di lavoro dipendente, a tempo indeterminato, ovvero di un mandato di amministrazione;
- non abbia comunicato la propria volontà di recedere dal rapporto lavorativo ovvero dal proprio mandato;
- non sia destinatario di una comunicazione di licenziamento ovvero di recesso da parte della Società ovvero di revoca del mandato;
- non abbia concordato la risoluzione consensuale del rapporto di lavoro o di collaborazione.

L'attribuzione delle Opzioni ai Beneficiari è gratuita, non è subordinata al raggiungimento di obiettivi di *performance*, né è correlata ad altre variabili chiave. Ciascun Beneficiario può esercitare le Opzioni Maturate, al termine del relativo Periodo di *Vesting*, sottoscrivendo o acquistando le Azioni, alle condizioni previste nei precedenti paragrafi 2.2 e 4.2.

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

Le Opzioni e tutti i diritti ad esse incorporati sono strettamente personali, nominativi, intrasferibili e non negoziabili (fatta salva, entro determinati limiti, la trasmissibilità *mortis causa*) e quindi impignorabili e non utilizzabili a fronte dei debiti o contratti assunti da ciascuno dei Beneficiari nei confronti di Tinexta ovvero di terzi.

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 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, in conformità alle raccomandazioni del Codice 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, se del caso, eventualmente sottoscritte per effetto dell'esercizio delle Opzioni Maturate.

I Beneficiari del Piano che rivestano la qualifica di Amministratori Esecutivi, in conformità alle raccomandazioni del Codice, 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, se del caso, eventualmente sottoscritte per effetto dell'esercizio delle Opzioni.

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, sentito il Comitato per la Remunerazione.

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

Non applicabile, in quanto non sono previste condizioni risolutive nel caso in cui il Beneficiario effettui operazioni di *hedging*.

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

In caso di cessazione del Rapporto troveranno applicazione le previsioni di cui al presente paragrafo 4.8, salva diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione in senso più favorevole per i Beneficiari e ferma la facoltà del Consiglio di Amministrazione, previa consultazione del Comitato per la Remunerazione, di raggiungere accordi di contenuto diverso con ciascun Beneficiario.

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.

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 esercitate. A fronte del verificarsi di tali ipotesi nessun risarcimento e/o indennizzo è dovuto da Tinexta per eventuali danni e/o pregiudizi subiti dai Beneficiari.

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.

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.

Fermo quanto previsto per i casi di Cambio di Controllo (di cui *infra*), nell'eventualità in cui durante il Periodo di *Vesting* il mandato di amministrazione (a) giunga a scadenza ovvero (b) cessi per effetto della cessazione dell'intero Consiglio di Amministrazione, e lo stesso non venga rinnovato, le Opzioni potranno essere mantenute ed esercitate nel corso del Periodo di Esercizio subordinatamente al conseguimento degli Obiettivi.

Il Consiglio di Amministrazione, previa consultazione del Comitato per la Remunerazione, ha inoltre la facoltà di consentire ai Beneficiari l'esercizio delle Opzioni, 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 rimaste non esercitate a seguito dell'interruzione del Rapporto con uno o più Beneficiari ad altri Beneficiari del Piano 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.

Qualora dopo la Data di Attribuzione si verifichi un "*cambio di controllo*" è riconosciuta al Beneficiario la facoltà di continuare la propria partecipazione al Piano con le modalità, le condizioni ed i termini del Regolamento del Piano, fatte salve eventuali differenti proposte contrattuali poste in essere dal soggetto che acquisirà il controllo, ovvero di esercitare la totalità delle Opzioni Attribuite, ancorché non sia ancora scaduto il Periodo di *Vesting* ed indipendentemente dal conseguimento degli Obiettivi di *performance*.

