



**VANTEA SMART S.P.A.**  
**REGOLAMENTO DEL**  
**PIANO DI INCENTIVAZIONE 2022 - EXECUTIVES**  
*(STOCK GRANT)*

**APPROVATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IL 12 APRILE 2022**

## INDICE

<b>1. DEFINIZIONI</b> .....	<b>3</b>
<b>2. CARATTERISTICHE DEL PIANO</b> .....	<b>5</b>
<b>2.1. ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI</b> .....	<b>5</b>
<b>2.2. COMUNICAZIONE DEI DIRITTI ASSEGNATI</b> .....	<b>6</b>
<b>2.3. TITOLO GRATUITO</b> .....	<b>6</b>
<b>2.4. INTRASFERIBILITÀ</b> .....	<b>6</b>
<b>3. ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI – REGOLE GENERALI</b> .....	<b>6</b>
<b>3.1. MATURAZIONE DEI DIRITTI ASSEGNATI ED ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI - CONDIZIONI</b> .....	<b>6</b>
<b>3.2. MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI</b> .....	<b>7</b>
<b>4. ATTRIBUZIONE ED ESERCIZIO – ECCEZIONI ALLE PREVISIONI GENERALI</b> .....	<b>7</b>
<b>4.1. EVENTI RIGUARDANTI IL RAPPORTO TRA I BENEFICIARI E LA SOCIETÀ</b> .....	<b>7</b>
<b>4.2. EVENTI SOCIETARI</b> .....	<b>7</b>
<b>4.2.1. EVENTI STRAORDINARI</b> .....	<b>7</b>
<b>4.2.2. OPERAZIONI SUL CAPITALE SOCIALE</b> .....	<b>8</b>
<b>5. MODIFICHE AL PIANO E CONCLUSIONE DELLO STESSO</b> .....	<b>8</b>
<b>5.1. MODIFICHE E SOSTITUZIONE DEL PIANO</b> .....	<b>8</b>
<b>5.2. CONCLUSIONE DEL PIANO</b> .....	<b>8</b>
<b>6. DISPOSIZIONI GENERALI</b> .....	<b>8</b>
<b>6.1. COMUNICAZIONI</b> .....	<b>8</b>
<b>6.2. ACCETTAZIONE DEL PIANO</b> .....	<b>9</b>
<b>6.3. OBBLIGHI FISCALI E CONTRIBUTIVI</b> .....	<b>9</b>
<b>6.4. SCINDIBILITÀ</b> .....	<b>9</b>
<b>6.5. TERMINI</b> .....	<b>9</b>
<b>6.6. ARROTONDAMENTI</b> .....	<b>9</b>
<b>6.7. LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE</b> .....	<b>10</b>

## 1. DEFINIZIONI

Salvo ove diversamente precisato, i seguenti termini avranno il significato di seguito indicato, essendo inteso che i termini e le espressioni definiti al maschile si intenderanno definiti anche al femminile e che i termini e le espressioni definiti al singolare si intenderanno definiti anche al plurale.

<b>“Azioni”</b>	indica le azioni ordinarie della Società;
<b>“Beneficiari”</b>	indica l’Amministratore Delegato, i Consiglieri Esecutivi e i Consiglieri non Esecutivi della Società, che abbiano accettato la Lettera di Assegnazione dei Diritti e i relativi allegati nei termini previsti;
<b>“Bilancio Consolidato”</b>	indica il bilancio consolidato della Società relativo al Periodo di Riferimento;
<b>“Codice Civile”</b>	indica il Codice Civile italiano, approvato con Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 262, nel testo di volta in volta in vigore;
<b>“Comunicazione di Maturazione dei Diritti Assegnati”</b>	ha il significato di cui all’Articolo 3.2.(a) del Presente Regolamento;
<b>“Consiglio”</b>	indica il Consiglio di Amministrazione della Società;
<b>“Data di Assegnazione dei Diritti”</b>	indica la data in cui i Diritti sono assegnati a ciascun Beneficiario, indicata nella Lettera di Assegnazione dei Diritti;
<b>“Data di Maturazione dei Diritti Assegnati”</b>	indica la data di approvazione, da parte del Consiglio, del Bilancio Consolidato relativo al Periodo di Riferimento;
<b>“Data di Scadenza”</b>	indica la data del Consiglio di Amministrazione che approverà il Bilancio Consolidato relativo all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2022;
<b>“Diritti”</b>	indica il diritto di ricevere una Azione secondo quanto previsto nel presente Regolamento;
<b>“Diritti Assegnati”</b>	indica i Diritti attribuiti a ciascun Beneficiario, quali indicati nella Lettera di Assegnazione dei Diritti;
<b>“Diritti Maturati”</b>	ha il significato ad essa attribuito nell’Articolo 3.1 del presente Regolamento;
<b>“Giorno Lavorativo”</b>	indica un giorno diverso da sabato, domenica e altro giorno festivo a Roma;
<b>“Intermediario”</b>	indica l’intermediario finanziario eventualmente nominato dalla Società ai fini della gestione operativa dell’assegnazione delle Azioni ai

