



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI  
ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
DI  
SAFILO GROUP S.P.A.  
CONVOCATA PER IL GIORNO  
24 APRILE 2018 IN UNICA CONVOCAZIONE  
PUNTO 5 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE ORDINARIA  
(Relazione redatta ai sensi degli articoli 114-*bis* e 125-*ter* T.U.F.)**

**Allegato: Documento informativo redatto ai sensi dell'articolo 84-*bis* del  
Regolamento Emittenti**

Signori Azionisti,

con la presente relazione illustriamo gli argomenti posti al punto 5 dell'ordine del giorno in parte ordinaria dell'Assemblea degli Azionisti, convocata in sede ordinaria e straordinaria presso la sede legale della Società per il giorno 24 aprile 2018 alle ore 10.00, in unica convocazione.

#### **5. Proposta di modifica di alcune condizioni del Piano di Stock Option 2017-2020; deliberazioni inerenti e conseguenti**

Egregi Azionisti,

Vi ricordiamo che l'Assemblea degli azionisti tenutasi lo scorso 26 aprile 2017 ha approvato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'adozione di un piano di stock option denominato "Piano di Stock Option Safilo Group S.p.A. 2017 - 2020" ("**SOP 2017-2020**") per l'attribuzione di massime n. 2.500.000 opzioni conferenti a ciascun titolare il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione della Società del valore nominale di 5,00 Euro ciascuna, in ragione di n. 1 azione per ogni opzione, destinato ad amministratori e/o dipendenti della Società e/o delle società dalle stessa direttamente o indirettamente controllate, da individuarsi nominativamente, anche in più volte, a cura del Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine, in conformità alle linee guida indicate nella relazione del Consiglio di Amministrazione e nel documento informativo ad essa accluso, dando mandato al Consiglio medesimo di adottare il relativo regolamento; la medesima Assemblea ha altresì conferito al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale attuazione al suddetto Piano.

Ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione, ferme restando tutte le altre condizioni del SOP 2017-2020 come approvate dalla citata Assemblea, ritiene opportuno sottoporre all'approvazione dell'Assemblea la proposta di apportare alcune modifiche al SOP 2017-2020, come di seguito indicate:

- 1) Con riferimento alle "Modalità e clausole di attuazione del Piano" (paragrafo 4.5 dell'allegato Documento Informativo), modificare il valore di EBIT emergente dal bilancio consolidato della Società di uno qualsiasi degli esercizi sociali chiusi il 31.12.2018, 31.12.2019 o 31.12.2020, al cui raggiungimento è subordinata la maturazione delle Opzioni attribuite nell'ambito della Seconda *Tranche*, in Euro 20.000.000;
- 2) Con riferimento al "Prezzo di esercizio dell'opzione ovvero le modalità e i criteri per la sua determinazione" (di cui al combinato disposto del paragrafo 3.9 e 4.19 dell'allegato Documento Informativo), prevedere che il Prezzo di Esercizio - fermo restando che il medesimo sarà stabilito in misura pari alla media ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni SAFILO GROUP S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana

S.p.A. nel mese precedente la seduta del Consiglio di Amministrazione che procede all'attribuzione dei diritti di opzione emessi nell'ambito del Piano (intendendosi per mese precedente il periodo che va dal giorno precedente la seduta del Consiglio di Amministrazione che procede all'attribuzione delle 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) – non sarà comunque inferiore ad Euro 5 per Azione.

Le modifiche sopra indicate sono evidenziate tramite la modalità "revisione" nel documento informativo allegato (predisposto - in conformità allo Schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti - in occasione della proposta da parte del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea del 26 aprile 2017 avente ad oggetto l'adozione del SOP 2017-2020).

Con riferimento alle Opzioni attribuite nell'ambito della Prima *Tranche* (di cui alla delibera del Consiglio di Amministrazione in data 26 aprile 2017) , e al fine di consentire ai relativi assegnatari di beneficiare delle condizioni migliorative per la maturazione delle Opzioni che verranno assegnate nell'ambito della Seconda *Tranche*, Il Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno chiedere alla convocanda Assemblea una specifica autorizzazione per consentire a ciascuno dei relativi assegnatari di poter restituire alla Società le Opzioni attribuite nell'ambito della Prima *Tranche*, risultando in cambio assegnatari, nell'ambito della Seconda *Tranche*, dello stesso numero di Opzioni già assegnate nell'ambito della Prima *Tranche* (oltre a quelle che il Consiglio di Amministrazione riterrà eventualmente opportuno assegnare loro nell'ambito della Seconda *Tranche*).