Ai fini del Piano si ha "*cambio di controllo*" qualora un soggetto o più soggetti che agiscano in concerto tra loro, in via diretta o indiretta, acquisti o acquistino una partecipazione nel capitale sociale della Società tale per cui:

(i) sorga in capo a tale soggetto (o soggetti) l'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria sulle azioni ordinarie della Società ai sensi del TUF; ovvero

(ii) tale soggetto (o soggetti) nomini o rimuova la maggioranza degli amministratori della Società.

Nel caso di aspettativa non retribuita il Beneficiario manterrà i diritti attribuiti dal Piano a condizione che l'attività lavorativa venga ripresa secondo quanto previsto nell'accordo disciplinante l'aspettativa. Il Beneficiario non avrà diritti sulle Opzioni esercitabili limitatamente ai mesi afferenti al periodo di aspettativa, secondo un criterio *pro rata temporis*, misurato sulla base dei giorni di aspettativa goduti rispetto alla durata del Piano, in applicazione della seguente formula:

x - y

----- \*

numero delle opzioni assegnate = Numero opzioni esercitabili x

dove:

x= Giorni di Periodo di *Vesting*



y= Giorni di aspettativa goduti

Esempio:

Numero Opzioni Assegnate 100.000 x= 36 mesi ossia 1095 giorni

y= 12 mesi ossia 365 giorni

1095 - 365

----- \* 100.000 = 66.667

1095

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 Maturate 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.

Fatto salvo quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione, potrà comunque decidere, caso per caso, di accordare al Beneficiario o ai suoi aventi causa condizioni più favorevoli.

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

Salvo quanto indicato in altri paragrafi del presente Documento Informativo, non sussistono altre cause di annullamento del Piano.

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

Il Piano non prevede clausole 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 o la restituzione delle Azioni nella titolarità del Beneficiario derivanti dall'esercizio delle Opzioni Maturate ovvero la restituzione totale o parziale dei guadagni netti ottenuti dal Beneficiario per effetto dell'esercizio delle Opzioni, nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione, previa consultazione del Comitato per la Remunerazione, accerti, nel corso del Piano e/o entro 3 anni dal termine del Piano: (1) 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; (2) che il Beneficiario abbia posto in essere comportamenti da cui è derivata una perdita significativa per l'Emittente, una qualsiasi società del Gruppo o il Gruppo in generale; (3) che il Beneficiario abbia posto in essere comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno dell'Emittente, di una qualsiasi società del Gruppo o del Gruppo in generale.

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

Non applicabile in quanto il Piano prevede l'attribuzione gratuita di Opzioni e non sono previsti prestiti o altre agevolazioni a favore dei Beneficiari.

#### **4.12 L'indicazione di valutazioni sull'onere atteso per la società alla data di relativa assegnazione, come**



**determinabile sulla base di termini e condizioni già definiti, per ammontare complessivo e in relazione a ciascuno strumento del piano**

L'esercizio delle Opzioni è soddisfatto mediante l'attribuzione di Azioni proprie e pertanto l'onere per la Società sarà parametrato alla differenza fra il prezzo pagato dalla stessa per l'acquisizione delle Azioni proprie e il Prezzo di Esercizio.

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

Non applicabile. In considerazione delle caratteristiche del Piano di Stock Option l'attuazione dello stesso non comporta effetti diluitivi in quanto, secondo quanto attualmente previsto, verrebbero utilizzate Azioni proprie (già in portafoglio o successivamente acquistate dalla Società).

#### **4.14 Eventuali limiti per l'esercizio di voto e per l'attribuzione dei 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 sono negoziate nei mercati regolamentati, ogni informazione utile ad una compiuta valutazione del valore a loro attribuibile**

Non applicabile in quanto le Azioni sono quotate sul MTA, Segmento STAR.

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

Ogni numero 1 (una) Opzione assegnata conferisce il diritto al Beneficiario di acquistare e, se del caso, eventualmente sottoscrivere numero 1 (una) Azione.

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

La scadenza delle Opzioni è fissata al 31 dicembre 2024 data entro la quale dovranno essere esercitati tutti i diritti di Opzione Maturati e non decaduti.

