



SEE THE WORLD AT ITS BEST

SAFILO GROUP S.P.A.

**DOCUMENTO INFORMATIVO SUL PIANO DI STOCK OPTION 2023-2025 DI SAFILO GROUP S.P.A. E SAFILO S.P.A. PROPOSTO
ALL'APPROVAZIONE DELL'ASSEMBLEA CONVOCATA PER IL 27 APRILE 2023**

**(Redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio
1999, come successivamente modificato)**

PREMESSA

Il presente documento informativo (il “**Documento Informativo**”) viene redatto ai sensi dell’art. 84-bis e dello Schema 7 dell’Allegato 3A del Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”), e ha ad oggetto la proposta di adozione del piano di stock option denominato “Piano di Stock Option 2023 – 2025 di Safilo Group S.p.A. e Safilo S.p.A.” (il “**Piano**”) approvata dal Consiglio di Amministrazione di Safilo Group S.p.A. (la “**Società**”).

In particolare, in data 9 marzo 2023, il Consiglio di Amministrazione della Società, su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine, ha deliberato di sottoporre all’Assemblea degli azionisti, ai sensi dell’art. 114-bis del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche ed integrazioni (il “**TUF**”), l’approvazione del Piano che prevede l’attribuzione gratuita di opzioni per la sottoscrizione e/o l’acquisto di azioni ordinarie della Società, nel rapporto di n. 1 azione per ogni opzione, ai termini e alle condizioni stabiliti dal Piano e descritti nel presente Documento Informativo.

La predetta proposta di adozione del Piano sarà sottoposta all’approvazione dell’Assemblea degli Azionisti della Società, in unica convocazione, quale punto 4 all’ordine del giorno di parte ordinaria, convocata per il giorno 27 aprile 2023, in unica convocazione.

Alla data del presente Documento Informativo, la proposta di adozione del Piano non è ancora stata approvata dall’Assemblea Ordinaria degli Azionisti della Società.

Pertanto (i) il presente Documento Informativo è redatto esclusivamente sulla base del contenuto della proposta di adozione del Piano approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 9 marzo 2023 e (ii) ogni riferimento al Piano contenuto nel presente Documento Informativo deve intendersi riferito alla proposta di adozione del Piano.

Il presente Documento Informativo verrà aggiornato, ove necessario e nei termini e con le modalità prescritte dalla normativa vigente, qualora la proposta di adozione del Piano venisse approvata dall’Assemblea ordinaria degli azionisti della Società e conformemente alle deliberazioni adottate dalla stessa Assemblea ordinaria e dal Consiglio di Amministrazione della Società, organo competente all’attuazione del Piano.

Si precisa che il piano si qualifica come “di particolare rilevanza” ai sensi dell’art. 114-*bis*, comma 3, del TUF e dell’art. 84-*bis*, comma 2, del Regolamento Emittenti.

DEFINIZIONI

Assemblea Ordinaria degli Azionisti: l’assemblea ordinaria dei soci di Safilo Group S.p.A.

Azioni: le azioni ordinarie della Società, senza indicazione di valore nominale, quotate presso il mercato Euronext Milan gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Bad Leaver: il Beneficiario la cui cessazione del Rapporto sia dovuta a (i) licenziamento del Beneficiario per “giusta causa” o (ii) “causa soggettiva di licenziamento” o (iii) dimissioni, come previsto dal Regolamento del Piano

<u>Beneficiari:</u>	gli amministratori esecutivi che siano anche dipendenti e gli altri dipendenti della Società e/o delle sue controllate individuati quali beneficiari del Piano dal Consiglio di Amministrazione della Società
<u>Buy-Back:</u>	l'acquisto sul mercato di azioni della Società da parte di Safilo al servizio parziale del Piano, da attuarsi da parte dell'organo competente di Safilo sulla base di apposita autorizzazione da parte dell'assemblea dei soci di Safilo, ai sensi dell'art. 2359-bis del codice civile, delle disposizioni del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato e integrato, e del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/1999, come successivamente modificato e integrato
<u>Concedente:</u>	la Società o Safilo, a seconda del caso
<u>Consiglio di Amministrazione:</u>	il Consiglio di Amministrazione della Società
<u>Controllate:</u>	le società del Gruppo controllate (direttamente e indirettamente) da Safilo
<u>Dirigenti con Responsabilità Strategiche:</u>	alti dirigenti che non siano membri dell'organo di amministrazione e abbiano il potere e la responsabilità della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società e del gruppo ad essa facente capo
<u>Good Leaver:</u>	il Beneficiario la cui cessazione del Rapporto sia dovuta a (i) "causa oggettiva di licenziamento" o (ii) mutuo accordo, ovvero (iii) per qualsiasi causa diversa da (a) le circostanze di eventi di <i>Bad Leaver</i> o (b) il trasferimento del Rapporto ad un'altra società del Gruppo, come previsto dal Regolamento del Piano
<u>Gruppo:</u>	Safilo Group S.p.A., Safilo S.p.A. e tutte le Controllate
<u>Opzioni:</u>	le opzioni oggetto del Piano assegnate dalla Società e/o da Safilo esercitabili ai sensi del Regolamento del Piano e che attribuiscono ai rispettivi Beneficiari il diritto di sottoscrivere o acquistare (a seconda del caso) un pari numero di Azioni
<u>Periodo di Black Out:</u>	il termine di 30 (trenta) giorni precedenti la comunicazione del rendiconto economico e finanziario periodico che la Società è tenuta a rendere pubblica ai sensi dell'art. 154-ter del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (relazione annuale e relazione semestrale) o comunque periodi individuati come tali nella Procedura Internal Dealing per i Soggetti Rilevanti adottata dal Consiglio di Amministrazione
<u>Periodo di Lock-up:</u>	il periodo durante il quale l'Amministratore Delegato della Società e/o i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, non potranno trasferire in tutto o in parte le Azioni assegnate come previsto dal Regolamento del Piano

