



**Expert.ai S.p.A.**

---

**REGOLAMENTO DEL PIANO DI STOCK GRANT 2020-2023**

---

Expert,ai S.p.A. – via Fortunato Zeni n. 8, 38068  
Rovereto Codice Fiscale e P.IVA 02608970360

## 1. PREMESSE E OBIETTIVI

Il presente regolamento (il “**Regolamento**”) stabilisce la disciplina applicabile al piano di incentivazione denominato “*Piano di Stock Grant 2020-2023*” (il “**Piano**”) destinato ai dipendenti di Expert.ai S.p.A. (“**Expert.ai**”, la “**Società**” o “**Emittente**”) e delle società controllate con l’obiettivo di incentivarli in funzione della crescita di valore della Società, creando nel contempo un valido strumento di *retention* e di *attraction*.

Il Piano è stato approvato dall’assemblea dei soci del 29 giugno 2020 e successivamente modificato dall’assemblea dei soci del [29 aprile] 2022 (l’“**Assemblea di Approvazione**”).

In data 29 giugno 2020 la predetta assemblea ha altresì deliberato di aumentare gratuitamente il capitale sociale, ai sensi dell’articolo 2349 cod. civ., in una o più volte, fino ad un ammontare massimo pari ad euro 32.000 (*trantaduemila/00*), mediante emissione di massime n. 3.200.000 (*tremilioniduecentomila*) azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare, a servizio del Piano, conferendo delega al Consiglio di Amministrazione per dare attuazione al predetto aumento ed in generale al Piano ai termini e alle condizioni previsti nel presente Regolamento.

Il Piano costituisce uno strumento di incentivazione, fidelizzazione ed attrazione dei Beneficiari (come *infra* definiti) ed è volto a realizzare un diretto coinvolgimento nel processo di creazione di valore della Società da parte di soggetti che possano contribuire alla crescita e allo sviluppo della stessa nonché ad allineare gli interessi di soggetti che, a giudizio dell’organo amministrativo, possano risultare strategici per la Società a quelli degli azionisti nel contempo orientando le risorse chiave aziendali verso strategie volte al perseguimento di risultati di medio-lungo termine.

Il Piano mira in particolare a:

- legare 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.

Il Regolamento è deliberato tenendo conto dello stato attuale della normativa previdenziale e fiscale e di ogni altra normativa applicabile. Qualora, per modificazioni intervenute nella predetta normativa, o nella relativa interpretazione o applicazione, l’attuazione del Piano dovesse comportare oneri tributari, previdenziali o di altra natura per la Società, il Piano potrà essere conseguentemente modificato (senza che ciò comporti un espresso obbligo in tal senso a carico dell’Emittente).

Le clausole del Regolamento sono tra loro inscindibili.

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

## 2. DEFINIZIONI

In aggiunta a quanto specificamente disposto nel documento, i seguenti termini, ove riportati in maiuscolo, avranno il significato di seguito indicato, essendo inteso che i termini e le espressioni definite al maschile includeranno anche eventuali espressioni al femminile e che i termini e le espressioni definite al singolare si intenderanno definite anche al plurale.

<b>Amministratore Esecutivo</b>	Indica ciascun amministratore di Expert.ai munito di deleghe di gestione.
<b>Assemblea di Approvazione</b>	Indica l’assemblea dei soci di Expert.ai che ha approvato l’esecuzione del Piano.

