

Regolamento: Piano di attribuzione gratuita di azioni ordinarie della Società ai dipendenti del Gruppo Saras (il “Piano Azionario” o il “Piano”)

1. Emittente Saras S.p.A. e qualsiasi successore (la “Società”).
2. Beneficiari I dipendenti della Società e delle società italiane da questa controllate (insieme con la Società, il “Gruppo”), legati da un rapporto a tempo indeterminato, anche *part-time*, che, alla Data di Assegnazione (come di seguito definita) siano in costanza di rapporto di lavoro con il Gruppo. Sono esclusi i dipendenti delle società del Gruppo in prova alla Data di Assegnazione.
3. Motivazioni Le ragioni e le finalità del Piano Azionario, elaborato e proposto dal Comitato per la Remunerazione e approvato dal Consiglio di Amministrazione, risiedono:
- (a) nel creare per i Beneficiari (come sopra definiti) fidelizzazione e senso di appartenenza, determinando per gli stessi incentivi a restare presso il Gruppo;
- (b) nel determinare per i Beneficiari un effetto premiante in ragione del loro investimento in Azioni (come di seguito definite). Si precisa che l’attribuzione delle Azioni non è collegata a parametri di *performance*.
4. Numero di Azioni Assegnate 4.1 Fermo restando un controvalore massimo complessivo delle Azioni (come di seguito definite] da assegnare ai sensi del Piano pari a Euro 2.000.000 (duemilioni), a ciascuno dei Beneficiari sarà assegnato gratuitamente un numero di azioni ordinarie della Società (le “Azioni” o, singolarmente l’”Azione”) secondo i seguenti criteri e alle seguenti condizioni:
- 4.2 **Anno 2010**
- Nell’anno 2010, a ciascuno dei Beneficiari sarà assegnata gratuitamente un’Azione (le “Azioni Gratuite Aggiuntive”) ogni

sei Azioni detenute alla data del 31 dicembre 2009. Al fine di consentire la determinazione del numero di Azioni Gratuite Aggiuntive da assegnare per l'anno 2010, ciascun Beneficiario dovrà comunicare alla Società il numero di Azioni detenute al 31 dicembre 2009, anche per il caso che tale numero sia uguale a zero. Tale comunicazione dovrà essere effettuata, a pena di decadenza dal diritto all'assegnazione delle Azioni Gratuite Aggiuntive, compilando il modulo di dichiarazione allegato al presente Regolamento (All. 1) e facendolo pervenire, debitamente sottoscritto, all'indirizzo di cui al paragrafo 16, a mezzo lettera raccomandata/consegnata mano, in entrambi i casi con ricevuta, da inviarsi o consegnarsi entro e non oltre il 30 giugno 2010.

4.2.1 Anni 2011 e 2012

Negli anni 2011 e 2012, a ciascuno dei Beneficiari saranno assegnate Azioni Gratuite Aggiuntive per un numero pari ad un'Azione ogni sei ulteriori Azioni acquistate, rispettivamente, nel 2010 e nel 2011, a condizione che il numero di Azioni detenute di giorno in giorno nel corso di ciascuno di tali anni non sia mai stato inferiore al numero di Azioni detenute al 31 dicembre dell'anno precedente.

4.2.2 Al fine di consentire la determinazione del numero di Azioni Gratuite Aggiuntive da assegnare per l'anno 2011 e per l'anno 2012, ciascun Beneficiario dovrà comunicare alla Società, per quanto riguarda l'anno 2011, la differenza tra il numero di Azioni detenute al 31 dicembre 2010 e il numero di Azioni detenute al 31 dicembre 2009, e, per quanto riguarda l'anno 2012, la differenza fra il numero di Azioni detenute al 31 dicembre 2011 e il numero di Azioni detenute al 31 dicembre

2010, dichiarando altresì di aver ottemperato, per ciascun anno rilevante, alla condizione di cui al precedente paragrafo 4.2.1. Tale comunicazione dovrà essere effettuata, a pena di decadenza dal diritto all'assegnazione delle Azioni Gratuite Aggiuntive, compilando il modulo di dichiarazione applicabile allegato al presente Regolamento (All. 2 e 3) e facendolo pervenire, debitamente sottoscritto, all'indirizzo di cui al paragrafo 16, a mezzo lettera raccomandata/consegnata mano, in entrambi i casi con ricevuta, da inviarsi o consegnarsi, per l'anno 2011 entro e non oltre il 28 febbraio 2011 e, per l'anno 2012, entro e non oltre il 28 febbraio 2012.

