

## YOOX S.P.A.

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AI PIANI DI COMPENSI BASATI  
SULL'ATTRIBUZIONE DI OPZIONI (*STOCK OPTION*) PER LA SOTTOSCRIZIONE DI AZIONI  
ORDINARIE YOOX S.P.A.

*(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)*

Bologna, gennaio 2010



## NOTA INTRODUTTIVA

Il presente documento informativo (il “**Documento Informativo**”), è redatto ai sensi dell’art. 84-*bis* del Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”) ed in coerenza, anche nella numerazione dei relativi paragrafi, con le indicazioni contenute nello Schema 7 dell’Allegato 3 A del Regolamento Emittenti.

A ciascuno dei piani di *stock option* in essere, è dedicata una apposita Sezione del presente Documento Informativo, articolata in una parte descrittiva e una tabella, elaborate in conformità allo Schema 7 di cui all’Allegato 3A del Regolamento Emittenti e, in particolare:

Sezione I:	Piano di <i>Stock Option</i> 2001 – 2003
Sezione II:	Piano di <i>Stock Option</i> 2003 – 2005
Sezione III:	Piano di <i>Stock Option</i> 2004 – 2006
Sezione IV:	Piano di <i>Stock Option</i> 2006 – 2008
Sezione V:	Piano di <i>Stock Option</i> 2007 – 2012

Si precisa che alla data di approvazione dei suddetti piani di *stock option*, YOOX S.p.A. non era una società quotata. L’avvio delle negoziazioni delle azioni ordinarie YOOX S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. è avvenuto in data 3 dicembre 2009.

## SEZIONE I PIANO DI STOCK OPTION 2001 - 2003

### PREMESSA

La presente Sezione del Documento Informativo ha ad oggetto il piano di incentivazione aziendale 2001 – 2003 approvato dal Consiglio di Amministrazione di YOOX S.p.A. (la “**Società**” o “**YOOX**”) in data 26 aprile 2000 (il “**Piano 2001 - 2003**”).

Si precisa che il Piano 2001 – 2003, oggetto della presente Sezione del Documento Informativo, è da considerarsi di “*particolare rilevanza*” ai sensi dell’art. 114-*bis*, comma 3 del D.Lgs. n. 58 del 1998 e successive modifiche ed integrazioni (il “**TUF**”) e dell’art. 84-*bis*, comma 2 del Regolamento Emittenti, in quanto rivolto ad alcuni ruoli di vertice della Società.

### DEFINIZIONI

Nel corso della presente Sezione sono usate le seguenti definizioni.

“ <b>Amministratore</b> ”	Indica gli amministratori della Società o delle sue Controllate Beneficiari del Piano 2001 - 2003.
“ <b>Amministratore Delegato</b> ”	Indica l’Amministratore Delegato <i>pro tempore</i> della Società.
“ <b>Azioni</b> ”	Indica le azioni ordinarie della Società, quotate sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
“ <b>Beneficiari</b> ”	Indica i Destinatari del Piano 2001 - 2003, individuati dal Consiglio di Amministrazione della Società, ai quali sono attribuite le Opzioni.
“ <b>Cambio di Controllo</b> ”	Indica il verificarsi, rispetto alla compagine sociale successiva all’offerta relativa all’ammissione a quotazione di YOOX, di un cambio di controllo ai sensi dell’art. 93 del TUF, anche qualora da ciò non consegua l’obbligo di promuovere una offerta pubblica di acquisto.
“ <b>Consiglio di Amministrazione</b> ”	Indica il consiglio di amministrazione della Società.
“ <b>Contratto di Opzione</b> ”	Indica il contratto con cui la Società attribuisce le Opzioni al Destinatario, regolarmente sottoscritto da quest’ultimo per accettazione.
“ <b>Controllate</b> ”	Indica le società controllate da YOOX ai sensi dell’art. 93 del TUF.
“ <b>Data di Avvio delle Negoziazioni</b> ”	Indica la data di avvio delle negoziazioni delle azioni ordinarie YOOX S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. avvenuta il 3 dicembre 2009.
“ <b>Destinatari</b> ”	Indica i soggetti destinatari del Piano 2001 - 2003 che hanno in essere con la Società o con le sue Controllate: (i) un rapporto di lavoro subordinato; (ii) un rapporto di collaborazione coordinata e continuativa; (iii) un rapporto di consulenza; e (iv) gli

	amministratori della Società o delle sue Controllate.
<b>“Documento Informativo”</b>	Indica il presente documento informativo redatto ai sensi dell’art. 84- <i>bis</i> del Regolamento Emittenti ed in coerenza, anche nella numerazione dei relativi Paragrafi, con le indicazioni contenute nello Schema 7 dell’Allegato 3 A del Regolamento Emittenti.
<b>“Gruppo”</b>	Indica collettivamente YOOX e le società da questa controllate ai sensi dell’art. 93 del TUF.
<b>“Impegno di Non Esercizio”</b>	Indica l’impegno assunto, ai sensi dei relativi Contratti di Opzione: (i) da parte di numero 4 (quattro) Beneficiari del Piano 2001 - 2003, in forza del quale tali soggetti non potranno esercitare le relative Opzioni prima del 12° mese successivo alla Data di Avvio delle Negoziazione delle Azioni YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; (ii) da parte di numero 4 (quattro) Beneficiari del Piano 2001 - 2003, in forza del quale tali soggetti non potranno esercitare le relative Opzioni prima del 24° mese successivo alla Data di Avvio delle Negoziazione delle Azioni YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
<b>“Opzione”</b>	Indica le opzioni ( <i>stock option</i> ) che attribuiscono a ciascun Beneficiario il diritto di sottoscrivere Azioni della Società, nel rapporto di n. 52 (cinquantadue) Azioni per ogni n. 1 (una) Opzione esercitata.
<b>“Piano 2001 - 2003”</b>	Indica il piano di incentivazione aziendale 2001 – 2003, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 26 aprile 2000, riservato ai soggetti, individuati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, che hanno in essere con la Società o con le sue Controllate: (i) un rapporto di lavoro subordinato; (ii) un rapporto di collaborazione coordinata e continuativa; (iii) un rapporto di consulenza; e (iv) un rapporto di amministrazione.
<b>“Prezzo di Esercizio”</b>	Indica il corrispettivo che il Beneficiario deve versare per l’esercizio delle Opzioni al fine di sottoscrivere le Azioni.
<b>“Regolamento”</b>	Indica il regolamento avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano 2001 - 2003 adottato dal Consiglio di Amministrazione della Società con delibera del 26 aprile 2000.
<b>“Regolamento Emittenti”</b>	Indica il Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato.
<b>“Società” o “YOOX”</b>	Indica YOOX S.p.A., con sede legale in Zola Predosa (BO), via Nannetti n. 1, codice fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Bologna 02050461207, numero REA BO-408666.
<b>“Termine Iniziale”</b>	Indica il giorno a partire dal quale i Beneficiari del Piano 2001 - 2003 che hanno assunto l’Impegno di Non Esercizio potranno

esercitare le relative Opzioni.

“TUF” Indica il D.Lgs. n. 58 del 1998, come successivamente modificato ed integrato.

“TUIR” Indica il decreto del Presidente della Repubblica del 22 dicembre 1986, n. 917, come successivamente modificato ed integrato.

## 1. I SOGGETTI DESTINATARI DEL PIANO 2001 - 2003

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

Sono Destinatari del Piano 2001 - 2003 i soggetti, individuati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione della Società, che hanno in essere con la Società o con le sue Controllate un rapporto di amministrazione.

Nella tabella che segue, sono indicati nominativamente i Beneficiari, che alla data del presente Documento Informativo, sono titolari di Opzioni in funzione della carica di Amministratore.

Nome	Società	Funzione
Federico Marchetti	YOOX S.p.A.	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato.
Ono Koji	YOOX Japan K.K.	Amministratore

### 1.2 Le categorie di dipendenti o di collaboratori dell'emittente strumenti finanziari e delle società controllanti o controllate di tale emittente.

Sono altresì Beneficiari del Piano 2001 - 2003 i lavoratori dipendenti della Società e/o delle società Controllate ed i soggetti che hanno in essere con la Società e/o con sue Controllate un rapporto di collaborazione coordinata e continuativa, individuati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione.

I suddetti Beneficiari, per partecipare al Piano 2001 - 2003, devono (i) essere legati alla Società o alle società Controllate, alla data di assegnazione, da un rapporto di lavoro subordinato o da un rapporto di collaborazione coordinata e continuativa; e (ii) sottoscrivere per accettazione il Contratto di Opzione e copia del Regolamento del Piano 2001 - 2003.

### 1.3 L'indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del piano appartenenti ai seguenti gruppi:

*a) soggetti che svolgono funzioni di direzione indicati nell'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.2 nella società emittente azioni*

Il Piano 2001 - 2003 ha particolare rilevanza ai sensi dell'art. 114-bis, comma 3 del TUF e dell'art. 84-bis, comma 2 del Regolamento Emittenti, in quanto riservato anche ai soggetti con funzioni di direzione nella Società e ai dirigenti della Società che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società, ai sensi dell'art. 152-sexies, comma 1, lett. c)-c.2 del Regolamento Emittenti, come richiamato dall'art. 84-bis, comma 2, lett. a) del Regolamento Emittenti.

Nella tabella che segue, sono indicati nominativamente i Beneficiari, che alla data del presente Documento Informativo, rientrano nella suddetta categoria.

Nome	Società	Funzione
Davide Di Dario	YOOX S.p.A.	Responsabile Servizio Clienti
Alberto Grignolo	YOOX S.p.A.	Direttore Commerciale
Gabriele Tazzari	YOOX S.p.A.	Responsabile Tecnologia

*b) soggetti che svolgono funzioni di direzione in una società controllata, direttamente o indirettamente, da un emittente azioni, se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del cinquanta per cento dell'attivo patrimoniale dell'emittente azioni, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, come indicato nell'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3*

Non applicabile in quanto nessuna delle società Controllate da YOOX soddisfa la condizione di cui all'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3 del Regolamento Emittenti.

*c) persone fisiche controllanti l'emittente azioni, che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'emittente azioni*

Non applicabile in quanto YOOX non è sottoposta al controllo di alcun soggetto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge applicabili.

