

**Brunello Cucinelli S.p.A.**  
**Piano di Stock Grant 2024-2026**

**DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AL PIANO DI COMPENSI BASATO  
SULL'ATTRIBUZIONE DI AZIONI ORDINARIE BRUNELLO CUCINELLI S.P.A.  
SOTTOPOSTO ALL'APPROVAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI**

(redatto ai sensi dell'articolo 84-bis del Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni)

## PREMESSA

Il presente documento informativo (il “**Documento Informativo**”), redatto ai sensi dell’art. 114-bis del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche ed integrazioni (il “**TUF**”) e dell’art. 84-bis e dello Schema 7 dell’Allegato 3A del regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”), ha ad oggetto l’informativa sul “Piano di Stock Grant 2024-2026” (il “**Piano**”).

Il Piano è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione di Brunello Cucinelli S.p.A. (la “**Società**” o “**Brunello Cucinelli**” o l’“**Emittente**”) in data 14 marzo 2024 con il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione e per le Nomine, riunitosi in data 13 marzo 2024.

Il Piano riguarda l’attribuzione gratuita dei c.d. Diritti Brunello Cucinelli che danno diritto, in caso di raggiungimento di determinati obiettivi di performance, all’assegnazione di una (1) Azione a titolo gratuito per ogni Diritto Brunello Cucinelli attribuito.

L’approvazione del Piano sarà sottoposta all’Assemblea ordinaria della Società convocata per il giorno 23 aprile 2024. Ogni riferimento al Piano contenuto nel presente Documento Informativo deve intendersi riferito al Piano oggetto di proposta di approvazione assembleare.

Il Piano è da considerarsi di “particolare rilevanza” ai sensi dell’art. 114-bis, comma 3 del TUF e dell’art. 84-bis, comma 2 del Regolamento Emittenti, in quanto rivolto, fra l’altro, ad amministratori con deleghe.

Le informazioni previste dallo Schema n. 7 dell’Allegato 3A al Regolamento Emittenti conseguenti alle deliberazioni che, subordinatamente all’adozione del Piano da parte dell’Assemblea degli Azionisti, non sono contenute nel presente Documento Informativo, saranno fornite, quando disponibili, in sede di attuazione del Piano, secondo le modalità e i termini di cui all’art. 84-bis, quinto comma, lett. a), del Regolamento Emittenti.

Il presente Documento Informativo è a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, in Solomeo, Viale Parco dell’Industria n. 5, nonché sul sito internet <https://investor.brunellocucinelli.com/it/governo-societario/assemblea-azionisti>.

Il Documento Informativo è stato altresì trasmesso a Consob e Borsa Italiana S.p.A. secondo le modalità previste dal Regolamento Emittenti.

## DEFINIZIONI

I termini di seguito elencati avranno il seguente significato nel Documento Informativo:

“**Amministratori Delegati**” indica gli amministratori delegati (CEO) della Società così come nominati dal Consiglio di Amministrazione del 27 aprile 2023, vale a dire il dott. Riccardo Stefanelli e il dott. Luca Lisandroni.

“**Assemblea**” indica l’assemblea ordinaria degli azionisti di Brunello Cucinelli.

“**Azioni**” indica le azioni ordinarie della Società, senza indicazione del valore nominale, quotate sull’Euronext Milan – Segmento FTSE-MIB.

“**Bad Leaver**” indica ogni ipotesi di cessazione del Rapporto per licenziamento, revoca o mancato rinnovo della carica di amministratore per giusta causa, ovvero giustificato da motivi di carattere soggettivo ai sensi di legge o del contratto collettivo di categoria o per dimissioni volontarie da parte del Beneficiario.

“**Beneficiari**” indica gli Amministratori Delegati, e i dipendenti e/o gli amministratori della Società o delle altre società del Gruppo destinatari del Piano, come individuati dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi del Regolamento.

“**Brunello Cucinelli**” o “**Società**” o “**Emittente**” indica Brunello Cucinelli S.p.A.

“**Codice di CG**” indica il Codice di Corporate Governance delle società quotate approvato nel gennaio 2020 dal Comitato per la Corporate Governance, istituito presso Borsa Italiana S.p.A. (come di volta in volta modificato), al quale la Società aderisce.

“**Comitato per la Remunerazione**” indica il comitato per la remunerazione e per le nomine istituito all’interno del Consiglio di Amministrazione di Brunello Cucinelli che svolge funzioni consultive e propositive in materia di nomine e di remunerazione in adesione alle raccomandazioni contenute nel Codice di Corporate Governance.

“**Consiglio di Amministrazione**” indica il consiglio di amministrazione in carica di Brunello Cucinelli.

“**Controllate**” o “**Società Controllate**” indica ciascuna delle società di tempo in tempo dalla Società direttamente o indirettamente controllate, ai sensi dell’art. 2359 Codice Civile e/o ai sensi dell’art. 93 del TUF.

“**Data di Assegnazione**” indica il Giorno Lavorativo in cui, subordinatamente alla verifica del raggiungimento degli Obiettivi di Performance, le Azioni saranno assegnate.