Per completezza di informativa, e con particolare riferimento alla proposta modifica di cui al punto 2 *supra*, si segnala che il Consiglio di Amministrazione proporrà alla convocanda Assemblea, in sede straordinaria, di integrare la deliberazione di aumento del capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, seconda parte, del Codice Civile, al servizio del SOP 2017-2020 quale approvata dall'Assemblea straordinaria in data 26 aprile 2017, con l'inserimento di un prezzo minimo di emissione (pari ad Euro 5 per azione, corrispondente al valore nominale delle azioni Safilo Group S.p.A.). La relativa Relazione Illustrativa verrà messa a disposizione degli Azionisti nei termini previsti dalla normativa vigente.

Tutto ciò premesso sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente

#### **proposta di deliberazione**

*"L'Assemblea:*

- *considerata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *esaminato il documento informativo aggiornato*

**delibera**

- *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 114-bis del D. Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato e integrato, le modifiche alle condizioni del Piano di Stock Option Safilo Group S.p.A. 2017 – 2020, nei termini e secondo le condizioni descritte nel Documento Informativo messo a disposizione insieme alla Relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale attuazione alla delibera che precede, ivi incluso il potere di apportare le necessarie modifiche al Regolamento del Piano;*
- *di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con piena facoltà di sub-delega per singoli atti o categorie di atti, ogni potere, nessuno escluso o eccettuato, per consentire agli assegnatari delle Opzioni della Prima Tranche di poter restituire alla Società le Opzioni attribuite nell'ambito della Prima Tranche, risultando in cambio assegnatari, nell'ambito della Seconda Tranche, dello stesso numero di Opzioni già assegnate nell'ambito della Prima Tranche (oltre a quelle che il Consiglio di Amministrazione riterrà eventualmente opportuno assegnare loro nell'ambito della Seconda Tranche).*

Padova, 23 marzo 2018

p. il Consiglio di Amministrazione  
Eugenio Razelli  
Presidente

Allegato: Documento Informativo

**SAFILO GROUP S.P.A.**

**DOCUMENTO INFORMATIVO APPROVATO DALL'ASSEMBLEA DEI SOCI CONVOCATA PER IL 26 APRILE 2017,  
MODIFICATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN DATA 13 MARZO 2018 E SOTTOPOSTO ALL'APPROVAZIONE  
DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI CONVOCATA PER IL 24 APRILE 2018~~SUL PIANO DI COMPENSI BASATO SU AZIONI (STOCK~~  
~~OPTION PLAN) PROPOSTO ALL'APPROVAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI CONVOCATA PER IL 26 APRILE 2017~~**

**(Redatto ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti)**

## PREMESSA

Il Consiglio di Amministrazione di SAFILO GROUP S.p.A., su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine, in data 15 marzo 2017, ha deliberato di sottoporre all'attenzione dell'Assemblea dei Soci del 26 aprile 2017, secondo quanto previsto dall'articolo 114-*bis* del D.Lgs. 58/1998 ("Testo Unico della Finanza" o "T.U.F."), la proposta avente ad oggetto l'adozione di un piano di *stock option* rivolto ad alcuni amministratori e/o dirigenti della Società e/o delle sue controllate, da eseguirsi mediante l'assegnazione gratuita di diritti d'opzione personali e non trasferibili per la sottoscrizione di azioni ordinarie SAFILO GROUP S.p.A. di nuova emissione.

In data 13 marzo 2018, il Consiglio di Amministrazione di SAFILO GROUP S.p.A., anche sulla base di indicazioni formulate dal Comitato per la Remunerazione e le Nomine, ha deliberato di sottoporre all'attenzione dell'Assemblea dei Soci la proposta di apportare alcune modifiche al piano di *stock option*. Le modifiche in questione sono dettagliatamente illustrate nella relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi degli artt. 114-*bis*, primo comma, e 125-*ter* del T.U.F.

Il presente Documento Informativo è redatto in conformità a quanto indicato nell'Allegato 3A schema 7 del Regolamento Emittenti così come previsto dall'articolo 84-*bis* del medesimo Regolamento.

Si precisa che il piano potenzialmente si qualifica come "di particolare rilevanza" ai sensi dell'art. 114-*bis*, comma 3, del T.U.F. e dell'art. 84-*bis*, comma 2, del Regolamento Emittenti.