#### **1.4 Descrizione e indicazione numerica, separate per categorie:**

*a) dell'insieme dei dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future dell'emittente azioni, indicati nell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.2*

Oltre ai soggetti indicati al precedente Paragrafo 1.3 a), alla data del presente Documento Informativo, il Consiglio di Amministrazione della Società non ha individuato tra i Beneficiari del Piano 2001 - 2003 ulteriori soggetti con funzioni di direzione nella Società o dirigenti della Società che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società, ai sensi dell'art. 152-sexies, comma 1, lett. c)-c.2 del Regolamento Emittenti, come richiamato dall'art. 84-bis, comma 2, lett. a) del Regolamento Emittenti.

*b) dell'insieme dei dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future in una società controllata, direttamente o indirettamente, da un emittente azioni, se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del cinquanta per cento dell'attivo patrimoniale dell'emittente azioni, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, indicati nell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3*

Non applicabile in quanto nessuna delle società Controllate da YOOX soddisfa la condizione di cui all'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3 del Regolamento Emittenti.

*c) delle altre eventuali categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del piano*

Ai sensi del Regolamento non vi sono categorie di dipendenti o di collaboratori per i quali siano state previste caratteristiche differenziate del Piano 2001 - 2003.

*d) nel caso in cui, con riferimento alle stock option, siano previsti per i soggetti indicati alle lettere a) e b) prezzi di esercizio diversi tra i soggetti appartenenti alle due categorie, occorre indicare separatamente i predetti soggetti delle lettere a) e/o b), indicandone i nominativi*

La seguente tabella evidenzia i Prezzi di Esercizio delle Opzione assegnate ai soggetti indicati nel Paragrafo 1.3, lett. a) che precede.

<b>Nome</b>	<b>Società</b>	<b>Funzione</b>	<b>Prezzo di Esercizio</b>
Davide Di Dario	YOOX S.p.A.	Responsabile Servizio Clienti	Euro 106,50
Alberto Grignolo	YOOX S.p.A.	Direttore Commerciale	Euro 46,48
Gabriele Tazzari	YOOX S.p.A.	Responsabile Tecnologia	Euro 46,48

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

### **2.1 Gli obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione dei piani**

La Società, in coerenza con le prassi diffuse anche in ambito internazionale, ritiene che il Piano 2001 - 2003 costituisca uno strumento capace di:

- a) coinvolgere ed incentivare i Beneficiari la cui attività è ritenuta di fondamentale importanza per il raggiungimento degli obiettivi della Società medesima;
- b) comunicare la volontà della Società di condividere con i Beneficiari l'incremento previsto di valore della Società medesima;
- c) favorire la fidelizzazione dei Beneficiari, incentivandone la permanenza all'interno della stessa e sviluppando per le risorse chiave il senso di appartenenza.

#### **2.1.1 Informazioni aggiuntive**

Il Piano 2001 - 2003 si sviluppa su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. In particolare, tale periodo è stato considerato quello maggiormente idoneo al conseguimento degli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione che il Piano 2001 - 2003 persegue.

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

L'assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari è gratuita ed il relativo esercizio non è correlato a nessuna variabile chiave, anche nella forma di indicatori di *performance*.

#### **2.2.1 Informazioni aggiuntive**

Non applicabile, l'assegnazione e l'esercizio delle Opzioni non sono correlati a nessuna variabile chiave, anche nella forma di indicatori 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 numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario è stato determinato tenendo conto della posizione organizzativa, delle responsabilità e delle competenze professionali di ciascuno dei Beneficiari nell'ambito della struttura organizzativa del Gruppo e del valore strategico della persona.

### **2.3.1 Informazioni aggiuntive**

Il quantitativo di Opzioni da assegnare a ciascun Beneficiario è stabilito considerando i fattori indicati al Paragrafo 2.3 che precede.

### **2.4 Le ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dall'emittente strumenti finanziari, 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 2001 - 2003 si basa sull'assegnazione di Opzioni che attribuiscono il diritto di sottoscrivere Azioni della Società.

### **2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione dei piani**

Non risultano significative implicazioni di ordine contabile e fiscale, che abbiano a suo tempo inciso sulla definizione del Piano 2001 - 2003.

### **2.6 L'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 2001 - 2003 non riceve 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 ASSEGNAZIONE DELLE OPZIONI**

### **3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'assemblea al consiglio di amministrazione al fine dell'attuazione del piano**

Con delibera dell'Assemblea straordinaria della Società del 22 marzo 2000 (come modificata dalle delibere dell'Assemblea straordinaria del 25 ottobre 2000, del 26 febbraio 2002 e del 7 maggio 2003), è stata attribuita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare, in una o più volte, il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, nel termine di cinque anni dalla data della suddetta deliberazione, per complessivi massimi nominali Euro 11.160,76, mediante emissione di n. 21.463 nuove azioni ordinarie YOOX, del valore nominale di Euro 0,52 cadauna, con sovrapprezzo di Euro 15,39 cadauna, da riservarsi all'esecuzione del Piano 2001 - 2003. La medesima Assemblea ha attribuito al Consiglio di Amministrazione tutti i poteri per l'esecuzione della delibera e, quindi, per la definizione e l'attuazione del Piano 2001 - 2003. In esecuzione della suddetta delibera assembleare, il Consiglio di Amministrazione con delibera del 26 aprile 2000 ha adottato il Piano 2001 - 2003.

Con delibera dell'Assemblea straordinaria della Società del 31 luglio 2000 (come modificata dalle delibere dell'Assemblea straordinaria del 25 ottobre 2000, del 26 febbraio 2002 e del 7 maggio 2003) è stata attribuita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento in via scindibile, in una o più volte, nel termine di cinque anni dalla data della suddetta deliberazione, per complessivi massimi nominali Euro 14.839,24, mediante emissione di n. 28.537 nuove azioni ordinarie YOOX, del valore nominale di Euro 0,52

cadauna, con sovrapprezzo di Euro 45,96 cadauna, da riservarsi all'esecuzione del Piano 2001 - 2003.

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

La competenza per la gestione del Piano 2001 - 2003 spetta al Consiglio di Amministrazione. Ogni deliberazione del Consiglio di Amministrazione in merito all'interpretazione e all'applicazione del Piano 2001 - 2003 sarà definitiva e vincolante per i soggetti interessati.

Il Consiglio di Amministrazione ha il potere di determinare i Beneficiari, le date di assegnazione e di esercizio delle Opzioni, nei limiti di quanto previsto dal relativo Regolamento e di assumere ogni altra deliberazione necessaria, secondo il proprio discrezionale giudizio, per la migliore amministrazione del Piano 2001 - 2003.

Il Consiglio di Amministrazione ha anche il potere di determinare i termini di ciascun Contratto di Opzione (ivi compresi il numero delle azioni collegate alle Opzioni da assegnarsi a ciascun Destinatario) che potranno, ma non necessariamente dovranno, essere identici per ciascun Beneficiario.

Il Consiglio può discrezionalmente delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano 2001 - 2003 a un comitato composto da almeno due amministratori ovvero all'amministratore delegato. In questo caso, ogni riferimento contenuto nel Piano 2001 - 2003 al Consiglio di Amministrazione dovrà essere inteso come un riferimento a detto comitato ovvero all'amministratore delegato.

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

Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la modificazione, cancellazione e sostituzione delle Opzioni non ancora esercitabili dal Beneficiario con il consenso del medesimo ed in modo che il risultato corrisponda al migliore interesse della Società conformemente agli obiettivi del Piano 2001 - 2003.

Il Consiglio di Amministrazione ha il potere di cessare l'esecuzione del Piano 2001 - 2003 e di apportarvi ogni necessaria modificazione. L'eventuale cessazione o modificazione del Piano 2001 - 2003 non avrà conseguenze sui diritti spettanti ai Beneficiari interessati.

### **3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali sono basati i piani**

In data 31 gennaio 2005, in esecuzione delle delibere assembleari del 22 marzo 2000 e del 31 luglio 2000, il Consiglio di Amministrazione della Società ha integralmente fruito delle suddette deleghe deliberando: (i) un aumento del capitale sociale per complessivi massimi nominali Euro 11.160,76, mediante emissione di massime n. 1.116.076 nuove azioni ordinarie YOOX, parità contabile implicita di ciascuna azione Euro 0,01, con sovrapprezzo di Euro 0,2960 per ogni nuova azione, godimento regolare, prevedendo quale termine ultimo per le sottoscrizioni il 31 gennaio 2015; (ii) un aumento del capitale sociale per complessivi massimi nominali Euro 14.839,24, mediante emissione di massime n. 1.483.924 nuove azioni ordinarie YOOX, parità contabile implicita di ciascuna azione Euro 0,01, con sovrapprezzo di Euro 0,8839 per ogni nuova azione, godimento regolare, prevedendo quale termine ultimo per le sottoscrizioni il 31 gennaio 2015<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> Dati aggiornati a seguito delle modifiche statutarie deliberate dall'Assemblea straordinaria dell'8 settembre 2009, la quale ha deliberato, tra l'altro, il frazionamento delle Azioni della Società, previa eliminazione del valore nominale delle medesime, con riduzione della relativa parità contabile implicita ed aumento del numero delle stesse Azioni e l'estensione del termine di scadenza delle sottoscrizioni degli aumenti di capitale, di cui alle lett. (i) e (ii), fino al 31 gennaio 2015.

**3.5 Il 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**

L'attribuzione delle Opzioni ai Beneficiari del Piano 2001 - 2003 è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in sede collegiale. In occasione della riunione del Consiglio di Amministrazione della Società del 30 marzo 2004, che ha deliberato di assegnare le Opzioni all'Amministratore Delegato, quest'ultimo si è astenuto al momento della votazione in quanto Beneficiario del Piano 2001 - 2003.

**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**

Il Piano 2001 - 2003 è stato adottato dal Consiglio di Amministrazione della Società con delibera del 26 aprile 2000 in attuazione della delibera assembleare del 22 marzo 2000.

Nelle predette date le Azioni della Società non erano quotate e non era stato istituito il Comitato per la Remunerazione.