<u>Piano di <i>Stock Option</i> o Piano:</u>	il “Piano di Stock Option 2023-2025 di Safilo Group S.p.A. e Safilo S.p.A.”
<u>Prezzo di Esercizio:</u>	il prezzo unitario di sottoscrizione / acquisto delle Azioni, nel caso di esercizio delle Opzioni.
<u>Procedura Internal Dealing per Soggetti Rilevanti:</u>	la procedura che disciplina le modalità e i tempi della comunicazione delle operazioni aventi ad oggetto azioni della Società o strumenti finanziari ad esse collegate effettuate dai “Soggetti Rilevanti” (come ivi definiti) e dalla “Persona Strettamente Legata ai Soggetti Rilevanti” (come ivi definito), ai sensi della normativa applicabile in materia di internal dealing, approvata dal Consiglio di Amministrazione del 30 aprile 2019, e successivamente modificata in data 25 luglio 2022
<u>Rapporto:</u>	il rapporto di lavoro subordinato in essere tra i Beneficiari e la Società o un’altra società del Gruppo.
<u>Regolamento del Piano:</u>	Il regolamento disciplinante termini e condizioni del Piano che sarà adottato dal Consiglio di Amministrazione in caso di approvazione del Piano da parte dell’Assemblea Ordinaria degli Azionisti.
<u>Safilo:</u>	Safilo S.p.A., la <i>holding</i> direttamente controllata dalla Società
<u>Società:</u>	Safilo Group S.p.A.

1. SOGGETTI DESTINATARI

1.1 Indicazione nominativa dei Beneficiari del Piano in quanto componenti del Consiglio di Amministrazione e/o dipendenti dell’Emittente, delle società controllanti l’Emittente e delle società dall’Emittente controllate direttamente o indirettamente

1.2 Categorie di dipendenti o collaboratori dell’Emittente e delle società controllate dall’Emittente

1.3 Indicazione nominativa dei Beneficiari appartenenti ai gruppi indicati al punto 1.3, lettere a), b) e c) dell’Allegato 3A, Schema 7 del Regolamento Emittenti

1.4 Descrizione e indicazione numerica dei Beneficiari, separate per categorie indicate al punto 1.4, lettere a), b) e c) dell’Allegato 3A, Schema 7 del Regolamento Emittenti

Il Piano è destinato (i) ad amministratori esecutivi che siano anche dipendenti e (ii) ad altri dipendenti della Società, di Safilo e/o delle Controllate che rivestano ruoli rilevanti o siano comunque in grado di apportare un significativo contributo al raggiungimento degli obiettivi strategici a medio-lungo termine del Gruppo.

Al fine di poter essere individuati tra i Beneficiari, alla data in cui il Consiglio di Amministrazione individua i Beneficiari e determina il numero di Opzioni da assegnare con riferimento a ciascuna *tranche*, il dipendente deve possedere i seguenti requisiti: (i) essere titolare di un Rapporto; (ii) non aver comunicato la volontà di recedere ovvero terminare il Rapporto; (iii) non essere destinatario di una comunicazione di licenziamento ovvero di recesso dal relativo Rapporto ad opera del rispettivo datore di lavoro.

L’individuazione dei Beneficiari verrà effettuata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta dell’Amministratore Delegato della Società previa consultazione con il Comitato per la Remunerazione e le

Nomine, ovvero su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine nel caso dell'Amministratore Delegato.

Tra i Beneficiari del Piano potranno rientrare, in base alle determinazioni che verranno assunte dal Consiglio di Amministrazione della Società, i Dirigenti con Responsabilità Strategiche (attualmente in numero pari a 1).