“**Data di Attribuzione**” indica la data di consegna della Lettera di Attribuzione ai Beneficiari.

“**Diritto Brunello Cucinelli**” o “**Diritto**” indica il diritto di ricevere una (1) Azione ai termini e alle condizioni di cui al Regolamento.

“**Diritti**” indica i Diritti attribuiti gratuitamente a ciascun Beneficiario che, al termine del Periodo di Performance e avverate le condizioni previste dal Piano, gli/le permetterà di ricevere Azioni della Società in ragione di n. 1 (una) Azione per ogni Diritto Maturato.

“**Diritti Maturati**” indica i Diritti che matureranno in funzione del raggiungimento degli Obiettivi di Performance.

“**Documento Informativo**” indica il presente documento informativo relativo al Piano, redatto in conformità all’art. 84-bis del Regolamento Emittenti.

“**EBIT**” indica l’utile operativo prima degli interessi e delle imposte (*Earnings Before Interest and Taxes*) come risultante dal bilancio consolidato di Gruppo.

“**Esercizio 2024**” indica l’esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2024.

“**Esercizio 2025**” indica l’esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2025.

“**Esercizio 2026**” indica l’esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2026.

“**Giorno Lavorativo**” indica ciascun giorno di calendario diverso dal sabato, dalle domeniche, e dagli altri giorni nei quali gli istituti di credito non sono di regola aperte sulla piazza di Roma per l’esercizio della loro normale attività.

“**Good Leaver**” indica le ipotesi di cessazione del Rapporto non incluse nella definizione di Bad Leaver.

“**Gruppo Brunello Cucinelli**” o “**Gruppo**” indica Brunello Cucinelli e le Società Controllate.

“**Lettera di Attribuzione**” indica la lettera inviata a ciascun Beneficiario, per comunicare la sua inclusione nel Piano.

“**Obiettivo di EBIT Cumulato**” indica l’obiettivo legato all’EBIT come risultante dal bilancio consolidato di Gruppo relativo agli Esercizi 2024, 2025 e 2026 su base cumulata.

“**Obiettivi di Performance**” indica l’Obiettivo di EBIT Cumulato e l’Obiettivo dei Ricavi Cumulato e gli altri eventuali obiettivi di performance determinati dal Consiglio di Amministrazione relativamente al Periodo di Performance connessi alla creazione di valore sostenibile per gli azionisti e gli altri stakeholder in coerenza con le prospettive e i piani di sviluppo strategico della Società e del Gruppo.

“**Obiettivo dei Ricavi Cumulato**” indica l’obiettivo legato ai ricavi della Società Controllata del Beneficiario interessato, come risultante dal conto economico della Società Controllata relativamente agli Esercizi 2024, 2025 e 2026, su base cumulata.

“**Periodo di Performance**” indica il Periodo triennale 1° gennaio 2024 – 31 dicembre 2026 in riferimento al quale sono determinati gli Obiettivi di Performance.

“**Piano**” indica il piano di incentivazione rivolto ai Beneficiari, oggetto del presente Documento Informativo, la cui proposta è stata adottata dal Consiglio di Amministrazione di Brunello Cucinelli in data 14 marzo 2024, con il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione, riunitosi in data 13 marzo 2024, e con l’astensione degli Amministratori Delegati, sottoposto all’approvazione dall’Assemblea ai sensi dell’art. 114-bis del Testo Unico della Finanza convocata in data 23 aprile 2024.

“**Rapporto**” indica il rapporto di lavoro subordinato e/o di amministrazione in essere tra i Beneficiari e la Società o la Società Controllata (a seconda del caso). Per gli Amministratori Delegati, in caso di parallela coesistenza di un rapporto di lavoro subordinato e di un rapporto di amministrazione, si terrà esclusivamente conto del rapporto di amministrazione.

“**Regolamento**” indica il regolamento contenente la disciplina amministrativa di attuazione del Piano che sarà approvato dal Consiglio di Amministrazione subordinatamente e in esito all’approvazione del Piano da parte dell’Assemblea.

“**Somma Sostitutiva**” indica l’importo lordo in denaro che potrà essere corrisposto ai Beneficiari in luogo – in tutto o in parte – delle Azioni corrispondenti ai Diritti Maturati di ciascun Beneficiario. La Somma Sostitutiva sarà calcolata tenendo conto della media aritmetica dei prezzi ufficiali delle Azioni sul mercato telematico azionario come rilevato da Borsa Italiana S.p.A. nel mese precedente la Data di Assegnazione.

## **1. SOGGETTI DESTINATARI**

### **1.1 Indicazione nominativa dei destinatari che sono componenti del consiglio di amministrazione dell'emittente strumenti finanziari, delle società controllanti l'emittente e delle società da questa, direttamente o indirettamente, controllate**

Il Piano è destinato agli Amministratori Delegati dell'Emittente, ai dipendenti dell'Emittente e ai dipendenti o amministratori delle Controllate, che rivestano ruoli strategicamente rilevanti o, comunque, in grado di apportare un significativo contributo in ottica di sviluppo commerciale e, in generale, di perseguimento degli obiettivi strategici del Gruppo Brunello Cucinelli.