**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**

Come meglio specificato alla tabella di cui al successivo Paragrafo 4.24, il Consiglio di Amministrazione della Società ha proceduto: *(i)* in data 26 aprile 2000, all'assegnazione di n. 26.000 Opzioni a n. 10 Beneficiari (di cui n. 6.575 Opzioni successivamente decadute e n. 17.925 Opzioni esercitate); *(ii)* in data 25 ottobre 2000 all'assegnazione di n. 8.000 Opzioni a n. 4 Beneficiari (di cui n. 6.500 Opzioni successivamente decadute e n. 1.500 Opzioni esercitate); *(iii)* in data 20 dicembre 2000, all'assegnazione di n. 4.000 Opzioni a n. 3 Beneficiari (di cui n. 3.500 Opzioni successivamente decadute e n. 500 Opzioni esercitate); *(iv)* in data 9 marzo 2001, all'assegnazione di n. 6.250 Opzioni a n. 5 Beneficiari (di cui n. 3.750 Opzioni successivamente decadute e n. 2.202 Opzioni esercitate); *(v)* in data 24 luglio 2001 all'assegnazione di n. 8.000 Opzioni a n. 4 Beneficiari (di cui n. 7.500 Opzioni successivamente decadute e n. 500 Opzioni esercitate); *(vi)* in data 13 dicembre 2001 all'assegnazione di n. 13.550 Opzioni a n. 7 Beneficiari (di cui n. 2.750 Opzioni successivamente decadute e n. 9.008 Opzioni esercitate); *(vii)* in data 10 ottobre 2002 all'assegnazione di n. 3.135 Opzioni a n. 1 Beneficiari (di cui n. 1.289 Opzioni successivamente esercitate); *(viii)* in data 30 marzo 2004 all'assegnazione di n. 1.155 Opzioni a n. 1 Beneficiari; *(ix)* in data 18 dicembre 2008 all'assegnazione di n. 3.750 Opzioni a n. 4 Beneficiari; *(x)* in data 4 febbraio 2009 all'assegnazione di n. 5.750 Opzioni a n. 5 Beneficiari; e *(xi)* in data 15 luglio 2009 all'assegnazione di n. 985 Opzioni a n. 1 Beneficiari (interamente decadute).

Nelle predette date le azioni della Società non erano quotate e non era stato istituito il Comitato per la Remunerazione.

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

Alle date di assegnazione delle Opzioni, indicate nel Paragrafo 3.7 che precede, le Azioni della Società non erano ancora quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

**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. 114, comma 1; ad esempio, nel caso in cui tali informazioni siano:*
  - a. non già pubbliche ed idonee ad influenzare positivamente le quotazioni di mercato, ovvero*
  - b. già pubblicate ed idonee ad influenzare negativamente le quotazioni di mercato.*

L'esercizio delle Opzioni da parte del Beneficiario è sospeso dal giorno successivo alla data in cui si sia tenuto il Consiglio che abbia convocato l'Assemblea per deliberare la distribuzione dei dividendi, fino al giorno antecedente lo stacco del dividendo deliberato dall'Assemblea medesima.

**4. LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI**

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

Le Opzioni assegnate sono esercitabili dal Beneficiario entro i termini indicati nel relativo Contratto di Opzione. Il Consiglio di Amministrazione, previo consenso da parte del relativo Beneficiario, potrà accelerare i termini di esercizio delle Opzioni. In ogni caso, le Opzioni assegnate dovranno essere esercitate entro il 31 gennaio 2015.

Le Opzioni assegnate ai Beneficiari potranno essere esercitate, integralmente o parzialmente, mediante comunicazione per iscritto al Consiglio di Amministrazione, sottoscritta dal soggetto che eserciti l'Opzione, contenente l'indicazione del numero di Azioni rispetto a cui sia esercitata l'Opzione ed accompagnata dall'integrale pagamento del Prezzo di Esercizio.

Si segnala altresì che alla data del presente Documento Informativo: (i) numero 4 (quattro) Beneficiari del Piano 2001 - 2003, hanno assunto un impegno, ai sensi dei relativi Contratti di Opzione, in forza del quale non potranno esercitare le relative Opzioni prima del 12° mese successivo alla data di inizio delle negoziazioni delle Azioni YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; (ii) numero 4 (quattro) Beneficiari del Piano 2001 - 2003, hanno assunto un impegno, ai sensi dei relativi Contratti di Opzione, in forza del quale non potranno esercitare le relative Opzioni prima del 24° mese successivo alla data di inizio delle negoziazioni delle Azioni YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (l'“**Impegno di Non Esercizio**”).

**4.2 L'indicazione del periodo di effettiva attuazione del piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti**

Il Piano 2001 - 2003 ha avuto attuazione con delibera del Consiglio di Amministrazione in data 26 aprile 2000.

**4.3 Il termine del piano**

Si rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.1 che precede.

**4.4 Il 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 2001 - 2003 non prevede un numero massimo di Opzioni da assegnare in un anno fiscale.

**4.5 Le modalità e le 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**

L'assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari è gratuita ed il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario è determinato tenendo conto della posizione organizzativa, delle responsabilità e delle competenze professionali di ciascuno dei Beneficiari nell'ambito della struttura organizzativa del Gruppo e del valore strategico della persona.

L'attribuzione degli strumenti finanziari non è subordinata al conseguimento di risultati di *performance*.

**4.6 L'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**

Le Opzioni potranno essere esercitate unicamente dai Beneficiari. Le Opzioni non potranno essere trasferite o negoziate, sottoposte a pegno o ad altro diritto reale dai Beneficiari, sia per atto tra vivi che in applicazione di norme di legge.

In caso di decesso del Beneficiario le Opzioni esercitabili potranno essere esercitate dal soggetto o dai soggetti che abbiano acquistato *mortis causa* il diritto di esercitare l'Opzione assegnata al Beneficiario. Nel caso di invalidità permanente del Beneficiario di notevole rilevanza (da definirsi da parte del Consiglio di Amministrazione della Società) quando questi abbia facoltà di esercitare le Opzioni ad esso assegnate ai sensi del Piano 2001 - 2003, dette Opzioni potranno essere in ogni caso esercitate entro sei mesi dalla data dell'evento. In entrambi i casi, la maturazione delle Opzioni avverrà su base progressiva nel corso dell'anno.

Le Opzioni diverranno nulle e non potranno essere esercitate a seguito di fallimento del Beneficiario, della sottoposizione di questi ad altre procedure concorsuali, di tentato trasferimento o negoziazione salvo quanto previsto per il caso di decesso e di invalidità permanente del medesimo, compreso, a titolo meramente esemplificativo, ogni tentativo di trasferimento per atto tra vivi o in applicazione di norme di legge, pegno o altro diritto reale, sequestro e pignoramento dell'Opzione.

Non sono previsti vincoli al trasferimento delle azioni ordinarie della Società sottoscritte a seguito dell'esercizio delle Opzioni.

**4.7 La 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* che consentano di neutralizzare il divieto di vendita delle Opzioni assegnate.

**4.8 La descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro**

Le Opzioni assegnate ai Beneficiari che cessino per qualsiasi causa di essere Destinatari, si estingueranno e diventeranno inefficaci a partire dalla data in cui il rapporto fra la Società e il Destinatario si è interrotto. Resta salva la facoltà di derogare tale condizione a insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione della Società.

Si segnala che i Contratti di Opzione di alcuni dei Beneficiari del Piano 2001 - 2003, prevedono delle specifiche ipotesi e condizioni di esercizio e, in particolare:

- (i) l'Amministratore Delegato potrà esercitare le relative Opzioni a condizione che lo stesso alla data del Termine Iniziale sia dipendente e/o amministratore (o membro del Consiglio di Gestione) di YOOX e/o di una società del Gruppo. Nel caso in cui tale condizione non si realizzi le Opzioni si estingueranno e diverranno inefficaci a partire dalla data di cessazione del rapporto di lavoro. In deroga a tale previsione, le Opzioni spettanti all'Amministratore Delegato diverranno immediatamente esercitabili in caso di: (a) dimissioni dalla carica di amministratore della Società per giusta causa o comunque motivate da inabilità al lavoro; (b) revoca dalla carica di amministratore della Società; (c) revoca o diminuzione dei poteri attribuiti; (d) venga nominato un soggetto che abbia poteri simili a quelli delegati all'Amministratore Delegato senza il suo preventivo consenso scritto; e (e) cessazione dell'intero Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile;
- (ii) il dott. Alberto Grignolo e il dott. Gabriele Tazzari potranno esercitare le relative Opzioni a condizione che gli stessi alla data del Termine Iniziale siano dipendenti e/o amministratori (o membri del Consiglio di Gestione) di YOOX e/o di una delle società del Gruppo. In deroga a tale previsione, le Opzioni spettanti a tali soggetti diverranno immediatamente esercitabili in caso di dimissioni per giusta causa ovvero motivate da inabilità al lavoro o licenziamento non assistito da giusta causa;
- (iii) il dott. Alberto Gaspare Biagetti potrà esercitare le relative Opzioni a condizione che lo stesso alla data del Termine Iniziale abbia in essere (anche per il tramite di società da questi direttamente controllate) un contratto di collaborazione o di consulenza o di prestazione d'opera ovvero il medesimo sia dipendente dell'Emittente e/o di una delle società del Gruppo YOOX. In deroga a tale previsione, le Opzioni spettanti al dott. Alberto Gaspare Biagetti diverranno immediatamente esercitabili nel caso in cui il rapporto esistente si interrompa per disdetta del contratto in essere da parte di YOOX, mancato rinnovo dello stesso per decisione di YOOX ovvero in caso di recesso da parte di YOOX.

#### **4.9 L'indicazione di altre eventuali cause di annullamento dei piani**

Salvo quanto indicato nei precedenti Paragrafi, non sussistono altre cause di annullamento del Piano 2001 - 2003. Si precisa, per completezza, che i Beneficiari potranno esercitare anticipatamente le relative Opzioni, in caso di: (i) promuovimento di una offerta pubblica di acquisto sulle azioni della Società; (ii) delibera di una operazione societaria da cui possa derivare la revoca della quotazione delle azioni YOOX (fra cui, a titolo esemplificativo, fusione con società non quotate); (iii) Cambio di Controllo della Società; (iv) fusioni in cui la Società sia società incorporata o in caso di scissione; (v) richiesta di revoca dalla quotazione o provvedimento di revoca dalla quotazione delle azioni della Società.