## DEFINIZIONI

<u>Assemblea:</u>	l'assemblea ordinaria e straordinaria dei soci di SAFILO GROUP S.p.A.
<u>Azioni:</u>	le azioni ordinarie di SAFILO GROUP S.p.A. di valore nominale di cinque euro ciascuna, quotate presso il Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.
<u>Beneficiari:</u>	i soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine, quali assegnatari delle Opzioni.
<u>Data di Assegnazione:</u>	la data in cui il Consiglio di Amministrazione della Società assegnerà le Opzioni ai Beneficiari, determinando il quantitativo assegnato a ciascuno di essi, e fisserà il Prezzo di Esercizio (come definito più avanti) delle Opzioni in conformità a quanto indicato al punto 4.19.
<u>Gruppo:</u>	la società SAFILO GROUP S.p.A. e le società da essa controllate.

<u>Opzioni:</u>	le opzioni oggetto del Piano che attribuiscono ai rispettivi Beneficiari il diritto di sottoscrivere un pari numero di Azioni.
<u>Piano di <i>Stock Option</i> o Piano:</u>	il piano di <i>stock option</i> 2017-2020 oggetto del presente documento informativo.
<u>Prezzo di Esercizio:</u>	il prezzo unitario di acquisto delle Azioni, nel caso di esercizio delle Opzioni.
<u>Regolamento Emittenti:</u>	il regolamento adottato dalla Consob con Delibera n.11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato.
<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

Il Piano è destinato a soggetti della Società e/o di società controllate che ricoprono posizioni di particolare rilievo nell'ambito del Gruppo. In particolare, i Beneficiari di tale Piano potranno essere selezionati fra amministratori e/o dipendenti della Società e/o di società controllate che verranno individuati dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine, successivamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea, come precisato al successivo paragrafo 4.2.

### 1.2 Categorie di dipendenti o collaboratori dell'Emittente e delle società ~~controllanti l'Emittente o~~ dall'Emittente controllate

I Beneficiari saranno individuati dal Consiglio di Amministrazione, a tempo debito, tra gli amministratori e i dipendenti della Società e/o di società controllate. Le informazioni richieste saranno messe a disposizione al momento dell'assegnazione delle Opzioni.

### 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

I Beneficiari saranno individuati dal Consiglio di Amministrazione, a tempo debito, tra gli amministratori e i dipendenti della Società e/o di società controllate. Le informazioni richieste saranno messe a disposizione al momento dell'assegnazione delle Opzioni.

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

I Beneficiari saranno individuati dal Consiglio di Amministrazione, a tempo debito, tra gli amministratori e i dipendenti della Società e/o di società controllate. Le informazioni richieste saranno messe a disposizione al momento dell'assegnazione delle Opzioni.

## **2. RAGIONI ALLA BASE DELL'ADOZIONE DEL PIANO**

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

Il Piano è finalizzato a supportare il miglioramento delle *performance* aziendali di lungo periodo e la creazione di valore per gli azionisti attraverso un valido strumento di incentivazione azionaria che sia in grado di allineare gli interessi degli azionisti della Società con quelli dei Beneficiari.

Il Piano si sviluppa su un orizzonte temporale complessivo di circa 11 anni (2017-2028): tale intervallo è stato giudicato quello maggiormente idoneo al conseguimento degli obiettivi di incentivazione prefissati e a focalizzare l'attenzione dei Beneficiari sui fattori di successo strategico a medio-lungo termine della Società.

Per quanto concerne il rapporto tra compensi incentivanti basati su *stock option* e altri componenti della retribuzione complessiva, la Società fa riferimento a tecniche in linea con le migliori prassi adottate da società operanti in settori analoghi a quello in cui essa opera.

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



L'esercizio delle Opzioni da parte dei Beneficiari è subordinato al raggiungimento da parte della Società di un determinato livello obiettivo in termini di *performance*, nonché alla conservazione del rapporto di lavoro del Beneficiario di e/o della carica di membro del Consiglio di Amministrazione con la Società e/o la società controllata al momento della maturazione delle Opzioni, salvo specifiche eccezioni previste dal regolamento del Piano (come meglio descritto *infra sub 4.5*).

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che le variabili chiave considerate costituiscano i parametri più adatti per rappresentare la creazione di valore da parte della Società e che vadano applicati a tutti i Beneficiari indistintamente.

### **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. 2.500.000.

Il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario sarà determinato tenendo conto in particolare: (i) della posizione ricoperta all'interno della Società e/o delle sue Controllate e delle connesse responsabilità, e (ii) delle proprie *performance*.

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

Non applicabile.