4.3 Resta inteso sin d'ora che la Società potrà procedere alla verifica dei dati forniti dai Beneficiari con ogni mezzo consentito, ivi compresa la richiesta rivolta a tutti i Beneficiari, ovvero ad alcuni di essi individuati a campione, di fornire copia (i) dell'estratto del conto di deposito titoli al 31 dicembre 2009, e/o (ii) degli estratti del conto di deposito titoli trimestrali per gli anni 2010 e 2011, rilasciati dall'intermediario competente, e/o altra documentazione equivalente. Come specificato nei moduli di dichiarazione allegati (All. 1 e 2), il cui contenuto, ove applicabile, forma parte integrante del presente Regolamento, il rifiuto da parte dei Beneficiari di fornire la documentazione eventualmente richiesta, nonché qualsiasi differenza che dovesse emergere fra i dati forniti mediante i moduli di dichiarazione allegati e quelli accertati in seguito alle verifiche condotte dalla Società determina l'immediata esclusione del/dei Beneficiario/i inadempiente/i dal Piano. In tali ipotesi, salva ogni valutazione di natura disciplinare, la Società si riserva ogni opportuna azione, a salvaguardia dell'integrità del Piano e dei

propri diritti.

4.4 Resta inteso che il controvalore delle Azioni complessivamente assegnabili a ciascun Beneficiario, ivi incluse le Azioni Gratuite Aggiuntive, determinato alla Data di Assegnazione non potrà eccedere, in relazione a ciascun anno di riferimento, l'importo di Euro 2.065.

4.5 Al fine di rispettare i limiti di cui ai precedenti paragrafi 4.1 e 4.4, il Consiglio di Amministrazione potrà ridurre proporzionalmente il numero di Azioni, ivi incluse le Azioni Gratuite Aggiuntive, da assegnare ove il controvalore delle stesse alla Data di Assegnazione comportasse il superamento di tali limiti, ovvero non provvedere ad alcuna assegnazione qualora tale limite fosse stato raggiunto con le assegnazioni precedenti, fermo restando che il controvalore di tali assegnazioni sarà determinato sulla base del prezzo ufficiale delle Azioni rilevato alla Data di Assegnazione rilevante.

5. Data di
Assegnazione delle
Azioni

La data di assegnazione delle Azioni, ivi incluse le Azioni Gratuite Aggiuntive, per l'anno 2010 è il 30 settembre 2010. La data di assegnazione delle Azioni Gratuite Aggiuntive per gli anni 2011 e 2012 è il 30 giugno di ogni anno (ognuna delle tre date menzionate, la "Data di Assegnazione").

6. Assegnazione
delle Azioni

6.1 Per ciascuno dei tre anni di riferimento, le Azioni, ivi incluse le Azioni Gratuite Aggiuntive, come precedentemente individuate, saranno assegnate a ciascun Beneficiario alle date indicate al precedente paragrafo 5 (la "Assegnazione delle Azioni").

6.2 La Società, per ciascuno dei tre anni di riferimento, comunicherà a ciascuno dei Beneficiari il numero complessivo di Azioni assegnato a mezzo lettera raccomandata/consegnata a

mano, in entrambi i casi con ricevuta, da inviarsi o effettuarsi entro 45 giorni dalle date indicate al precedente paragrafo 5. Ciascuno dei Beneficiari dovrà comunicare alla Società, a pena di decadenza, la propria accettazione dell'Assegnazione delle Azioni entro 45 giorni dal ricevimento della lettera di assegnazione, mediante restituzione del modulo a tal fine predisposto dalla Società debitamente sottoscritto, a mezzo lettera raccomandata/consegnata a mano, in entrambi i casi con ricevuta.

