

# YOOX NET-A-PORTER GROUP

Assemblea Straordinaria  
Unica convocazione 16 dicembre 2015  
Relazione del Consiglio di  
Amministrazione sul primo punto  
all'ordine del giorno

(REDATA AI SENSI DEGLI ARTT. 114-BIS e 125-TER DEL D.LGS. N. 58/1998, COME SUCCESSIVAMENTE  
MODIFICATO E INTEGRATO)

PIANO DI STOCK OPTION 2015 - 2025 AVENTE AD OGGETTO AZIONI ORDINARIE YOOX NET-A-PORTER GROUP S.P.A. RISERVATO AGLI AMMINISTRATORI NONCHÉ AI DIRIGENTI E AI DIPENDENTI DI YOOX NET-A-PORTER GROUP S.P.A. E DELLE SOCIETÀ DA QUESTA CONTROLLATE, PREVIA REVOCA DEL “PIANO DI STOCK OPTION 2014 - 2020” DELIBERATO DALL’ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 17 APRILE 2014. DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione ai sensi dell’art. 114-bis del D.Lgs. n. 58/1998 come successivamente modificato e integrato (il “TUF”) un piano di incentivazione e fidelizzazione (il “Piano di Stock Option 2015 - 2025” o il “Nuovo Piano”) riservato agli amministratori nonché ai dirigenti e ai dipendenti di YOOX NET-A-PORTER GROUP S.p.A. (“YNAP” o la “Società”) e delle società dalla stessa, direttamente o indirettamente, controllate ai sensi dell’art. 93 del TUF (le “Controllate”), da attuarsi mediante assegnazione gratuita di opzioni valide per la sottoscrizione di azioni ordinarie YNAP di nuova emissione, rivenienti da un aumento di capitale sociale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, commi 5 e 6, del codice civile, previa revoca del “Piano di Stock Option 2014 - 2020” deliberato dall’Assemblea ordinaria del 17 aprile 2014 (il “Piano 2014 - 2020”).

Si precisa che la proposta di aumento del capitale sociale a servizio del Nuovo Piano, illustrata da apposita relazione redatta ai sensi degli artt. 125-ter del TUF e 72 del Regolamento Consob n. 11971/1999 come successivamente modificato e integrato (il “Regolamento Emittenti”), sarà sottoposta all’esame e all’approvazione dell’Assemblea della Società convocata per il 16 dicembre 2015, in unica convocazione, quale secondo punto all’ordine del giorno di parte straordinaria, previa revoca da parte della stessa della delibera di aumento di capitale approvata dall’Assemblea straordinaria della Società del 17 aprile 2014. Per maggiori informazioni sulla proposta di aumento del capitale sociale a servizio del Piano di Stock Option 2015 - 2025 si rinvia alla relativa relazione illustrativa, oltre a quanto sinteticamente illustrato al Paragrafo 2 che segue.

Il documento informativo sul Piano di Stock Option 2015 - 2025, redatto ai sensi dell’art. 84-bis del Regolamento Emittenti ed in conformità all’Allegato 3A del regolamento medesimo, sarà messo a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge.

## 1. RAGIONI CHE MOTIVANO L’ADOZIONE DEL PIANO DI STOCK OPTION 2015 - 2025

Il Consiglio di Amministrazione sottopone all’esame e all’approvazione degli Azionisti la proposta di adozione del Nuovo Piano avente ad oggetto massime n. 6.906.133 azioni ordinarie YNAP riservato agli amministratori nonché ai dirigenti e ai dipendenti di YNAP e delle Controllate, previa revoca del Piano 2014 - 2020.

