



EXPLANATORY REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS TO THE ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING OF 14 DECEMBER 2021

4. *Appointment of two Directors following co-option pursuant to article 2386 of the Italian Civil Code. Relevant and ensuing resolutions.*

Shareholders,

following the resignation of two directors, on 29 September 2021 the Board of Directors – with the favourable opinion of the Remuneration and Appointment Committee and with the approval of the Board of Statutory Auditors – co-opted two new directors in the persons of Frédéric Biousse, a candidate on the “majority list” presented at the previous General Meeting by the controlling shareholder Ferragamo Finanziaria S.p.A., and Annalisa Loustau Elia. Pursuant to the law, the above directors will remain in office until the next General Meeting, thus, in the case at issue until the General Meeting of Shareholders convened on 14 December 2021.

In light of the foregoing, the Board of Directors hereby submits a proposal to the General Meeting of Shareholders to restore the full number of members of the Company’s management body until the number of ten Directors is reached as decided by the General Meeting of Shareholders held on 22 April 2021, confirming Frédéric Biousse and Annalisa Loustau Elia in office and reminding those present that, at the time of co-optation, the Board had ascertained that Frédéric Biousse and Annalisa Loustau Elia met the relevant integrity requirements and that there were no grounds for ineligibility and incompatibility in their respect, pursuant to applicable legislation, and verified that the same met the independence requirements provided for by the applicable provisions laid down in Legislative Decree No. 58/98 and by the recommendations of the Corporate Governance Code.

The term of office of the two new directors – once appointed by the General Meeting of Shareholders – will expire together with that of the entire Board of Directors at the date of the General Meeting of Shareholders called to approve the financial statements for financial year 2023. The emolument to be paid to the two new directors for their duties will be considered included in the overall amount approved by the General Meeting of Shareholders held on 22 April 2021.

Please note that, pursuant to Article 20 of the Bylaws, the list voting method will not apply for the above appointment on the part of the General Meeting of Shareholders. The General Meeting of Shareholders will resolve with the majorities required by law.

The *curriculum vitae* of Frédéric Biousse and that of Annalisa Loustau Elia, as well as the statements made by the same to the effect that: (i) they are willing to accept the office; (ii) there are no grounds for ineligibility and incompatibility in their respect; (iii) they meet the

requirements of integrity and professional ethics provided for by the law and other applicable provisions; (iv) they meet the independence requirements provided for by Article 148, third paragraph, of Legislative Decree No 58/98 and by the recommendations of the Corporate Governance Code, are available at the Company's registered office and website at <https://group.ferragamo.com>, in the Section Investor Relations / Governance / General Meeting of Shareholders 2021.

Therefore, the Board of Directors hereby submits the following proposed resolution:

“The General Meeting of Shareholders of Salvatore Ferragamo S.p.A., meeting in an ordinary session, having examined the explanatory report of the Board of Directors and acknowledged the termination of two Directors and the provisions of the Bylaws and of Article 2386 of the Italian Civil Code,

hereby resolves to

- *appoint the following persons as Company directors: (i) Frédéric Biousse; and (ii) Annalisa Loustau Elia, whose terms of office will expire together with the Directors in office and therefore at the date of approval of the financial statements for financial year 2023, by confirming that the compensation to be paid to the above directors will be included in the overall amount approved by the Company's General Meeting of Shareholders held on 22 April 2021”.*

Florence, 9 November 2021

On behalf of the Board of Directors

Leonardo Ferragamo
Chairman

Annexes:

- Statements made by the candidates Frédéric Biousse and Annalisa Loustau Elia;
- *Curricula vitae* and list of offices of the candidates Frédéric Biousse and Annalisa Loustau Elia.

Spett.le
Salvatore Ferragamo S.p.A.
Via Dei Tornabuoni n. 2
50123 - Firenze

11 Novembre 2021

Oggetto: Dichiarazione di accettazione della candidatura alla carica di amministratore di Salvatore Ferragamo S.p.A. e di sussistenza dei requisiti per la carica; dichiarazione sostitutiva di certificazione e di atto di notorietà (Artt. 46 e 47 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445)

Il sottoscritto Frédéric Biousse nato a Saint Dizier, Francia, l'11 marzo 1969, codice fiscale 1109412240069 (Francia), con riferimento alla candidatura alla carica di Amministratore di Salvatore Ferragamo S.p.A. proposta dal Consiglio di Amministrazione di Salvatore Ferragamo S.p.A. all'Assemblea degli azionisti convocata per il giorno 14 dicembre 2021, in unica convocazione, sotto la propria ed esclusiva responsabilità