### **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 riceve 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 15 marzo 2017, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea l'approvazione del Piano per l'attribuzione di massime n. 2.500.000 Opzioni ai Beneficiari dello stesso.

L'Assemblea ~~convocata per il giorno del~~ 26 aprile 2017 ~~è chiamata a~~ deliberare, oltre all'approvazione del Piano, il conferimento al Consiglio di Amministrazione di ogni potere necessario e opportuno al fine di dare esecuzione al Piano, incluso, a titolo esemplificativo, il potere di procedere all'individuazione dei Beneficiari (su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine), all'attribuzione delle Opzioni, all'adozione del relativo regolamento ("**Regolamento**"), nonché di compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari e/o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano.

In data 13 marzo 2018, il Consiglio di Amministrazione di SAFILO GROUP S.p.A., anche sulla base di indicazioni formulate dal Comitato per la Remunerazione e le Nomine, ha deliberato di sottoporre all'attenzione dell'Assemblea dei Soci convocata per il giorno 24 aprile 2018 la proposta di apportare alcune modifiche al Piano di Stock Option.

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

L'organo responsabile per l'amministrazione del Piano è il Consiglio di Amministrazione della Società, il quale ~~sarà~~ è stato incaricato dall'Assemblea della gestione operativa del Piano stesso e ad applicare le norme previste dal relativo Regolamento.

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

Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di apportare al Piano, con le modalità più opportune, qualsiasi modifica o integrazione che ritenga utile o necessaria per il miglior perseguimento delle finalità del Piano stesso, avendo riguardo degli interessi dei Beneficiari.

### **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**

Le Opzioni attribuite gratuitamente ai Beneficiari incorporano il diritto di sottoscrivere un pari numero di Azioni di nuova emissione nell'ambito di un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quarto, secondo periodo, del Codice Civile.

In alternativa e/o in aggiunta alle summenzionate Azioni di nuova emissione, la Società avrà facoltà di adempiere – in tutto o in parte – le proprie obbligazioni derivanti dal Piano, attraverso l'assegnazione ai Beneficiari di Azioni proprie derivanti da eventuali piani di *buy-back* posti in essere dalla Società medesima, rimanendo inteso che il numero complessivo di Azioni attribuibili a tutti i Beneficiari in applicazione del Piano non eccederà l'ammontare massimo di 2.500.000.

### **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, da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-*bis* del T.U.F., sono state determinate in forma collegiale da parte del Consiglio di Amministrazione.

Le deliberazioni dell'organo amministrativo sono state assunte sulla base delle proposte formulate dal Comitato per la Remunerazione e le Nomine.

In ogni caso, poiché tra i Beneficiari del Piano sono ricompresi gli amministratori della Società, il Consiglio di Amministrazione ha assunto e assumerà le deliberazioni relative all'individuazione dei Beneficiari e alla conseguente attribuzione delle Opzioni rivenienti dal presente Piano nel rispetto delle disposizioni di legge vigenti, ivi incluso l'art. 2391 c.c., ove applicabile.

**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 15 marzo 2017, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine formulata in data 12 dicembre 2016, ha deliberato di sottoporre il Piano all'approvazione dell'Assemblea.

In data 13 marzo 2018, il Consiglio di Amministrazione, anche sulla base di indicazioni formulate dal Comitato per la Remunerazione e le Nomine, ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea le modifiche al Piano.

**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**

Vedi sopra.

**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 di riferimento di Borsa di un'Azione al 15 marzo 2017 ~~è~~era di € 6,625.

Il prezzo di riferimento di Borsa di un'Azione al 13 marzo 2018 era di € 4,605.

**3.9 Termini e modalità di cui l'Emittente ha tenuto conto nell'ambito dell'individuazione della tempistica di assegnazione degli strumenti 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 T.U.F.**

È previsto che il Consiglio di Amministrazione deliberi l'assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari in più *tranche* e contemporaneamente fissi il Prezzo di Esercizio delle Opzioni stesse.

Il Prezzo di Esercizio sarà stabilito in misura pari alla media ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni SAFILO GROUP S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nel mese precedente la seduta del Consiglio di Amministrazione che procede all'attribuzione dei diritti di opzione emessi nell'ambito del Piano (intendendosi per mese precedente il periodo che va dal giorno precedente la seduta del Consiglio di Amministrazione che procede all'attribuzione delle 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), fermo restando che il medesimo non potrà essere comunque inferiore ad Euro 5 per Azione.