Si ricorda che, nel contesto dell’operazione di aggregazione tra le attività di YOOX S.p.A. e di The NET-A-PORTER-GROUP realizzata attraverso la fusione per incorporazione (la “Fusione”) di Largentia Italia S.p.A. in YOOX S.p.A. (oggi YOOX NET-A-PORTER GROUP S.p.A.) che ha avuto efficacia in data 5 ottobre 2015, la Società, da una parte, e Compagnie Financière Richemont S.A. e Richemont Holdings UK Limited, dall’altra parte, hanno sottoscritto in data 31 marzo 2015 un accordo recante pattuizioni parasociali rilevanti ex art. 122 del TUF (il “Patto Parasociale”) il quale contiene, tra l’altro, previsioni relative all’adozione di nuovi piani di incentivazione da parte della società risultante dalla Fusione. In particolare, il Patto Parasociale prevede che, successivamente alla data di efficacia della Fusione e in conformità ai principi di cui al patto medesimo, i competenti organi della Società approvino l’adozione di nuovi piani di incentivazione basati su azioni e che sia riservato a servizio dei piani medesimi un numero di azioni fino a un massimo del 5% del capitale sociale (calcolato su base *fully diluted*) della società risultante dalla Fusione, di cui una quota da assegnarsi all’Amministratore Delegato (come di seguito definito). In considerazione della significativa modifica del perimetro di attività della Società e del gruppo a questa facente capo per effetto della Fusione, il Patto Parasociale presuppone la contestuale revoca del Piano 2014 - 2020, il quale, peraltro, non ha avuto alcuna attuazione.

La Società dunque, in coerenza con le prassi diffuse e consolidate anche in ambito internazionale, nonché in coerenza con le prassi seguite dalla stessa Società nei precedenti esercizi, conferma di ritenere che il Piano di Stock Option 2015 - 2025 costituisca uno strumento capace di focalizzare l’attenzione dei beneficiari verso fattori di interesse strategico favorendo la fidelizzazione ed incentivando la permanenza in seno alla Società. Il Nuovo Piano rappresenta, altresì, per i soggetti che ricoprono ruoli strategici e determinanti per il successo della Società e del Gruppo, un continuo incentivo a mantenere adeguati *standard* gestionali, a migliorare le *performance* del Gruppo in aderenza agli obiettivi fissati, incrementando altresì la competitività del Gruppo e creando valore per gli azionisti.

Con riguardo alla remunerazione incentivante basata su piani di stock option, si segnala, tra l’altro, che l’adozione di piani di remunerazione basati su azioni è in linea con quanto raccomandato dall’art. 6 del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana

S.p.A. (il “Codice di Autodisciplina”) e con i principi contenuti nella “Politica di Remunerazione” adottata dalla Società.

La proposta relativa all’adozione del Piano di Stock Option 2015 - 2025 è stata formulata dal Consiglio di Amministrazione, con l’astensione dell’Amministratore Delegato (come di seguito definito), su proposta del Comitato per la Remunerazione.

## 2. OGGETTO E MODALITA’ DI ATTUAZIONE DEL PIANO DI STOCK OPTION 2015 - 2025

Il Piano di Stock Option 2015 - 2025 prevede l’assegnazione gratuita, a ciascuno dei beneficiari individuati all’interno della categoria di destinatari indicata al successivo Paragrafo 3. (i “Beneficiari”), di opzioni (le “Opzioni”) che attribuiscono al Beneficiario il diritto di sottoscrivere le azioni ordinarie al medesimo spettanti a seguito dell’esercizio delle Opzioni, nel rapporto di n. 1 azione ordinaria per ogni n. 1 Opzione esercitata, ad un prezzo che sarà fissato in misura pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie YNAP sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (l’“MTA”), nei giorni di mercato aperto del periodo intercorrente tra il giorno antecedente la Data di Assegnazione (come di seguito definita) delle Opzioni e il giorno avente medesima data del giorno dell’assegnazione delle Opzioni del mese solare precedente (il “Prezzo di Esercizio”).

Si propone di determinare il numero complessivo massimo di azioni ordinarie YNAP a servizio del Piano di Stock Option 2015 - 2025 in n. 6.906.133 azioni ordinarie.

Alla data della presente Relazione il capitale sociale di YNAP sottoscritto e versato ammonta ad Euro 1.301.258,85, suddiviso in complessive n. 130.125.885 azioni, di cui n. 85.220.252 azioni ordinarie e n. 44.905.633 azioni prive del diritto di voto denominate Azioni B, tutte prive di indicazione del valore nominale.