ACCETTA

la suddetta candidatura e, ove nominato, sin d'ora la carica di Amministratore di Salvatore Ferragamo S.p.A. ritenendo di poter dedicare allo svolgimento diligente dei propri compiti il tempo necessario, anche tenendo conto dell'impegno connesso allo svolgimento delle proprie attività lavorative e professionali, nonché del numero di cariche di Amministratore o Sindaco ricoperte in altre società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni;

e,

consapevole delle sanzioni penali, nel caso di dichiarazioni non veritiere e falsità negli atti, richiamate all'articolo 76 del D.P.R. n. 445 del 2000,

DICHIARA

- di impegnarsi a osservare le disposizioni di cui all'art. 2390 del Codice Civile;
 - di non ricadere in alcuna situazione di ineleggibilità, incompatibilità e decadenza prevista in relazione alla carica di Amministratore dalla legge, dalla regolamentazione e dallo Statuto Sociale di Salvatore Ferragamo S.p.A. vigenti e di possedere i requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto Sociale per l'assunzione di tale carica, ivi incluso l'articolo 16, comma 1, lettera d), del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 20249 del 28 dicembre 2017 in materia di Mercati;
 - in particolare, di possedere i requisiti di onorabilità prescritti dalla normativa applicabile e, specificamente, i requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli organi di controllo con regolamento emanato ai sensi dell'art. 148, comma 4 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come richiamato dall'art. 147-*quinquies*, comma 1 dello stesso decreto (come individuati dal DM del 30 marzo 2000, n. 162);
 - di essere di non essere
- in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come richiamati dall'articolo 147-*ter*, comma quarto, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;
- di essere di non essere

in possesso dei requisiti di indipendenza di cui al Codice di Corporate Governance delle società

quotate approvato dal Comitato per la Corporate Governance e promosso da Borsa Italiana S.p.A., cui Salvatore Ferragamo S.p.A. aderisce, anche tenuto conto dei criteri stabiliti dal Consiglio per valutare la significatività delle relazioni indicate alle lett. c) e d) della raccomandazione n. 7 del Codice di Corporate Governance¹;

e allega alla presente, un proprio *curriculum vitae* personale e professionale aggiornato oltre all'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo rivestiti in altre società alla data della presente dichiarazione.

Il sottoscritto si impegna a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati ed assume sin d'ora l'impegno a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione di Salvatore Ferragamo S.p.A. eventuali variazioni del contenuto della presente dichiarazione e a rendere, nel caso, una nuova dichiarazione sostitutiva.

Il sottoscritto autorizza, altresì, la Società al trattamento dei propri dati personali, ai sensi del Regolamento (UE) 2016/679 e della normativa nazionale vigente in materia di protezione dei dati personali ai fini per i quali la presente dichiarazione viene resa e alla pubblicazione della presente dichiarazione, del proprio *curriculum vitae* e di ogni altra informazione di cui sia richiesta la pubblicazione ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, regolamentari e statutarie, nei termini e con le modalità ivi previsti.

Firma

Frédéric BIOUSSE



¹ Ai fini delle dichiarazioni di indipendenza di cui alla raccomandazione n. 7 del Codice di Governance, il Consiglio di Amministrazione ha definito i criteri a tal fine richiesti per valutare la significatività delle relazioni indicate alle lett. c) e d) della citata raccomandazione, determinando in Euro 100.000,00 annui la soglia al raggiungimento della quale eventuali relazioni commerciali, finanziarie o professionali intrattenute dagli amministratori o eventuali remunerazioni aggiuntive da essi percepite siano da considerarsi, di norma, significative.

Curriculum Vitae of Frédéric Biousse

Frédéric is the Founding Partner of Experienced Capital and the Co-Founder of Les Domaines de Fontenille.

Frédéric began his career at Bossard Consultants in 1995 as a Retail and Consumer Consultant. He then joined Cartier in 1997 as Deputy International Director until 2002. After a year as Head of Markets at the Printemps Department Store, he became Chairman and Chief Executive Officer of Comptoir des Cotonniers in 2003. During four years, the Group enjoyed very strong growth in France and abroad, before being sold to the Japanese group Fast Retailing.