#### **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 l'acquisto di un equivalente numero di Azioni (di nuova emissione nell'ambito di un aumento di capitale e/o Azioni proprie della Società medesima secondo quanto indicato al precedente paragrafo 3.4) mediante il pagamento del Prezzo di Esercizio.

Le Opzioni sono assegnate a titolo personale, non sono trasferibili né disponibili *inter vivos* e non possono essere costituite in pegno né in garanzia a favore della Società o di terzi, né possono costituire oggetto di contratti di qualsivoglia natura.

##### **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 11 anni (dal 2017 al 2028). Le Opzioni assegnate ai Beneficiari e confermate ai sensi del Piano sono esercitabili decorsi almeno due anni dall'ultima possibile Data di Assegnazione di ciascuna *tranche*. Inoltre, è prevista un'accelerazione del periodo di esercizio in taluni casi di cessazione del rapporto di lavoro/amministrazione, secondo quanto indicato al successivo paragrafo 4.8.

In particolare, sono previsti quattro diversi periodi di assegnazione delle Opzioni.

La prima *tranche* ("**Prima Tranche**") verrà attribuita dal Consiglio di Amministrazione a partire dalla riunione successiva all'Assemblea di approvazione del Piano, fino al 31 dicembre 2017; la seconda *tranche* ("**Seconda Tranche**") verrà attribuita a partire dalla riunione del Consiglio di Amministrazione che approverà i risultati dell'esercizio sociale della Società chiuso il 31 dicembre 2017, fino al 31

dicembre 2018; la terza *tranche* (“**Terza Tranche**”) verrà attribuita a partire dalla riunione del Consiglio di Amministrazione che approverà i risultati dell’esercizio sociale della Società chiuso il 31 dicembre 2018, fino al 31 dicembre 2019 e la quarta *tranche* (“**Quarta Tranche**”) verrà attribuita dal Consiglio di Amministrazione che approverà i risultati dell’esercizio sociale della Società chiuso il 31 dicembre 2019, fino al 31 dicembre 2020.

La Prima *Tranche* è già stata attribuita dal Consiglio di Amministrazione ai relativi Beneficiari.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di richiedere all’Assemblea del 24 aprile 2018 una specifica autorizzazione per consentire a ciascuno dei relativi Beneficiari di poter restituire alla Società le Opzioni attribuite nell’ambito della Prima *Tranche*, risultando in cambio assegnatari, nell’ambito della Seconda *Tranche*, dello stesso numero di Opzioni già assegnate nell’ambito della Prima *Tranche* (oltre a quelle che il Consiglio di Amministrazione riterrà eventualmente opportuno assegnare loro nell’ambito della Seconda *Tranche*).

Il periodo di esercizio, in caso di avvenuta maturazione delle Opzioni, è determinato come indicato al successivo paragrafo 4.18.

#### **4.3 Termine del Piano**

Il Piano avrà termine alla data del 31 maggio 2028 (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 attribuibili ai Beneficiari da emettere a servizio del Piano è pari a n. 2.500.000, che danno diritto a sottoscrivere un pari numero di Azioni.

Il Piano non prevede un numero massimo di Opzioni da attribuire in un anno fiscale.

L’individuazione dei Beneficiari e del numero di Opzioni che saranno assegnate a ciascuno degli stessi Beneficiari sarà effettuata, a tempo debito, dal Consiglio di Amministrazione.

**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 2.500.000 Opzioni oggetto del Piano saranno attribuite ai Beneficiari in quattro *tranches*, secondo quanto stabilito al precedente paragrafo 4.2.

La maturazione delle Opzioni sarà subordinata al verificarsi delle seguenti condizioni:

- con riferimento alle Opzioni attribuite nell'ambito della Prima *Tranche*, l'EBIT emergente dal bilancio consolidato della Società di uno qualsiasi degli esercizi sociali chiusi il 31.12.2017, 31.12.2018 o 31.12.2019 sia stato almeno pari ad Euro 63.000.000; con riferimento alle Opzioni attribuite nell'ambito della Seconda *Tranche*, l'EBIT emergente dal bilancio consolidato della Società di uno qualsiasi degli esercizi sociali chiusi il 31.12.2018, 31.12.2019 o 31.12.2020, sia stato almeno pari ad Euro ~~68.000.000~~20.000.000; con riferimento alle Opzioni attribuite nell'ambito della Terza *Tranche*, l'EBIT emergente dal bilancio consolidato della Società di uno qualsiasi degli esercizi sociali chiusi il 31.12.2019, 31.12.2020 o 31.12.2021 sia stato almeno pari ad Euro 73.000.000; con riferimento alle Opzioni attribuite nell'ambito della Quarta *Tranche*, l'EBIT emergente dal bilancio consolidato della Società di uno qualsiasi degli esercizi sociali chiusi il 31.12.2020, 31.12.2021 o 31.12.2022 sia stato almeno pari ad Euro 78.000.000;
- che il rapporto di lavoro/amministrazione sia in vigore alla data di maturazione delle Opzioni, salvo le specifiche eccezioni previste dal Regolamento.