2. RAGIONI ALLA BASE DELL'ADOZIONE DEL PIANO

2.1 Obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione delle Opzioni

La Società ritiene che il Piano costituisca un efficace strumento a disposizione della stessa di fidelizzazione dei dipendenti che rivestano ruoli rilevanti o siano comunque in grado di apportare un significativo contributo al raggiungimento degli obiettivi strategici a medio-lungo termine del Gruppo.

Oltre agli obiettivi di fidelizzazione, il Piano viene implementato anche nell'ottica di incentivare i Beneficiari, attraverso il ricorso ad uno strumento in grado di allineare l'interesse economico di tutti gli Azionisti a quello dei Beneficiari verso l'obiettivo comune di una crescita di valore del titolo.

Il Piano si sviluppa su un orizzonte temporale complessivo di circa 10 anni (2023-2033): tale intervallo è stato giudicato quello maggiormente idoneo al conseguimento degli obiettivi di fidelizzazione e incentivazione prefissati e a focalizzare l'attenzione dei Beneficiari sui fattori di successo strategico a medio-lungo termine della Società.

2.2 Variabili chiave, anche nella forma di indicatori di *performance* considerati ai fini dell'attribuzione delle Opzioni

L'assegnazione delle Opzioni non è subordinata al raggiungimento di specifici obiettivi di *performance*.

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

Il quantitativo massimo di Opzioni che sarà assegnato complessivamente ai Beneficiari del Piano è pari a n. 22.000.000, di cui fino ad un massimo n. 11.000.000 assegnati dalla Società e le rimanenti Opzioni assegnate da Safilo. Ciascuna Opzione conferisce il diritto di sottoscrivere o comprare una Azione, a seconda del caso.

L'ammontare di ciascuna *tranche* e il numero di Opzioni da assegnare a ciascun Beneficiario sarà determinato, di volta in volta, dal Consiglio di Amministrazione, su proposta dell'Amministratore Delegato della Società previa consultazione con il Comitato per la Remunerazione e le Nomine, ovvero su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine nel caso in cui il Beneficiario sia l'Amministratore Delegato.

2.4 Ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dall'Emittente

Non applicabile. Per chiarezza, le Opzioni del Piano assegnate da Safilo ai relativi Beneficiari individuati dalla Società attribuiscono il diritto di acquistare Azioni in circolazione della Società e acquistate da Safilo nell'ambito del Buy-Back.

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

Non applicabile in quanto la struttura del Piano non è stata influenzata dalla normativa fiscale applicabile o da implicazioni di ordine contabile.

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 alla legge 24 dicembre 2003, n. 350.

3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE DEGLI STRUMENTI

3.1 Ambito dei poteri e delle funzioni delegati dall'Assemblea al Consiglio di Amministrazione al fine dell'attuazione del Piano

In data 9 marzo 2023, sulla base del parere favorevole del Comitato per la Remunerazione e le Nomine, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea, in sede ordinaria, l'approvazione del Piano e, in sede straordinaria, l'emissione delle Azioni a servizio (parziale) del Piano. Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea in sede ordinaria di conferire ogni potere per dare piena e completa attuazione al Piano (compresa l'adozione del Regolamento del Piano).

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

La competenza per l'esecuzione del Piano spetterà al Consiglio di Amministrazione, anche in nome e per conto dell'Amministratore Unico di Safilo, il quale sarà debitamente incaricato dall'Assemblea. Il Consiglio di Amministrazione ha ogni più ampio potere per dare piena esecuzione al Piano, stabilire procedure ai sensi del Piano, nonché assumere ogni altra determinazione ritenuta necessaria o opportuna per l'amministrazione del Piano stesso.

3.3 Eventuali procedure esistenti per la revisione del Piano anche in relazione a eventuali variazioni degli obiettivi di base

Il Consiglio di Amministrazione – nella persona dell'Amministratore Delegato della Società, con ogni più ampio potere per compiere tutti gli atti necessari – potrà discrezionalmente modificare le disposizioni relative agli effetti della cessazione del Rapporto (come descritto al successivo paragrafo 4.8) insindacabilmente e senza necessità di ulteriore approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti della Società o di Safilo e/o dei Beneficiari, apportando le modifiche e/o integrazioni che riterrà necessarie e/o opportune al fine di assicurare che la struttura del Piano e/o qualsiasi *tranche* ai sensi del Piano (i) siano conformi alla legge applicabile nel paese in cui la Società, Safilo, il datore di lavoro del Beneficiario e lo stesso Beneficiario (a seconda dei casi) risiedono e/o sono domiciliati e (ii) si qualificano per l'esenzione dalla registrazione ai sensi della rispettiva legge applicabile.