#### **4.10 Le motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della società, degli strumenti finanziari oggetto dei piani, disposto ai sensi degli articolo 2357 e ss. del codice civile; i beneficiari del riscatto indicando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti; gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto**

Non applicabile in quanto non sono previste clausole di "riscatto", da parte della Società, delle Opzioni oggetto del Piano 2001 - 2003 e delle Azioni rivenienti dal loro esercizio.

#### **4.11 Gli eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle azioni ai sensi dell'art. 2358, comma 3 del codice civile**

La Società, secondo valutazioni del Consiglio di Amministrazione e nel rispetto dell'art. 2358, comma 3, cod. civ., potrà concedere prestiti al Beneficiario o corrispondere al Beneficiario, come *bonus*, una somma pari, in tutto o in parte, al prezzo di sottoscrizione delle Azioni collegate all'esercizio dell'Opzione.

**4.12 L'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**

Alla data del 30 settembre 2009, la valutazione al *fair value* del Piano risulta essere pari ad Euro 136.071.

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

L'effetto diluitivo determinato dal Piano 2001 - 2003, calcolato assumendo l'integrale ed esclusivo esercizio delle Opzioni relative al Piano 2001 - 2003 in oggetto, sarebbe pari a circa l'1,6% del capitale sociale della Società.

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

Non applicabile in quanto il Piano 2001 - 2003 ha ad oggetto *stock option* e per le Azioni rivenienti dall'esercizio delle Opzioni non sono previsti limiti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali.

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

Non applicabile in quanto le Azioni sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

**4.16 Numero di strumenti finanziari sottostanti ciascuna opzione**

Ciascuna Opzione attribuisce il diritto di sottoscrivere numero 52 (cinquantadue) Azioni della Società.

**4.17 Scadenza delle opzioni**

Si rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.1 che precede.

**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*)**

Si rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.1 che precede.

**4.19 Il prezzo di esercizio dell'opzione**

Il prezzo di esercizio delle Opzioni ai fini della sottoscrizione delle Azioni, determinato nei singoli Contratti di Opzione, non potrà in ogni caso essere inferiore ad Euro 15,91, comprensivo di sovrapprezzo (pari ad Euro 0,3060 a seguito delle modifiche statutarie deliberate dall'Assemblea straordinaria dell'8 settembre 2009), come stabilito con delibera assembleare del 22 marzo 2000, e ad Euro 46,48, comprensivo di sovrapprezzo (pari ad Euro 0,8939 a seguito delle modifiche statutarie deliberate dall'Assemblea straordinaria dell'8 settembre 2009), come stabilito con delibera assembleare del 31 luglio 2000.

**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 rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.19 che precede.

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

I Prezzi di esercizio delle Opzioni, determinati nei singoli contratti di opzioni, sono stati calcolati considerando i diversi periodi di assegnazione delle Opzioni nonché sulla base di perizie giurate per la valutazione del patrimonio della Società appositamente predisposte ovvero come risultanti da valutazione in fase di aumento di capitale.

#### **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 in quanto le Azioni sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

#### **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 potrà apportare le modificazioni ed integrazioni che riterrà necessarie od opportune per mantenere quanto più possibile invariati i contenuti essenziali e le finalità del Piano 2001 - 2003 e, in particolare, in caso di:

1. riduzioni del capitale sociale per perdite mediante annullamento di azioni, il numero delle azioni sottoscrivibili per ciascuna Opzione sarà diminuito nella stessa proporzione esistente tra le azioni annullate in esecuzione della delibera di riduzione di capitale ed il totale delle azioni ante riduzioni; il relativo prezzo di esercizio rimarrà invariato;
2. dividendi straordinari e/o di distribuzioni di riserve, il relativo prezzo di esercizio verrà diminuito dell'ammontare dei dividendi straordinari e/o delle riserve distribuiti per azione;
3. raggruppamento o frazionamento delle azioni, saranno modificate nella stessa proporzione il numero delle azioni sottoscrivibili per ciascuna Opzione ed il prezzo di esercizio;
4. aumento di capitale gratuito mediante assegnazione di nuove azioni, il Destinatario delle Opzioni avrà diritto di ricevere in assegnazione gratuita, al momento dell'esercizio delle Opzioni, un numero di azioni tale da consentirgli di conservare la medesima percentuale del capitale sociale della Società che avrebbe ricevuto attraverso delle Opzioni prima di detto aumento di capitale;
5. fusioni in cui la Società sia società incorporante, non sarà modificato né il numero di azioni sottoscrivibili per ciascuna Opzione né il prezzo di esercizio;
6. qualora venisse data esecuzione ad altra operazione diversa dalle predette operazioni ma suscettibile di determinare effetti analoghi.

Qualora la richiesta di esercizio delle Opzioni venga presentata prima che sia stato comunicato il nuovo prezzo di esercizio susseguente ad una operazione di cui ai precedenti punti quanto eventualmente versato in eccedenza da parte del titolare delle Opzioni all'atto della presentazione della richiesta di esercizio verrà restituito al Destinatario entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dalla data in cui sia comunicato il nuovo prezzo di esercizio, utilizzando come riferimento il Prezzo di Esercizio prima degli aggiustamenti previsti, senza interessi.

Analogamente, qualora la richiesta di esercizio delle Opzioni venga presentata prima che sia stato comunicato il nuovo prezzo di esercizio susseguente ad una operazione di cui ai precedenti punti, quanto eventualmente non versato da parte del titolare delle Opzioni all'atto della presentazione della richiesta di esercizio verrà pagato dal titolare dei Destinatari entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dalla data in cui sia comunicato il nuovo prezzo di esercizio, utilizzando come riferimento il prezzo di

esercizio prima degli aggiustamenti, senza interessi.

4.24 PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI

Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3 A del Regolamento n. 11971/1999

Data: gennaio 2010

Nominativo o categoria (1)	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 2							
		Opzioni ( <i>option grant</i> )							
		<u>SEZIONE 1</u>							
		Opzioni relative a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari (8)							
		Data delibera assembleare	Descrizione Strumento (13)	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate ma non esercitabili (10) (12)	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni esercitabili ma non esercitate (10)	Data di assegnazione da parte dell'organo competente (11)	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato degli strumenti finanziari alla data di assegnazione	Scadenza Opzione
Federico Marchetti	Amministratore Delegato e Presidente del Consiglio di Amministrazione	31 luglio 2000	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	60060 azioni ordinarie YOOX	/	30 marzo 2004	Euro 46,48	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 gennaio 2015
Ono Koji	Amministratore YOOX Japan K.K.	31 luglio 2000	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	/	52.000 azioni ordinarie YOOX	18 dicembre 2008	Euro 106,50	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 gennaio 2015
Davide Di Dario	Responsabile Servizio Clienti	31 luglio 2000	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	26.000 azioni ordinarie YOOX	/	4 febbraio 2009	Euro 106,50	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 gennaio 2015
Alberto Grignolo	Direttore Commerciale	31 luglio 2000	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione	67.184 azioni ordinarie YOOX	/	13 dicembre 2001	Euro 46,48	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 gennaio 2015

			fisica						
Tazzari Gabriele	Responsabile Tecnologia	31 luglio 2000	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	15.496 azioni ordinarie YOOX	/	9 marzo 2001	Euro 46,48	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 gennaio 2015
Dipendenti di YOOX (n. 1)		22 marzo 2000	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	13.000 azioni ordinarie YOOX	/	26 aprile 2000	Euro 15,91	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 gennaio 2015
Dipendenti di YOOX (n. 3)		31 luglio 2000	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	195.000 azioni ordinarie YOOX	/	4 febbraio 2009	Euro 106,50	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 gennaio 2015
Consulenti (n. 2)		31 luglio 2000	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	/	91.000 azioni ordinarie YOOX	18 dicembre 2008	Euro 106,50	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 gennaio 2015
Consulenti (n. 1)		31 luglio 2000	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	52.000 azioni ordinarie YOOX	/	18 dicembre 2008	Euro 106,50	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 gennaio 2015
Consulenti (n. 1)		31 luglio 2000	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	78.000 azioni ordinarie YOOX	/	4 febbraio 2009	Euro 106,50	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 gennaio 2015
Ex collaboratori (n.1)		31 luglio 2000	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	95.992 azioni ordinarie YOOX	/	10 ottobre 2002	Euro 46,48	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 gennaio 2015
Ex dipendenti (n. 1)			Opzioni su azioni	/	65.000 azioni			Azioni non quotate alla	

		22 marzo 2000	YOOX con liquidazione fisica		ordinarie YOOX	26 aprile 2000	Euro 15,91	data di assegnazione	31 gennaio 2015
Ex dipendenti (n. 1)		31 luglio 2000	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	/	26.000 azioni ordinarie YOOX	13 dicembre 2001	Euro 46,48	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 gennaio 2015

## SEZIONE II

### PIANO DI STOCK OPTION 2003 – 2005

#### PREMESSA

La presente Sezione del Documento Informativo ha ad oggetto il piano di incentivazione aziendale 2003 – 2005 approvato dal Consiglio di Amministrazione di YOOX S.p.A. (la “Società” o “YOOX”) in data 10 ottobre 2002 (il “Piano 2003 - 2005”).

Si precisa che il Piano 2003 - 2005 oggetto del presente Documento Informativo è da considerarsi di “particolare rilevanza” ai sensi dell’art. 114-*bis*, comma 3 del D.Lgs. n. 58 del 1998 e successive modifiche ed integrazioni (il “TUF”) e dell’art. 84-*bis*, comma 2 del Regolamento Emittenti, in quanto rivolto ad alcuni ruoli di vertice della Società.

#### DEFINIZIONI

Nel corso della presente Sezione sono usate le seguenti definizioni.