Il numero massimo di azioni ordinarie a servizio del Nuovo Piano corrisponde ad una percentuale pari al 5.0% del capitale sociale complessivo “fully diluted” della Società comprensivo dello stesso aumento di capitale a servizio del Nuovo Piano (rappresentato complessivamente da n. 138.122.666 azioni). Per capitale sociale “fully diluted” si intende il capitale sociale emesso e sottoscritto in caso di integrale esercizio delle stock option assegnate a valere sui piani di stock option in essere della Società.

Ai fini di completezza informativa si segnala che il numero massimo di azioni ordinarie a servizio del Piano di Stock Option 2015 - 2025 corrisponde ad una percentuale pari a circa il 5.3% del capitale sociale sottoscritto e versato alla data della presente Relazione (rappresentato complessivamente da n. 130.125.885 azioni).

Per l’esecuzione del Nuovo Piano, come sopra indicato, sarà sottoposta all’Assemblea straordinaria della Società convocata per il 16 dicembre 2015, in unica convocazione, quale secondo punto all’ordine del giorno della medesima, la proposta di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2025, per un importo massimo di Euro 69.061,33 da imputare per intero a capitale maggiorato dell’eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 6.906.133 azioni ordinarie, prive di valore nominale, godimento regolare, riservate in sottoscrizione ai Beneficiari del Piano di Stock Option 2015 - 2025 e quindi con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, commi 5 e 6, del codice civile, ad un prezzo di emissione corrispondente alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie YNAP sul MTA, nei giorni di mercato aperto del periodo intercorrente tra il giorno antecedente la Data di Assegnazione (come di seguito definita) delle Opzioni e il giorno avente medesima data del giorno dell’assegnazione delle Opzioni del mese solare precedente, previa revoca da parte della stessa Assemblea della delibera di aumento di capitale approvata dall’Assemblea straordinaria della Società del 17 aprile 2014. Per maggiori dettagli sulla proposta di aumento del capitale sociale al servizio del Nuovo Piano si rinvia alla relativa relazione illustrativa redatta ai sensi degli artt. 125-ter del TUF e 72 del Regolamento Emittenti, a disposizione del pubblico nei termini di legge e consultabili sul sito internet della Società [www.ynap.com](http://www.ynap.com) (sezione Governance – Assemblea dei Soci).

La Società metterà a disposizione del Beneficiario le azioni ordinarie al medesimo spettanti a seguito dell’esercizio delle Opzioni nei termini e con le modalità stabilite nel regolamento del Piano di Stock Option 2015 - 2025.

Le azioni ordinarie della Società attribuite al Beneficiario (a seguito dell’esercizio delle Opzioni) avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Società alla data dell’emissione e saranno pertanto munite delle cedole in corso a detta data.

Il Piano di Stock Option 2015 - 2025 non riceverà alcun sostegno da parte del Fondo speciale per l’incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all’art. 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

## 3. DESTINATARI DEL PIANO DI STOCK OPTION 2015 - 2025

Il Piano di Stock Option 2015 - 2025 è rivolto ai soggetti che, alla data di assegnazione delle Opzioni (la “Data di Assegnazione”), rivestono la carica di amministratore nella Società o nelle Controllate ovvero hanno in essere con la Società o con una Controllata un rapporto di lavoro subordinato.

Alla Data di Assegnazione, il Consiglio di Amministrazione della Società individuerà i singoli Beneficiari nell'ambito della sopra indicata categoria e il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario, nonché i termini e le condizioni di esercizio delle Opzioni tenuto conto del ruolo, delle competenze professionali e delle responsabilità di ciascuno di essi nell'ambito della struttura organizzativa del Gruppo, ferma restando la necessaria proposta del Comitato per la Remunerazione quando l'assegnazione sia diretta ad amministratori o dirigenti strategici.