Ai fini di quanto precede, per EBIT deve intendersi il reddito operativo netto di un determinato esercizio sociale prima delle poste non ricorrenti emergente dal bilancio consolidato della Società approvato dal Consiglio di Amministrazione.

Le Azioni saranno consegnate al Beneficiario secondo la corrente prassi di mercato, mediante accreditamento nel relativo *dossier* titoli, nel rispetto delle indicazioni previste dal Regolamento e dalla relativa scheda di esercizio.

Le Opzioni esercitabili per le quali sia stata inviata la relativa dichiarazione di esercizio e non sia stato integralmente versato alla Società il Prezzo di Esercizio in conformità a quanto indicato nella suddetta dichiarazione di esercizio, si considereranno come non esercitate, si estingueranno automaticamente e saranno prive di qualsiasi effetto e validità per il Beneficiario, con conseguente liberazione della Società da qualsiasi obbligo nei confronti dello stesso, fermo restando che, in caso di pagamento parziale, la porzione del Prezzo di Esercizio eventualmente corrisposta dal Beneficiario sarà tempestivamente restituita allo stesso.

#### **4.6 Indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sulle Opzioni ovvero sulle Azioni rivenienti dal loro esercizio**

A seguito dell'esercizio delle Opzioni, il Beneficiario – a fronte del pagamento del Prezzo di Esercizio – acquisterà Azioni con godimento regolare, aventi le stesse caratteristiche e gli stessi diritti delle Azioni della Società in circolazione alla data della loro assegnazione e non soggette a vincoli di disponibilità in ragione di 1 (una) azione per 1 (una) Opzione esercitata.

#### **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**

Le Opzioni attribuite ai Beneficiari che cessino il rapporto con la Società, siano essi titolari di un rapporto di lavoro subordinato con la Società o una delle sue controllate e/o membri del Consiglio di Amministrazione della Società o di una delle sue controllate, sono soggette alle seguenti conseguenze:

- (a)** nel caso di cessazione del suddetto rapporto per licenziamento o revoca per giusta causa, per giustificato motivo soggettivo, per decadenza dalla carica di amministratore (così come definite nel Regolamento) o per dimissioni del Beneficiario, il Beneficiario perderà definitivamente la possibilità di esercitare tutte le Opzioni attribuite, confermate e/o esercitabili, le quali diverranno automaticamente nulle e prive di efficacia a far data dal ricevimento da parte del Beneficiario della comunicazione di recesso; inoltre, in tal caso, le Opzioni attribuite e/o confermate ma non esercitabili torneranno disponibili per la riassegnazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Società secondo quanto indicato al precedente paragrafo 4.2, a condizione che le Opzioni possano essere riassegnate a partire dall'anno in cui sono state rese ed alle condizioni di *performance* dell'anno in cui sono state assegnate. Resta inteso che in pendenza del procedimento disciplinare cui fosse sottoposto il Beneficiario il suo diritto all'esercizio delle Opzioni esercitabili sarà sospeso fino a conclusione del procedimento disciplinare;