Alla data del presente Documento Informativo, Amministratori Delegati dell'Emittente sono il dott. Luca Lisandroni e il dott. Riccardo Stefanelli.

### **1.2 Categorie di dipendenti o di collaboratori dell'emittente strumenti finanziari e delle società controllanti o controllate di tale emittente**

L'individuazione dei Beneficiari diversi dagli Amministratori Delegati sarà effettuata dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per la Remunerazione, su proposta (congiunta) degli Amministratori Delegati.

### **1.3 Indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del piano appartenenti ai seguenti gruppi: a) direttori generali dell'emittente strumenti finanziari; b) altri dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente strumenti finanziari che non risulta di "minori dimensioni", ai sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, nel caso in cui abbiano percepito nel corso dell'esercizio compensi complessivi (ottenuti sommando i compensi monetari e i compensi basati su strumenti finanziari) maggiori rispetto al compenso complessivo più elevato tra quelli attribuiti ai componenti del consiglio di amministrazione, ovvero del consiglio di gestione, e ai direttori generali dell'emittente strumenti finanziari; c) persone fisiche controllanti l'emittente azioni, che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'emittente azioni**

Tra i Beneficiari del Piano sono compresi gli Amministratori Delegati dott. Luca Lisandroni e dott. Riccardo Stefanelli che rivestono altresì il ruolo di dirigenti con responsabilità strategiche dell'Emittente.

### **1.4 Descrizione e indicazione numerica, separate per categorie: a) dei dirigenti con responsabilità strategiche diversi da quelli indicati nella lett. b) del paragrafo 1.3; b) nel caso delle società di "minori dimensioni ai sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, l'indicazione per aggregato di tutti i dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente strumenti finanziari; c) delle altre eventuali categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del piano (ad esempio, dirigenti, quadri, impiegati etc.)**

Si rinvia ai precedenti Paragrafi 1.1. e 1.2.

\*\*\*

Le informazioni richieste ai precedenti paragrafi 1.1-1.4 al momento non disponibili saranno fornite successivamente, in fase di attuazione del Piano, secondo le modalità di cui all'art. 84-bis, comma 5, lett. a) del Regolamento Emittenti.

## **2. RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO**

### **2.1 e 2.1.1 Obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione del Piano**

Il Piano intende promuovere e perseguire i seguenti obiettivi: (i) coinvolgere ed incentivare i Beneficiari la cui attività è ritenuta di fondamentale importanza per il raggiungimento degli obiettivi strategici del Gruppo; (ii) favorire la fidelizzazione dei Beneficiari, incentivandone la permanenza all'interno del Gruppo; (iii) allineare gli interessi dei Beneficiari con quelli della Società e degli azionisti nell'orizzonte temporale del Piano, riconoscendo agli stessi il contributo dato nell'incremento di valore della Società.

Il Piano rappresenta uno strumento per integrare la componente fissa del pacchetto retributivo delle risorse chiave attraverso una componente variabile, da attribuire in funzione del raggiungimento di taluni obiettivi di performance legati ai risultati economici della Società e del Gruppo e allineati ai piani strategici del Gruppo stesso, secondo l'impostazione della migliore prassi di mercato, pur mantenendo fermo il principio di una sana e prudente gestione delle attività del Gruppo e dei rischi ad esse afferenti. In particolare, il Piano è volto a fidelizzare il management su un orizzonte temporale minimo di tre anni.

Il Consiglio di Amministrazione ha valutato che l'orizzonte temporale del Piano sia idoneo al conseguimento degli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione dei Beneficiari dallo stesso perseguiti.

## **2.2 e 2.2.1 Variabili chiave, anche nella forma di indicatori di performance considerati ai fini dell'attribuzione dei piani basati su strumenti finanziari**

A ciascun Beneficiario sarà assegnata una (1) Azione a titolo gratuito per ogni Diritto Brunello Cucinelli attribuito, a condizione che siano raggiunti gli Obiettivi di Performance.

Gli Obiettivi di Performance sono definiti dal Consiglio di Amministrazione, previa proposta del Comitato per la Remunerazione, ciascuno per le parti di competenza, prima dell'attribuzione dei Diritti Brunello Cucinelli ai Beneficiari.

In particolare, gli Obiettivi di Performance sono determinati come segue:

- per gli Amministratori Delegati dell'Emittente e per gli altri Beneficiari che abbiano un Rapporto con l'Emittente

gli Obiettivi di Performance sono determinati sulla base dell'Obiettivo di EBIT Cumulato da raggiungere nel Periodo di Performance;

- per i Beneficiari che abbiano un Rapporto con una Controllata

gli Obiettivi di Performance sono determinati sulla base dell'Obiettivo dei Ricavi Cumulato da raggiungere nel Periodo di Performance.

La verifica del raggiungimento degli Obiettivi di Performance sarà effettuata dal Consiglio di Amministrazione di Brunello Cucinelli, previa valutazione del Comitato per la Remunerazione e a seguito dell'approvazione del bilancio consolidato relativo all'Esercizio 2026.

Le informazioni circa l'attuazione del Piano saranno rese disponibili al pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente.

