

ECOMEMBRANE S.p.A.



**REGOLAMENTO DEL
PIANO DI STOCK GRANT 2024 – 2026**



**44 100
134721**

ECOMEMBRANE S.r.l.

Via Pari Opportunità 9 - 26030 Gadesco Pieve Delmona (CR) - ITALIA
Tel. +39 0372 463599 - Fax +39 0372 569431
www.ecomembrane.com - info@ecomembrane.com
C.F. / P.IVA 01206300194 - Iscrizione R.E.A. 151704

PREMESSA

Il presente regolamento (il “**Regolamento**”) disciplina il piano di incentivazione denominato “*Piano di Stock Grant 2024 – 2026*” approvato dall’assemblea dei soci di Ecomembrane S.p.A. (la “**Società**” o anche “**Ecomembrane**”) in data 23 aprile 2024 su proposta deliberata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 22 marzo 2024.

Il Regolamento disciplina i termini e le condizioni dell’assegnazione gratuita di Diritti ai Beneficiari individuati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, condizionatamente al raggiungimento di determinati Obiettivi di Performance (il “**Piano**”).

Gli obiettivi perseguiti da Piano sono in particolare quelli di:

- collegare la remunerazione delle risorse chiave all’effettiva creazione di nuovo (e diretto) valore per la Società nel medio periodo;
- allineare gli interessi del personale dipendente a quelli degli azionisti ed investitori;
- introdurre politiche di *retention* e di *attraction* volte a fidelizzare le risorse chiave e ad incentivare la loro permanenza nella Società e/o nelle Controllate.

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

Il Regolamento non costituisce un prospetto informativo o un documento informativo o di ammissione equipollente.

DEFINIZIONI

I termini di seguito elencati avranno il seguente significato nel presente Regolamento.

Amministratori Esecutivi	indica gli amministratori esecutivi della Società o delle Società Controllate, ossia l’amministratore delegato o il consigliere delegato.
Assegnazione	indica l’effettiva assegnazione, a titolo gratuito, delle Azioni o del Pagamento in Denaro a ciascun Beneficiario ai termini e condizioni del presente Regolamento.
Assemblea	indica, a seconda del caso, l’assemblea ordinaria o straordinaria dei soci della Società.

Attribuzione	indica l'attribuzione gratuita a ciascun Beneficiario, da parte del Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, ove richiesto, del Diritto a titolo gratuito.
Azioni	indica le azioni ordinarie della Società, prive di indicazione espressa del valore nominale, quotate su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
CAGR EBITDA 2024 - 2026	indica il <i>Compound Annual Growth Rate</i> (ovvero il tasso di crescita composto annuo) dell'EBITDA durante gli esercizi sociali 2024, 2025 e 2026, calcolato in base ai dati di EBITDA del bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2023 e del bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2026.
Bad Leaver	indica tutte le ipotesi di cessazione del Rapporto diverse dalle ipotesi di Good Leaver.
Beneficiari	indica i soggetti destinatari del Piano, ovverosia gli Amministratori Esecutivi, i Dirigenti con Responsabilità Strategiche e le Figure Manageriali del Gruppo individuati dal Consiglio di Amministrazione tra i prestatori di lavoro dipendenti o amministratori esecutivi della Società o di Società Controllate che occupano posizioni individuate per la crescita e la sostenibilità del <i>business</i> del Gruppo nel lungo termine.
Cambio di Controllo	indica una delle seguenti circostanze: (a) l'acquisizione da parte di uno o più terzi acquirenti, direttamente o indirettamente, del controllo della Società ai sensi dell'articolo 2359, comma 1, nn. 1 e 2, del Codice Civile; (b) l'acquisizione da parte di uno o più terzi acquirenti, direttamente o indirettamente, di un numero di azioni o di una quota di una Società Controllata cui faccia capo il Rapporto con uno o più Beneficiari, complessivamente superiore al 50% del relativo capitale sociale, a meno che la Società non ne continui a detenere il controllo ai sensi dell'articolo 2359, comma 1, n. 2, del Codice Civile; (c) il trasferimento definitivo a qualunque titolo a uno o più terzi acquirenti dell'azienda ovvero del ramo di azienda cui faccia capo il Rapporto con uno o più Beneficiari.
Consiglio di Amministrazione	indica il Consiglio di Amministrazione della Società <i>pro tempore</i> in carica.
Data di Assegnazione delle Azioni	indica, con riferimento a ciascun Beneficiario, la data della delibera del Consiglio di Amministrazione avente ad oggetto

l'Assegnazione a titolo gratuito delle Azioni a tale Beneficiario.