<b>Azioni</b>	Indica le azioni ordinarie della Società, prive di indicazione del valore nominale espresso, a servizio del Piano, quotate sul Euronext Growth Milan e rivenienti dall'aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2349 cod. civ., sino a massimi euro 32.000 ( <i>trantaduemila/00</i> ) e per massime n. 3.200.000 ( <i>tremilioniduecentomila</i> ) azioni ordinarie, di cui all'Assemblea di Approvazione. Resta inteso che il Piano potrà essere di volta in volta altresì servito da azioni proprie oggetto di acquisto a valere su un'autorizzazione di cui all'articolo 2357 cod. civ., quale concessa di volta in volta dall'assemblea dei soci.
<b>Bad Leaver</b>	Indica il Beneficiario il cui rapporto lavorativo con la Società e/o con una Controllata (a seconda del caso) sia cessato per effetto di: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) licenziamento dovuto al ricorrere di una giusta causa o giustificato motivo soggettivo;</li> <li>b) dimissioni volontarie (salvo il caso di pensionamento) senza giusta causa ovvero non giustificate dal ricorrere di una ipotesi di <i>Good Leaver</i>;</li> <li>c) risoluzione consensuale del rapporto di lavoro.</li> </ul>
<b>Beneficiari</b>	Si intendono i destinatari del Piano ai quali saranno attribuiti i Diritti, ovvero i Dipendenti della Società e delle Controllate di volta in volta individuati dal Consiglio di Amministrazione su proposta degli Amministratori Esecutivi.
<b>Condizioni di Maturazione</b>	Indica gli eventi al verificarsi dei quali è condizionata la maturazione dei Diritti e, di conseguenza, l'assegnazione delle Azioni ai Beneficiari, di cui all'articolo 6 del presente Regolamento.
<b>Consiglio di Amministrazione</b>	Indica il consiglio di amministrazione di Expert.ai in carica in ciascun momento considerato.
<b>Controllata</b>	Indica ciascuna società controllata, ai sensi dell'articolo 2359 cod. civ., dall'Emittente.
<b>Data di Assegnazione</b>	Indica il 15° (quindicesimo) giorno di Borsa Aperta dal termine di ciascun Periodo di Accettazione.
<b>Data di Attribuzione</b>	Indica la data della delibera del Consiglio di Amministrazione con la quale sono attribuiti i Diritti a ciascun Beneficiario.
<b>Data di Verifica</b>	Indica il 15° ( <i>quindicesimo</i> ) giorno successivo alla data di approvazione del bilancio da parte dell'assemblea della Società entro e non oltre il quale il Consiglio di Amministrazione dovrà procedere alla verifica dell'avveramento delle Condizioni di Maturazione con riferimento a ciascuna Tranche del Piano in relazione ai vari Beneficiari.
<b>Dipendenti</b>	Indica i dipendenti della Società e delle Controllate, inclusi i dirigenti, iscritti nel libro unico del lavoro (o registro o documento equivalente) alla Data di Attribuzione.
<b>Diritti</b>	Indica i diritti condizionati oggetto del Piano, gratuiti e non trasferibili <i>inter vivos</i> , ciascuno dei quali attributivo del diritto di ricevere a titolo gratuito un'Azione.
<b>Euronext Growth Milan</b>	Indica l'Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
<b>Expert.ai o Società o Emittente</b>	Indica Expert.ai S.p.A., con sede legale in Rovereto (TN), via Fortunato Zeni n. 8, Codice Fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Trento 02608970360.
<b>Giorno di Borsa Aperta</b>	Si intende qualunque giorno nel quale Borsa Italiana S.p.A. è aperta per la negoziazione dei titoli in essa trattati.
<b>Good Leaver</b>	Indica il Beneficiario il cui rapporto lavorativo con la Società e/o la Controllata (a seconda del caso) sia cessato per effetto di:

	<p>a) licenziamento senza giusta causa o giustificato motivo soggettivo;</p> <p>b) dimissioni volontarie o recesso dal rapporto di lavoro, qualora ricorra anche uno solo dei seguenti casi: <i>(i)</i> possesso dei requisiti pensionistici di legge da parte del Beneficiario; <i>(ii)</i> inabilità fisica o psichica permanente del Beneficiario dovuta a malattia od infortunio; e <i>(iii)</i> decesso del Beneficiario.</p>
<b>Lettera di Accettazione</b>	Indica le lettere, di cui all' <b>Allegato C</b> del presente Regolamento, con cui viene data alla Società da parte del Beneficiario comunicazione di voler ricevere, in tutto o in parte, le Azioni e informativa circa i dati del conto deposito sul quale trasferire dette Azioni.
<b>Lettera di Assegnazione</b>	Indica la lettera, di cui all' <b>Allegato B</b> del presente Regolamento, con cui viene data al Beneficiario la comunicazione, con riferimento a ciascuna Tranche del Piano, dell'avveramento delle Condizioni di Maturazione nonché delle modalità e delle tempistiche di assegnazione delle Azioni.
<b>Lettera di Attribuzione</b>	Indica la lettera, di cui all' <b>Allegato A</b> del presente Regolamento, con cui viene data al Beneficiario la comunicazione dell'inclusione nel Piano e della conseguente attribuzione dei Diritti sulle Azioni in corrispondenza di ogni Periodo di Attribuzione.
<b>Obiettivo di Continuità</b>	Indica la permanenza di un Beneficiario nella Società e/o nelle Controllate, in qualità di Dipendente per un determinato periodo di tempo come indicato, di volta in volta, nella relativa Lettera di Attribuzione.
<b>Obiettivi di Performance</b>	Indica gli obiettivi di <i>performance</i> della Società e/o della Controllata al raggiungimento dei quali è condizionata l'assegnazione delle Azioni ai Beneficiari, indicati, di volta in volta, nella relativa Lettera di Attribuzione.
<b>Obiettivi Personali</b>	Indica gli obiettivi personali in relazione ad ogni singolo Beneficiario al raggiungimento dei quali è condizionata l'assegnazione delle Azioni ai Beneficiari, indicati, di volta in volta, nella relativa Lettera di Attribuzione.
<b>Periodo di Accettazione</b>	Indica ciascun periodo di tempo nel corso del quale, successivamente all'avveramento delle Condizioni di Maturazione potranno essere accettate le Azioni assegnate a ciascun Beneficiario in relazione a ciascuna Tranche e, segnatamente: <ul style="list-style-type: none"> <li>- con riferimento alla Prima Tranche, i 5 (cinque) giorni successivi rispetto alla ricezione da parte del Beneficiario della Lettera di Assegnazione;</li> <li>- con riferimento alla Seconda Tranche, tra il 1 novembre 2022 e il 30 novembre 2022 e tra il 1 novembre 2023 e il 30 novembre 2023;</li> <li>- con riferimento alla Terza Tranche, i 5 (cinque) giorni successivi rispetto alla ricezione da parte del Beneficiario della Lettera di Assegnazione;</li> <li>- per la Quarta Tranche, i 5 (cinque) giorni successivi rispetto alla ricezione da parte del Beneficiario della Lettera di Assegnazione.</li> </ul>
<b>Periodo di Lock-up</b>	Ha il significato di cui all'articolo 7 del presente Regolamento.
<b>Piano</b>	Indica il piano di <i>stock grant</i> della Società denominato " <i>Piano di Stock Grant 2020-2023</i> " oggetto del presente Regolamento.
<b>Regolamento</b>	Indica il presente regolamento, contenente i termini e le condizioni di attuazione del Piano nonché i diritti e gli obblighi dei Beneficiari e della Società.

### 3. OGGETTO DEL PIANO

Il Piano prevede l'attribuzione a titolo gratuito ai Beneficiari di complessivi n. 3.200.000 Diritti, ciascuno dei quali attributivo del diritto di ricevere a titolo gratuito 1 (*una*) Azione.

Le Azioni saranno assegnate a seguito della maturazione dei Diritti ovvero al verificarsi delle Condizioni di Maturazione di cui all'articolo 6 del Regolamento, secondo le modalità ivi previste.

Successivamente all'avveramento delle Condizioni di Maturazione, e al ricevimento da parte di ciascun beneficiario della Lettera di Assegnazione, le Azioni assegnate potranno essere oggetto di accettazione entro il termine del Periodo di Accettazione della relativa Tranche (come *infra* definita).

