

YOOX NET-A-PORTER GROUP

Assemblea Ordinaria
Unica convocazione 16 dicembre 2015
Relazione del Consiglio di
Amministrazione sull'unico punto
all'ordine del giorno

(REDATA AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL D.LGS. 58/1998, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO E INTEGRATO)

RIDETERMINAZIONE DEL NUMERO DEI MEMBRI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E NOMINA DI DUE NUOVI CONSIGLIERI. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea per deliberare, in sede ordinaria, in merito alla rideterminazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione di YOOX NET-A-PORTER GROUP S.p.A. ("YNAP" o la "Società"), da n. 10 a n. 11, e contestuale nomina di due nuovi Consiglieri che andranno a integrare l'Organo Amministrativo della Società.

Al riguardo si ricorda che l'Assemblea della Società tenutasi in data 21 luglio 2015, nel contesto dell'operazione di fusione per incorporazione (la "Fusione") di Larentia Italia S.p.A. in YOOX S.p.A. e in conformità agli accordi disciplinanti detta operazione (l'"Accordo di Fusione"), ha deliberato, inter alia, di fissare in 10 il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione e di nominare i Sigg.ri Richard Lepeu, Gary Saage e Natalie Massenet quali consiglieri della Società, il tutto subordinatamente all'efficacia della Fusione e con decorrenza dalla data di efficacia della medesima. Alla data della presente relazione, il Consiglio di Amministrazione della Società risulta composto da n. 9 membri, non avendo la Sig.ra Natalie Massenet accettato la nomina quale Amministratore di YNAP.

Si ricorda altresì che l'Accordo di Fusione prevede, tra l'altro, la nomina di ulteriori Consiglieri della Società, da un minimo di n. 2 fino ad un massimo di n. 4, in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, del TUF.

Tenuto conto che la citata deliberazione assembleare del 21 luglio 2015 (che, si ricorda, ha determinato in 10 il numero dei componenti dell'organo consiliare) e la richiamata previsione dell'Accordo di Fusione avente ad oggetto l'incremento del numero dei Consiglieri sono volte a dotare la Società di un Organo Amministrativo capace di creare valore per gli Azionisti in considerazione della maggiore complessità derivante dalla combinazione dei business e delle realtà aziendali ad esito della Fusione, si rende pertanto necessaria la nomina di ulteriori Consiglieri che integrino la composizione del Consiglio di Amministrazione di YNAP in rispondenza alle sopra richiamate esigenze.

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Nomina Amministratori, ha, pertanto, deliberato di sottoporre all'Assemblea ordinaria degli Azionisti la proposta di incrementare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da n. 10 a n. 11 e quindi di nominare quali nuovi Consiglieri della Società, che resteranno in carica fino alla scadenza naturale dell'Organo Amministrativo attualmente in carica, i seguenti candidati:

1. Sig.ra Eva Chen, nata in New Jersey (USA), il 24 settembre 1979; a partire dal luglio 2015 è a capo delle Fashion Partnerships di Instagram, dopo aver collaborato con testate come Elle, Teen Vogue e The Wall Street Journal e aver ricoperto per due anni la carica di Caporedattore della rivista *Lucky* del gruppo Condé Nast. Eva Chen vanta un'esperienza di oltre un decennio nell'ambito dell'editoria e della moda e rappresenta un esempio di come unire nel mondo dell'editoria carta stampata e digitale.
2. Sig. Vittorio Radice, nato a Como, il 2 aprile 1957, è Vice Presidente di La Rinascente, dove è entrato nel 2005 e dove è stato protagonista di un'importante azione di rinnovamento e dove ha ricoperto per un lungo periodo la carica di amministratore, dopo aver maturato una significativa esperienza nel mondo di importanti *department stores* internazionali quali Selfridges e Marks and Spencer.

I *curricula vitae* completi dei candidati proposti, con indicazione dell'idoneità degli stessi a qualificarsi come Amministratori indipendenti, unitamente alla documentazione richiesta dalla disciplina vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, nonché sul sito internet della Società www.ynap.com (Sezione Governance / Assemblea dei Soci).

Si precisa in proposito che ai sensi dell'Art. 14 dello Statuto sociale la nomina dei componenti aggiuntivi del Consiglio di Amministrazione non richiede, in ogni caso, l'applicazione della procedura del voto di lista; l'Assemblea ordinaria adotterà pertanto la relativa delibera con le maggioranze di legge. Inoltre, il Consiglio attualmente in carica scadrà alla data dell'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017; i nuovi Consiglieri resteranno in carica fino alla scadenza naturale dell'Organo Amministrativo, ossia sino alla data dell'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017.

Inoltre si ricorda che il citato Art. 14 dello Statuto sociale prevede che il Consiglio di Amministrazione della Società sia composto da non meno di n. 5 e non più di n. 15 membri; la proposta di rideterminazione del numero dei Consiglieri che Vi viene sottoposta rientra pertanto nel numero massimo stabilito dello Statuto sociale.

Si ritiene che l'attuale composizione, così come integrata con le nomine proposte, sia idonea e adeguata rispetto alle esigenze e al profilo della Società. Si segnala inoltre che il Consiglio di Amministrazione, ad esito della nomina proposta, continuerà ad essere composto dalla maggioranza di Amministratori indipendenti, nel rispetto altresì della disciplina vigente inerente all'equilibrio tra generi.

Infine, nonostante il più elevato numero di Amministratori, il Consiglio di Amministrazione di YNAP ha ritenuto di mantenere invariato il proprio compenso complessivo che l'Assemblea ordinaria del 30 aprile 2015 ha determinato in Euro 680.000,00

annui da corrispondere al Consiglio di Amministrazione per la durata dell'incarico, da ripartire a cura del Consiglio medesimo, oltre al rimborso delle spese sostenute nell'espletamento dell'incarico, salvi in ogni caso la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche, ex articolo 2389, n. 3, del codice civile, e i compensi per eventuali incarichi speciali.

Se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

- a modifica della deliberazione dell'Assemblea ordinaria del 21 luglio 2015, fissare in 11 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione che resteranno in carica sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2017, ferme restando le ulteriori deliberazioni assunte dall'Assemblea in materia di compensi degli Amministratori;
- nominare quali Amministratori della Società i candidati di seguito individuati:
 1. Eva Chen, nata in New Jersey (USA), il 24 settembre 1979;
 2. Vittorio Radice, nato a Como, il 2 aprile 1957.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente, Raffaello Napoleone
Milano, 11 novembre 2015