Data di Verifica	indica il 15° (quindicesimo) Giorno Lavorativo successivo alla data di approvazione del bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2026 da parte dell'Assemblea entro e non oltre il quale il Consiglio di Amministrazione dovrà procedere alla verifica del raggiungimento degli Obiettivi di Performance.
Dirigenti con Responsabilità Strategiche	indica i dirigenti del Gruppo che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società e/o del Gruppo.
Diritto	indica il diritto condizionato, gratuito e non trasferibile <i>inter vivos</i> , all'Assegnazione a titolo gratuito delle Azioni e/o del Pagamento in Denaro, secondo i termini e le condizioni previsti dal presente Regolamento.
EBITDA	indica <i>Earning Before Interest, Tax, Depreciation, Amortization</i> (ovvero l'utile prima di interessi, tasse, svalutazioni e ammortamenti) calcolato in base ai dati di bilancio consolidato della Società.
Ecomembrane o anche Società	indica Ecomembrane S.p.A. con sede legale in via Pari Opportunità 7 - 26030 Gadesco Pieve Delmona (CR).
Figure Manageriali	indica i prestatori di lavoro dipendenti della Società e di Società Controllate che occupano posizioni individuate per la crescita e la sostenibilità del <i>business</i> del Gruppo nel lungo termine.
Giorno Lavorativo	indica ciascun giorno di calendario ad eccezione dei sabati, delle domeniche e di ogni altro giorno nel quale le aziende di credito ordinario non sono, di regola, aperte al pubblico nella città di Cremona per l'esercizio della loro normale attività.
Good Leaver	indica le seguenti ipotesi di cessazione del Rapporto: (i) dimissioni volontarie, solo a condizione che il Beneficiario si trovi in possesso dei requisiti pensionistici di legge e nei 15 (quindici) Giorni Lavorativi successivi abbia presentato richiesta di accedere al relativo trattamento; (ii) morte o invalidità permanente o (iii) scadenza del mandato di amministrazione.
Gruppo	indica, congiuntamente, la Società e le Società Controllate.
Lettera di Accettazione dell'Assegnazione	indica la lettera, sostanzialmente nella forma di cui all' <u>Allegato C</u> del presente Regolamento, con cui viene data alla Società da

parte del Beneficiario comunicazione di voler ricevere le Azioni e/o il Pagamento in Denaro - a seconda del caso - e informativa circa i dati del conto deposito sul quale trasferire dette Azioni e/o circa i dati del conto corrente sul quale versare il Pagamento in Denaro.

Lettera di Assegnazione	indica la lettera, sostanzialmente nella forma di cui all' <u>Allegato B</u> del presente Regolamento, con cui viene data a ciascun Beneficiario la comunicazione, dell'avveramento degli Obiettivi di Performance nonché delle modalità e delle tempistiche di assegnazione delle Azioni e/o di corresponsione del Pagamento in Denaro.
Lettera di Attribuzione	indica la lettera, sostanzialmente nella forma di cui all' <u>Allegato A</u> del presente Regolamento, con cui viene data a ciascun Beneficiario la comunicazione dell'inclusione nel Piano e dell'Attribuzione dei Diritti e la cui accettazione a opera dei Beneficiari costituirà piena e incondizionata adesione da parte degli stessi al Piano e al Regolamento.
Lotto Minimo	indica, per ciascun Beneficiario, il numero minimo di Azioni ottenibile al raggiungimento del 100% degli Obiettivi di Performance , pari al quantitativo minimo di Azioni negoziabili su Euronext Growth Milan.
Obiettivi di Performance	indica gli obiettivi di <i>performance</i> della Società in base ai quali è condizionata l'assegnazione delle Azioni e/o l'attribuzione del Pagamento in Denaro ai Beneficiari, indicati, di volta in volta, nella relativa Lettera di Attribuzione e che dovranno prevedere che <ul style="list-style-type: none">(i) il 50% degli obiettivi sia legato al parametro CAGR EBITDA 2024 – 2026;(ii) il rimanente 50% sia legato al parametro Valore delle Azioni alla Data di Verifica.
Pagamento in Denaro	ha il significato attribuito a tale termine all'articolo 10 del Regolamento.
Periodo di Lock-up	ha il significato di cui al paragrafo 6.4.
Piano	indica il piano di incentivazione a lungo termine, basato sulla Assegnazione gratuita di Azioni o della a favore dei Beneficiari, denominato “ <i>Piano di Stock Grant 2024 – 2026</i> ”.
Rapporto	indica il rapporto di lavoro dipendente e/o di amministrazione in essere tra il singolo Beneficiario e la Società o una delle

Società Controllate.