### 4. BENEFICIARI

I destinatari del Piano sono i Dipendenti della Società e delle Controllate, individuati in ragione del loro contributo ed in considerazione degli obiettivi del Piano.

A ciascun Beneficiario viene data comunicazione dell'inclusione nel Piano e della conseguente attribuzione dei Diritti mediante consegna della Lettera di Attribuzione nella quale dovrà essere specificato il numero dei Diritti attribuiti nonché gli eventuali obiettivi da raggiungere perché la Società possa procedere all'assegnazione delle Azioni. Alla Lettera di Attribuzione è allegata una copia del Regolamento.

Al fine di perfezionare la partecipazione al Piano, ciascun Beneficiario dovrà restituire 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 dalla data di ricevimento della Lettera di Attribuzione.

Ad ogni effetto di legge, i Diritti si intendono attribuiti a ciascun Beneficiario a titolo gratuito, con efficacia dal giorno dell'invio alla Società da parte del Beneficiario di copia della Lettera di Attribuzione e del Regolamento alla stessa allegato debitamente sottoscritti.

### 5. DIRITTI E LORO ATTRIBUZIONE

I Diritti attribuiscono il diritto di ricevere, nei termini ed alle condizioni previsti nel Regolamento, le Azioni, nel rapporto di una Azione per ogni Diritto, salve le rettifiche di cui all'articolo 8 del Regolamento.

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.

Il Consiglio di Amministrazione determina il numero di Diritti da attribuire a ciascun Beneficiario.

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/o delle Controllate, 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.

L'attribuzione dei Diritti potrà avvenire con le seguenti percentuali sull'intero ammontare dei Diritti attribuibili (le "**Tranche**") e nei seguenti 4 (*quattro*) periodi di attribuzione (i "**Periodi di Attribuzione**"):

- (i) n. 480.000 (*quattrocentottantamila*) Diritti, pari al 15% (*quindici per cento*) dell'intero ammontare dei Diritti attribuibili (la "**Prima Tranche**"), successivamente all'approvazione del Piano ed entro 90 giorni dalla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019 da parte dell'assemblea della Società (il "**Primo Periodo di Attribuzione**");
- (ii) n. 800.000 (*ottocentomila*) Diritti, pari al 25% (*venticinque per cento*) dell'intero ammontare dei Diritti attribuibili (la "**Seconda Tranche**"), entro 90 (*novanta*) giorni dalla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020 da parte dell'assemblea della Società (il "**Secondo Periodo di Attribuzione**"); e
- (iii) n. 960.000 (*novecentosessantamila*) Diritti, pari al 30% (*trenta per cento*) dell'intero ammontare dei Diritti attribuibili (la "**Terza Tranche**"), entro 90 (*novanta*) giorni dalla data

di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021 da parte dell'assemblea della Società (il "**Terzo Periodo di Attribuzione**").

- (iv) n. 960.000 (*novecentosessantamila*) Diritti, pari al 30% (*trenta per cento*) dell'intero ammontare dei Diritti attribuibili (la "**Quarta Tranche**"), entro 90 (*novanta*) giorni dalla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022 da parte dell'assemblea della Società (il "**Quarto Periodo di Attribuzione**").

Resta inteso che i Diritti (*i*) non attribuiti durante il Primo, il Secondo e il Terzo Periodo di Attribuzione nonché (*ii*) i Diritti attribuiti durante il Primo, Secondo e Terzo Periodo di Attribuzione per il quali (*a*) non si siano verificate le Condizioni di Maturazione ovvero (*b*) si sia verificata una causa decadenza e/o di estinzione, di cui rispettivamente agli articoli 7 e 9 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, rispettivamente, nel Secondo, Terzo e nel Quarto Periodo di Attribuzione.

## 6. **MATURAZIONE DEI DIRITTI**

La maturazione dei Diritti è condizionata al verificarsi delle Condizioni di Maturazione, costituite, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, con riferimento ad ogni singolo Beneficiario, dal solo Obiettivo di Continuità, dai soli Obiettivi di Performance e/o dai soli Obiettivi Personali ovvero anche da una combinazione di alcune o tutte le indicate Condizioni di Maturazione.