A seguito dell'approvazione del bilancio consolidato del Gruppo relativo all'Esercizio 2026, al Beneficiario sarà assegnato un numero di Azioni relative ai Diritti per i quali siano stati raggiunti gli Obiettivi di Performance riferiti al Periodo di Performance.

I Diritti matureranno, così divenendo Diritti Maturati, in funzione del livello di raggiungimento dei relativi Obiettivi di Performance così come indicato di seguito:

- per i soli Amministratori Delegati, in misura variabile in funzione del livello di raggiungimento dell'Obiettivo di EBIT Cumulato, come di seguito indicato:

Livello di raggiungimento Obiettivo di EBIT Cumulato	Diritti Maturati (Amministratori Delegati)
<90%	0
90%	50%
100%	100%

restando inteso che: (i) in caso di raggiungimento dell'Obiettivo di EBIT Cumulato in misura intermedia tra 90% e 100%, il numero di Diritti Maturati sarà calcolato mediante interpolazione lineare; e (ii) qualora il numero di Diritti Maturati così calcolato risulti essere un numero decimale, tale numero sarà arrotondato per difetto al numero intero più vicino;

- per tutti gli altri Beneficiari diversi dagli Amministratori Delegati, in misura fissa (*on/off*) pari al 100%, solo in caso di raggiungimento o superamento dell'Obiettivo di EBIT Cumulato ovvero dell'Obiettivo dei Ricavi Cumulato applicabile (a seconda del caso) a ciascun Beneficiario.

In luogo ed in sostituzione dell'assegnazione delle Azioni, secondo i termini e le condizioni del Piano, alla Data di Assegnazione la Società si riserva il diritto di sostituire, in tutto o in parte, le Azioni con la corresponsione della Somma Sostitutiva.

### **2.3 e 2.3.1 Elementi alla base della determinazione dell'entità del compenso basato su strumenti finanziari, ovvero i criteri per la sua determinazione**

Il Piano ha ad oggetto l'attribuzione a titolo gratuito ai Beneficiari di massimi complessivi n. 200.000 Diritti, che conferiscono ai Beneficiari il diritto all'assegnazione, a titolo gratuito, subordinatamente al raggiungimento degli Obiettivi di Performance e alla sussistenza della condizione di permanenza (cfr. Paragrafo 4.8), di un massimo di n. 200.000 Azioni. Ciascun Diritto corrisponde ad un'Azione.

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 14 marzo 2024, previo parere del Comitato per la Remunerazione, con l'astensione degli Amministratori Delegati e subordinatamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea dei soci convocata per la data del 23 aprile 2024, ha determinato il numero massimo dei Diritti Brunello Cucinelli da attribuire a ciascuno degli Amministratori Delegati in n. 65.000.

Il Consiglio di Amministrazione determinerà il numero di Diritti da corrispondere agli altri Beneficiari, previo parere del Comitato per la Remunerazione, valutando l'importanza strategica di ciascun Beneficiario in funzione della creazione di nuovo valore. Il numero di Diritti da attribuire agli altri Beneficiari sarà stabilito sulla base dei seguenti elementi: (i) peso organizzativo del ruolo, (ii) capacità del titolare del ruolo, (iii) criticità di *retention*, (iv) talento.

Resta fermo che il diritto del Beneficiario a ricevere le Azioni è sospensivamente condizionato, oltre che alla condizione di permanenza di cui *infra*, al raggiungimento degli Obiettivi di Performance così come previsto nel Paragrafo 2.2.

Il diritto all'assegnazione delle Azioni è subordinato, oltre che al raggiungimento degli Obiettivi di Performance, alla circostanza che alla data di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del bilancio consolidato del Gruppo relativo all'Esercizio 2026 (i) l'Amministratore Delegato sia in carica ovvero non sia più in carica in seguito a ipotesi di Good Leaver; e (ii) il Beneficiario (diverso dall'Amministratore Delegato) sia dipendente dell'Emittente o dipendente o amministratore della Controllata ovvero non lo sia più in seguito a ipotesi di Good Leaver. Si rinvia in proposito a quanto precisato al successivo Paragrafo 4.8.



**2.4 Ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dall'emittente, quali strumenti finanziari emessi da controllate o, controllanti o società terze rispetto al gruppo di appartenenza; nel caso in cui i predetti strumenti non sono negoziati nei mercati regolamentati informazioni sui criteri utilizzati per la determinazione del valore a loro attribuibile**

Non applicabile, in quanto il Piano prevede l'attribuzione al Beneficiario a titolo gratuito di Diritti Brunello Cucinelli che attribuiscono il diritto a ricevere Azioni.

**2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione del Piano**

Non risultano significative implicazioni di ordine contabile e fiscale che abbiano inciso sulla definizione del Piano.

**2.6 Eventuale sostegno del piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350**

Il Piano 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. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ATTRIBUZIONE DELLE AZIONI**

**3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'assemblea al Consiglio di Amministrazione al fine dell'attuazione del piano**

In data 14 marzo 2024, il Consiglio di Amministrazione della Società, con il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione, riunitosi in data 13 marzo 2024, ha deliberato di sottoporre il Piano all'approvazione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti.