7. Consegna su un conto vincolato

7.1 Fintantoché la normativa fiscale richieda, quale condizione necessaria affinché i Beneficiari possano fruire dell'esenzione fiscale prevista dall'articolo 51, comma 2, lett. *g*, del D.P.R. 22-dicembre 1986 n. 917, attualmente in vigore, che le Azioni siano detenute dai Beneficiari per almeno 3 anni dalla rilevante Data di Assegnazione, la Società consegnerà a ciascun Beneficiario le Azioni di sua competenza, ivi incluse le Azioni Gratuite Aggiuntive, depositandole, entro 45 giorni dalla comunicazione dell'accettazione dell'Assegnazione delle Azioni, presso un intermediario incaricato dalla Società su appositi conti individuali resi indisponibili per il suddetto periodo di 3 anni.

7.2 Tutti i costi relativi alla consegna delle Azioni, ivi inclusa ogni imposta o tassa eventualmente dovuta in relazione alla consegna, nonché i costi relativi all'accreditamento dei certificati azionari rappresentativi delle Azioni presso la società di intermediazione mobiliare o l'istituto di credito designati dal Beneficiario saranno a carico della Società.

8. Cessazione del rapporto di lavoro

La consegna di cui al paragrafo precedente avrà luogo anche qualora sia cessato, per qualsiasi motivo, ad eccezione del licenziamento per giusta causa e/o giustificato motivo

soggettivo ovvero delle dimissioni senza giusta causa, il rapporto di lavoro con il Beneficiario, in relazione alle Azioni (ivi incluse le Azioni Gratuite Aggiuntive) che siano state a lui assegnate, per uno o più dei tre anni di riferimento, in base al presente Piano.

Resta inteso che nel caso in cui sia pendente un procedimento disciplinare, ovvero un procedimento giudiziale connesso all'attività lavorativa dal quale possa conseguire una risoluzione del rapporto di lavoro, la consegna delle Azioni sarà sospensivamente condizionata all'esito dei procedimenti stessi.

9. Gestione del Piano

Il Consiglio di Amministrazione della Società è l'organo responsabile dell'amministrazione del Piano. Esso ha tutti i poteri operativi di gestione del Piano, anche delegabili, inclusi, a titolo esemplificativo, quelli di introdurre ogni possibile cambiamento al presente Regolamento allo scopo di adattarlo alle delibere dell'Assemblea della Società.

10. Adeguamenti

Il numero di Azioni ed eventualmente altri termini essenziali del presente Regolamento potranno essere soggetti ad adeguamenti o rettifiche effettuati dalla Società onde riflettere eventuali fusioni, scissioni, ricapitalizzazioni o altre operazioni straordinarie della Società, incluse eventuali nuove emissioni di Azioni (che non siano a servizio del Piano), oppure, qualora se ne manifesti comunque l'opportunità, in seguito a future modifiche normative o regolamentari; tali adeguamenti e rettifiche saranno definitivi e vincolanti per i Beneficiari in assenza di errori manifesti.

11. Interpretazione

Eventuali controversie in merito all'interpretazione delle presenti condizioni saranno composte dalla Società, la cui decisione sarà vincolante in assenza di errore manifesto.