Rapporto	indica il rapporto di lavoro dipendente e/o di amministrazione in essere tra il singolo Beneficiario e la Società o una delle Società Controllate.
Regolamento	indica il presente regolamento del Piano.
Società Controllate	indica le società controllate, direttamente o indirettamente, da Ecomembrane rientranti nel perimetro del suo bilancio consolidato di Gruppo.
Valore delle Azioni alla Data di Verifica	indica il valore delle Azioni determinato dalla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni sul mercato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nei giorni di mercato aperto del periodo di trimestre solare antecedente la Data di Verifica, ponderata sulla base dei volumi giornalieri di negoziazione registrati nel periodo.

1. OGGETTO DEL PIANO

- 1.1 Il Piano prevede l'attribuzione a titolo gratuito ai Beneficiari di complessivi massimi n. 75.000 Diritti. I Diritti attribuiscono al rispettivo Beneficiario il diritto di ricevere a titolo gratuito, nei termini ed alle condizioni previsti nel Regolamento, le Azioni - nel rapporto di una Azione per ogni Diritto, tenendo conto del Lotto Minimo e salve le modifiche di cui all'articolo 7 del presente Regolamento - e/o il Pagamento in Denaro.
- 1.2 Le Azioni e/o del Pagamento in Denaro saranno assegnati a seguito della maturazione dei Diritti condizionatamente al raggiungimento degli Obiettivi di Performance e al rispetto delle condizioni e secondo le modalità previste dal Regolamento.
- 1.3 Successivamente al raggiungimento degli Obiettivi di Performance, e al ricevimento da parte di ciascun Beneficiario della Lettera di Assegnazione, le Azioni assegnate e/o il Pagamento in Denaro potranno essere oggetto di accettazione entro il termine previsto al paragrafo 6.2.

2. DURATA DEL PIANO

- 2.1 Il Piano ha una durata pari a 3 (tre) esercizi sociali (2024, 2025, 2026), ferma restando l'accettazione delle Azioni assegnate e/o del Pagamento in Denaro nelle tempistiche di cui al presente Regolamento.

3. BENEFICIARI

- 3.1 I destinatari del Piano sono i Beneficiari, individuati discrezionalmente dal Consiglio di Amministrazione, su proposta dell'Amministratore Delegato di Ecomembrane, in ragione del

loro contributo ed in considerazione degli obiettivi del Piano.

- 3.2 A ciascun Beneficiario viene data comunicazione dell'inclusione nel Piano e della conseguente attribuzione dei Diritti mediante l'invio della Lettera di Attribuzione, nella quale dovrà essere specificato il numero dei Diritti attribuiti nonché gli Obiettivi di Performance da raggiungere affinché la Società possa procedere all'assegnazione delle Azioni e/o alla corresponsione del Pagamento in Denaro. Alla Lettera di Attribuzione è allegata una copia del Regolamento.
- 3.3 Al fine di perfezionare la sua adesione e partecipazione al Piano, ciascun Beneficiario dovrà restituire alla Società, firmata in segno di integrale ed incondizionata accettazione del Piano stesso e del presente Regolamento, copia della Lettera di Attribuzione e del Regolamento alla stessa allegato, entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dalla data di ricevimento della Lettera di Attribuzione.
- 3.4 La mancata consegna dell'accettazione della Lettera di Attribuzione entro il termine sopra indicato sarà considerata quale rinuncia ad ogni effetto da parte del relativo Beneficiario di partecipare al Piano.
- 3.5 Ad ogni effetto di legge, i Diritti si intendono attribuiti a ciascun Beneficiario a titolo gratuito, con efficacia dalla data di ricevimento da parte della Società della Lettera di Accettazione dell'Attribuzione debitamente sottoscritta da parte del Beneficiario.
- 3.6 Qualora un Beneficiario cambiasse posizione all'interno del Gruppo, il Consiglio di Amministrazione valuterà discrezionalmente la necessità di un'eventuale rettifica del numero dei Diritti attribuiti al Beneficiario stesso ed avrà facoltà di provvedere in tal senso.
- 3.7 Qualora la Società valutasse opportuno l'inserimento di un nuovo Beneficiario successivamente alla data di avvio del Piano, il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di assegnare Diritti al nuovo Beneficiario, il tutto sino all'esaurimento del numero complessivo dei Diritti indicati al precedente paragrafo 1.1.