	Beneficiari, quale indicato dalla Società nella Lettera di Assegnazione dei Diritti e/o nella Comunicazione di Maturazione dei Diritti Assegnati e/o mediante comunicazione ai Beneficiari ai sensi dell'Articolo 6.1 del presente Regolamento;
<b>“Leggi”</b>	indica tutte le norme primarie e secondarie, provvedimenti giudiziali o arbitrali aventi efficacia anche provvisoriamente esecutiva, amministrativi, ministeriali, o regolamentari, ovvero qualsiasi altra disposizione vincolante o avente efficacia sul soggetto nei confronti del quale tale fonte operi; e <b>“Legge”</b> significa ciascuna di esse;
<b>“Lettera di Assegnazione dei Diritti”</b>	ha il significato di cui all'Articolo 2.2 del presente Regolamento;
<b>“Livelli di Performance”</b>	indica i livelli di <i>performance</i> definiti nella Lettera di Assegnazione dei Diritti;
<b>“Mercato”</b>	indica il Mercato Euronext Growth Milan ed ogni altro mercato regolamentato o non regolamentato gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
<b>“Periodo di Riferimento”</b>	indica l'esercizio sociale della Società in cui cade la Data di Assegnazione dei Diritti (i.e., l'esercizio sociale compreso tra il 1° gennaio e il 31 dicembre 2022);
<b>“Piano”</b>	indica il Piano denominato “Piano di incentivazione 2022 ( <i>Stock Grant</i> ) Executives”, costituito dal presente Regolamento e dalla documentazione attuativa dello stesso, come eventualmente modificati ai sensi dell'Articolo 5.1 del presente Regolamento;
<b>“Regolamento”</b>	indica il presente Regolamento, che prevede i termini e le condizioni del Piano, unitamente ad eventuali modifiche che ad esso possano essere apportate ai sensi dell'Articolo 5.1 del presente Regolamento;
<b>“Società”</b>	indica Vantea SMART S.p.A., con sede in Roma, Via Tiburtina 1231, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 02310051004;
<b>“Vincolo di Lock-Up Azionario”</b>	indica un impegno a non vendere in tutto o in parte le Azioni sul Mercato per un determinato periodo di tempo.

## **2. CARATTERISTICHE DEL PIANO**

Gli obiettivi che la Società si prefigge di raggiungere mediante l'implementazione del Piano debbono essere individuati nell'incentivazione delle risorse strategiche della Società, attraverso l'attribuzione di strumenti che, allineando l'interesse dei Beneficiari con quello degli azionisti della Società, sono volti al miglioramento delle *performance* di breve periodo della Società e, conseguentemente, alla creazione di valore per gli investitori nel capitale di rischio della Società.

Tra le risorse strategiche, certamente si individua il nucleo composto dai membri del Consiglio di Amministrazione.

La competenza per la gestione del Piano, nei limiti di quanto deliberato dall'Assemblea dei soci della Società, spetta al Consiglio.

Il Consiglio potrà discrezionalmente delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione del Piano a uno o più dei suoi membri. In questo caso, ogni riferimento al Consiglio dovrà essere inteso come un riferimento a detti membri.

Resta inteso che nessun Beneficiario potrà prendere parte alle decisioni di competenza del Consiglio riguardanti l'implementazione del Piano in suo favore.

Il Piano non limiterà il diritto della Società e/o del Consiglio di aumentare e/o ridurre a propria discrezione il capitale sociale della Società e di approvare e adottare altri piani di incentivazione, anche riservati ad altre categorie di beneficiari, o in ogni caso di disporre l'attribuzione di Azioni ai sensi degli Articoli 2349 e 2441 del Codice Civile. Assegnazione delle Azioni.