L'Obiettivo di Continuità potrà essere definito, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, con riferimento ad ogni singolo Beneficiario, tenendo in ogni caso in considerazione un periodo di permanenza, il cui termine finale dovrà comunque sempre coincidere con la data di approvazione del Bilancio per il determinato periodo individuato, così come indicato nella relativa Lettera di Attribuzione.

Gli Obiettivi di Performance, che dovranno essere valutati con riferimento ad ogni Tranche di attribuzione dei Diritti sulla base delle risultanze del bilancio di cui al relativo Periodo di Attribuzione e quindi: (*i*) del bilancio al 31 dicembre 2020 per quanto attiene alla Prima Tranche, (*ii*) del bilancio al 31 dicembre 2021 per quanto attiene alla Seconda Tranche e (*iii*) del bilancio al 31 dicembre 2022 per quanto attiene alla Terza Tranche, (*iv*) del bilancio al 31 dicembre 2023 per quanto attiene alla Quarta Tranche saranno indicati, di volta in volta, nelle relative Lettere di Attribuzione.

Gli Obiettivi Personali saranno eventualmente definiti a discrezione del Consiglio di Amministrazione, anche se del caso su indicazione degli Amministratori Esecutivi, con riferimento ad ogni singolo Beneficiario e/o a ciascuna Tranche e saranno indicati nella relativa Lettera di Attribuzione.

La Società darà pronta comunicazione ai Beneficiari dell'avveramento delle Condizioni di Maturazione di ciascuna Tranche, entro e non oltre 5 (*cinque*) giorni successivi la relativa Data di Verifica, indicando contestualmente le modalità e le tempistiche di assegnazione delle Azioni mediante l'invio della Lettera di Assegnazione.

## 7. **MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI**

La materiale assegnazione delle Azioni ai Beneficiari è condizionata alla maturazione dei Diritti, consistente nel verificarsi delle Condizioni di Maturazione nonché alla permanenza del rapporto tra Beneficiario e Società/Controllata che ha giustificato la partecipazione del Beneficiario stesso al Piano alla relativa Data di Assegnazione, fatto in ogni caso salvo quanto previsto al successivo articolo 9.

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 tramite l'invio della Lettera di Accettazione entro il termine del Periodo di Accettazione previsto per ciascuna Tranche (*i.e.* il quinto giorno successivo alla rispetto alla ricezione da parte del Beneficiario della Lettera di Assegnazione con riferimento alla Prima, Terza e Quarta Tranche e il 30 novembre 2023 con riferimento alla Seconda Tranche)

Ciascuna Lettera di Accettazione dovrà altresì indicare gli estremi identificativi del conto di deposito sul quale le Azioni assegnate dovranno essere accreditate. A seguito della predetta comunicazione, la Società metterà a disposizione del Beneficiario, presso Monte Titoli S.p.A., le corrispondenti Azioni accettate nei termini previsti dalla Lettera di Assegnazione. Con esclusivo riferimento alle Azioni assegnate per la Seconda Tranche, il Beneficiario potrà in ciascun Periodo

di Accettazione comunicare la propria volontà di accettare tutte o parte delle Azioni allo stesso assegnate, restando tuttavia inteso che il Beneficiario perderà il diritto di ricevere le Azioni assegnate che non siano indicate come accettate entro il termine ultimo del 30 novembre 2023

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 90 (*novanta*) giorni dalla Data di Assegnazione (il “**Periodo di Lock-up**”).

## 8. **OPERAZIONI STRAORDINARIE**

In conseguenza delle seguenti operazioni, il Consiglio di Amministrazione, qualora ne ricorrano i presupposti, avrà la facoltà (senza esserne quindi obbligato) di procedere alla rettifica, secondo le regole comunemente accettate dalla prassi dei mercati finanziari e al fine di mantenere invariati i contenuti sostanziali ed economici del Piano, 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:

- a) operazioni di frazionamento e/o di raggruppamento delle azioni della Società;
- b) operazioni di fusione o scissione della Società;
- c) operazioni di riduzione del capitale sociale della Società; o
- d) altre operazioni straordinarie sul capitale della Società.