4. DIRITTI E LORO ATTRIBUZIONE

- 4.1 I Diritti sono attribuiti ai Beneficiari a titolo personale, non sono trasferibili né disponibili *inter vivos* e non possono essere costituiti in pegno né in garanzia a favore della Società o di terzi.
- 4.2 Il Consiglio di Amministrazione determina discrezionalmente il numero di Diritti da attribuire a ciascun Beneficiario, nel rispetto del Lotto Minimo.
- 4.3 Il numero di Diritti da attribuire a ciascun Beneficiario sarà determinato tenendo conto del ruolo, delle competenze professionali e delle responsabilità di ciascuno di essi nell'ambito della struttura organizzativa della Società e del Gruppo, dell'impatto sul *business*, della strategicità della risorsa e della criticità in termini di *retention*. Inoltre, dovrà essere tenuto in considerazione anche l'apporto di ciascuno di essi ai fini della creazione del valore per la Società e gli azionisti, in ragione degli obiettivi del presente Piano.

- 4.4 L'attribuzione dei Diritti potrà avvenire in una o più tranche, sino all'esaurimento del numero complessivo dei diritti indicati al precedente paragrafo 1.1, entro e non oltre 90 (novanta) Giorni Lavorativi dalla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023 da parte dell'Assemblea.
- 4.5 Resta inteso che i Diritti attribuiti a Beneficiari per i quali (i) non siano stati raggiunti gli Obiettivi di Performance per essi previsti ovvero (ii) si sia verificata una causa di decadenza e/o di estinzione ai sensi del presente Regolamento, potranno essere attribuiti nuovamente, a discrezione del Consiglio di Amministrazione e con le stesse modalità e tempistiche di attribuzione previste per i Diritti di cui al presente articolo, ai Beneficiari di altre Attribuzioni.

5. MATURAZIONE DEI DIRITTI

- 5.1 La maturazione dei Diritti è condizionata al raggiungimento degli Obiettivi di Performance e al mantenimento del Rapporto, con riferimento ad ogni singolo Beneficiario.
- 5.2 Spetta al Consiglio di Amministrazione accertare il raggiungimento degli Obiettivi di Performance e il rispetto della condizione di permanenza del Rapporto.
- 5.3 Gli Obiettivi di Performance dovranno essere valutati (i) quanto al 50% legato al CAGR EBITDA 2024 - 2026 e (ii) quanto al 50% legato al Valore delle Azioni alla Data di Verifica in relazione agli specifici Obiettivi di Performance indicati, di volta in volta, per ciascun Beneficiario nelle relative Lettere di Attribuzione
- 5.4 La Società darà pronta comunicazione ai Beneficiari del raggiungimento degli Obiettivi di Performance, entro e non oltre 5 (cinque) Giorni Lavorativi successivi la relativa Data di Verifica, indicando contestualmente le modalità e le tempistiche di assegnazione delle Azioni e/o del Pagamento in Denaro mediante l'invio della Lettera di Assegnazione.

6. MODALITA' DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI E/O DEL PAGAMENTO IN DENARO

- 6.1 La materiale assegnazione delle Azioni e/o del Pagamento in Denaro ai Beneficiari è condizionata alla maturazione dei Diritti, consistente nel raggiungimento degli Obiettivi di Performance, fatto in ogni caso salvo quanto previsto al successivo articolo 8.
- 6.2 Una volta ricevuta la Lettera di Assegnazione, ciascun Beneficiario dovrà dare di volta in volta irrevocabile comunicazione alla Società della volontà di voler effettivamente ricevere le Azioni e/o il Pagamento in Denaro tramite l'invio della Lettera di Accettazione dell'Assegnazione entro 5 (cinque) Giorni Lavorativi successivi alla data di ricezione da parte sua della Lettera di Assegnazione.
- 6.3 Ciascuna Lettera di Accettazione dovrà altresì indicare gli estremi identificativi del conto deposito sul quale le Azioni assegnate dovranno essere accreditate e/o i dati del conto corrente sul quale la Società dovrà versare il Pagamento in Denaro. A seguito della predetta

comunicazione, la Società metterà a disposizione del Beneficiario, presso Monte Titoli S.p.A., le corrispondenti Azioni accettate e/o procederà alla corresponsione del Pagamento in Denaro, nei termini previsti dalla Lettera di Assegnazione.

- 6.4 La mancata consegna della Lettera di Accettazione dell'Assegnazione entro il termine sopra indicato sarà considerata quale irrevocabile rinuncia ad ogni effetto da parte del relativo Beneficiario a ricevere le Azioni e/o il Pagamento in Denaro oggetto dell'Assegnazione.
- 6.5 Resta inteso che, una volta attribuite, le Azioni dovranno essere mantenute – e non potranno pertanto essere trasferite (ciò nella più ampia accezione del termine) salvo consenso scritto della Società – per un periodo di *lock-up* di 6 (sei) mesi dalla Data di Assegnazione (il “**Periodo di Lock-up**”).