Il Consiglio di Amministrazione avrà ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al Nuovo Piano, in particolare, ogni potere per individuare i Beneficiari e determinare il quantitativo di Opzioni da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai Beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, ivi incluso il relativo regolamento, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano di Stock Option 2015 - 2025 al Presidente, al Vice Presidente e/o a uno o più amministratori in carica pro tempore della Società, anche disgiuntamente tra loro (in questo caso, ogni riferimento contenuto nel Piano di Stock Option 2015 - 2025 al Consiglio di Amministrazione dovrà essere inteso come un riferimento al Presidente, al Vice Presidente o ad uno o più amministratori di YNAP), fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari che siano anche Presidente, Vice Presidente e/o amministratore di YNAP (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nei loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione. L'adozione del regolamento del Nuovo Piano, che potrà tra l'altro definire la tempistica di assegnazione delle Opzioni eventualmente limitandola anche in funzione del momento di diffusione di possibili informazioni rilevanti ai sensi dell'Art. 114, comma 1, TUF, e ogni relativa modifica e/o integrazione sono in ogni caso di competenza del Consiglio di Amministrazione in forma collegiale.

Il Comitato per la Remunerazione svolge funzioni consultive e propositive in relazione all'attuazione del Piano di Stock Option 2015 - 2025 ai sensi del Codice di Autodisciplina e della "Politica di Remunerazione" adottata dalla Società, tenuto conto di quanto precisato nella presente Relazione.

#### 4. DURATA DEL PIANO DI STOCK OPTION 2015 - 2025 ED ESERCIZIO DELLE OPZIONI

Il termine ultimo del Nuovo Piano, inteso come termine ultimo per l'aumento di capitale al servizio dell'assegnazione delle azioni rinvenienti dall'eventuale esercizio delle Opzioni, è il 31 dicembre 2025.

Il numero di Opzioni da assegnare a ciascun Beneficiario sarà stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione tenuto conto del ruolo, delle competenze professionali e delle responsabilità di ciascuno di essi nell'ambito della struttura organizzativa del Gruppo, ferma restando la necessaria proposta del Comitato per la Remunerazione quando l'assegnazione sia diretta ad amministratori o dirigenti strategici.

All'interno del regolamento del Nuovo Piano, Il Consiglio di Amministrazione avrà inoltre la facoltà di definire la tempistica di assegnazione delle Opzioni, eventualmente limitandola anche in funzione del momento di diffusione di possibili informazioni rilevanti ai sensi dell'Art. 114, comma 1, TUF.

Le Opzioni di volta in volta assegnate a ciascun Beneficiario saranno esercitabili in tre *tranche* per un ammontare pari ad un 1/3 delle Opzioni complessivamente assegnate al medesimo. Le Opzioni assegnate nell'ambito di ciascuna *tranche* saranno soggette ad un periodo di *vesting* ed esercitabili subordinatamente al raggiungimento di obiettivi di *performance* biennali cumulati che verranno determinati dal Consiglio di Amministrazione della Società.

In particolare, l'esercizio delle Opzioni assegnate in ciascuna *tranche* sarà subordinato alla verifica del raggiungimento di obiettivi di "adjusted EBIT di Gruppo" cumulato per il biennio di riferimento (da intendersi, nell'ambito di ciascuna *tranche*, l'esercizio nel corso del quale decorre il periodo di valutazione della *performance* e l'esercizio successivo, di seguito l'"Obiettivo Biennale"), così come determinato di volta in volta sulla base del *budget* del Gruppo YNAP.

Resta ferma la facoltà del Consiglio di Amministrazione in composizione collegiale, ove ritenuto necessario e con il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione, di apportare le modifiche e/o integrazioni ritenute necessarie in relazione alla determinazione degli obiettivi di *performance*, al fine di assicurare la migliore gestione del Piano di Stock Option 2015 - 2025 nell'interesse della Società e in conformità alle finalità del piano medesimo.