“Amministratore”	Indica gli amministratori della Società o delle sue Controllate Beneficiari del Piano 2003 - 2005.
“Amministratore Delegato”	Indica l’Amministratore Delegato <i>pro tempore</i> della Società.
“Azioni”	Indica le azioni ordinarie della Società, quotate sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
“Beneficiari”	Indica i Destinatari del Piano 2003 - 2005, individuati dal Consiglio di Amministrazione della Società, ai quali sono attribuite le Opzioni.
“Cambio di Controllo”	Indica il verificarsi, rispetto alla compagine sociale successiva all’offerta relativa all’ammissione a quotazione di YOOX, di un cambio di controllo ai sensi dell’art. 93 del TUF, anche qualora da ciò non consegua l’obbligo di promuovere una offerta pubblica di acquisto.
“Consiglio di Amministrazione”	Indica il consiglio di amministrazione della Società.
“Contratto di Opzione”	Indica il contratto con cui la Società attribuisce le Opzioni al Destinatario, regolarmente sottoscritto da quest’ultimo per accettazione.
“Controllate”	Indica le società controllate da YOOX ai sensi dell’art. 93 del TUF.
“Data di Avvio delle Negoziazioni”	Indica la data di avvio delle negoziazioni delle azioni ordinarie YOOX S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. avvenuta il 3 dicembre 2009.
“Destinatari”	Indica i soggetti destinatari del Piano 2003 - 2005 che hanno in essere con la Società o con le sue Controllate: (i) un rapporto di lavoro subordinato; (ii) un rapporto di collaborazione coordinata e continuativa; (iii) un rapporto di consulenza; e (iv) gli

	amministratori della Società o delle sue Controllate.
<b>“Documento Informativo”</b>	Indica il presente documento informativo redatto ai sensi dell’art. 84- <i>bis</i> del Regolamento Emittenti ed in coerenza, anche nella numerazione dei relativi Paragrafi, con le indicazioni contenute nello Schema 7 dell’Allegato 3 A del Regolamento Emittenti.
<b>“Gruppo”</b>	Indica collettivamente YOOX e le società da questa controllate ai sensi dell’art. 93 del TUF.
<b>“Impegno di Non Esercizio”</b>	Indica l’impegno assunto, ai sensi dei relativi Contratti di Opzione: (i) da parte di numero 3 (tre) Beneficiari del Piano 2003 - 2005, in forza del quale tali soggetti non potranno esercitare le relative Opzioni prima del 12° mese successivo alla Data di Avvio delle Negoziazione delle Azioni YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; (ii) da parte di numero 7 (sette) Beneficiari del Piano 2003 - 2005, in forza del quale tali soggetti non potranno esercitare le relative Opzioni prima del 24° mese successivo alla Data di Avvio delle Negoziazione delle Azioni YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
<b>“Opzione”</b>	Indica le opzioni ( <i>stock option</i> ) che attribuiscono a ciascun Beneficiario il diritto di sottoscrivere Azioni della Società, nel rapporto di n. 52 (cinquantadue) Azioni per ogni n. 1 (una) Opzione esercitata.
<b>“Piano 2003 - 2005”</b>	Indica il piano di incentivazione aziendale 2003 – 2005, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 10 ottobre 2002, riservato ai soggetti, individuati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, che hanno in essere con la Società o con le sue Controllate: (i) un rapporto di lavoro subordinato; (ii) un rapporto di collaborazione coordinata e continuativa; (iii) un rapporto di consulenza; e (iv) un rapporto di amministrazione.
<b>“Prezzo di Esercizio”</b>	Indica il corrispettivo che il Beneficiario deve versare per l’esercizio delle Opzioni al fine di sottoscrivere le Azioni.
<b>“Regolamento”</b>	Indica il regolamento avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano 2003 - 2005 adottato dal Consiglio di Amministrazione della Società con delibera del 10 ottobre 2002.
<b>“Regolamento Emittenti”</b>	Indica il Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato.
<b>“Società” o “YOOX”</b>	Indica YOOX S.p.A., con sede legale in Zola Predosa (BO), via Nannetti n. 1, codice fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Bologna 02050461207, numero REA BO-408666.
<b>“Termine Iniziale”</b>	Indica il giorno a partire dal quale i Beneficiari del Piano 2003 - 2005 che hanno assunto l’Impegno di Non Esercizio potranno

esercitare le relative Opzioni.

“TUF”

Indica il D.Lgs. n. 58 del 1998, come successivamente modificato ed integrato.

“TUIR”

Indica il decreto del Presidente della Repubblica del 22 dicembre 1986, n. 917, come successivamente modificato ed integrato.

## 1. I SOGGETTI DESTINATARI DEL PIANO

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

Sono Destinatari del Piano 2003 - 2005 i soggetti, individuati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione della Società, che hanno in essere con la Società o con le sue Controllate un rapporto di amministrazione.

Nella tabella che segue, sono indicati nominativamente i Beneficiari, che alla data del presente Documento Informativo, sono titolari di Opzioni in funzione della carica di Amministratore.

Nome	Società	Funzione
Federico Marchetti	YOOX S.p.A.	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato.

### 1.2 Le categorie di dipendenti o di collaboratori dell'emittente strumenti finanziari e delle società controllanti o controllate di tale emittente.

Sono altresì Beneficiari del Piano 2003 - 2005 i lavoratori dipendenti della Società e/o delle società Controllate ed i soggetti che hanno in essere con la Società e/o con sue Controllate un rapporto di collaborazione coordinata e continuativa, individuati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione.

I suddetti Beneficiari, per partecipare al Piano 2003 - 2005, devono (i) essere legati alla Società o alle società Controllate, alla data di assegnazione, da un rapporto di lavoro subordinato o da un rapporto di collaborazione coordinata e continuativa; e (ii) sottoscrivere per accettazione il Contratto di Opzione e copia del Regolamento del Piano 2003 - 2005.

### 1.3 L'indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del piano appartenenti ai seguenti gruppi:

*a) soggetti che svolgono funzioni di direzione indicati nell'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.2 nella società emittente azioni*

Il Piano 2003 - 2005 ha particolare rilevanza ai sensi dell'art. 114-bis, comma 3 del TUF e dell'art. 84-bis, comma 2 del Regolamento Emittenti, in quanto riservato anche ai soggetti con funzioni di direzione nella Società e ai dirigenti della Società che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società, ai sensi dell'art. 152-sexies, comma 1, lett. c)-c.2 del Regolamento Emittenti, come richiamato dall'art. 84-bis, comma 2, lett. a) del Regolamento Emittenti.

Nella tabella che segue, sono indicati nominativamente i Beneficiari, che alla data del presente Documento Informativo, rientrano nella suddetta categoria.

Nome	Società	Funzione
Fabio Cesari	YOOX S.p.A.	Responsabile Ricerca
Alberto Grignolo	YOOX S.p.A.	Direttore Commerciale
Andrea Moretti	YOOX S.p.A.	Direttore Servizi Interattivi
Alessandra Rossi	YOOX S.p.A.	Responsabile Commerciale Multi-Marca
Gabriele Tazzari	YOOX S.p.A.	Responsabile Tecnologia

*b) soggetti che svolgono funzioni di direzione in una società controllata, direttamente o indirettamente, da un emittente azioni, se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del cinquanta per cento dell'attivo patrimoniale dell'emittente azioni, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, come indicato nell'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3*

Non applicabile in quanto nessuna delle società Controllate da YOOX soddisfa la condizione di cui all'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3 del Regolamento Emittenti.

*c) persone fisiche controllanti l'emittente azioni, che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'emittente azioni*

Non applicabile in quanto YOOX non è sottoposta al controllo di alcun soggetto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge applicabili.

#### **1.4 Descrizione e indicazione numerica, separate per categorie:**

*a) dell'insieme dei dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future dell'emittente azioni, indicati nell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.2*

Oltre ai soggetti indicati al precedente Paragrafo 1.3 a), alla data del presente Documento Informativo, il Consiglio di Amministrazione della Società non ha individuato tra i Beneficiari del Piano 2003 - 2005 ulteriori soggetti con funzioni di direzione nella Società o dirigenti della Società che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società, ai sensi dell'art. 152-sexies, comma 1, lett. c)-c.2 del Regolamento Emittenti, come richiamato dall'art. 84-bis, comma 2, lett. a) del Regolamento Emittenti.

*b) dell'insieme dei dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future in una società controllata, direttamente o indirettamente, da un emittente azioni, se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del cinquanta per cento dell'attivo patrimoniale dell'emittente azioni, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, indicati nell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3*

Non applicabile in quanto nessuna delle società Controllate da YOOX soddisfa la condizione di cui all'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3 del Regolamento Emittenti.

c) delle altre eventuali categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del piano

Ai sensi del Regolamento non vi sono categorie di dipendenti o di collaboratori per i quali siano state previste caratteristiche differenziate del Piano 2003 - 2005.

d) nel caso in cui, con riferimento alle stock option, siano previsti per i soggetti indicati alle lettere a) e b) prezzi di esercizio diversi tra i soggetti appartenenti alle due categorie, occorre indicare separatamente i predetti soggetti delle lettere a) e/o b), indicandone i nominativi

Non sono previsti Prezzi di Esercizio diversi per i Beneficiari indicati al Paragrafo 1.3, lett. a) che precede.

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

### **2.1 Gli obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione dei piani**

La Società, in coerenza con le prassi diffuse anche in ambito internazionale, ritiene che il Piano 2003 - 2005 costituisca uno strumento capace di:

- a) coinvolgere ed incentivare i Beneficiari la cui attività è ritenuta di fondamentale importanza per il raggiungimento degli obiettivi della Società medesima;
- b) comunicare la volontà della Società di condividere con i Beneficiari l'incremento previsto di valore della Società medesima;
- c) favorire la fidelizzazione dei Beneficiari, incentivandone la permanenza all'interno della stessa e sviluppando per le risorse chiave il senso di appartenenza.

#### **2.1.1 Informazioni aggiuntive**

Il Piano 2003 - 2005 si sviluppa su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. In particolare, tale periodo è stato considerato quello maggiormente idoneo al conseguimento degli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione che il Piano 2003 - 2005 persegue.

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

L'assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari è gratuita ed il relativo esercizio non è correlato a nessuna variabile chiave, anche nella forma di indicatori di *performance*.

#### **2.2.1 Informazioni aggiuntive**

Non applicabile, l'assegnazione e l'esercizio delle Opzioni non sono correlati a nessuna variabile chiave, anche nella forma di indicatori 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 numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario è stato determinato tenendo conto della posizione organizzativa, delle responsabilità e delle competenze professionali di ciascuno dei Beneficiari nell'ambito della struttura organizzativa del Gruppo e del valore strategico della persona.