7. OPERAZIONI STRAORDINARIE – MODIFICHE DEL PIANO

- 7.1 Ferma la competenza dell'Assemblea dei Soci nei casi previsti dalla legge, e fermo restando quanto indicato ai successivi paragrafi 7.2 e 7.3, il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di apportare al regolamento del Piano, con le modalità più opportune, modifiche o integrazioni che ritenga utili o necessarie per il miglior perseguimento delle finalità incentivanti e fidelizzanti del Piano nonché per mantenere invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo applicabile, i contenuti sostanziali ed economici del Piano, avendo riguardo degli interessi della Società e dei Beneficiari, ivi inclusa in via meramente esemplificativa, la modifica del numero di Diritti ovvero del rapporto di concambio tra Diritti e Azioni (ovvero di fissare il numero delle azioni di concambio di altre società risultanti da eventuali operazioni di fusione e/o scissione) spettanti a ciascun Beneficiario. Inoltre, resta ferma la facoltà del Consiglio di Amministrazione di apportare al regolamento del Piano le modifiche e/o le integrazioni ritenute necessarie e/o opportune in ipotesi di modifiche normative o regolamentari, al fine di garantire il costante allineamento tra il Piano e la normativa tempo per tempo vigente.
- 7.2 In caso di eventi quali:
- (i) operazioni straordinarie sul capitale della Società quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, riduzioni del capitale per perdite mediante annullamento di azioni, aumenti del capitale della Società, gratuiti o a pagamento, offerti in opzione agli azionisti ovvero senza diritto di opzione, eventualmente anche da liberarsi mediante conferimento in natura, raggruppamento o frazionamento di Azioni suscettibili di influire sulle Azioni;
 - (ii) operazioni di fusione o scissione, acquisto o vendita di partecipazioni, aziende o rami di azienda; o
 - (iii) modifiche legislative o regolamentari o altri eventi suscettibili di influire sui Diritti, sulle Azioni e/o sulla Società;

il Consiglio di Amministrazione può apportare al Piano, autonomamente e senza necessità di

ulteriori approvazioni da parte dell'Assemblea dei Soci, tutte le modificazioni e integrazioni ritenute necessarie e/o opportune per mantenere invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo applicabile, i contenuti sostanziali ed economici del Piano stesso, conservandone le principali finalità incentivanti e fidelizzanti. Tale decisione sarà vincolante per i Beneficiari.

7.3 Qualora, nel corso del periodo di efficacia del Piano:

- (i) dovesse intervenire un Cambio di Controllo;
- (ii) venisse promossa un'offerta pubblica di acquisto o un'offerta pubblica di scambio avente a oggetto le Azioni; o
- (iii) venisse revocata la negoziazione delle Azioni su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il c.d. "delisting")

il Consiglio di Amministrazione ha facoltà, a proprio insindacabile giudizio, di concedere ai Beneficiari di ricevere anticipatamente rispetto ai termini previsti dal Piano tutte o parte delle Azioni e/o del Pagamento in Denaro, anche indipendentemente dall'effettivo raggiungimento degli Obiettivi di Performance, ovvero di prevedere l'anticipata cessazione del Piano. Tale decisione sarà vincolante per i Beneficiari.

8. CESSAZIONE DEL RAPPORTO

- 8.1 Il Diritto di Ricevere le Azioni o il Pagamento in Denaro è geneticamente e funzionalmente collegato al permanere del Rapporto tra i Beneficiari e la Società o le sue Controllate, pertanto, in caso di cessazione del Rapporto – salva diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione in senso più favorevole per i Beneficiari – troveranno applicazione le seguenti previsioni.
- 8.2 In caso di cessazione del Rapporto a seguito di una ipotesi Bad Leaver durante un periodo di efficacia del Piano o comunque prima della consegna delle Azioni o dell'effettuazione del Pagamento in Denaro, il Beneficiario perderà definitivamente e integralmente il Diritto di Ricevere le Azioni o il Pagamento in denaro attribuito al medesimo che, conseguentemente, si dovranno considerare automaticamente estinti e saranno privati di qualsiasi effetto e, pertanto, la Società sarà liberata da qualsivoglia obbligo o responsabilità nei suoi confronti in relazione al Piano, senza alcun diritto, in capo al Beneficiario, ad indennizzo o risarcimento di sorta.
- 8.3 In caso di cessazione del Rapporto a seguito di una ipotesi Good Leaver durante il periodo di efficacia del Piano o comunque prima della consegna delle Azioni o dell'effettuazione del Pagamento in Denaro, il Beneficiario (ovvero, in caso di decesso di questi, gli aventi diritto) potrà mantenere il diritto di ricevere un quantitativo, da determinarsi pro-rata, delle Azioni o di ricevere un importo del Pagamento in Denaro, sempre da determinarsi pro-rata, attribuiti prima