L'Assemblea sarà chiamata a deliberare, oltre all'approvazione del Piano, anche il conferimento al Consiglio di Amministrazione di ogni potere necessario o opportuno per dare completa ed integrale attuazione al Piano secondo quanto previsto dal documento informativo, ivi compreso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il potere di: (i) predisporre il regolamento del Piano; (ii) esercitare tutti i compiti e le funzioni attribuite al Consiglio di Amministrazione dal regolamento del Piano da predisporre e assumere le relative determinazioni; (iii) provvedere alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione al Piano; (iv) individuare ulteriori Beneficiari e il quantitativo di Diritti attribuibili a ciascun Beneficiario; (v) procedere all'attribuzione dei Diritti ai Beneficiari; (vi) apportare al Piano tutte le modificazioni ed integrazioni ritenute necessarie o opportune per mantenere invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo applicabile, i contenuti sostanziali ed economici del Piano e nello spirito di conservare convergenza fra gli interessi dei Beneficiari e gli interessi degli azionisti nel comune intento di creare valore sostenibile anche in considerazione degli interessi degli altri stakeholder in caso si verificano eventi suscettibili di influire sui Diritti di ricevere le azioni, sulle azioni, sul Gruppo Brunello Cucinelli o sul Piano; (vii) compiere qualsiasi atto necessario e/o opportuno per finalizzare ogni documento necessario od opportuno in relazione al Piano e dare concreta attuazione al piano medesimo, ivi incluso l'adempimento dei relativi obblighi informativi nei confronti della Consob e del mercato, nonché, in generale, dare esecuzione alle delibere assunte dall'Assemblea..

L'Assemblea sarà chiamata, altresì, a deliberare in sede ordinaria l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ex art. 2357 Codice Civile a servizio del Piano per massime 200.000 azioni.

**3.2 Indicazione dei soggetti incaricati per l'amministrazione del piano e loro funzione e competenza**



La competenza per l'amministrazione del Piano spetterà al Consiglio di Amministrazione, il quale, fatte salve le prerogative proprie dell'Assemblea, sarà da questa incaricato di sovrintendere alla gestione e all'attuazione del Piano, avvalendosi del supporto istruttorio e consultivo del Comitato per la Remunerazione, nonché dell'ausilio della Direzione Umane Risorse.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione individua i Beneficiari del Piano diversi dagli Amministratori Delegati, su proposta congiunta di quest'ultimi, sentito il Comitato per la Remunerazione; stabilisce il quantitativo di Diritti da attribuire ai Beneficiari; verifica nel corso del periodo di durata del Piano la permanenza dei requisiti per la partecipazione al Piano; ha il potere di modificare il Piano.

### **3.3 Eventuali procedure esistenti per la revisione dei piani anche in relazione a eventuali variazioni degli obiettivi di base**

Ferma la competenza dell'Assemblea nei casi stabiliti dalla legge, il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione, è l'organo competente ad apportare modifiche al Piano, al relativo Regolamento ed ai documenti a questo connessi.

### **3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali sono basati i piani (ad esempio: assegnazione gratuita di azioni, aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione, acquisto e vendita di azioni proprie)**

Il Piano ha ad oggetto l'attribuzione dei Diritti Brunello Cucinelli che danno diritto, in caso di raggiungimento degli Obiettivi di Performance e fatto salvo quanto indicato nel Regolamento del Piano, all'assegnazione di una (1) Azione a titolo gratuito per ogni Diritto attribuito, qualora siano soddisfatte le condizioni previste dal Regolamento del Piano.

A servizio del Piano saranno utilizzate azioni proprie oggetto di acquisto a fronte di autorizzazione assembleare da deliberarsi ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del Codice Civile.

Si segnala che il Consiglio di Amministrazione intende proporre all'Assemblea degli Azionisti convocata, in unica convocazione per il giorno 23 aprile 2024, una proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, nel rispetto della normativa vigente, al servizio del Piano.

### **3.5 Ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche dei citati piani; eventuale ricorrenza di situazioni di conflitti di interesse in capo agli amministratori interessati**

Le caratteristiche del Piano, da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, sono state determinate dal Consiglio di Amministrazione e preliminarmente condivise con il Comitato per la Remunerazione, il quale ha espresso parere favorevole sul Piano.

### **3.6 Data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione degli strumenti e dell'eventuale proposta al predetto organo formulata dall'eventuale comitato per la remunerazione**

La proposta di adozione del Piano è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 14 marzo 2024, previo parere del Comitato per la Remunerazione, con l'astensione degli Amministratori Delegati in ragione della loro inclusione tra i Beneficiari, per essere poi sottoposta all'approvazione dell'Assemblea convocata per il 23 aprile 2024.

Il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione è stato formulato nella riunione del Comitato del 13 marzo 2024.

### **3.7 Data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione degli strumenti e dell'eventuale proposta al predetto organo formulata dall'eventuale comitato per la remunerazione**

I Diritti saranno assegnati ai Beneficiari dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato per la Remunerazione, nel rispetto del numero massimo di cui al Paragrafo 2.3, successivamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea.