### **2.1. Assegnazione delle Azioni**

In data 12 aprile 2022 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea dei soci del 28 aprile 2022 la proposta di attuazione del Piano e del seguente Regolamento, che prevede, tra l'altro: (i) la dotazione di 40.000 azioni; (ii) l'individuazione dei Beneficiari nei membri del Consiglio di Amministrazione; (iii) la determinazione dei Diritti da assegnare a ciascun Beneficiario, in misura di 34.000 azioni al Presidente e Amministratore Delegato, 2.500 azioni agli altri due consiglieri e 1.000 azioni al membro indipendente e (iv) i Livelli di *Performance*, consistenti nell'incremento dei Ricavi in misura almeno pari al 30% nel Bilancio Consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 rispetto al risultato dell'anno precedente.

In pari data il Consiglio ha approvato il presente Regolamento e la documentazione connessa.

Ogni Diritto Assegnato dà diritto a ricevere l'assegnazione di una o più Azioni, secondo quanto previsto nel presente Regolamento e nella Lettera di Assegnazione dei Diritti, fermo restando che (a) l'assegnazione al Beneficiario delle Azioni corrispondenti ai Diritti Assegnati è soggetta a tutti i termini e condizioni previsti nel presente Regolamento; conseguentemente (b) il numero dei Diritti Assegnati complessivamente attribuito a ciascun Beneficiario rappresenta esclusivamente il numero massimo delle Azioni che verranno ad esso assegnate, ove i predetti termini e condizioni (ivi inclusi quelli indicati al successivo Articolo 3.1) siano integralmente soddisfatti.

Resta inteso che l'Assemblea dei soci della Società potrà successivamente individuare ulteriori Beneficiari.

La Lettera di Assegnazione dei diritti conterrà anche i Vincoli di Lock-up Azionario sulle Azioni che verranno assegnate.

## **2.2. Comunicazione dei Diritti Assegnati**

Il numero di Diritti Assegnati cui ciascun Beneficiario avrà titolo sarà indicato nella lettera individuale con la quale la Società comunicherà la proposta di adesione al Piano (la “**Lettera di Assegnazione dei Diritti**”) che, unitamente ad eventuali relativi allegati, dovrà essere sottoscritta per accettazione da ciascun Beneficiario.

L'assegnazione dei Diritti Assegnati è soggetta ai termini ed alle condizioni indicati nel presente Regolamento.

## **2.3. Titolo gratuito**

Ciascun Diritto Assegnato è attribuito ai Beneficiari a titolo gratuito. Parimenti, le Azioni corrispondenti ai Diritti Assegnati saranno assegnate ai Beneficiari a titolo gratuito e nessun corrispettivo sarà al riguardo dovuto da questi ultimi alla Società.

## **2.4. Intrasferibilità**

I Diritti Assegnati sono diritti personali, nominativi, intrasferibili e non negoziabili (fatta salva la loro trasmissione ai successori *mortis causa* secondo quanto nel seguito meglio precisato). I Diritti Assegnati diverranno inefficaci a seguito di tentato trasferimento o negoziazione, compreso, a titolo esemplificativo, ogni tentativo di trasferimento per atto tra vivi o, in applicazione di norme di Legge, pegno o altro diritto reale, sequestro e pignoramento.

## **3. ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI – REGOLE GENERALI**

### **3.1. Maturazione dei Diritti Assegnati ed assegnazione delle Azioni - Condizioni**

Con riferimento a tutti i Beneficiari del Piano, fermo quanto disposto in altre disposizioni del presente Regolamento, i Diritti Assegnati attribuiti matureranno (i “**Diritti Maturati**”) purché alla Data di Maturazione il Beneficiario ricopra la carica di amministratore della Società e non siano stati adottati atti volti alla revoca o cessazione della medesima, fatti salvi eventuali accordi particolari che possano essere conclusi con il Beneficiario.

Resta inteso che:

- (a) la maturazione dei Diritti Assegnati è altresì condizionata al raggiungimento dei Livelli di *Performance* indicati nella Lettera di Assegnazione dei Diritti; e
- (b) nella Lettera di Assegnazione dei Diritti (i) saranno indicati Livelli di *Performance*, da cui dipenderà la maturazione dei Diritti Assegnati; e (ii) saranno indicate le modalità e le regole per la determinazione del raggiungimento degli stessi; (iii) potrà essere previsto che, in caso di parziale raggiungimento dei predetti obiettivi, i Diritti Assegnati ai Beneficiari maturino solo in parte, secondo i criteri che saranno indicati nella stessa Lettera di Assegnazione di Diritti.