From 2007 to 2015, Frédéric, together with Elie Kouby, was co-shareholder and co-CEO of SMCP (Sandro, Maje, Claudie Pierlot). Over this period, SMCP opened over 1,500 points of sale, increased its turnover from €7m to over €800m, and the brands, originally exclusively French, and now operates directly in 34 countries. After an initial investment by L Catterton (ex-L Capital) and Florac in 2010, the majority of SMCP's capital was sold to the American investment fund KKR in 2013, then to the Chinese strategic player Shandong Ruyi in 2015 before an IPO in 2017.

In 2016 and after 20 years' experience in retail and luxury, Frédéric Biousse co-founded Experienced Capital (ECP) with Elie Kouby and Emmanuel Pradère. ECP is an operational growth-focused investment fund dedicated to affordable luxury brands with global potential. Within five years, ECP has built a unique portfolio of brands, which it supports in their development thanks to a team of dedicated operational experts. ECP portfolio includes Balibaris, Soeur, Maison Standards, Le Slip Français, Figaret, Sessùn, BAM Karaoke Box, NV Gallery, L:a Bruket, Oh My Cream! and Dynamo.

Frédéric is also the co-founder of Les Domaines de Fontenille, a collection of boutique hotels, a new hospitality concept that merges European savoir-vivre with the simplicity and elegance of extraordinary venues. The group currently owns and operates hotels in Provence (Domaine de Fontenille, 40h of vineyards), Marseille (Les Bords de Mer, 19 rooms), Menorca (Balearic Islands, Spain), in the Basque region (Les Hortensias du Lac) and in the Paris region (Domaine de Primard).

Frédéric Biousse graduated from CentraleSupélec (ex-Ecole Centrale Paris) in 1993 after studying in the USA.

List of offices of Frédéric Biousse :

President of FREDERIC BIOUSSE SAS - Investments holding company

President of EXPERIENCED CAPITAL MANAGEMENT - managing company of both investment funds
Experienced capital partner I and Experienced capital partner II

General Director of GALERIE BIOUSSE FOUCHER - Art Gallery

President of Les Maisons de Martin - Real Estate Company

President of the Board of LES DOMAINES DE FONTENILLE - Hotel Collection

General Director of HFKB - invested in Fusalp

Member of the Board of LES ROCHES - Global Hospitality Education

Member of the Board in brands help bt the investment fund ECP1 and ECP2 : Le Slip Français (fashion),
Figaret (fashion), Sessun (Fashion), BAM (Karaoke), LA:Bruket (Cosmetics) , Oh my Cream (Cosmetics) and NV
Gallery (Furnitures) - Those

Spett.le
Salvatore Ferragamo S.p.A.
Via Dei Tornabuoni n. 2
50123 - Firenze

11 Novembre 2021

Oggetto: Dichiarazione di accettazione della candidatura alla carica di amministratore di Salvatore Ferragamo S.p.A. e di sussistenza dei requisiti per la carica; dichiarazione sostitutiva di certificazione e di atto di notorietà (Artt. 46 e 47 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445)

La sottoscritta Annalisa Loustau Elia nata a Roma, Italia, il 1 marzo 1966, codice fiscale LEINLS66C41H501I, con riferimento alla candidatura alla carica di Amministratore di Salvatore Ferragamo S.p.A. proposta dal Consiglio di Amministrazione di Salvatore Ferragamo S.p.A. all'Assemblea degli azionisti convocata per il giorno 14 dicembre 2021, in unica convocazione, sotto la propria ed esclusiva responsabilità

ACCETTA

la suddetta candidatura e, ove nominata, sin d'ora la carica di Amministratore di Salvatore Ferragamo S.p.A. ritenendo di poter dedicare allo svolgimento diligente dei propri compiti il tempo necessario, anche tenendo conto dell'impegno connesso allo svolgimento delle proprie attività lavorative e professionali, nonché del numero di cariche di Amministratore o Sindaco ricoperte in altre società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni;

e,

consapevole delle sanzioni penali, nel caso di dichiarazioni non veritiere e falsità negli atti, richiamate all'articolo 76 del D.P.R. n. 445 del 2000,