- (b)** nel caso di licenziamento per giustificato motivo oggettivo (così come definito dal Regolamento) o nel caso di cessazione della carica di amministratore conseguente alla scadenza naturale del mandato o in caso di accordo consensuale di risoluzione del rapporto/mandato o in caso di cessazione del rapporto/mandato per qualunque causa diversa da quelle previste al precedente paragrafo (a) ovvero al successivo paragrafo (c), il Beneficiario manterrà tutti i diritti in capo alle Opzioni attribuite e confermate e/o che diverranno confermate durante il periodo di preavviso, dovrà esercitarle entro 15 giorni lavorativi dall'ultimo giorno di vigenza del rapporto (se del caso, anche in deroga al periodo di esercizio delle relative opzioni di cui al successivo paragrafo 4.18) mentre le Opzioni attribuite (che non siano ancora confermate) torneranno disponibili per la riassegnazione da parte del Consiglio di Amministrazione della società secondo quanto indicato al precedente paragrafo 4.2, a condizione che le Opzioni possano essere riassegnate a partire dall'anno in cui sono state rese e alle condizioni di *performance* dell'anno in cui sono state assegnate. Resta inteso che nel caso in cui l'ultimo giorno di vigenza del rapporto di lavoro/amministrazione cada in un *black-out period* (come definito dal Regolamento alla luce della vigente normativa e della regolamentazione interna della Società) il suddetto termine per l'esercizio delle Opzioni attribuite sarà sospeso e ricomincerà a decorrere dal primo giorno lavorativo successivo al termine del summenzionato *black-out period*; e
- (c)** sia in caso di decesso del Beneficiario, sia in caso di cessazione del rapporto di lavoro o di amministrazione per sopravvenuta invalidità permanente che ne impedisca la prosecuzione, tutte le Opzioni attribuite, comprese quelle che, al verificarsi dell'evento, non siano ancora confermate e/o esercitabili, possono essere esercitate dal Beneficiario, dai suoi eredi o dagli aventi causa ai quali dovrà essere consegnata un'apposita scheda di esercizio, con indicazione del numero di Opzioni esercitabili e del periodo di esercizio delle stesse, il quale periodo di esercizio non potrà in ogni caso essere inferiore a trenta giorni dal decesso o dalla data di risoluzione del rapporto per sopravvenuta invalidità permanente.

#### **4.9 Indicazione di altre eventuali cause di annullamento del Piano**

Non sono previste altre cause di annullamento del Piano. In ogni caso, al Consiglio di Amministrazione sono attribuiti tutti i poteri richiesti per dare attuazione al Piano, apportandovi ogni modifica e/o integrazione necessaria per il perseguimento degli obiettivi che con il Piano si intendano raggiungere, ivi incluse ipotesi di mutamento della normativa applicabile o situazioni straordinarie e non previste in sede di Regolamento.

#### **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**

L'eventuale impatto economico verrà se del caso valutato, in considerazione del fatto che il Piano prevede esclusivamente una regolazione c.d. "*Equity settled*", in aderenza ai principi contabili internazionali (IFRS2).

#### **4.13 Indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dal Piano**

L'effetto diluitivo determinato dal Piano, calcolato assumendo l'assegnazione del numero massimo di Opzioni indicato nel punto 4.4 che precede e l'integrale esercizio delle stesse, sarebbe pari a circa il 3,8% dell'attuale capitale sociale della Società. Resta inteso che l'effetto diluitivo sarà inferiore rispetto a quanto sopra indicato nel caso in cui la Società decida di assegnare ai Beneficiari, in tutto o in parte, Azioni proprie come indicato al precedente paragrafo 3.4.

#### **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 di una Azione.

**4.17 Scadenza delle opzioni**

Si veda il successivo punto 4.18.

**4.18 Modalità, tempistica e clausole di esercizio delle opzioni**

Il periodo di esercizio, in caso di avvenuta maturazione delle Opzioni, è determinato come di seguito indicato:

- (a)** con riferimento alle Opzioni della Prima *Tranche*, il periodo che va dal giorno successivo alla data di approvazione, da parte dell'Assemblea della Società, del bilancio dell'esercizio chiuso il 31.12.2019 fino alla rispettiva data di scadenza (31 maggio 2025);
- (b)** con riferimento alle Opzioni della Seconda *Tranche*, il periodo che va dal giorno successivo alla data di approvazione, da parte dell'Assemblea della Società, del bilancio dell'esercizio chiuso il 31.12.2020 fino alla rispettiva data di scadenza (31 maggio 2026);
- (c)** con riferimento alle Opzioni della Terza *Tranche*, il periodo che va dal giorno successivo alla data di approvazione, da parte dell'Assemblea della Società, del bilancio dell'esercizio chiuso il 31.12.2021 fino alla rispettiva data di scadenza (31 maggio 2027);
- (d)** con riferimento alle Opzioni della Quarta *Tranche*, il periodo che va dal giorno successivo alla data di approvazione, da parte dell'Assemblea della Società, del bilancio dell'esercizio chiuso il 31.12.2022 fino alla rispettiva data di scadenza (31 maggio 2028).

Il Beneficiario (o uno degli aventi causa dello stesso, ove previsto dal Regolamento) potrà esercitare le Opzioni confermate, durante il relativo Periodo di Esercizio, completando e consegnando alla Società la dichiarazione di esercizio secondo il modello allegato al Regolamento.