Delle suddette rettifiche verrà data comunicazione scritta ai Beneficiari.

Resta in ogni caso inteso che, in ipotesi di operazioni straordinarie che si dovessero verificare nel corso del periodo di efficacia del Piano e che, a giudizio del Consiglio di Amministrazione, in considerazione dei relativi termini o condizioni, possano avere impatti di rilievo sulla struttura economico-patrimoniale della Società, il Consiglio di Amministrazione stesso potrà procedere all’assegnazione, integrale ovvero in parte, delle Azioni corrispondenti ai Diritti già attribuiti a ciascun Beneficiario (anche se non ancora maturati) al momento del verificarsi della suddetta operazione straordinaria.

Qualora venisse promossa un’offerta pubblica di acquisto o un’offerta pubblica di scambio avente ad oggetto tutte le azioni della Società, i Beneficiari manterranno il diritto di vedersi assegnate le Azioni corrispondenti ai Diritti già maturati nei termini e con le modalità di cui al Regolamento. Resta peraltro inteso che il Consiglio di Amministrazione avrà facoltà (senza esserne quindi obbligato) di assegnare ai Beneficiari (in tutto o in parte) le Azioni corrispondenti ai Diritti già attribuiti a ciascun Beneficiario (anche se non ancora maturati). Resta inteso che il Consiglio di Amministrazione dovrà in tal caso procedere all’assegnazione delle Azioni ai Beneficiari entro la scadenza del periodo fissato per l’adesione all’offerta pubblica di acquisto o di scambio.

## 9. **CESSAZIONE DEL RAPPORTO**

Il diritto dei Beneficiari di vedersi assegnate le Azioni ai sensi del Piano è ontologicamente e funzionalmente collegato e condizionato al permanere del rapporto in essere con la Società e/o la Controllata (a seconda del caso), con riferimento a ciascuna Tranche, alla relativa data di maturazione dei Diritti. Conseguentemente, in caso di cessazione del predetto rapporto, salva diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione, si applicheranno le disposizioni che seguono.

In caso di cessazione del rapporto tra il Beneficiario e la Società e/o la Controllata (a seconda del caso) dovuta ad una ipotesi di *Bad Leaver*, tutti i Diritti attribuiti al Beneficiario si dovranno considerare automaticamente estinti.

In caso di cessazione del rapporto tra il Beneficiario e la Società e/o la Controllata (a seconda del caso) dovuta ad una ipotesi di *Good Leaver*, il Beneficiario ovvero i suoi eredi (a seconda del caso), manterranno il diritto di vedersi assegnate le Azioni nei limiti del 70% (settanta per cento) dei Diritti già attribuiti ove si verifichino – anche successivamente alla cessazione del rapporto – le Condizioni di Maturazione ove esistenti per il singolo Beneficiario (fatta eccezione per gli eventuali Obiettivi Personali, quando indicati, che non possano trovare più applicazione per effetto della cessazione del relativo rapporto).

Il Consiglio di Amministrazione, a proprio insindacabile giudizio, ha la facoltà di assegnare ai Beneficiari le Azioni 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 anche nelle circostanze di cui sopra, fermo in ogni caso restando la puntuale motivazione delle relative scelte così come l'esperimento di ogni procedura aziendale eventualmente applicabile (ivi inclusa quella con parti correlate – a ragione dello *status* dei Beneficiari del Piano). La presente previsione non attribuisce a ciascun Beneficiario alcun diritto a vedersi attribuiti i Diritti o le relative Azioni.