DICHIARA

- di impegnarsi a osservare le disposizioni di cui all'art. 2390 del Codice Civile;
- di non ricadere in alcuna situazione di ineleggibilità, incompatibilità e decadenza prevista in relazione alla carica di Amministratore dalla legge, dalla regolamentazione e dallo Statuto Sociale di Salvatore Ferragamo S.p.A. vigenti e di possedere i requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto Sociale per l'assunzione di tale carica, ivi incluso l'articolo 16, comma 1, lettera d), del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 20249 del 28 dicembre 2017 in materia di Mercati;
- in particolare, di possedere i requisiti di onorabilità prescritti dalla normativa applicabile e, specificamente, i requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli organi di controllo con regolamento emanato ai sensi dell'art. 148, comma 4 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come richiamato dall'art. 147-*quinquies*, comma 1 dello stesso decreto (come individuati dal DM del 30 marzo 2000, n. 162);

- di essere ~~di non essere~~

in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come richiamati dall'articolo 147-*ter*, comma quarto, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;

- di essere ~~di non essere~~

in possesso dei requisiti di indipendenza di cui al Codice di Corporate Governance delle società

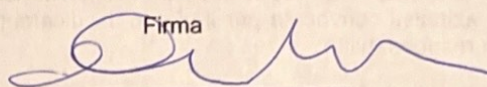
quotate approvato dal Comitato per la Corporate Governance e promosso da Borsa Italiana S.p.A., cui Salvatore Ferragamo S.p.A. aderisce, anche tenuto conto dei criteri stabiliti dal Consiglio per valutare la significatività delle relazioni indicate alle lett. c) e d) della raccomandazione n. 7 del Codice di Corporate Governance¹;

e allega alla presente, un proprio *curriculum vitae* personale e professionale aggiornato oltre all'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo rivestiti in altre società alla data della presente dichiarazione.

La sottoscritta si impegna a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati ed assume sin d'ora l'impegno a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione di Salvatore Ferragamo S.p.A. eventuali variazioni del contenuto della presente dichiarazione e a rendere, nel caso, una nuova dichiarazione sostitutiva.

La sottoscritta autorizza, altresì, la Società al trattamento dei propri dati personali, ai sensi del Regolamento (UE) 2016/679 e della normativa nazionale vigente in materia di protezione dei dati personali ai fini per i quali la presente dichiarazione viene resa e alla pubblicazione della presente dichiarazione, del proprio *curriculum vitae* e di ogni altra informazione di cui sia richiesta la pubblicazione ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, regolamentari e statutarie, nei termini e con le modalità ivi previsti.

Firma



¹ Ai fini delle dichiarazioni di indipendenza di cui alla raccomandazione n. 7 del Codice di Governance, il Consiglio di Amministrazione ha definito i criteri a tal fine richiesti per valutare la significatività delle relazioni indicate alle lett. c) e d) della citata raccomandazione, determinando in Euro 100.000,00 annui la soglia al raggiungimento della quale eventuali relazione commerciali, finanziarie o professionali intrattenute dagli amministratori o eventuali remunerazioni aggiuntive da essi percepite siano da considerarsi, di norma, significative.

Curriculum Vitae of Annalisa Loustau Elia

Annalisa Loustau Elia, 55 years old, Italian nationality, has a degree in Law from La Sapienza University in Rome.

Annalisa Loustau Elia started her career at Procter & Gamble in 1989, first in Rome and Paris subsidiaries, and then at the international headquarters in Geneva till 2001. She was in charge of worldwide marketing for Pampers, the largest brand of Procter & Gamble group. Afterwards, she joined L'Oréal headquarters as International General Manager of several cosmetic brands.

In 2004, Annalisa Loustau Elia joined Cartier executive committee as Worldwide Executive Vice President and during 4 years she was in charge, among other, of product development and marketing. From 2008 till January 2021 she sat on the executive committee of Printemps Group as Omnichannel Chief Marketing Officer. In this role, she put a special focus on digital transformation and client experience.

Annalisa Loustau Elia is an Independent Director of Legrand Board since 2013, of Campari Group Board since 2016 and of Kaufman & Broad since 2021. She is also an Independent Director of Roche Bobois Supervisory Board since 2018.

November 11th 2021

Please find here after a list of the current positions held by Annalisa Loustau Elia

Company:

Legrand	Independent member of the Board of directors
Campari	Independent member of the Board of Directors
Kaufman et Broad	Independent member of the Board of Directors
Roche Bobois	Independent member of the Supervisory Board