3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali è stata determinata la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali è basato il Piano

L'assegnazione delle Opzioni è a titolo gratuito. I Beneficiari non saranno, pertanto, tenuti a pagare al rispettivo Concedente alcun corrispettivo per tale assegnazione. L'esercizio delle Opzioni e la relativa sottoscrizione o acquisto delle Azioni saranno invece soggetti al pagamento del Prezzo di Esercizio.

La Società assegnerà Opzioni ai Beneficiari che siano propri dipendenti e/o dipendenti di altre società del Gruppo e Safilo assegnerà Opzioni ai Beneficiari (precedentemente identificati dalla Società) che siano propri dipendenti e/o dipendenti di una qualsiasi delle sue Controllate.

Le Azioni a servizio del Piano saranno rivenienti (i) da un'emissione a pagamento di massime numero 11.000.000 azioni ordinarie prive di valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 8, del codice civile e (ii) dal Buy-Back.

Per maggiori dettagli sulla proposta di emissione a pagamento di massime numero 11.000.000 di Azioni a servizio del Piano, si rinvia alla Relazione Illustrativa redatta ai sensi dell'art. 72 del Regolamento Emittenti, messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge.

3.5 Ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche del Piano; eventuale ricorrenza di situazioni di conflitti di interesse in capo agli amministratori interessati

Le caratteristiche e le linee guida del Piano, sottoposte all'approvazione dell'Assemblea ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-*bis* del TUF, sono state determinate in forma collegiale da parte del Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine, con l'astensione degli Amministratori eventualmente inclusi fra i Beneficiari.

3.6 Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84-*bis*, comma 1, la data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione dei piani all'Assemblea e dell'eventuale proposta dell'eventuale Comitato per la Remunerazione e le Nomine.

In data 9 marzo 2023, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine formulata in data 17 febbraio 2023, ha deliberato di sottoporre il Piano all'approvazione dell'Assemblea del 27 aprile 2023.

3.7 Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84-*bis*, comma 5, lett. a), la 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 e le Nomine

Alla data del presente documento informativo, nessun Concedente non ha ancora proceduto ad assegnare Opzioni.

3.8 Prezzo di mercato, registrato nelle predette date, per gli strumenti finanziari su cui è basato il Piano, se negoziati nei mercati regolamentati.

Il prezzo ufficiale delle Azioni su Euronext Milan al 17 febbraio 2023 era pari Euro 1,3588.

Il prezzo ufficiale delle Azioni su Euronext Milan al 9 marzo 2023 era pari Euro 1,4125.

3.9 Termini e modalità di cui l'Emittente ha tenuto conto nell'ambito dell'individuazione della tempistica di assegnazione degli strumenti finanziari in attuazione del Piano, della possibile coincidenza temporale tra (i) detta assegnazione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal Comitato per la Remunerazione e le Nomine e (ii) la diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1, del TUF

La struttura del Piano, le condizioni, la durata e le modalità di attribuzione delle Opzioni non fanno ritenere allo stato che l'assegnazione possa essere influenzata in modo rilevante dall'eventuale diffusione di informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1, del TUF, fermo restando che la procedura di assegnazione delle Opzioni si svolgerà, in ogni caso, nel pieno rispetto degli obblighi informativi gravanti sulla Società, nonché nel rispetto delle procedure interne adottate della Società.

Il Prezzo di Esercizio sarà determinato in misura pari alla media ponderata sui volumi (arrotondata alla seconda cifra decimale) dei prezzi ufficiali giornalieri registrati dalle Azioni della Società nel mese precedente la seduta del Consiglio di Amministrazione che determina il numero di Opzioni da assegnare ai sensi del Piano (intendendosi per "mese precedente" il periodo che va dal giorno precedente la seduta del Consiglio di Amministrazione che determina il numero di Opzioni allo stesso giorno del mese solare precedente, e fermo restando che in detto periodo, ai fini della determinazione della media ponderata, si terrà conto solo dei giorni di borsa aperta).

4. CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI

4.1 Descrizione delle forme in cui è strutturato il Piano

Il Piano prevede l'attribuzione gratuita ai Beneficiari di Opzioni per la sottoscrizione / acquisto di un equivalente numero di Azioni sotto forma di Azioni di nuova emissione da parte della Società o di Azioni già in circolazione acquistate da Safilo nel contesto del Buy-Back (a seconda dei casi) contro il pagamento del Prezzo di Esercizio.

4.2 Indicazione del periodo di effettiva attuazione del Piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti

Il Piano ha una durata totale pari a circa 10 anni (dal 2023 al 2033). Le Opzioni assegnate ai Beneficiari da ciascun Concedente e maturate ai sensi del Piano sono esercitabili decorsi circa 2 anni dall'ultima possibile data di assegnazione di ciascuna *tranche*. Inoltre, è prevista un'accelerazione del periodo di esercizio in taluni casi, secondo quanto indicato al successivo paragrafo 4.8.