Le Azioni verranno attribuite ai Beneficiari, subordinatamente all'avveramento delle condizioni previste dal Piano e dettagliate nel Regolamento del medesimo. In particolare, si rinvia ai Paragrafi 2.2-2.3.

La data della decisione del Consiglio di Amministrazione in merito all'attribuzione dei Diritti a ricevere le Azioni, la data dell'assegnazione delle Azioni e la data del parere del Comitato per la Remunerazione non sono disponibili al momento della redazione del presente Documento Informativo e, pertanto, verranno comunicate successivamente ai sensi dell'art. 84-bis, comma 5, lettera a) del Regolamento Emittenti.

### **3.8 Prezzo di mercato, registrato nelle predette date, per gli strumenti finanziari su cui sono basati i piani, se negoziati nei mercati regolamentati**

Alla data della deliberazione del Consiglio di Amministrazione tenutasi in data 14 marzo 2024, il prezzo ufficiale delle Azioni era pari ad Euro 117,86 per Azione.

### **3.9 Nel caso di piani basati su strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati, in quali termini e secondo quali modalità l'emittente tiene conto, nell'ambito dell'individuazione della tempistica di assegnazione degli strumenti in attuazione dei piani, della possibile coincidenza temporale tra: (i) detta assegnazione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal comitato per la remunerazione, e (ii) la diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 17 del regolamento (UE) n. 596/2014**

La struttura del Piano, le condizioni e le modalità di attribuzione dei Diritti Brunello Cucinelli, allo stato non fanno ritenere che l'attribuzione possa essere influenzata dall'eventuale diffusione di informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 17 del regolamento (UE) n. 596/2014 (il "Regolamento MAR"), fermo restando che la procedura di assegnazione dei Diritti Brunello Cucinelli e delle Azioni si svolgerà, in ogni caso, nel pieno rispetto degli obblighi informativi gravanti sulla Società, in modo da assicurare trasparenza e parità dell'informazione al mercato, nonché nel rispetto delle procedure interne adottate della Società e dei divieti di operare nei c.d. *closed periods* ai sensi dell'art 19, comma 11, del Regolamento MAR.

## **4. CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI**

### **4.1 Descrizione delle forme in cui sono strutturati i piani di compensi basati su strumenti finanziari**

Il Piano ha ad oggetto l'assegnazione a titolo gratuito ai Beneficiari di un numero massimo di 200.000 Diritti in funzione del meccanismo di calcolo indicato nel precedente Paragrafo 2.2.

Tali Diritti conferiscono il diritto all'assegnazione, a titolo gratuito, di un numero corrispondente di Azioni (nel rapporto di un Diritto per un'Azione).

L'esatto numero di Azioni oggetto di assegnazione a favore di ciascun Beneficiario, ad esito della maturazione del corrispondente numero di Diritti, sarà determinato come indicato al precedente Paragrafo 2.2.

### **4.2 Indicazione del periodo di effettiva attuazione del piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti**

Il Piano prevede un solo ciclo di attribuzione, composto: a) dall'attribuzione ai Beneficiari dei Diritti Brunello Cucinelli da effettuarsi entro il 30 settembre 2024; b) dal periodo di riferimento in cui maturano i diritti dei Beneficiari a ricevere le Azioni (secondo quanto previsto ai Paragrafi 2.2-2.3; c) dall'eventuale assegnazione delle Azioni da effettuarsi alla Data di Assegnazione, e quindi a seguito dell'approvazione del bilancio consolidato della Società relativo all'Esercizio 2026; nonché dal periodo nel corso del quale i Beneficiari avranno l'obbligo di detenere continuativamente, per almeno 12 mesi dalla Data di Assegnazione, una parte delle Azioni assegnate (ai sensi dell'Impegno di Indisponibilità descritto al successivo Paragrafo 4.6).

#### **4.3 Termine del piano**

Il Piano ha durata triennale. Si veda anche Paragrafo 4.2.

#### **4.4 Massimo numero di strumenti finanziari, anche nella forma di opzioni, assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle indicate categorie**

Il Piano prevede l'assegnazione di massime numero 200.000 Azioni.

#### **4.5 Modalità e clausole di attuazione del piano, specificando se la effettiva attribuzione degli strumenti è subordinata al verificarsi di condizioni ovvero al conseguimento di determinati risultati anche di performance; descrizioni di tali condizioni e risultati**

Per quanto concerne le modalità e le clausole di attuazione del Piano, si rinvia a quanto previsto nei singoli paragrafi del presente Documento Informativo.

In particolare, subordinatamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea dei soci convocata per la data del 23 aprile 2024, il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 14 marzo 2024, previo parere del Comitato per la Remunerazione e con l'astensione degli Amministratori Delegati, ha determinato il numero massimo dei Diritti Brunello Cucinelli da attribuire a ciascuno degli Amministratori Delegati in n. 65.000.

Successivamente all'approvazione del Piano da Parte dell'Assemblea dei Soci, il Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato per la Remunerazione, determinerà il numero massimo dei Diritti Brunello Cucinelli da corrispondere agli altri Beneficiari del Piano secondo i criteri indicati al precedente Paragrafo 2.2.