#### 10. **CLAW BACK**

Il Consiglio di Amministrazione si riserva la facoltà unilaterale di ottenere la revoca, anche parziale, dei Diritti ovvero la facoltà di non procedere all'assegnazione delle Azioni, nei casi in cui, entro il termine di durata del Piano, venga accertato che l'avveramento delle Condizioni di Maturazione sia stato influenzato da uno dei seguenti fatti a carico del Beneficiario medesimo: **(i)** comportamenti fraudolenti o gravemente colposi a danno della Società e/o della Controllata; **(ii)** comportamenti contrari a norme di legge e/o a norme aziendali; **(iii)** violazione degli obblighi di fedeltà e di corretta gestione; **(iv)** comportamenti da cui è derivata una perdita patrimoniale o finanziaria significativa per la Società e/o la Controllata.

#### 11. **ASSENZA DI ALTRI DIRITTI**

Nessuna disposizione del Regolamento è idonea ad attribuire ai Beneficiari alcun diritto rispetto alla prosecuzione del rapporto di lavoro o organico con la Società e/o la Controllata (a seconda del caso) ovvero a limitare, ridurre o pregiudicare in alcun modo il diritto della Società e/o della Controllata (a seconda del caso) di cessare il rapporto di collaborazione con i Beneficiari o di modificarne la retribuzione rispetto all'ammontare corrisposto al momento di assegnazione dei Diritti.

L'assegnazione dei Diritti nel corso di uno o più Periodi di Attribuzione degli stessi non dà alcun diritto od aspettativa all'assegnazione di ulteriori Diritti in un Periodo di Attribuzione successivo, né al mantenimento del rapporto di lavoro o organico, che continuerà ad essere disciplinato esclusivamente dalle norme ad esso applicabili in forza delle leggi vigenti.

Il Beneficiario riconosce che la partecipazione al Piano ha natura aleatoria e, conseguentemente, che lo stesso non avrà nulla a pretendere da Expert.ai e/o da ciascuna Controllata (a seconda del caso) a titolo di indennizzo/risarcimento nel caso in cui il valore delle quotazioni delle azioni della Società al momento di assegnazione sia inferiore rispetto al valore alla Data di Attribuzione.

#### 12. **DURATA DEL PIANO**

Il Piano avrà durata pari a 4 (*quattro*) esercizi sociali, ferma restando l'accettazione delle Azioni assegnate nelle tempistiche di cui al presente Regolamento.

#### 13. **RISERVATEZZA**

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.

#### 14. **VARIE**

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 mediante consegna a mani, con firma per ricevuta, da indirizzarsi come segue:

- se alla Società: salvo ove diversamente specificato, presso la sede legale, ovvero a mezzo PEC quale risultante dal Registro Imprese;
- se ad un Beneficiario: al suo domicilio, così come risultante dai registri della Società e/o della Controllata (a seconda del caso).

Tutti i termini previsti nel Regolamento, salva espressa disposizione contraria, devono intendersi tassativi, fermo restando che qualora un termine corrisponda a un giorno non lavorativo in Italia, detto termine verrà automaticamente differito al giorno lavorativo immediatamente successivo.

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.

15. **LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE**

Il Piano, il Regolamento e i suoi allegati sono regolati dalle norme della legge italiana. Ogni eventuale controversia scaturente, originata, o dipendente da, o comunque relativa al Piano, al Regolamento o ai suoi allegati, sarà di competenza esclusiva dell'autorità giudiziaria di Modena.

\*\*\*\*

**ALLEGATO A**  
**Lettera di Attribuzione**

[luogo e data]

Egregio/Gentile,

[nome]

[indirizzo]

A mezzo [...]

**Oggetto: Comunicazione di inclusione nel piano di incentivazione denominato “*Piano di Stock Grant 2020- 2023*”**

Egregio/Gentile Signore/a,

con la presente siamo a comunicarle la sua inclusione in qualità di Beneficiario con riferimento alla [...]° ([...]) Tranche del Piano di incentivazione denominato “*Piano di Stock Grant 2020-2023*” il cui Regolamento viene allegato alla presente comunicazione.