#### **2.3.1 Informazioni aggiuntive**

Il quantitativo di Opzioni da assegnare a ciascun Beneficiario è stabilito considerando i fattori indicati al Paragrafo 2.3 che precede.

**2.4 Le ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dall'emittente strumenti finanziari, 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 2003 - 2005 si basa sull'assegnazione di Opzioni che attribuiscono il diritto di sottoscrivere Azioni della Società.

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

Non risultano significative implicazioni di ordine contabile e fiscale, che abbiano a suo tempo inciso sulla definizione del Piano 2003 - 2005.

**2.6 L'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 2003 - 2005 non riceve 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 ASSEGNAZIONE DELLE OPZIONI**

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

Con delibera dell'Assemblea straordinaria della Società del 18 luglio 2002 (come modificata dalla delibera dell'Assemblea straordinaria del 2 dicembre 2005), è stata attribuita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare, in una o più volte, il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, nel termine di cinque anni a partire dalla data del 18 luglio 2002, per complessivi massimi nominali Euro 17.555,20, mediante emissione di n. 33.760 nuove azioni ordinarie YOOX, del valore nominale di Euro 0,52 cadauna, con sovrapprezzo di Euro 45,96 cadauna, da riservarsi all'esecuzione del Piano 2003 - 2005. La medesima Assemblea ha attribuito al Consiglio di Amministrazione tutti i poteri per l'esecuzione della delibera, ivi compresa la definizione e l'attuazione del Piano 2003 - 2005 e del relativo Regolamento. In esecuzione della suddetta delibera assembleare, il Consiglio di Amministrazione con delibera del 10 ottobre 2002 ha adottato il Piano 2003 - 2005.

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

La competenza per la gestione del Piano 2003 - 2005 spetta al Consiglio di Amministrazione. Ogni deliberazione del Consiglio di Amministrazione in merito all'interpretazione e all'applicazione del Piano 2003 - 2005 sarà definitiva e vincolante per i soggetti interessati.

Il Consiglio di Amministrazione ha il potere di determinare i Beneficiari, le date di assegnazione e di esercizio delle Opzioni, nei limiti di quanto previsto dal relativo Regolamento e di assumere ogni altra deliberazione necessaria, secondo il proprio discrezionale giudizio, per la migliore amministrazione del Piano 2003 - 2005.

Il Consiglio di Amministrazione ha anche il potere di determinare i termini di ciascun Contratto di Opzione (ivi compresi il numero delle azioni collegate alle Opzioni da assegnarsi a ciascun Destinatario) che potranno, ma non necessariamente dovranno, essere identici per ciascun

Beneficiario.

Il Consiglio può discrezionalmente delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano 2003 - 2005 a un comitato composto da almeno due amministratori ovvero all'Amministratore Delegato. In questo caso, ogni riferimento contenuto nel Piano 2003 - 2005 al Consiglio di Amministrazione dovrà essere inteso come un riferimento a detto comitato ovvero all'Amministratore Delegato.

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

Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la modificazione, cancellazione e sostituzione delle Opzioni non ancora esercitabili dal Beneficiario con il consenso del medesimo ed in modo che il risultato corrisponda al migliore interesse della Società conformemente agli obiettivi del Piano 2003 - 2005.

Il Consiglio di Amministrazione ha il potere di cessare l'esecuzione del Piano 2003 - 2005 e di apportarvi ogni necessaria modificazione. L'eventuale cessazione o modificazione del Piano 2003 - 2005 non avrà conseguenze sui diritti spettanti ai Beneficiari interessati.

### **3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali sono basati i piani**

In data 12 luglio 2007, in esecuzione della delibera assembleare del 18 luglio 2002 (come modificata dalla delibera dell'Assemblea straordinaria del 2 dicembre 2005), il Consiglio di Amministrazione della Società ha integralmente fruito della suddetta delega deliberando un aumento del capitale sociale per complessivi massimi nominali Euro 17.555,20, mediante emissione di massime n. 1.755.520 nuove azioni ordinarie YOOX, parità contabile implicita di ciascuna azione Euro 0,01, con sovrapprezzo di Euro 0,8839 per ogni nuova azione, godimento regolare, prevedendo quale termine ultimo per le sottoscrizioni il 31 luglio 2017<sup>2</sup>.

### **3.5 Il 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**

L'attribuzione delle Opzioni ai Beneficiari del Piano 2003 - 2005 è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in sede collegiale. In occasione della riunione del Consiglio di Amministrazione della Società del 30 marzo 2004, che ha deliberato di assegnare le Opzioni all'Amministratore Delegato, quest'ultimo si è astenuto al momento della votazione in quanto Beneficiario del Piano 2003 - 2005.

### **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**

Il Piano 2003 - 2005 è stato adottato dal Consiglio di Amministrazione della Società con delibera del 10 ottobre 2002 in attuazione della delibera assembleare del 18 luglio 2002.

Nelle predette date le Azioni della Società non erano quotate e non era stato istituito il Comitato per la Remunerazione.

<sup>2</sup>

Dati aggiornati a seguito delle modifiche statutarie deliberate dall'Assemblea straordinaria dell'8 settembre 2009, la quale ha deliberato, tra l'altro, il frazionamento delle Azioni della Società, previa eliminazione del valore nominale delle medesime, con riduzione della relativa parità contabile implicita ed aumento del numero delle stesse Azioni.

**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**

Come meglio specificato alla tabella di cui al successivo Paragrafo 4.24, il Consiglio di Amministrazione della Società ha proceduto: (i) in data 10 ottobre 2002, all'assegnazione di n. 10.400 Opzioni a n. 5 Beneficiari (di cui n. 1.000 Opzioni successivamente decadute e n. 3.389 Opzioni esercitate); (ii) in data 5 dicembre 2002 all'assegnazione di n. 3.500 Opzioni a n. 1 Beneficiari; (iii) in data 29 settembre 2003, all'assegnazione di n. 3.500 Opzioni a n. 1 Beneficiari (di cui n. 2.805 Opzioni successivamente esercitate); (iv) in data 30 marzo 2004, all'assegnazione di n. 17.020 Opzioni a n. 3 Beneficiari (di cui n. 2.000 Opzioni successivamente decadute e n. 4.553 Opzioni esercitate); (v) in data 18 settembre 2008 all'assegnazione di n. 500 Opzioni a n. 1 Beneficiari; e (vi) in data 4 febbraio 2009 all'assegnazione di n. 1.840 Opzioni a n. 2 Beneficiari.

Nelle predette date le azioni della Società non erano quotate e non era stato istituito il Comitato per la Remunerazione.

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

Alle date di assegnazione delle Opzioni, indicate nel Paragrafo 3.7 che precede, le Azioni della Società non erano ancora quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

**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. 114, comma 1; ad esempio, nel caso in cui tali informazioni siano:*
  - a. non già pubbliche ed idonee ad influenzare positivamente le quotazioni di mercato, ovvero*
  - b. già pubblicate ed idonee ad influenzare negativamente le quotazioni di mercato.*

L'esercizio delle Opzioni da parte del Beneficiario è sospeso dal giorno successivo alla data in cui si sia tenuto il Consiglio che abbia convocato l'Assemblea per deliberare la distribuzione dei dividendi, fino al giorno antecedente lo stacco del dividendo deliberato dall'Assemblea medesima.

**4. LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI**

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

Le Opzioni assegnate sono esercitabili dal Beneficiario entro i termini indicati nel relativo Contratto di Opzione. Il Consiglio di Amministrazione, previo consenso da parte del relativo Beneficiario, potrà accelerare i termini di esercizio delle Opzioni. In ogni caso, le Opzioni assegnate dovranno essere esercitate entro il 31 luglio 2017.

Le Opzioni assegnate ai Beneficiari potranno essere esercitate, integralmente o parzialmente, mediante comunicazione per iscritto al Consiglio di Amministrazione, sottoscritta dal soggetto che eserciti l'Opzione, contenente l'indicazione del numero di Azioni rispetto a cui sia esercitata l'Opzione ed accompagnata dall'integrale pagamento del Prezzo di Esercizio.

Si segnala altresì che alla data del presente Documento Informativo: (i) numero 3 (tre) Beneficiari del Piano 2003 - 2005, hanno assunto un impegno, ai sensi dei relativi Contratti di Opzione, in forza del quale non potranno esercitare le relative Opzioni prima del 12° mese successivo alla data di inizio delle negoziazioni delle Azioni YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; e (ii) numero 7 (sette) Beneficiari del Piano 2003 - 2005, hanno assunto un impegno, ai sensi dei relativi Contratti di Opzione, in forza del quale non potranno esercitare le relative Opzioni prima del 24° mese successivo alla data di inizio delle negoziazioni delle Azioni YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (l'“**Impegno di Non Esercizio**”).

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

Il Piano 2003 - 2005 ha avuto attuazione con delibera del Consiglio di Amministrazione in data 10 ottobre 2002.

#### **4.3 Il termine del piano**

Si rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.1 che precede.

#### **4.4 Il 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 2003 - 2005 non prevede un numero massimo di Opzioni da assegnare in un anno fiscale.

#### **4.5 Le modalità e le 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**

L'assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari è gratuita ed il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario è determinato tenendo conto della posizione organizzativa, delle responsabilità e delle competenze professionali di ciascuno dei Beneficiari nell'ambito della struttura organizzativa del Gruppo e del valore strategico della persona.

L'attribuzione degli strumenti finanziari non è subordinata al conseguimento di risultati di *performance*.

#### **4.6 L'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**

Le Opzioni potranno essere esercitate unicamente dai Beneficiari. Le Opzioni non potranno essere trasferite o negoziate, sottoposte a pegno o ad altro diritto reale dai Beneficiari, sia per atto tra vivi che in applicazione di norme di legge.