della data di cessazione del Rapporto, in base all'insindacabile valutazione del Consiglio di Amministrazione in merito al livello di raggiungimento degli Obiettivi di Performance. Resta inteso che la verifica del livello di raggiungimento degli Obiettivi di Performance sarà condotta con riferimento all'ultimo bilancio di esercizio approvato e che il *pro-rata* sarà determinato avendo a riferimento come unità di calcolo l'anno fiscale.

- 8.4 Resta infine inteso che, in caso di trasferimento del Rapporto ad un'altra società del Gruppo e/o in caso di cessazione del Rapporto e contestuale instaurazione di un nuovo Rapporto nell'ambito del Gruppo, sempre in qualità di Beneficiario, lo stesso conserverà, *mutatis mutandis*, ogni diritto attribuitogli dal Piano purché tale Beneficiario mantenga almeno lo stesso inquadramento o posizione in ragione del quale è stato individuato quale Beneficiario.
- 8.5 Il Consiglio di Amministrazione, a proprio insindacabile giudizio, ha la facoltà di assegnare ai Beneficiari le Azioni e/o il Pagamento in Denaro corrispondenti ai Diritti agli stessi già attribuiti, nei termini ed alle condizioni di volta in volta stabiliti dal Consiglio di Amministrazione stesso, anche nel caso in cui i relativi Diritti non siano maturati ovvero si siano estinti, previa stipulazione con i Beneficiari stessi di appositi accordi che prevedano l'attribuzione parziale o totale delle Azioni o l'effettuazione parziale o totale del Pagamento in Denaro, fermo in ogni caso restando la puntuale motivazione delle relative scelte così come l'esperimento di ogni procedura aziendale eventualmente applicabile. La presente previsione non attribuisce a ciascun Beneficiario alcun diritto a vedersi attribuiti i Diritti o le relative Azioni o il Pagamento in Denaro.

9. ASSENZA DI ALTRI DIRITTI

- 9.1 Nessuna disposizione del Regolamento è idonea ad attribuire ai Beneficiari alcun diritto rispetto alla prosecuzione del rapporto di lavoro con la Società ovvero a limitare, ridurre o pregiudicare in alcun modo il diritto della Società di cessare il rapporto di collaborazione con i Beneficiari o di modificarne la retribuzione rispetto all'ammontare corrisposto al momento di assegnazione dei Diritti.
- 9.2 L'assegnazione dei Diritti nel corso del periodo di efficacia del Piano non dà alcun diritto od aspettativa all'assegnazione di ulteriori Diritti durante il periodo di efficacia del Piano, né al mantenimento del rapporto di lavoro, che continuerà ad essere disciplinato esclusivamente dalle norme ad esso applicabili in forza delle leggi vigenti.
- 9.3 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 in relazione al Valore delle Azioni alla Data di Verifica.

10. ASSEGNAZIONE IN DENARO

- 10.1 Il Consiglio di Amministrazione, in luogo, anche solo parzialmente, dell'assegnazione di Azioni ai Beneficiari interessati, avrà la facoltà di attribuire agli stessi un importo in denaro pari al Valore delle Azioni alla Data di Verifica moltiplicato per il numero di Azioni attribuite

ma non assegnate al Beneficiario (il “**Pagamento in Denaro**”).

- 10.2 In tal caso, il Pagamento in Denaro, una volta avvenuta l'accettazione da parte del Beneficiario ai sensi del paragrafo 6.2 che precede, sarà corrisposto in un'unica *tranche* o in più *tranches* (per un massimo di 3 (tre)), a discrezione del Consiglio di Amministrazione.

11. REGIME FISCALE

- 11.1 Ecomembrane non rappresenta né garantisce ai Beneficiari alcun particolare trattamento fiscale e contributivo in relazione ai Diritti, all'Assegnazione delle Azioni e/o al Pagamento in Denaro. I Beneficiari saranno esclusivamente responsabili di ogni onere fiscale e contributivo di loro competenza in base alle leggi vigenti.
- 11.2 All'atto della Assegnazione delle Azioni e/o del Pagamento in Denaro, Ecomembrane tratterà dalle somme a qualunque titolo dovute ai Beneficiari, ivi compreso quello retributivo, l'importo minimo sufficiente a soddisfare eventuali imposizioni fiscali e/o contributive dovute alla fonte in relazione all'Assegnazione delle Azioni e/o al Pagamento in Denaro.