### **3.2. Modalità di assegnazione delle Azioni**

L'assegnazione a ciascun Beneficiario delle Azioni corrispondenti ai Diritti Maturati avverrà secondo le modalità e le condizioni che seguono:

- (a) il numero delle Azioni assegnate al Beneficiario in forza di quanto previsto ai precedenti paragrafi sarà comunicato dalla Società, ai sensi dell'Articolo 6.1 del presente Regolamento, entro 15 (quindici) Giorni Lavorativi dalla Data di Maturazione dei Diritti (la “**Comunicazione di Maturazione dei Diritti Assegnati**”);
- (b) le Azioni corrispondenti ai Diritti Maturati saranno assegnate al Beneficiario entro 90 (novanta) Giorni Lavorativi dalla data della Comunicazione di Maturazione dei Diritti, subordinatamente all'espletamento (anche da parte del Beneficiario) di tutti gli adempimenti (ivi inclusi quelli di natura contabile e/o amministrativa) connessi alla loro messa a disposizione. A fini di chiarezza, si precisa che, successivamente a tale assegnazione, ogni obbligo, onere e/o responsabilità comunque connesso alle predette Azioni incomberà su e sarà ad esclusivo carico del Beneficiario.

Resta inteso che ulteriori condizioni per l'assegnazione delle Azioni in forza dei Diritti Maturati potranno essere previste nella Lettera di Assegnazione dei Diritti.

## **4. ATTRIBUZIONE ED ESERCIZIO – ECCEZIONI ALLE PREVISIONI GENERALI**

### **4.1. Eventi riguardanti il rapporto tra i Beneficiari e la Società**

Qualora si verifichi uno qualsiasi tra i seguenti eventi prima della Data di Maturazione dei Diritti Assegnati:

- (i) morte del Beneficiario; ovvero
- (ii) accertata invalidità permanente del Beneficiario tale da non consentire lo svolgimento dei compiti connessi alla carica,

il Beneficiario interessato (o i suoi successori *mortis causa*) manterrà la titolarità Diritti Assegnati ad esso attribuiti, secondo i criteri che saranno stabiliti dal Consiglio, in ogni caso sulla base di un principio di proporzionalità in relazione al tempo trascorso dalla Data di Assegnazione dei Diritti. Resta inteso che i Diritti Assegnati cui il Beneficiario (o i suoi successori *mortis causa*) manterrà la titolarità saranno soggetti a tutti i termini e condizioni previsti nel presente Regolamento (ivi inclusi a titolo esemplificativo i termini di maturazione e le condizioni di assegnazione di cui all'Articolo 3 del presente Regolamento).

In relazione a quanto sopra sono in ogni caso fatti salvi eventuali accordi particolari che possano essere conclusi con i Beneficiari in occasione della risoluzione consensuale del rapporto.

### **4.2. Eventi Societari**

#### **4.2.1. Eventi straordinari**

Qualora le Azioni della Società cessino di essere negoziate in un Mercato, ovvero venga lanciata un'offerta pubblica di scambio e/o di acquisto in relazione alle Azioni della Società, nonché in caso di fusione o scissione della Società, i Diritti Assegnati

assegnati a ciascun Beneficiario matureranno secondo i criteri che saranno stabiliti dal Consiglio, in ogni caso sulla base di un principio di proporzionalità in relazione al tempo trascorso dalla Data di Assegnazione dei Diritti, restando peraltro a tal fine inteso che le Azioni spettanti a ciascun Beneficiario saranno determinate secondo i criteri di cui al precedente Articolo 3.1.

In tal caso, la Società dovrà inviare la Comunicazione di Maturazione dei Diritti Assegnati a ciascun Beneficiario entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dalla data in cui il Consiglio abbia assunto la decisione di cui sopra e le Azioni corrispondenti ai Diritti Maturati saranno assegnate ai Beneficiari entro 90 (novanta) Giorni Lavorativi dalla data della predetta comunicazione.

#### **4.2.2. Operazioni sul capitale sociale**

Qualora le Azioni vengano trasformate o convertite in un numero diverso di azioni della Società per effetto di operazioni sul capitale, inclusa la divisione e il raggruppamento di Azioni, il Consiglio potrà deliberare le necessarie modifiche in merito al numero e alla categoria di azioni da collegarsi ai Diritti. Il Consiglio comunicherà ai Beneficiari le modifiche apportate al Piano, secondo le modalità di cui all'Articolo 6.1 del presente Regolamento.

### **5. MODIFICHE AL PIANO E CONCLUSIONE DELLO STESSO**

#### **5.1. Modifiche e sostituzione del Piano**

Nell'esecuzione del Piano, il Consiglio può apportare al Piano le modifiche da esso ritenute opportune al fine di, a titolo meramente esemplificativo: (i) tenere conto di eventuali modifiche legislative; o (ii) far sì che i Beneficiari possano beneficiare, ovvero continuare a beneficiare, di normative di favore.