L'attribuzione dei Diritti Brunello Cucinelli ai Beneficiari è gratuita, non è subordinata al raggiungimento di obiettivi di performance né è correlata ad altre variabili chiave.

A ciascun Beneficiario potranno essere assegnate le Azioni a condizione che siano raggiunti gli Obiettivi di Performance specificati nel precedente Paragrafo 2.2.

#### **4.6 Indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sugli strumenti attribuiti ovvero sugli strumenti rivenienti dall'esercizio delle opzioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi**

I Diritti Brunello Cucinelli e tutti i diritti in essi incorporati sono strettamente personali, nominativi, intrasferibili per atto tra vivi e non negoziabili e quindi impignorabili e non utilizzabili a fronte dei debiti o contratti assunti da ciascuno dei Beneficiari nei confronti di Brunello Cucinelli ovvero di terzi.

I Beneficiari avranno l'obbligo di detenere in via continuativa un numero di Azioni pari al 30% di quelle oggetto di assegnazione fino al termine di 12 mesi dalla Data di Assegnazione.

Tali Azioni saranno soggette ad un vincolo di inalienabilità – e dunque non potranno essere vendute, conferite, permutate, date a riporto, o oggetto di altri atti di disposizione tra vivi – sino allo scadere del termine di cui sopra, salva autorizzazione per iscritto da parte del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per la Remunerazione (l'“**Impegno di Indisponibilità**”).

I Beneficiari che siano amministratori esecutivi (o dirigenti con responsabilità strategiche) della Società ai quali siano state attribuite Somme Sostitutive avranno l'obbligo di reinvestire quest'ultime in Azioni della Società che saranno assoggettate all'Impegno di Indisponibilità qui previsto, decorrente dalla data di acquisto delle Azioni.

#### **4.7 Descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all'attribuzione dei piani nel caso in cui i destinatari effettuano operazioni di hedging che consentono di neutralizzare eventuali divieti di vendita degli strumenti finanziari assegnati, anche nella forma di opzioni, ovvero degli strumenti finanziari rivenienti dall'esercizio di tali opzioni**

Non applicabile, in quanto non sono previste condizioni risolutive nel caso in cui il Beneficiario effettui operazioni di hedging.

#### **4.8 Descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del Rapporto**

L'attribuzione ai Beneficiari dei Diritti Brunello Cucinelli (e, ove del caso, l'assegnazione delle Azioni) è subordinata, tra le altre cose, alla condizione che il Beneficiario sia titolare di un Rapporto con Brunello Cucinelli o una delle Società Controllate secondo quanto *infra* precisato.

Nel caso in cui, alla data di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del bilancio consolidato del Gruppo per l'Esercizio 2026, ciascuno degli Amministratori Delegati o degli altri Beneficiari non sia più in carica o non sia più dipendente in ipotesi di *Bad Leaver*, decadrà, in via irrevocabile e definitiva, dal diritto di ricevere le Azioni la cui assegnazione era condizionata al raggiungimento degli Obiettivi di Performance. I relativi Diritti si estingueranno automaticamente e saranno privati di qualsiasi effetto e la Società sarà liberata da qualsivoglia obbligo o responsabilità nei suoi confronti in relazione al Piano. Nel caso in cui, invece, si verifichi un caso di *Good Leaver*, il Beneficiario potrà mantenere il diritto di ricevere un quantitativo di Azioni, da determinarsi pro-rata, in base all'insindacabile valutazione del Consiglio di Amministrazione in merito al livello di raggiungimento degli Obiettivi di Performance. I Diritti residui si intenderanno definitivamente estinti.

Fermo quanto sopra, il Regolamento del Piano stabilirà, con riferimento alle diverse tipologie di Rapporto (distinguendo tra rapporto di lavoro subordinato e rapporto di amministrazione), i diversi effetti causati dall'eventuale cessazione dello stesso, tenuto conto della causa e del momento in cui la cessazione dovesse avvenire.

#### **4.9 Indicazione di altre eventuali cause di annullamento dei piani**

Salvo quanto indicato in altri paragrafi del presente Documento Informativo, non sussistono altre cause di annullamento del Piano.

#### **4.10 Motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della società, degli strumenti finanziari oggetto dei piani, disposto ai sensi degli articoli 2357 e ss. del codice civile**

Il Piano non prevede clausole di riscatto da parte della Società.

Il Piano prevede clausole di revoca e restituzione (c.d. clausole di claw back), che troveranno applicazione nei casi in cui, secondo i termini e le condizioni di cui al Regolamento del Piano, risulti che gli Obiettivi di Performance: (i) siano stati accertati dal Consiglio di Amministrazione sulla base di dati che si siano rivelati manifestamente errati; (ii) sia stato accertato a carico del Beneficiario interessato un comportamento fraudolento o gravemente colposo a danno della Società ovvero lesivo degli interessi della stessa.

#### **4.11 Eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle azioni ai sensi dell'art. 2358 del codice civile**

Non applicabile, in quanto il Piano prevede l'attribuzione gratuita di Diritti Brunello Cucinelli.