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

Le Opzioni, maturato il relativo Periodo di *Vesting* indicato al precedente paragrafo 4.2, avranno una modalità di esercizio "americana" e quindi potranno essere esercitate in qualsiasi momento prima della scadenza.

Per il periodo di esercizio delle Opzioni si rinvia al precedente paragrafo 4.2.

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

Il Prezzo di Esercizio è fissato in Euro 10,97367, determinato dal Consiglio di Amministrazione in data 23 giugno 2020, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione, sulla base della media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni della Società sul MTA nel semestre precedente la Data di Attribuzione delle Opzioni.

Tale criterio corrisponde alla prassi di mercato delle società quotate in relazione al criterio adottato per stabilire il prezzo di esercizio delle azioni a servizio di piani di incentivazione azionaria ed è stato valutato dal Consiglio di Amministrazione come rappresentativo del prezzo di mercato delle Azioni.

#### **4.20 Le motivazioni della differenza del prezzo di esercizio rispetto al prezzo di mercato determinato come**

**indicato al punto 4.19 (fair market value)**

Non applicabile. Si rinvia a quanto specificato nel precedente paragrafo 4.19.

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

Non applicabile in quanto il Piano prevede il medesimo Prezzo di Esercizio per tutti i Beneficiari.

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

Non applicabile in quanto le Azioni sottostanti le Opzioni sono negoziate sul MTA, Segmento STAR.

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

In caso di operazioni straordinarie riguardanti Tinexta – quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, le operazioni di raggruppamento e frazionamento delle Azioni; le operazioni di aumento gratuito del capitale sociale di Tinexta; le operazioni di aumento del capitale sociale di Tinexta 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 Tinexta; la distribuzione di dividendi straordinari alle Azioni con prelievo di riserve di Tinexta; le operazioni di riduzione del capitale sociale di Tinexta; 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, sulle Azioni o sul Piano, il Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per la Remunerazione, 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.

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

Il Consiglio di Amministrazione potrà altresì sospendere per un periodo massimo di tre mesi l’esercizio delle Opzioni al fine di poter assumere le proprie decisioni in merito a quanto sopra.

Le rettifiche previste dal presente paragrafo, definitive e vincolanti, saranno tempestivamente comunicate per iscritto ai Beneficiari.

**4.24 I piani di compensi basati su strumenti finanziari**

Si riporta nel seguito la Tabella n. 1 dello Schema 7 dell’Allegato 3A del Regolamento Emittenti, compilata nelle sezioni di specifico interesse in relazione al Piano di Stock Option 2020-2022.

**ALLEGATO 3A, SCHEMA 7, TABELLA N. 1, DEL REGOLAMENTO EMITTENTI**

Nome e cognome o categoria (1)	Carica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	<b>QUADRO 2</b>							
		<i>Stock option</i>							
		<b>Sezione 1</b>							
		Opzioni relative a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari (8)							
		Data della delibera di assembleare	Descrizione strumento (12)	Opzioni detenute alla fine dell'esercizio precedente (11)	Opzioni esercitate (13)	Data di assegnazione (10)	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di assegnazione	Periodo del possibile esercizio (dal-al)
(2) Pier Andrea Chevallard	Amministratore Delegato/Direttore Generale	28.4.2020	Azioni Ordinarie	200.000	0	23.6.2020	10,97367		approvazione bilancio al 31.12.2022-31.12.2024
<b>Note:</b>									
(3) Dirigenti con responsabilità strategica	Dirigenti con responsabilità strategica	28.4.2020	Azioni ordinarie	560.000	0	23.6.2020	10,97367		approvazione bilancio al 31.12.2022-31.12.2024

Note alla tabella

(1) Deve essere compilata una riga per ogni soggetto individualmente identificato e per ogni categoria considerata; per ciascun soggetto o categoria deve essere riportata una riga diversa per: i) ogni tipologia di strumento o opzione assegnato (ad es. differenti prezzi di esercizio e/o scadenze determinano differenti tipologie di opzioni); ii) ogni piano deliberato da assemblea diversa.