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

Di conseguenza, l’organo amministrativo della Società ha deciso di attribuirle n. [...] ([...]) Diritti a valere dalla data di accettazione della presente, nei termini e nei modi previsti dall’art. 4 del Regolamento.

La maturazione dei predetti Diritti e la conseguente assegnazione delle Azioni è soggetta al raggiungimento dei seguenti Obiettivi di Performance, che dovranno essere valutati con riferimento al bilancio [di esercizio/consolidato] [della Società/di [...]] al 31 dicembre [...] debitamente approvato dal relativo organo competente:

(i) [...];

(ii) [...]; nonché degli ulteriori Obiettivi Personali di seguito

indicati:

(i) [...]; (ii)

[...].

La maturazione dei predetti Diritti e la conseguente assegnazione delle Azioni è soggetta al raggiungimento dell’Obiettivo di Continuità, da intendersi come la sua permanenza nella Società, sino alla data di approvazione del bilancio al [•].

Le modalità e le tempistiche di verifica dell’avveramento delle Condizioni di Maturazione e dell’eventuale assegnazione delle Azioni sono indicate all’interno del Regolamento del Piano allegato alla presente.

Le chiediamo infine di restituire firmate, in segno di integrale ed incondizionata accettazione della sua inclusione nel Piano e del Regolamento allegato, una copia della presente comunicazione e del Regolamento, entro 10 (*dieci*) giorni dalla data di ricevimento della presente.

Cordialmente,

**Expert.ai S.p.A.**

.....

.....

Allegato: Regolamento del Piano

Per presa d'atto ed accettazione

**Il Beneficiario**

.....

*Luogo e data:* .....

**ALLEGATO B**  
**Lettera di Assegnazione**

[luogo e data]

Egregio/Gentile

[nome]

[indirizzo]

A mezzo [...]

**Oggetto: Comunicazione di assegnazione delle Azioni relative al piano di incentivazione denominato “Piano di Stock Grant 2020-2023”**

Egregio/Gentile Signore/a,

con la presente siamo a comunicarle, con riferimento ai n. [...] (...) Diritti a lei attribuiti con Lettera di Attribuzione inviata in data [...] e da lei accettati in data [...], l'avveramento delle relative Condizioni di Maturazione indicate nella predetta Lettera di Attribuzione.

Pertanto, le chiediamo di far pervenire alla Società, in segno di accettazione dell'assegnazione delle Azioni, la Lettera di Accettazione di cui all'Allegato C del Regolamento entro il termine del Periodo di Accettazione individuato per la presente Tranche di attribuzione, così come individuato dal Regolamento.

Previo ricevimento della Lettera di Accettazione da lei debitamente completata e sottoscritta nei termini di cui sopra, la Società provvederà a mettere a sua disposizione le corrispondenti Azioni alla Data di Assegnazione del [...].

Cordialmente,

**Expert.ai S.p.A.**

.....

**ALLEGATO C**  
**Lettera di Accettazione**

Spettabile  
**Expert.ai S.p.A.**  
via Fortunato Zeni  
n. 8,  
38068 Rovereto

A mezzo [...]

**Oggetto: Comunicazione di accettazione delle azioni relative al piano di incentivazione denominato “Piano di Stock Grant 2020-2023”**

Egregi Signori,

Il sottoscritto ....., facendo seguito alla Lettera di Assegnazione ricevuta in data ..... da parte della Società

**dichiara**

di accettare l'assegnazione delle n. [•] Azioni corrispondenti al medesimo numero di Diritti per i quali si sono avverate le Condizioni di Maturazione;

di prendere atto che la Data di Assegnazione delle Azioni sarà il .....

che alla predetta Data di Assegnazione il rapporto di lavoro/organico con la Società sarà debitamente in essere;

di voler ricevere le predette Azioni sul seguente conto deposito titoli n. ...., acceso presso la Banca .....

di non essere una “US person” secondo quanto previsto dalla “Regulation S” emessa dalla US Securities and Exchange Commission;

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

**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*

.....

.....