**4.12 Indicazione di valutazioni sull'onere atteso per la società alla data di relativa assegnazione, come determinabile sulla base di termini e condizioni già definiti, per ammontare complessivo e in relazione a ciascuno strumento del piano**

Non applicabile, in quanto alla data del presente Documento Informativo, il Piano non è ancora stato approvato dall'Assemblea degli azionisti della Società e, conseguentemente, le Azioni non sono ancora state assegnate ai Beneficiari.

**4.13 L'indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dai piani di compenso**

Tenuto conto delle caratteristiche del Piano ovvero che le azioni al servizio del Piano saranno oggetto di acquisto di azioni proprie, non sono previsti effetti diluitivi sul capitale sociale.

**4.14 Eventuali limiti previsti per l'esercizio di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali**

Le Azioni oggetto di assegnazione hanno godimento regolare e, pertanto, i diritti ad esse correlati competono a ciascun Beneficiario a partire dal momento in cui il medesimo diventa titolare delle Azioni. Non sono previsti limiti per l'esercizio del diritto di voto.

**4.15 Nel caso in cui le Azioni non sono negoziati nei mercati regolamentati, ogni informazione utile ad una compiuta valutazione del valore loro attribuibile**

Non applicabile, in quanto le Azioni sono negoziate sull'Euronext Milan – Indice FTSE MIB.

**4.16 Numero di strumenti finanziari sottostanti ciascun Diritto Brunello Cucinelli**

Ogni Diritto Brunello Cucinelli dà diritto all'assegnazione di un'Azione.

**4.17 Scadenza delle opzioni**

Non applicabile in quanto il Piano comporta l'assegnazione gratuita di Azioni al raggiungimento degli Obiettivi di Performance.

**4.18 Modalità (americano/europeo), tempistica (ad es. periodi validi per l'esercizio) e clausole di esercizio (ad esempio clausole di knock-in e knock-out)**

Non applicabile in quanto il Piano comporta l'assegnazione gratuita di Azioni al raggiungimento degli Obiettivi di Performance.

**4.19 Prezzo di esercizio dell'opzione ovvero le modalità e i criteri per la sua determinazione**

Non applicabile in quanto il Piano comporta l'assegnazione gratuita di Azioni al raggiungimento degli Obiettivi di Performance.

**4.20 Motivazioni della differenza del prezzo di esercizio rispetto al prezzo di mercato determinato come indicato al punto 4.19 (fair market value)**

Non applicabile.

**4.21 Criteri sulla base dei quali si prevedono differenti prezzi di esercizio tra vari soggetti o varie categorie di soggetti destinatari**

Non applicabile.

**4.22 Nel caso in cui gli strumenti finanziari sottostanti le opzioni non sono negoziati nei mercati regolamentati, indicazione del valore attribuibile agli strumenti sottostanti o i criteri per determinare tale valore**

Non applicabile.

**4.23 Criteri per gli aggiustamenti resi necessari a seguito di operazioni straordinarie sul capitale e di altre operazioni che comportano la variazione del numero di strumenti sottostanti (aumenti di capitale, dividendi straordinari, raggruppamento e frazionamento delle azioni sottostanti, fusione e scissione, operazioni di conversione in altre categorie di azioni ecc.)**

In caso di eventi, operazioni o circostanze straordinarie e/o imprevedibili riguardanti Brunello Cucinelli o il Gruppo, nonché di modifiche legislative o regolamentari, variazioni delle condizioni macroeconomiche, modifiche ai piani strategici, o di altri eventi suscettibili di influire sulla Società, sul Gruppo, sugli Obiettivi di Performance, sulle Azioni o sul Piano, il Consiglio di Amministrazione, previo parere vincolante del Comitato per la Remunerazione, avrà la facoltà di apportare al Piano, al relativo Regolamento ed ai documenti a questo connessi, tutte le modificazioni ed integrazioni ritenute necessarie e/o opportune, per mantenere quanto più possibile invariati – nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo applicabile – i contenuti essenziali del Piano nel rispetto degli obiettivi e delle finalità dallo stesso perseguiti.

Inoltre, al ricorrere, prima della Data di Assegnazione, di taluni eventi straordinari (cambio di controllo, promozione di un'offerta pubblica di acquisto o di scambio sulle Azioni di Brunello Cucinelli, revoca dalla quotazione delle Azioni di Brunello Cucinelli dall'Euronext Milan (delisting)), il Consiglio di Amministrazione potrà concedere ai Beneficiari del Piano di convertire in Azioni tutti o parte dei Diritti, eventualmente riproporzionati ratione temporis sulla base della porzione del Periodo di Performance già trascorsa e/o del livello di raggiungimento degli Obiettivi di Performance secondo i termini e le condizioni di dettaglio previste dal Regolamento del Piano.

**4.24 Piani di compensi basati su strumenti finanziari**

Alla data del presente Documento Informativo il Piano non è ancora stato approvato dall'Assemblea degli Azionisti di Brunello Cucinelli.

Le informazioni di cui alla Tabella n. 1 allegata allo Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti, ove applicabili, saranno fornite, di volta in volta, ai sensi dell'art. 84 bis, comma 5, lett. a) del Regolamento Emittenti.