12. Precisazioni relative al Piano
- 12.1 Ogni beneficio riconosciuto con il Piano costituisce una corresponsione di carattere straordinario e non potrà ad alcun titolo essere considerato quale parte integrante della normale retribuzione dei Beneficiari e, inoltre, non sarà utile agli effetti del computo di alcun istituto legale o contrattuale indiretto (e così, in via esemplificativa, dell'indennità sostitutiva per ferie non godute, della 13a, della 14a, delle festività, ecc.) o comunque deve ritenersi in essere assorbito.
- 12.2 Si precisa che si darà luogo all'Assegnazione delle Azioni solo se alla Data di Assegnazione rilevante le Azioni saranno quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana.
13. Divieto di trasferimento, vincoli di indisponibilità e regime dei diritti di azionista
- 13.1 Fino al compimento del terzo anno dalla Data di Assegnazione, le Azioni assegnate in base al presente Regolamento (ivi incluse le Azioni Gratuite Aggiuntive) non potranno essere vendute, cedute, assoggettate ad alcun vincolo o in altro modo trasferite se non per disposizione testamentaria del Beneficiario o ai sensi delle leggi sulla successione ereditaria e qualsiasi tentata vendita, cessione, assoggettamento a vincoli o trasferimento effettuato violando questa disposizione sarà invalido e comunque inefficace nei confronti della Società.
- 13.2 Né il Beneficiario né alcuna persona che subentri ai diritti del Beneficiario in virtù del Piano Azionario potrà godere di diritti da azionista in riferimento alle Azioni prima della consegna delle Azioni a tale Beneficiario da parte della Società ai sensi del precedente paragrafo 7.
- 13.3 La Società si riserva di subordinare la detenzione delle Azioni (ivi incluse le Azioni Gratuite Aggiuntive) ad altre modalità necessarie al fine di ottimizzare le conseguenze

contributive, fiscali o finanziarie per la Società derivanti dal Piano Azionario alla luce della normativa fiscale di volta in volta applicabile.

13.4 Si precisa che il controvalore delle Azioni (ivi incluse le Azioni Gratuite Aggiuntive) assegnate ai sensi del presente piano è da intendersi al lordo degli oneri fiscali e contributivi derivanti da eventuali modifiche della normativa fiscale e contributiva applicabile.

14. Diritto di risoluzione del rapporto

Niente di quanto contenuto nel presente Regolamento potrà ritenersi attribuire al Beneficiario o ad alcun'altra persona il diritto di restare al servizio della Società o di qualsiasi controllata della Società né modificherà eventuali diritti di tale società a risolvere il rapporto di servizio in essere con il Beneficiario o qualsiasi altra persona.

15. Legge applicabile e Foro competente

15.1 Il Piano e il presente Regolamento sono governati dal diritto italiano.

15.2 Ogni eventuale controversia tra la Società e i Beneficiari inerente al Piano e al presente Regolamento sarà devoluta alla competenza esclusiva dell'autorità giudiziaria del Foro di Milano.

16. Indirizzo per avvisi e parente prossimo:

16.1 Il Beneficiario fornirà il proprio indirizzo per gli avvisi inerenti alla esecuzione del Piano Azionario e indicherà nome e indirizzo delle persone a cui inviare gli avvisi in caso di suo decesso o incapacità.

15.2 Le comunicazioni alla Società dovranno pervenire presso:
Saras S.p.A. – Galleria De Cristoforis 1 – 20122 Milano – Servizio Risorse Umane.

DICHIARAZIONE PER L'ANNO 2010

Io sottoscritto _____, nato a _____ il _____, C.F. _____, dipendente con rapporto di lavoro a tempo indeterminato, non in prova, della Saras S.p.A., consapevole delle conseguenze di eventuali dichiarazioni inesatte, mendaci o false, dichiaro e garantisco che, alla data del 31 dicembre 2009, detenevo presso il conto di deposito titoli a me intestato/cointestato¹ presso _____², n. _____ Azioni³.

Mi dichiaro sin d'ora disponibile a fornire tempestivamente, a semplice richiesta da parte di Saras S.p.A., copia dell'estratto del suddetto conto di deposito titoli al 31 dicembre 2009 ovvero altra documentazione giustificativa equivalente, con facoltà di rendere non visibili le informazioni non necessarie ai fini del Piano.

Ai sensi e per gli effetti del D.lgs. 196/2003 e successive modificazioni, autorizzo sin d'ora Saras S.p.A. alla conservazione e al trattamento, per scopi inerenti al Piano, dei dati contenuti nella citata documentazione nonché degli altri dati personali eventualmente forniti.

Resta inteso che, ai sensi del paragrafo 4.3 del Regolamento, il rifiuto di fornire la documentazione di cui sopra, nonché qualsiasi differenza che dovesse emergere fra i dati forniti con la presente dichiarazione e accertati in seguito alle verifiche condotte dalla Società determina l'immediata esclusione dal Piano, fatta salva ogni eventuale conseguenza di natura disciplinare ed ogni ulteriore azione che la Società si riserva di intraprendere a salvaguardia dell'integrità del Piano e dei propri diritti.