Resta inteso che tali modifiche potranno riguardare anche solo talune categorie di Beneficiari, identificati in funzione di parametri determinati, ovvero i Livelli di *Performance*. Il Consiglio comunicherà ai Beneficiari le suddette modifiche, secondo le modalità di cui all'Articolo 6.1 del presente Regolamento, entro 30 (trenta) Giorni Lavorativi dall'approvazione della medesima modifica. Resta inteso che modifiche sostanziali del Piano dovranno essere deliberate dall'Assemblea dei soci della Società.

La Società si riserva altresì il diritto insindacabile, in presenza di eventi straordinari che incidano sul valore delle Azioni, di sostituire il Piano con diverso piano di incentivazione azionaria ovvero con altro meccanismo di incentivazione che rifletta comunque nella sostanza gli scopi ed i benefici del Piano stesso.

#### **5.2. Conclusione del Piano**

Il Piano si concluderà alla Data di Scadenza. Sono comunque fatte salve le disposizioni di cui al successivo Articolo 6 che rimarranno in vigore anche successivamente alla Data di Scadenza.

### **6. DISPOSIZIONI GENERALI**

#### **6.1. Comunicazioni**

Qualsiasi comunicazione, richiesta o consentita dalle disposizioni del presente Regolamento, dovrà essere effettuata mediante lettera raccomandata e/o e-mail e si



intenderà efficacemente e validamente eseguita a ricevimento della stessa, purché indirizzata come segue:

- se indirizzata alla Società, alla stessa in:  
Via Tiburtina, n. 1231  
00131 – Roma  
attenzione: Presidente del Consiglio di Amministrazione  
e-mail: vantea.smart@legalmail.it
- se indirizzata ai Beneficiari, all'indirizzo di posta cartacea o di posta elettronica (e-mail ordinaria o PEC) che ognuno di essi avrà tempestivamente comunicato alla Società, al ricevimento della Lettera di Assegnazione dei Diritti, secondo le modalità di cui all'Articolo 6.1 del presente Regolamento, ovvero ad altro indirizzo comunicato successivamente alla Società, secondo le medesime modalità.

## **6.2. Accettazione del Piano**

Aderendo alla proposta di partecipazione al Piano mediante sottoscrizione della Lettera di Assegnazione dei Diritti, ciascun Beneficiario accetta e si impegna a rispettare tutte le condizioni ed i termini del presente Regolamento. In caso di mancata sottoscrizione della Lettera di Assegnazione dei Diritti nei termini ivi indicati il Beneficiario perderà ogni diritto di partecipazione al Piano.

## **6.3. Obblighi fiscali e contributivi**

La Società non ha rappresentato né garantito al Beneficiario alcun particolare trattamento e/o agevolazione fiscale e/o contributiva con riferimento all'attribuzione delle Azioni che il Beneficiario potrà ricevere in base al Piano.

Il Beneficiario sarà esclusivamente responsabile di ogni onere e obbligazione fiscale e contributiva derivante dalla titolarità delle Azioni al medesimo assegnate ovvero dalla successiva cessione delle Azioni medesime.

## **6.4. Scindibilità**

Qualora un articolo o paragrafo del presente Regolamento risulti illecito, nullo o invalido o inefficace, esso sarà considerato come inefficace entro i limiti di tale illiceità, nullità o invalidità e non pregiudicherà l'efficacia delle altre disposizioni del presente Regolamento.

## **6.5. Termini**

Tutti i termini previsti nel presente Regolamento devono intendersi come essenziali, fermo restando che, qualora un termine coincida con un giorno diverso da un Giorno Lavorativo, detto termine verrà automaticamente differito al Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

## **6.6. Arrotondamenti**

Al fine della determinazione dei valori e degli importi del Piano, tutti gli ammontari risultanti dall'applicazione dei criteri specificati nel presente Regolamento saranno arrotondati al centesimo superiore, se espressi in Euro.

#### **6.7. Legge Applicabile e Foro competente**

Il Piano e il Regolamento sono regolati e dovranno essere interpretati ai sensi della Legge della Repubblica Italiana.

Ogni eventuale controversia relativa al Piano, al presente Regolamento o agli altri documenti inerenti al Piano, comprese quelle relative alla loro validità, interpretazione, esecuzione e risoluzione, sarà devoluta alla competenza esclusiva del Foro di Roma.