12. RISERVATEZZA

- 12.1 Il Piano, il Regolamento e i suoi allegati nonché qualsivoglia notizia od informazione relativa agli stessi o ivi contenuta sono strettamente riservati, fatti salvi gli obblighi di informativa e di comunicazione al mercato che incombono sulla Società. In ogni caso, i Beneficiari si impegnano a non divulgare a terzi i contenuti del Piano e del Regolamento ed a mantenere il più stretto riserbo circa qualsivoglia notizia od informazione relativa agli stessi o ivi contenuta.

13. VARIE

- 13.1 Qualsiasi comunicazione inviata in relazione al Piano (ivi comprese eventuali notificazioni di atti giudiziari) dovrà essere effettuata per iscritto ed inviata a mezzo di lettera raccomandata A.R., o a mezzo posta elettronica certificata (PEC) o mediante consegna a mani, con firma per ricevuta, da indirizzarsi come segue:
- (i) se alla Società: salvo ove diversamente specificato, presso la sede legale, ovvero a mezzo PEC quale risultante dal Registro Imprese;
 - (ii) se ad un Beneficiario: al suo domicilio o a mezzo PEC, così come risultante dai registri della Società o, se a mani, nel luogo dove effettivamente si trova il Beneficiario al momento della consegna.
- 13.2 Tutti i termini previsti nel Regolamento, salva espressa disposizione contraria, devono intendersi tassativi, fermo restando che, qualora un termine non cada in un Giorno Lavorativo, detto termine verrà automaticamente differito al Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

13.3 Il Beneficiario autorizza espressamente la Società, per il tramite dei propri rappresentanti, nonché tutti i soggetti coinvolti nella gestione e nell'amministrazione del Piano ad utilizzare i suoi dati personali in conformità alle leggi vigenti per le finalità del Piano.

14. LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE

14.1 Il Piano, il Regolamento e i suoi allegati sono regolati dalle norme della legge italiana.

14.2 Ogni eventuale controversia scaturente, originata, o dipendente da, o comunque relativa al Piano, al Regolamento o ai suoi allegati, sarà di competenza esclusiva del foro di Cremona (CR).

ALLEGATO A

Lettera di Attribuzione

[luogo e data]

[nome e cognome]

[indirizzo]

A mezzo [•]

[raccomandata A.R., PEC, a mani]

Egregio/a Beneficiario/a

Oggetto: comunicazione di inclusione nel piano di incentivazione denominato “Piano di Stock Grant 2024 - 2026”

con la presente siamo a comunicarle la sua inclusione in qualità di Beneficiario del piano di incentivazione denominato “Piano di Stock Grant 2024 - 2026” il cui Regolamento viene allegato alla presente comunicazione.

I termini quivi utilizzati con la lettera maiuscola avranno – anche nelle comunicazioni successive alla presente – il medesimo significato ad essi attribuito nel Regolamento.

Di conseguenza, l’organo amministrativo della Società ha deciso di attribuire a Suo favore n. [•] Diritti a valere dalla data di ricevimento, da parte della Società, della presente e dell’allegato Regolamento da Lei debitamente sottoscritti, nei termini e nei modi previsti dal paragrafo 3.3 del Regolamento.

La maturazione dei predetti Diritti e la conseguente facoltà di esercizio degli stessi è soggetta al raggiungimento degli Obiettivi di Performance per il 50% legati al CAGR EBITDA 2024 – 2026 e per il rimanente 50% legato al Valore delle Azioni alla Data di Verifica come di seguito dettagliato:

...[*indicare qui gli Obiettivi di Performance specificamente assegnati al Beneficiario entro le linee guida precisate alla definizione “Obiettivi di Performance” del Regolamento*] ...

Le modalità e le tempistiche di verifica del raggiungimento degli Obiettivi di Performance e dell’eventuale assegnazione delle Azioni e/o della corresponsione del Pagamento in Denaro sono indicate all’interno del Regolamento del Piano allegato alla presente.

Le chiediamo di restituire firmata, in segno di integrale ed incondizionata accettazione della sua

inclusione nel Piano, una copia della presente e del Regolamento, entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dalla data di ricevimento della presente.

Cordialmente,

Ecomembrane S.p.A.