In particolare, le Opzioni oggetto del Piano potranno essere concesse da ciascun Concedente in non più di tre *tranche*. L'importo di ciascuna *tranche* e il numero di Opzioni da assegnare saranno determinati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione.

Le Opzioni relative alla prima *tranche* potranno essere assegnate a partire dalla prima riunione del Consiglio di Amministrazione successiva all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea, fino al 31 dicembre 2023 ("**Prima Tranche**"); le Opzioni relative alla seconda *tranche* potranno essere assegnate a partire dalla riunione del Consiglio di Amministrazione chiamato ad approvare il bilancio consolidato dell'esercizio sociale della Società chiuso il 31 dicembre 2023, fino al 31 dicembre 2024 ("**Seconda Tranche**"); e le Opzioni relative alla terza *tranche* potranno essere assegnate a partire dalla riunione del Consiglio di Amministrazione chiamato ad approvare il bilancio consolidato dell'esercizio sociale della Società chiuso il 31 dicembre 2024, fino al 31 dicembre 2025 ("**Terza Tranche**").

Il periodo di esercizio è determinato come indicato al successivo paragrafo 4.18.

4.3 Termine del Piano

Il Piano avrà termine alla data del 30 giugno 2033 (ultimo giorno utile per esercitare le Opzioni).

Decorsa tale data, le Opzioni non esercitate decadranno e conseguentemente non attribuiranno più alcun diritto al Beneficiario.

4.4 Massimo numero di Azioni oggetto delle Opzioni assegnate in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle indicate categorie

Il numero massimo di Opzioni a servizio del Piano è pari a n. 22.000.000, che danno diritto a sottoscrivere / acquistare un pari numero di Azioni. L'importo di ciascuna *tranche* e il numero di Opzioni da assegnare ai Beneficiari saranno determinati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, secondo la tempistica descritta al paragrafo 4.2. Il Consiglio di Amministrazione, con riferimento a ciascuna *tranche*, non sarà soggetto ad alcun obbligo nella determinazione del numero di Opzioni da assegnare a ciascun Beneficiario, potendo discrezionalmente deliberare, ad esempio, di non identificare alcun Beneficiario in una o più *tranche* ovvero identificare più Beneficiari all'interno della stessa *tranche* in una o più volte.

4.5 Modalità e clausole di attuazione del Piano, specificando se la effettiva attribuzione delle Azioni è subordinata al verificarsi di condizioni ovvero al conseguimento di determinati risultati anche di *performance*

Le 22.000.000 Opzioni oggetto del Piano potranno essere concesse in non più di tre *tranche*, per quantità che verranno stabilite dal Consiglio di Amministrazione, secondo quanto stabilito al precedente paragrafo 4.2.

Le Opzioni maturano nella data in cui il Consiglio di Amministrazione approva il bilancio consolidato dell'esercizio sociale della Società chiuso rispettivamente il 31 dicembre 2025, con riferimento alla Prima Tranche, il 31 dicembre 2026, con riferimento alla Seconda Tranche e il 31 dicembre 2027, con riferimento alla Terza Tranche, purché permanga in tale data il Rapporto con il Beneficiario.

4.6 Indicazione di eventuali vincoli di indisponibilità gravanti sulle Opzioni ovvero sulle Azioni rivenienti dal loro esercizio

Le Opzioni sono assegnate ai Beneficiari a titolo personale, sono incedibili e non potranno pertanto essere trasferite o negoziate, sottoposte dal Beneficiario a pegno o ad altro diritto reale, onere, sequestro, pignoramento, vincoli di qualsiasi natura e/o concesse in garanzia, sia per atto tra vivi che in applicazione di norme di legge.

Le Azioni sottoscritte / acquistate dai Beneficiari sono consegnate liberamente disponibili e non sono soggette ad alcun vincolo, ad eccezione dei casi di seguito disciplinati.

Ai sensi del Piano, l'Amministratore Delegato ed i Dirigenti con Responsabilità Strategica della Società dovranno detenere in via continuativa un numero di Azioni pari al 10% delle Opzioni Assegnate (le "**Azioni Rilevanti**") per un periodo di tempo di durata variabile a seconda della data di esercizio delle Opzioni relative a ciascuna *tranche* ai sensi del Regolamento del Piano, salvo il caso di cessazione del Rapporto con la Società come di seguito specificato. In particolare, il Periodo di Lock-up scadrà decorsi 24 mesi dalla prima data in cui le Opzioni diventano esercitabili. A titolo esemplificativo, in caso di esercizio delle Opzioni, le Azioni Rilevanti:

- saranno soggette ad un Periodo di Lock-up di 24 mesi se le Opzioni sono state esercitate il primo giorno del Periodo di Esercizio;
- saranno soggette ad un Periodo di Lock-up di 12 mesi se le Opzioni sono state esercitate il primo giorno del secondo anno del Periodo di Esercizio;
- decorsi 24 mesi dal primo giorno del Periodo di Esercizio, si esaurisce il Periodo di Lock-up e le Azioni Rilevanti non saranno, pertanto, soggette ad alcun Periodo di Lock-up.