**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**

Si ritiene che il metodo di calcolo del Prezzo di Esercizio descritto nel punto precedente sia il più indicato a riflettere il valore dell'Azione a prescindere da eventi di carattere straordinario che ne possano influenzare il prezzo.

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

Non previsto.

**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.)**

Il Consiglio di Amministrazione ha piena facoltà di apportare al Piano qualsiasi modifica o integrazione che ritenga utile o necessaria per il miglior perseguimento delle finalità del Piano, sempre che le stesse non pregiudichino l'esercizio delle Opzioni nel frattempo attribuite ai Beneficiari.

In occasione di operazioni straordinarie che interessino le Azioni o il capitale sociale della medesima, qualora ne ricorrano i presupposti, il Consiglio di Amministrazione provvederà a rettificare il Prezzo di Esercizio e/o il numero di Azioni spettanti secondo la vigente prassi di mercato.

Nel caso in cui vi sia un mutamento di controllo, ai sensi dell'art. 2359, commi 1 e 2, del codice civile ovvero un'offerta pubblica di acquisto o scambio ai sensi del T.U.F. il Beneficiario, alternativamente, avrà la facoltà di: (i) proseguire la partecipazione al Piano secondo i termini e le condizioni di cui al Regolamento, salvo diverse previsioni contenute in un eventuale nuovo piano di *stock option* proposto da chi acquisterà il controllo della Società, oppure di: (ii) esercitare immediatamente tutte le Opzioni attribuite, indipendentemente dal soddisfacimento delle condizioni riportate al paragrafo 4.5.

Nell'ipotesi di *delisting*, il Beneficiario avrà la facoltà di esercitare anticipatamente tutte le Opzioni attribuite, indipendentemente dal soddisfacimento delle condizioni riportate al paragrafo 4.5. Il Beneficiario, a pena di decadenza, dovrà esercitare le relative Opzioni precedentemente alla data di efficacia del *delisting*, indipendentemente dalle condizioni di esercizio.

**4.24 La tabella n. 1 richiesta dal Regolamento Emittenti ~~non viene fornita limitatamente ai in quanto, ai sensi di quanto indicato al precedente punto 1,~~ i Beneficiari del Piano già individuati verranno individuati dal Consiglio di Amministrazione successivamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea.**

Per quanto riguarda le opzioni assegnate ai sensi dei piani di stock option 2010-2013, 2014-2016 e 2017-2020 ai membri del Consiglio di Amministrazione e dirigenti con responsabilità strategiche in carica al 31 dicembre 2017, si rimanda alle informazioni incluse nella Relazione sulla Remunerazione 2017, 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 31/12/2017	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		15/04/2014	Opzioni su azioni Safilo Group con liquidazione fisica (SOP 2014-2016)	615.000		1 tranche: 29/04/2014 3 tranche: 14/03/2016	1 tranche: euro 15,05 3 tranche: euro 8,35	1 tranche: euro 15,61 3 tranche: euro 8,58	1 tranche: dal 28/04/2016 al 31/05/2022 3 tranche: dal giorno successivo approvazione bilancio al 31/12/2018 al 31/05/2024
Dipendenti		05/11/2010	Opzioni su azioni Safilo Group con liquidazione fisica (SOP 2010-2013)	447.500		3 tranche: 08/03/2012 4 tranche: 06/03/2013	3 tranche: euro 5,54 4 tranche: euro 8,47	3 tranche: 5,30 4 tranche: 8,66	3 tranche: dal 28/04/2015 al 31/05/2018 4 tranche: dal 28/04/2016 al 31/05/2019

\*Per "prezzo di mercato delle azioni" si intende il prezzo di mercato riportato dalle azioni Safilo Group S.p.A. l'ultimo giorno di apertura mercati prima della data di assegnazione.

Nome e cognome o categoria	Carica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	STOCK OPTION						
		<u>Sezione 2</u>						
		Opzioni assegnate in base alla decisione del CDA con riferimento al SOP 2017-2020 per l'attuazione della delibera dell'assemblea						
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero opzioni detenute al 31/12/2017	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	Opzioni su azioni Safilo Group con liquidazione fisica (SOP 2017-2020)	780.000	26/04/2017	euro 6,54	euro 6,60	Dal giorno successivo approvazione bilancio al 31/12/2019 al 31/05/2025

\*Per "prezzo di mercato delle azioni" si intende il prezzo di mercato riportato dalle azioni Safilo Group S.p.A. l'ultimo giorno di apertura mercati prima della data di assegnazione.