Nell'ambito di ciascuna *tranche* di assegnazione, ai fini della determinazione del numero di Opzioni effettivamente esercitabili, è previsto un sistema di calcolo che tiene conto dello scostamento negativo rispetto all'Obiettivo Biennale. Tale sistema di calcolo prevede (i) un limite minimo dell'Obiettivo Biennale, al di sotto del quale le Opzioni assegnate in ciascuna *tranche* di riferimento dovranno intendersi decadute e prive di qualsiasi effetto, e (ii) un livello massimo dell'Obiettivo Biennale, al raggiungimento del quale tutte le Opzioni assegnate in ciascuna *tranche* di riferimento saranno esercitabili. I livelli di raggiungimento dell'Obiettivo Biennale tra il minimo e il massimo saranno definiti dal Consiglio di Amministrazione in sede di definizione dell'obiettivo medesimo. Tale sistema di calcolo prevedrà, altresì, che in caso di raggiungimento di un intervallo compreso tra il minimo e il massimo dell'Obiettivo Biennale, il Beneficiario avrà il diritto ad esercitare un numero di Opzioni compreso tra il 60% ed il 100% delle Opzioni assegnate nell'ambito di ciascuna *tranche*.

Il Piano di Stock Option 2015 - 2025 prevede che il Consiglio di Amministrazione possa sospendere, in determinati periodi

dell'anno e per giustificati motivi, l'esercizio da parte dei Beneficiari delle Opzioni, qualora ciò corrisponda all'interesse della Società e/o appaia opportuno in relazione ad esigenze di tutela del mercato. In tal caso, apposita comunicazione scritta verrà data dal Consiglio di Amministrazione a ciascun Beneficiario.

Il Piano di Stock Option 2015 - 2025 prevede, altresì, che l'esercizio delle Opzioni da parte dei Beneficiari sia sospeso nel periodo compreso:

- tra il giorno in cui si sia tenuta la riunione del Consiglio di Amministrazione che ha deliberato la convocazione dell'Assemblea chiamata ad approvare **(i)** il bilancio di esercizio e contestualmente la proposta di distribuzione di dividendi o **(ii)** la proposta di distribuzione di dividendi straordinari; e
- il giorno in cui la relativa adunanza si sia effettivamente tenuta (estremi inclusi).

Nel caso in cui l'Assemblea deliberi la distribuzione di un dividendo, anche di natura straordinaria, il periodo di sospensione scadrà in ogni caso il giorno successivo a quello della data stacco della relativa cedola.

Con riguardo all'amministratore delegato della Società in carica alla data della presente Relazione (l'"**Amministratore Delegato**"), tenuto conto del, e quindi anche in conformità al, contratto di amministrazione che regola i rapporti in essere (sempre alla data della presente Relazione) tra la Società e il medesimo (il "**Contratto di Amministrazione**"), ferme restando le modalità di esercizio sopra indicate, l'Amministratore Delegato avrà la facoltà di esercitare anticipatamente le Opzioni ad esso assegnate al verificarsi dei seguenti eventi (che verranno accertati a cura dei competenti organi):

1. cambio di controllo ai sensi dell'art. 93 del TUF, anche qualora da ciò non consegua l'obbligo di promuovere una offerta pubblica di acquisto (il "**Cambio di Controllo**");
2. cessazione dalla carica di amministratore della Società per qualunque causa diversa da: **(i)** dimissioni volontarie non motivate dal Cambio di Controllo o dal verificarsi di una delle ipotesi di cui ai successivi punti 3. e 4.; e **(ii)** revoca giustificata da grave inadempimento ai suoi doveri di amministrazione;
3. revoca dei poteri o diminuzione degli stessi senza il preventivo consenso scritto dell'Amministratore Delegato;
4. nomina di un soggetto che abbia poteri simili (anche in parte) a quelli dell'Amministratore Delegato senza il preventivo consenso scritto dello stesso;
5. mancato rinnovo per qualunque ragione della carica di amministratore delegato della Società alla scadenza del mandato in corso alla data della presente Relazione.

Analoga facoltà di esercitare anticipatamente le Opzioni in caso di Cambio di Controllo sarà altresì prevista dal regolamento del Nuovo Piano per i dirigenti strategici e, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, per altre figure chiave.