In caso di decesso del Beneficiario le Opzioni esercitabili potranno essere esercitate dal soggetto o dai soggetti che abbiano acquistato *mortis causa* il diritto di esercitare l'Opzione assegnata al Beneficiario. Nel caso di invalidità permanente del Beneficiario di notevole rilevanza (da definirsi da parte del Consiglio di Amministrazione della Società) quando questi abbia facoltà di esercitare le Opzioni ad esso assegnate ai sensi del Piano 2003 - 2005, dette Opzioni potranno essere in ogni caso esercitate entro sei mesi dalla data dell'evento. In entrambi i casi, la maturazione delle Opzioni avverrà su base progressiva nel corso dell'anno.

Le Opzioni diverranno nulle e non potranno essere esercitate a seguito di fallimento del Beneficiario, della sottoposizione di questi ad altre procedure concorsuali, di tentato trasferimento o negoziazione salvo quanto previsto per il caso di decesso e di invalidità permanente del medesimo, compreso, a

titolo meramente esemplificativo, ogni tentativo di trasferimento per atto tra vivi o in applicazione di norme di legge, pegno o altro diritto reale, sequestro e pignoramento dell'Opzione.

Non sono previsti vincoli al trasferimento delle azioni ordinarie della Società sottoscritte a seguito dell'esercizio delle Opzioni.

**4.7 La 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* che consentano di neutralizzare il divieto di vendita delle Opzioni assegnate.

**4.8 La descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro**

Le Opzioni assegnate ai Beneficiari che cessino per qualsiasi causa di essere Destinatari, si estingueranno e diventeranno inefficaci a partire dalla data in cui il rapporto fra la Società e il Destinatario si è interrotto. Resta salva la facoltà di derogare tale condizione a insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione della Società.

Si segnala che i Contratti di Opzione di alcuni dei Beneficiari del Piano 2003 - 2005, prevedono delle specifiche ipotesi e condizioni di esercizio e, in particolare:

- (iv) l'Amministratore Delegato potrà esercitare le relative Opzioni a condizione che lo stesso alla data del Termine Iniziale sia dipendente e/o amministratore (o membro del Consiglio di Gestione) di YOOX e/o di una società del Gruppo. Nel caso in cui tale condizione non si realizzi le Opzioni si estingueranno e diverranno inefficaci a partire dalla data di cessazione del rapporto di lavoro. In deroga a tale previsione, le Opzioni spettanti all'Amministratore Delegato diverranno immediatamente esercitabili in caso di: (a) dimissioni dalla carica di amministratore della Società per giusta causa o comunque motivate da inabilità al lavoro; (b) revoca dalla carica di amministratore della Società; (c) revoca o diminuzione dei poteri attribuiti; (d) venga nominato un soggetto che abbia poteri simili a quelli delegati all'Amministratore Delegato senza il suo preventivo consenso scritto; e (e) cessazione dell'intero Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile;
- (v) il dott. Alberto Grignolo, il dott. Andrea Moretti, la dott.ssa Alessandra Rossi e il dott. Gabriele Tazzari potranno esercitare le relative Opzioni a condizione che gli stessi alla data del Termine Iniziale siano dipendenti e/o amministratori (o membri del Consiglio di Gestione) di YOOX e/o di una delle società del Gruppo. In deroga a tale previsione, le Opzioni spettanti a tali soggetti diverranno immediatamente esercitabili in caso di dimissioni per giusta causa ovvero motivate da inabilità al lavoro o licenziamento non assistito da giusta causa;
- (vi) il dott. Alberto Gaspare Biagetti potrà esercitare le relative Opzioni a condizione che lo stesso alla data del Termine Iniziale abbia in essere (anche per il tramite di società da questi direttamente controllate) un contratto di collaborazione o di consulenza o di prestazione d'opera ovvero il medesimo sia dipendente dell'Emittente e/o di una delle società del Gruppo YOOX. In deroga a tale previsione, le Opzioni spettanti al dott. Alberto Gaspare Biagetti diverranno immediatamente esercitabili nel caso in cui il rapporto esistente si interrompa per disdetta del contratto in essere da parte di YOOX, mancato rinnovo dello stesso per decisione di YOOX ovvero in caso di recesso da parte di YOOX.

**4.9 L'indicazione di altre eventuali cause di annullamento dei piani**

Salvo quanto indicato nei precedenti Paragrafi, non sussistono altre cause di annullamento del Piano 2003 - 2005. Si precisa, per completezza, che i Beneficiari potranno esercitare anticipatamente le relative Opzioni, in caso di: (i) promuovimento di una offerta pubblica di acquisto sulle azioni della Società; (ii) delibera di una operazione societaria da cui possa derivare la revoca della quotazione delle azioni YOOX (fra cui, a titolo esemplificativo, fusione con società non quotate); (iii) Cambio di Controllo della Società; (iv) fusioni in cui la Società sia società incorporata o in caso di scissione; (v) richiesta di revoca dalla quotazione o provvedimento di revoca dalla quotazione delle azioni della Società.

**4.10 Le motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della società, degli strumenti finanziari oggetto dei piani, disposto ai sensi degli articolo 2357 e ss. del codice civile; i beneficiari del riscatto indicando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti; gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto**

Non applicabile in quanto non sono previste clausole di "riscatto", da parte della Società, delle Opzioni oggetto del Piano 2003 - 2005 e delle Azioni rivenienti dal loro esercizio.

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

La Società, secondo valutazioni del Consiglio di Amministrazione e nel rispetto dell'art. 2358, comma 3, cod. civ., potrà concedere prestiti al Beneficiario o corrispondere al Beneficiario, come *bonus*, una somma pari, in tutto o in parte, al prezzo di sottoscrizione delle Azioni collegate all'esercizio dell'Opzione.

**4.12 L'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**

Alla data del 30 settembre 2009, la valutazione al *fair value* del Piano 2003 - 2005 risulta essere pari ad Euro 23.974.

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

L'effetto diluitivo determinato dal Piano 2003 - 2005, calcolato assumendo l'integrale ed esclusivo esercizio delle Opzioni relative al Piano 2003 - 2005 in oggetto, sarebbe pari a circa il 2,3% dell'attuale capitale sociale della Società.

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

Non applicabile in quanto il Piano 2003 - 2005 ha ad oggetto *stock option* e per le Azioni rivenienti dall'esercizio delle Opzioni non sono previsti limiti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali.

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

Non applicabile in quanto le Azioni sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

**4.16 Numero di strumenti finanziari sottostanti ciascuna opzione**

Ciascuna Opzione attribuisce il diritto di sottoscrivere numero 52 (cinquantadue) Azioni della Società.

#### **4.17 Scadenza delle opzioni**

Si rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.1 che precede.

#### **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*)**

Si rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.1 che precede.

#### **4.19 Il prezzo di esercizio dell'opzione**

Il prezzo di esercizio delle Opzioni ai fini della sottoscrizione delle Azioni, determinato nei singoli Contratti di Opzione, non potrà in ogni caso essere inferiore ad Euro 46,48, comprensivo di sovrapprezzo (pari ad Euro 0,8939 a seguito delle modifiche statutarie deliberate dall'Assemblea straordinaria dell'8 settembre 2009), come stabilito con delibera assembleare del 18 luglio 2002.

#### **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 rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.19 che precede.

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

I Prezzi di esercizio delle Opzioni, determinati nei singoli contratti di opzioni, sono stati calcolati considerando i diversi periodi di assegnazione delle Opzioni ovvero sulla base di perizie giurate per la valutazione del patrimonio della Società appositamente predisposte.

#### **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 in quanto le Azioni sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

#### **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 potrà apportare le modificazioni ed integrazioni che riterrà necessarie od opportune per mantenere quanto più possibile invariati i contenuti essenziali e le finalità del Piano 2003 - 2005 e, in particolare, in caso di:

1. riduzioni del capitale sociale per perdite mediante annullamento di azioni, il numero delle azioni sottoscrivibili per ciascuna Opzione sarà diminuito nella stessa proporzione esistente tra le azioni annullate in esecuzione della delibera di riduzione di capitale ed il totale delle azioni ante riduzioni; il relativo prezzo di esercizio rimarrà invariato;
2. dividendi straordinari e/o di distribuzioni di riserve, il relativo prezzo di esercizio verrà diminuito dell'ammontare dei dividendi straordinari e/o delle riserve distribuiti per azione;
3. raggruppamento o frazionamento delle azioni, saranno modificate nella stessa proporzione il numero delle azioni sottoscrivibili per ciascuna Opzione ed il prezzo di esercizio;
4. aumento di capitale gratuito mediante assegnazione di nuove azioni, il Destinatario delle Opzioni avrà diritto di ricevere in assegnazione gratuita, al momento dell'esercizio delle Opzioni, un numero di azioni tale da consentirgli di conservare la medesima percentuale del

capitale sociale della Società che avrebbe ricevuto attraverso delle Opzioni prima di detto aumento di capitale;

5. fusioni in cui la Società sia società incorporante, non sarà modificato né il numero di azioni sottoscrivibili per ciascuna Opzione né il prezzo di esercizio;
6. qualora venisse data esecuzione ad altra operazione diversa dalle predette operazioni ma suscettibile di determinare effetti analoghi.

Qualora la richiesta di esercizio delle Opzioni venga presentata prima che sia stato comunicato il nuovo prezzo di esercizio susseguente ad una operazione di cui ai precedenti punti quanto eventualmente versato in eccedenza da parte del titolare delle Opzioni all'atto della presentazione della richiesta di esercizio verrà restituito al Destinatario entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dalla data in cui sia comunicato il nuovo prezzo di esercizio, utilizzando come riferimento il Prezzo di Esercizio prima degli aggiustamenti previsti, senza interessi.

Analogamente, qualora la richiesta di esercizio delle Opzioni venga presentata prima che sia stato comunicato il nuovo prezzo di esercizio susseguente ad una operazione di cui ai precedenti punti, quanto eventualmente non versato da parte del titolare delle Opzioni all'atto della presentazione della richiesta di esercizio verrà pagato dal titolare dei Destinatari entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dalla data in cui sia comunicato il nuovo prezzo di esercizio, utilizzando come riferimento il prezzo di esercizio prima degli aggiustamenti, senza interessi.