(2) Indicare il nominativo dei componenti del consiglio di amministrazione o del consiglio di gestione dell'emittente strumenti finanziari e delle società controllate o controllanti.

(3) Indicare il nominativo dei direttori generali dell'emittente azioni.

(4) Indicare il nominativo delle persone fisiche controllanti l'emittente azioni, che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'emittente azioni e non siano legati alla società da rapporti di lavoro subordinato.

(5) Indicare il nominativo degli altri dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente azioni che non risulta di "minori dimensioni", ai sensi dell'articolo 3,

comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, nel caso in cui abbiano percepito nel corso dell'esercizio compensi complessivi (ottenuti sommando i compensi monetari e i compensi basati su strumenti finanziari) maggiori rispetto al compenso complessivo più elevato tra quelli attribuiti ai componenti del consiglio di amministrazione, ovvero del consiglio di gestione, e ai direttori generali dell'emittente.

(6) Indicare l'insieme dei dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente azioni, per i quali è prevista l'indicazione per categorie.

(7) Indicare la categoria degli altri dipendenti e la categoria dei collaboratori non dipendenti. E' necessario riportare diverse righe in relazione a categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del piano (ad esempio, dirigenti, quadri, impiegati).

(8) I dati si riferiscono agli strumenti relativi a piani approvati sulla base di: i. delibere assembleari precedenti la data in cui l'organo competente approva la proposta per l'assemblea e/o ii. delibere assembleari precedenti la data in cui l'organo competente a decidere da attuazione alla delega ricevuta dall'assemblea; la tabella contiene pertanto: • nell'ipotesi i), dati aggiornati alla data della proposta dell'organo competente per l'assemblea (in tale caso la tabella è unita al documento informativo per l'assemblea di approvazione dei piani); • nell'ipotesi ii), dati aggiornati alla data della decisione dell'organo competente per l'attuazione dei piani, (in tale caso la tabella è allegata ai comunicati pubblicati a seguito della decisione dell'organo competente per l'attuazione dei piani).

(9) I dati possono riferirsi: a. alla decisione del consiglio di amministrazione precedente l'assemblea, per la tabella unita al documento presentato in assemblea; in tale caso la tabella riporterà soltanto le caratteristiche eventualmente già definite dal consiglio di amministrazione; b. alla decisione dell'organo competente a decidere l'attuazione del piano successivamente all'approvazione da parte dell'assemblea, nel caso di tabella unita al comunicato da pubblicare in occasione di tale ultima decisione inerente all'attuazione. In entrambi i casi occorre segnare il corrispondente riquadro nel campo relativo alla presente nota 9. Per i dati non ancora definiti indicare nel corrispondente campo il codice "N.D." (Non disponibile).

(10) Se la data di assegnazione è diversa dalla data in cui l'eventuale comitato per le remunerazioni ha formulato la proposta con riguardo a tale assegnazione aggiungere nel campo anche la data della proposta del predetto comitato evidenziando la data in cui ha deliberato il cda o altro organo competente con il codice "cda/oc" e la data della proposta del comitato per le remunerazioni con il codice "cpr".

(11) Numero di opzioni detenute alla fine dell'esercizio, ossia l'anno precedente a quello in cui l'assemblea è chiamata ad approvare la nuova assegnazione.

(12) Indicare ad esempio, nel quadro 1: i) azioni della società X, ii) strumento parametrato al valore delle azioni Y, e nel quadro 2: iii) opzioni sulle azioni W con liquidazione fisica; iv) opzioni sulle azioni Z con liquidazione per contanti, ecc.

(13) Numero di opzioni esercitate dall'inizio del piano fino alla fine dell'esercizio precedente a quello in cui l'assemblea è chiamata ad approvare un nuovo piano di stock option.

(14) Per periodo di vesting si intende il periodo intercorrente tra il momento in cui viene assegnato il diritto a partecipare al sistema di incentivazione e quello in cui il diritto matura.