Le Azioni Rilevanti soggette a Periodo di Lock-up sono inalienabili fino alla scadenza del suddetto termine, salvo diversa autorizzazione scritta del Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato per la Remunerazione e le Nomine. Il vincolo di lock-up di cui al presente paragrafo terminerà alla data di cessazione (i) del rapporto societario esecutivo con la Società, nel caso dell'Amministratore Delegato o (ii) del rapporto di lavoro con la Società, in caso di caso dei Dirigenti con Responsabilità Strategica.

4.7 Descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all'attribuzione del Piano nel caso in cui i Beneficiari 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.

4.8 Descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro

Gli eventuali diritti del Beneficiario relativi alle Opzioni sono intrinsecamente e funzionalmente connessi e subordinati alla prosecuzione del Rapporto.

Ciononostante il Consiglio di Amministrazione, con il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione e le Nomine nel caso di Amministratori Esecutivi, potrà, in via eccezionale ove ricorrano particolari circostanze da valutare caso per caso, consentire ad uno o più dei Beneficiari la conservazione dei diritti attribuiti loro ai sensi del Regolamento anche in ipotesi in cui gli stessi verrebbero meno, ed in particolare il diritto di esercizio, parziale o totale, delle Opzioni, con assegnazione di un apposito termine, non inferiore a 30 (trenta) giorni, per l'esercizio delle suddette Opzioni.

Ciascun'Opzione assegnata al Beneficiario, alla cessazione del relativo Rapporto da parte del Beneficiario e/o del rispettivo datore di lavoro, è soggetta alle seguenti disposizioni:

(a) nel caso di c.d. *Bad Leaver*:

- tutte le Opzioni del Beneficiario diverranno automaticamente nulle ed inefficaci dalla data di ricezione della comunicazione di cessazione del Rapporto da parte del datore di lavoro. Resta inteso che qualora il Beneficiario sia coinvolto in un procedimento disciplinare, il suo diritto all'esercizio delle Opzioni eventualmente esercitabili sarà sospeso fino alla conclusione del procedimento disciplinare;
- le Opzioni torneranno disponibili per la riassegnazione ai sensi del Regolamento del Piano;

(b) nel caso di c.d. *Good Leaver*:

- il Beneficiario manterrà tutti i diritti a lui attribuiti dalle Opzioni maturate e/o dalle Opzioni assegnate che diverranno Opzioni maturate durante il periodo di preavviso, e dovrà esercitarle entro 30 giorni lavorativi dall'ultimo giorno di vigenza del Rapporto; resta inteso che, nel caso in cui l'ultimo giorno di vigenza del Rapporto cada in un Periodo di Black Out, il suddetto termine per l'esercizio delle Opzioni maturate sarà sospeso e ricomincerà a decorrere dal primo giorno lavorativo successivo al termine di detto Periodo di Black Out;
- le eventuali Opzioni non rispondenti ai criteri di cui sopra o rimaste inoperte al termine del periodo di riferimento diventeranno disponibili per essere riassegnate; e

(c) sia in caso di decesso del Beneficiario sia in caso di cessazione del Rapporto per sopravvenuta invalidità permanente che gli impedisca la prosecuzione del Rapporto medesimo, tutte le Opzioni possono essere esercitate dal Beneficiario (o dai suoi eredi o aventi causa) che deve essere munito di apposito modulo di esercizio a tal fine, entro il periodo di esercizio delle stesse, che non potrà in ogni caso essere inferiore a 6 (sei) mesi dal decesso o dalla cessazione del Rapporto per invalidità permanente.

4.9 Indicazione di altre eventuali cause di annullamento del Piano

Non sono previste altre cause di annullamento del Piano.

4.10 Motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della Società, degli strumenti finanziari oggetto del Piano, disposto ai sensi degli articoli 2357 e ss. del codice civile e relativa descrizione

Il Piano non prevede un diritto di riscatto da parte della Società.

4.11 Eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle Azioni ai sensi dell'art. 2358, comma 3, del codice civile

Non sono previsti prestiti o altre agevolazioni per l'acquisto delle Azioni ai sensi dell'articolo 2358, comma 3, del codice civile.

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 Ordinaria degli azionisti della Società e, conseguentemente, non sono ancora stati individuati i Beneficiari e il numero di Azioni da attribuire ai medesimi.