Nel caso di operazioni straordinarie sul capitale e di altre operazioni che eventualmente comportino la variazione del numero degli strumenti sottostanti, il Consiglio di Amministrazione provvederà, ove necessario, ad apportare le usuali rettifiche secondo metodologie di generale accettazione.

Il Piano di Stock Option 2015 - 2025 prevede quale condizione per la partecipazione al piano medesimo, il mantenimento del rapporto di amministrazione o di lavoro subordinato con YNAP o con una Controllata, a seconda della qualifica del Beneficiario (il "**Rapporto**"), nei termini che saranno stabiliti nel regolamento del Nuovo Piano, il quale regolamento potrà eventualmente anche disciplinare, ove ritenuto opportuno dal Consiglio di Amministrazione, il trattamento delle Opzioni assegnate in caso di interruzione del Rapporto.

Si precisa che, con riferimento all'Amministratore Delegato, in conformità a quanto previsto dal Contratto di Amministrazione in essere alla data della presente Relazione, sono ricompresi tra le ipotesi di *good leaver* i seguenti eventi: **(i)** cessazione dalla carica di amministratore per qualunque causa diversa dalle dimissioni volontarie o da revoca giustificata da grave inadempimento ai suoi doveri di amministrazione; **(ii)** revoca o diminuzione dei poteri allo stesso attribuiti senza il suo preventivo consenso scritto; **(iii)** nomina di un soggetto che abbia poteri simili (anche in parte) a quelli allo stesso attribuiti senza il suo preventivo consenso scritto; **(iv)** mancato rinnovo per qualunque ragione della carica di Amministratore Delegato della Società alla scadenza del mandato in corso alla data della presente Relazione.

## 5. LIMITI AL TRASFERIMENTO DELLE OPZIONI

Le Opzioni verranno attribuite a titolo personale e potranno essere esercitate unicamente dai Beneficiari, nei termini di cui al regolamento del Nuovo Piano. Le Opzioni assegnate non potranno essere trasferite, a nessun titolo, se non mortis causa, o negoziate, sottoposte a pegno o altro diritto reale e/o concesse in garanzia dal Beneficiario, sia per atto tra vivi che in applicazione di norme di legge.

Si segnala che non sono previsti vincoli al trasferimento delle azioni ordinarie YNAP sottoscritte a seguito dell'esercizio delle Opzioni.

\* \* \*

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad adottare le seguenti deliberazioni:

*"L'Assemblea straordinaria di YOOX NET-A-PORTER GROUP S.p.A.,*

- *vista e approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*
- *tenuto conto che il piano denominato "Piano di Stock Option 2014 - 2020" non ha avuto alcuna esecuzione*

**DELIBERA**

- (i) *di revocare la delibera istitutiva del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2014 - 2020" approvata dall'Assemblea ordinaria di YOOX NET-A-PORTER GROUP S.p.A. (già YOOX S.p.A.) del 17 aprile 2014 che deve pertanto intendersi priva di qualsiasi efficacia;*
- (ii) *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del D.Lgs. 58/1998, l'istituzione di un nuovo piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2015 - 2025" avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione (allegata sotto "A"), dando mandato al Consiglio medesimo di adottare il relativo regolamento;*
- (iii) *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al "Piano di Stock Option 2015 - 2025", in particolare a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per individuare i beneficiari e determinare il quantitativo di opzioni da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, ivi incluso il relativo regolamento, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del piano al Presidente, al Vice Presidente e/o a uno o più amministratori in carica pro tempore di YOOX NET-A-PORTER GROUP S.p.A., anche disgiuntamente tra loro, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari che siano anche Presidente, Vice Presidente e/o amministratore di YOOX NET-A-PORTER GROUP S.p.A. (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nei loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione. L'adozione del regolamento del "Piano di Stock Option 2015 - 2025" e ogni relativa modifica e/o integrazione sono in ogni caso di competenza del Consiglio di Amministrazione in forma collegiale."*

Milano, 11 novembre 2015

Aggiornata in data 16 novembre 2015

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente, Raffaello Napoleone