(il Legale Rappresentante)

Allegato: Regolamento del Piano

[sulla copia da restituire alla Società]
Per presa d'atto ed accettazione

Il/La Beneficiario/a

Luogo e data: _____

Allegato: Regolamento del Piano

ALLEGATO B

Lettera di Assegnazione

[luogo e data]

[nome e cognome]

[indirizzo]

A mezzo [•]

[raccomandata A.R., PEC, a mani]

Egregio/a Beneficiario/a

Oggetto: comunicazione di assegnazione delle Azioni e/o corresponsione del Pagamento in Denaro relativamente al piano di incentivazione denominato “Piano di Stock Grant 2024 - 2026”

con la presente siamo a comunicarle, con riferimento ai n. [•] Diritti a lei attribuiti con Lettera di Attribuzione inviata in data [•].[•].202[•] e da lei accettati in data [•].[•].202[•], il raggiungimento alla Data di Verifica degli Obiettivi di Performance indicati nella predetta Lettera di Attribuzione.

Pertanto, ove intendesse accettare l’Assegnazione in suo favore, le chiediamo di far pervenire alla Società, in segno di sua accettazione, la Lettera di Accettazione dell’Assegnazione (di cui all’Allegato C del Regolamento) entro 5 (cinque) Giorni Lavorativi dalla data di ricevimento della presente.

Previo ricevimento della Lettera di Accettazione dell’Assegnazione da lei debitamente completata e sottoscritta nei termini di cui sopra, la Società provvederà a mettere a sua disposizione

[le corrispondenti Azioni assegnate] *ovvero*

[n. [•] Azioni ed Euro [•],00 quale Pagamento in Denaro delle restanti n. [•] Azioni attribuite e non assegnate, da corrispondersi in [una unica *tranche* in data [•].[•].202[•]] / [n. [•] *tranches* mensili all’ultimo Giorno Lavorativo dei mesi di [•], [•], [•]]] *ovvero*

[Euro [•],00 quale Pagamento in Denaro delle n. [•] Azioni attribuite e non assegnate, da corrispondersi in [una unica *tranche* in data [•].[•].202[•]] / [n. [•] *tranches* mensili all’ultimo Giorno Lavorativo dei mesi di [•], [•], [•]].

Cordialmente,

Ecomembrane S.p.A.

(il Legale Rappresentante)

ALLEGATO C

Lettera di Accettazione dell'Assegnazione

Spettabile
Ecomembrane S.p.A.
via Pari Opportunità 7
26030 Gadesco Pieve Delmona (CR).

*A mezzo [•]
[raccomandata A.R., PEC, a mani]*

Oggetto: comunicazione di accettazione delle Azioni e/o del Pagamento in Denaro relativamente al piano di incentivazione denominato “Piano di Stock Grant 2024 - 2026”

Spettabile Società,

il/la sottoscritto/a Beneficiario/a, facendo seguito alla Lettera di Assegnazione della Società da me ricevuta in data [•].[•].202[•]

dichiara

- (i) [di accettare l'assegnazione delle n. [•] Azioni corrispondenti al medesimo numero di Diritti per i quali sono stati raggiunti gli Obiettivi di Performance;] *ovvero*
- (ii) [di accettare l'assegnazione di n. [•] Azioni e la corresponsione di Euro [•],00, quale Pagamento in Denaro delle restanti n. [•] Azioni attribuite e non assegnate, corrispondenti complessivamente al medesimo numero di Diritti per i quali sono stati raggiunti gli Obiettivi di Performance;] *ovvero*
- (iii) [di accettare la corresponsione di Euro [•],00, quale Pagamento in Denaro delle n. [•] Azioni attribuite e non assegnate, corrispondenti complessivamente al medesimo numero di Diritti per i quali sono stati raggiunti gli Obiettivi di Performance;]
- (iv) di prendere atto che l'esecuzione di quanto sopra avverrà in conformità alle previsioni del regolamento e secondo quanto indicato nella Lettera di Assegnazione;
- (v) che alla data [di consegna delle Azioni] [e/o] [di effettuazione del Pagamento in Denaro] il Rapporto con [la Società] / [la Società Controllata] sarà debitamente in essere;
- (vi) [di voler ricevere le predette Azioni sul seguente conto deposito titoli n. [•] acceso presso [•]] *ovvero* [di voler ricevere il Pagamento in Denaro sul seguente conto corrente IBAN n. [•] acceso presso [•]];
- (vii) di non essere una “US person” secondo quanto previsto dalla “Regulation S” emessa dalla US Securities and Exchange Commission;

(viii) di impegnarsi irrevocabilmente a rispettare il Periodo di Lock-up conferendo pertanto mandato in tal senso al proprio intermediario, fornendone evidenza scritta alla Società.

A tal fine

acconsente

ai sensi e per gli effetti della disciplina vigente, al trattamento dei dati personali contenuti nella presente da parte della Società.

Luogo e data

Firma

(il/la Beneficiario/a)