4.13 Indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dal Piano

Assumendo che tutte le Opzioni da servire mediante Azioni di nuova emissione siano state assegnate ed esercitate, l'effetto diluitivo per gli azionisti della Società sarebbe pari a circa il 2,60% della loro partecipazione.

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

Non è previsto alcun limite per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali inerenti alle Azioni rivenienti dall'esercizio delle Opzioni.

4.15 Nel caso in cui le azioni non sono negoziate nei mercati regolamentati, fornire ogni informazione utile ad una compiuta valutazione del valore alle stesse attribuibile

Non applicabile.

4.16 Numero di strumenti finanziari sottostanti ciascuna opzione

Ciascuna Opzione assegnata attribuisce il diritto alla sottoscrizione / acquisto di una Azione (a seconda del caso).

4.17 Scadenza delle opzioni

Si veda il successivo punto 4.18.

4.18 Modalità, tempistica e clausole di esercizio delle opzioni

Le Opzioni maturate potranno essere esercitate:

- con riferimento alle Opzioni assegnate nell'ambito della Prima Tranche, nel periodo che va dal 10° giorno lavorativo successivo alla data di approvazione, da parte del Consiglio di Amministrazione, del bilancio consolidato della Società relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2025 fino al 30 giugno 2031;
- con riferimento alle Opzioni assegnate nell'ambito della Seconda Tranche, nel periodo che va dal 10° giorno lavorativo successivo alla data di approvazione, da parte del Consiglio di Amministrazione, del bilancio consolidato della Società relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2026 fino al 30 giugno 2032;
- con riferimento alle opzioni Assegnate nell'ambito della Terza Tranche, nel periodo che va dal 10° giorno lavorativo successivo alla data di approvazione, da parte del Consiglio di Amministrazione, del bilancio consolidato della Società relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2027 fino al 30 giugno 2033.

4.19 Prezzo di esercizio dell'opzione ovvero le modalità e i criteri per la sua determinazione, con particolare riguardo:

a) alla formula per il calcolo del prezzo di esercizio in relazione ad un determinato prezzo di mercato (c.d. *fair market value*) e

b) alle modalità di determinazione del prezzo di mercato preso a riferimento per la determinazione del prezzo di esercizio

Si veda il punto 3.9.

4.20 Nel caso in cui il prezzo di esercizio non è uguale al prezzo di mercato determinato come indicato al punto 4.19.b (*fair market value*), motivazioni di tale differenza

Non applicabile.

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

Si veda il punto 3.9.

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 occasione di operazioni straordinarie che interessino le Azioni o il capitale sociale della Società, il Consiglio di Amministrazione provvederà a rettificare il Prezzo di Esercizio e/o il numero di Opzioni e/o di Azioni spettanti sottostanti alle Opzioni, ove ritenga necessario e/od opportuno nell'interesse dei Beneficiari, e procederà per quanto possibile secondo le modalità comunemente accettate e dai mercati finanziari e dalla prassi professionale.

In ogni caso il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di determinare i criteri di aggiustamento del Prezzo di Esercizio e/o del numero di Opzioni e/o Azioni oggetto del Piano al fine di mantenere quanto più possibile invariati i contenuti sostanziali ed economici del Piano, nel rispetto degli obiettivi e delle finalità dallo stesso perseguiti. A ciascun Beneficiario (o ai suoi eredi e aventi causa nei casi previsti dal Regolamento del Piano) sarà data comunicazione scritta delle predette rettifiche.

In caso di offerta pubblica di acquisto e/o di offerta pubblica di scambio, ai sensi del TUF, aventi ad oggetto le Azioni della Società, ovvero in caso di cambio del controllo azionario della Società ai sensi dell'art. 2359, commi 1 e 2 del codice civile, ciascun Beneficiario (o i suoi eredi e aventi causa nei casi previsti dal Regolamento del Piano) avrà la facoltà di esercitare immediatamente tutte le Opzioni assegnate ancora in essere a prescindere che siano Opzioni maturate. A ciascun Beneficiario (o ai suoi eredi o aventi causa, a seconda dei casi) sarà consegnata un'apposita scheda di esercizio, redatto a tal fine dalla Società e di volta in volta consegnata ai Beneficiari, indicante il periodo di esercizio, che dovrà essere non meno di 10 (dieci) giorni lavorativi dal ricevimento da parte del Beneficiario (o dei suoi eredi o aventi causa, a seconda dei casi) della suddetta scheda di esercizio, a condizione che il termine ultimo per l'esercizio sia coerente con il relativo termine dell'offerta pubblica o di scambio sulle Azioni.