Lì _____, _____
Luogo Data Firma

¹ In caso di più cointestatarî, indicare esclusivamente il numero corrispondente alla propria quota di azioni ordinarie Saras S.p.A.

² Indicare il nome dell'intermediario.

³ I termini indicati con la lettera maiuscola si intendono come definiti nel Regolamento.

DICHIARAZIONE PER L'ANNO 2011

Io sottoscritto _____, nato a _____ il _____, C.F. _____, dipendente con rapporto di lavoro a tempo indeterminato, non in prova, della Saras S.p.A., consapevole delle conseguenze di eventuali dichiarazioni inesatte, mendaci o false, dichiaro e garantisco quanto segue:

- (i) la differenza tra il numero di Azioni¹ detenute alla data del 31 dicembre 2010, presso il conto di deposito titoli a me intestato/cointestato² presso³ _____, e il numero di Azioni detenute alla data del 31 dicembre 2009, presso il conto di deposito titoli a me intestato/cointestato⁴ presso⁵ _____ è pari a _____.

- (ii) il numero di Azioni detenute nel corso del 2010 presso il suddetto conto di deposito titoli non è mai stato inferiore al numero di Azioni detenute al 31 dicembre 2009.

Mi dichiaro sin d'ora disponibile a fornire tempestivamente, a semplice richiesta da parte di Saras S.p.A., copia dell'estratto del suddetto conto di deposito titoli al 31 dicembre 2009 e al 31 dicembre 2010, copia degli estratti conto trimestrali dell'anno 2010, ovvero altra documentazione giustificativa equivalente, con facoltà di rendere non visibili le informazioni non necessarie ai fini del Piano.

¹ I termini indicati con la lettera maiuscola si intendono come definiti nel Regolamento.

² In caso di più cointestatari, indicare esclusivamente il numero corrispondente alla propria quota di azioni ordinarie Saras S.p.A.

³ Indicare il nome dell'intermediario

⁴ In caso di più cointestatari, indicare esclusivamente il numero corrispondente alla propria quota di azioni ordinarie Saras S.p.A.

⁵ Indicare il nome dell'intermediario

DICHIARAZIONE PER L'ANNO 2012

Io sottoscritto _____, nato a _____ il _____, C.F. _____, dipendente con rapporto di lavoro a tempo indeterminato, non in prova, della Saras S.p.A., consapevole delle conseguenze di eventuali dichiarazioni inesatte, mendaci o false, dichiaro e garantisco quanto segue:

- (i) la differenza tra il numero di Azioni¹ detenute alla data del 31 dicembre 2011, presso il conto di deposito titoli a me intestato/cointestato² presso³ _____, e il numero di Azioni detenute alla data del 31 dicembre 2010, presso il conto di deposito titoli a me intestato/cointestato⁴ presso⁵ _____ è pari a _____.
- (ii) il numero di Azioni detenute nel corso del 2011 presso il suddetto conto di deposito titoli non è mai stato inferiore al numero di Azioni detenute al 31 dicembre 2010.

Mi dichiaro sin d'ora disponibile a fornire tempestivamente, a semplice richiesta da parte di Saras S.p.A., copia dell'estratto del suddetto conto di deposito titoli al 31 dicembre 2010 e al 31 dicembre 2011, copia degli estratti conto trimestrali dell'anno 2011, ovvero altra documentazione giustificativa equivalente, con facoltà di rendere non visibili le informazioni non necessarie ai fini del Piano.

¹ I termini indicati con la lettera maiuscola si intendono come definiti nel Regolamento.

² In caso di più cointestatari, indicare esclusivamente il numero corrispondente alla propria quota di azioni ordinarie Saras S.p.A.

³ Indicare il nome dell'intermediario

⁴ In caso di più cointestatari, indicare esclusivamente il numero corrispondente alla propria quota di azioni ordinarie Saras S.p.A.

⁵ Indicare il nome dell'intermediario