Nell'ipotesi di *delisting*, ciascun Beneficiario (o i suoi eredi e aventi causa nei casi previsti dal Regolamento del Piano) avrà la facoltà di esercitare anticipatamente tutte le Opzioni ancora in essere a prescindere che siano Opzioni maturate. A tal fine, sarà consegnata a ciascun Beneficiario (o ai suoi eredi e aventi causa a secondo del caso) un'apposita scheda di esercizio, ed ivi fornita la relativa indicazione del periodo per l'esercizio delle Opzioni, di durata non inferiore a 10 (dieci) giorni lavorativi successivi alla ricezione della stessa da parte di ciascun Beneficiario (o dei suoi eredi e aventi causa a seconda del caso), a condizione che il relativo termine per l'esercizio sia antecedente alla data di efficacia del delisting delle Azioni della Società.

4.24 La tabella n. 1 richiesta dal Regolamento Emittenti viene allegata al presente Documento Informativo limitatamente ai Beneficiari dei Piani di stock option 2017-2020 e 2020-2022 (in quanto piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari)

Per quanto riguarda le opzioni assegnate ai sensi dei piani di *stock option* 2017-2020 e 2020-2022 ai membri del Consiglio di Amministrazione e dirigenti con responsabilità strategiche in carica al 31 dicembre 2022, si rimanda alle informazioni incluse nella Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti relativa all'esercizio 2022, ed in particolare alla sezione II della Relazione, che sarà pubblicata nei modi e termini di legge.

Nome e cognome o categoria	Carica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	STOCK OPTION							
		Sezione 1							
		Opzioni relative a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari							
		Data delibera assembleare	Descrizione strumento	Opzioni esercitabili detenute al 31/12/2022	Opzioni esercitate	Data di assegnazione	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di assegnazione*	Periodo del possibile esercizio (dal-al)
Dipendenti		26/04/2017 ¹	Opzioni su azioni Safilo Group con liquidazione fisica (SOP 2017-2020)	3° tranche 472.574 ²	132.012	1 ass: 30/04/2019 2° ass: 15/07/2019 ³	1° ass: euro 0,676 ⁴ 2° ass: euro 0,676	1° ass: euro 0,8072 2° ass: euro 0,8171	Dal giorno successivo all'approvazione da parte dell'assemblea dei soci del bilancio della Società per l'esercizio chiuso al 31/12/2021 al 31/05/2027

¹ Come modificato dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti in data del 30 aprile 2019

² Il numero di opzioni assegnate ai Beneficiari della terza tranche è stato adeguato dal Consiglio di Amministrazione per tenere conto degli effetti dell'aumento di capitale sociale fino a massimi Euro 135 milioni, deliberato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di luglio 30 del 2021, ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del codice civile

³ La seconda assegnazione è relativa alla riassegnazione di opzioni divenute disponibili successivamente alla cessazione del rapporto di lavoro tra alcuni precedenti Beneficiari e la Società.

⁴ Il prezzo di esercizio, originariamente fissato in Euro 0,75 per azione, è stato successivamente adeguato a Euro 0,676, a seguito della delibera dell'Assemblea degli Azionisti del 30 luglio 2021.

Nome e cognome o categoria	Carica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	STOCK OPTION							
		Sezione 1							
		Opzioni relative a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari							
		Data delibera assembleare	Descrizione strumento	Opzioni esercitabili detenute al 31/12/2022	Opzioni esercitate	Data di assegnazione	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di assegnazione*	Periodo del possibile esercizio (dal-al)
Dipendenti		28/04/2020	Opzioni su azioni Safilo Group con liquidazione fisica (SOP 2020-2022)	3.849.409 ⁵ , di cui: 1 tranche 2.030.092 2 tranche 1.819.317	N/A N/A	31/07/2020 11/03/2021	Euro 0,631 ⁶ Euro 0,874 ⁷	Euro 0,6245 Euro 0,9301	Per la 1 tranche: Dal 10° Giorno Lavorativo successivo alla delibera del Consiglio di Amministrazione della Società che approva il bilancio consolidato al 31/12/2022 al 30/06/2028 Per la 2 tranche: Dal 10° Giorno Lavorativo successivo alla delibera del Consiglio di Amministrazione della Società che approva il bilancio consolidato al 31/12/2023 al 30/06/2029

⁵ Il numero di opzioni assegnate ai Beneficiari della terza tranche è stato adeguato dal Consiglio di Amministrazione per tenere conto degli effetti dell'aumento di capitale sociale fino a massimi Euro 135 milioni, deliberato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di luglio 30 del 2021, ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del codice civile

⁶ Il prezzo di esercizio, originariamente fissato in Euro 0,70 per azione, è stato successivamente adeguato a Euro 0,631, a seguito della delibera dell'Assemblea degli Azionisti del 30 luglio 2021

⁷ Il prezzo di esercizio, originariamente fissato in Euro 0,97 per azione, è stato successivamente adeguato a Euro 0,874, a seguito della delibera dell'Assemblea degli Azionisti del 30 luglio 2021