4.24 PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI

Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3 A del Regolamento n. 11971/1999

Data: gennaio 2010

Nominativo o categoria (1)	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 2							
		Opzioni ( <i>option grant</i> )							
		<u>SEZIONE 1</u>							
		Opzioni relative a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari (8)							
		Data delibera assembleare	Descrizione Strumento (13)	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate ma non esercitabili (10) (12)	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni esercitabili ma non esercitate (10)	Data di assegnazione da parte dell'organo competente (11)	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato degli strumenti finanziari alla data di assegnazione	Scadenza Opzione
Federico Marchetti	Amministratore Delegato e Presidente del Consiglio di Amministrazione	18 luglio 2002	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	473.824 azioni ordinarie YOOX	/	30 marzo 2004	Euro 46,48	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 luglio 2017
Fabio Cesari	Responsabile Ricerca	18 luglio 2002	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	62.972 azioni ordinarie YOOX	/	10 ottobre 2002	Euro 46,48	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 luglio 2017
Alberto Grignolo	Clienti Direttore Commerciale	18 luglio 2002	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	182.000 azioni ordinarie YOOX	/	5 dicembre 2002	Euro 46,48	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 luglio 2017
Andrea Moretti	Direttore Commerciale Servizi Interattivi	18 luglio 2002	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	36.140 azioni ordinarie YOOX	/	29 settembre 2003	Euro 46,48	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 luglio 2017

Alessandra Rossi	Responsabile Commerciale Multi-Marca	18 luglio 2002	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	70.460 azioni ordinarie YOOX	/	30 marzo 2004	Euro 46,48	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 luglio 2017
Tazzari Gabriele	Responsabile Tecnologia	18 luglio 2002	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	104.000 azioni ordinarie YOOX	/	10 ottobre 2002	Euro 46,48	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 luglio 2017
Dipendenti di YOOX (n. 1)		18 luglio 2002	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	52.000 azioni ordinarie YOOX	/	4 febbraio 2009	Euro 106,50	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 luglio 2017
Dipendenti di YOOX (n. 1)		18 luglio 2002	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	26.000 azioni ordinarie YOOX	/	18 settembre 2008	Euro 106,50	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 luglio 2017
Ex collaboratori (n.1)		18 luglio 2002	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	145.600 azioni ordinarie YOOX	/	10 ottobre 2002	Euro 46,48	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 luglio 2017
Ex dipendenti (n. 1)		18 luglio 2002	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	43.680 azioni ordinarie YOOX	/	4 febbraio 2009	Euro 106,50	Azioni non quotate alla data di assegnazione	31 luglio 2017

### SEZIONE III

#### PIANO DI STOCK OPTION 2004 – 2006

#### PREMESSA

La presente Sezione del Documento Informativo ha ad oggetto il piano di incentivazione aziendale 2004 – 2006 approvato dal Consiglio di Amministrazione di YOOX S.p.A. (la “Società” o “YOOX”) in data 30 marzo 2004 (il “Piano 2004 - 2006”).

Si precisa che il Piano 2004 - 2006 oggetto della presente Sezione del Documento Informativo è da considerarsi di “*particolare rilevanza*” ai sensi dell’art. 114-*bis*, comma 3 del D.Lgs. n. 58 del 1998 e successive modifiche ed integrazioni (il “TUF”) e dell’art. 84-*bis*, comma 2 del Regolamento Emittenti, in quanto rivolto ad alcuni ruoli di vertice della Società.

#### DEFINIZIONI

Nel corso del presente Sezione sono usate le seguenti definizioni.

“ <b>Amministratore</b> ”	Indica gli amministratori della Società o delle sue Controllate Beneficiari del Piano 2004 - 2006.
“ <b>Amministratore Delegato</b> ”	Indica l’Amministratore Delegato <i>pro tempore</i> della Società.
“ <b>Azioni</b> ”	Indica le azioni ordinarie della Società, quotate sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
“ <b>Beneficiari</b> ”	Indica i Destinatari del Piano 2004 - 2006, individuati dal Consiglio di Amministrazione della Società, ai quali sono attribuite le Opzioni.
“ <b>Cambio di Controllo</b> ”	Indica il verificarsi, rispetto alla compagine sociale successiva all’offerta relativa all’ammissione a quotazione di YOOX, di un cambio di controllo ai sensi dell’art. 93 del TUF, anche qualora da ciò non consegua l’obbligo di promuovere una offerta pubblica di acquisto.
“ <b>Consiglio di Amministrazione</b> ”	Indica il consiglio di amministrazione della Società.
“ <b>Contratto di Opzione</b> ”	Indica il contratto con cui la Società attribuisce le Opzioni al Destinatario, regolarmente sottoscritto da quest’ultimo per accettazione.
“ <b>Controllate</b> ”	Indica le società controllate da YOOX ai sensi dell’art. 93 del TUF.
“ <b>Data di Avvio delle Negoziazioni</b> ”	Indica la data di avvio delle negoziazioni delle azioni ordinarie YOOX S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. avvenuta il 3 dicembre 2009.
“ <b>Destinatari</b> ”	Indica i soggetti destinatari del Piano 2004 - 2006 che hanno in essere con la Società o con le sue Controllate: (i) un rapporto di lavoro subordinato; (ii) un rapporto di consulenza; e (iii) gli amministratori della Società o delle sue Controllate.

<b>“Documento Informativo”</b>	Indica il presente documento informativo redatto ai sensi dell’art. 84- <i>bis</i> del Regolamento Emittenti ed in coerenza, anche nella numerazione dei relativi Paragrafi, con le indicazioni contenute nello Schema 7 dell’Allegato 3 A del Regolamento Emittenti.
<b>“Gruppo”</b>	Indica collettivamente YOOX e le società da questa controllate ai sensi dell’art. 93 del TUF.
<b>“Impegno di Non Esercizio”</b>	Indica l’impegno assunto, ai sensi dei relativi Contratti di Opzione: (i) da parte di numero 6 (cinque) Beneficiari del Piano 2004 - 2006, in forza del quale tali soggetti non potranno esercitare le relative Opzioni prima del 12° mese successivo alla Data di Avvio delle Negoziazione delle Azioni YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; (ii) da parte di numero 5 (cinque) Beneficiari del Piano 2004 - 2006, in forza del quale tali soggetti non potranno esercitare le relative Opzioni prima del 24° mese successivo alla Data di Avvio delle Negoziazione delle Azioni YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
<b>“Opzione”</b>	Indica le opzioni ( <i>stock option</i> ) che attribuiscono a ciascun Beneficiario il diritto di sottoscrivere Azioni della Società, nel rapporto di n. 52 (cinquantadue) Azioni per ogni n. 1 (una) Opzione esercitata.
<b>“Piano 2004 - 2006”</b>	Indica il piano di incentivazione aziendale 2004 – 2006, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 30 marzo 2004, riservato ai soggetti, individuati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, che hanno in essere con la Società o con le sue Controllate: (i) un rapporto di lavoro subordinato; (ii) un rapporto di consulenza; e (iii) un rapporto di amministrazione.
<b>“Prezzo di Esercizio”</b>	Indica il corrispettivo che il Beneficiario deve versare per l’esercizio delle Opzioni al fine di sottoscrivere le Azioni.
<b>“Regolamento”</b>	Indica il regolamento avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano 2004 - 2006 adottato dal Consiglio di Amministrazione della Società con delibera del 30 marzo 2004.
<b>“Regolamento Emittenti”</b>	Indica il Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato.
<b>“Società” o “YOOX”</b>	Indica YOOX S.p.A., con sede legale in Zola Predosa (BO), via Nannetti n. 1, codice fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Bologna 02050461207, numero REA BO-408666.
<b>“Termine Iniziale”</b>	Indica il giorno a partire dal quale i Beneficiari del Piano 2004 - 2006 che hanno assunto l’Impegno di Non Esercizio potranno esercitare le relative Opzioni.
<b>“TUF”</b>	Indica il D.Lgs. n. 58 del 1998, come successivamente

modificato ed integrato.

**“TUIR”**

Indica il decreto del Presidente della Repubblica del 22 dicembre 1986, n. 917, come successivamente modificato ed integrato.

**1. I SOGGETTI DESTINATARI DEL PIANO**

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

Sono Destinatari del Piano 2004 - 2006 i soggetti, individuati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione della Società, che hanno in essere con la Società o con le sue Controllate un rapporto di amministrazione.

Nella tabella che segue, sono indicati nominativamente i Beneficiari, che alla data del presente Documento Informativo, sono titolari di Opzioni in funzione della carica di Amministratore.

Nome	Società	Funzione
Federico Marchetti	YOOX S.p.A.	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato.

**1.2 Le categorie di dipendenti o di collaboratori dell'emittente strumenti finanziari e delle società controllanti o controllate di tale emittente.**

Sono altresì Beneficiari del Piano 2004 - 2006 i lavoratori dipendenti della Società e/o delle società Controllate, individuati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione.

I suddetti Beneficiari, per partecipare al Piano 2004 - 2006, devono (i) essere legati alla Società o alle società Controllate, alla data di assegnazione, da un rapporto di lavoro subordinato; e (ii) sottoscrivere per accettazione il Contratto di Opzione.

**1.3 L'indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del piano appartenenti ai seguenti gruppi:**

*a) soggetti che svolgono funzioni di direzione indicati nell'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.2 nella società emittente azioni*

Il Piano 2004 - 2006 ha particolare rilevanza ai sensi dell'art. 114-bis, comma 3 del TUF e dell'art. 84-bis, comma 2 del Regolamento Emittenti, in quanto riservato anche ai soggetti con funzioni di direzione nella Società e ai dirigenti della Società che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società, ai sensi dell'art. 152-sexies, comma 1, lett. c)-c.2 del Regolamento Emittenti, come richiamato dall'art. 84-bis, comma 2, lett. a) del Regolamento Emittenti.

Nella tabella che segue, sono indicati nominativamente i Beneficiari, che alla data del presente Documento Informativo, rientrano nella suddetta categoria.

Nome	Società	Funzione
Massimiliano Benedetti	YOOX S.p.A.	Direttore Marketing

Alberto Grignolo	YOOX S.p.A.	Direttore Commerciale
Paolo Mascio	YOOX S.p.A.	Responsabile Mono-Marca
Alessandra Rossi	YOOX S.p.A.	Responsabile Commerciale Multi-Marca
Gabriele Tazzari	YOOX S.p.A.	Responsabile Tecnologia
Federico Venturoli	YOOX S.p.A.	Responsabile <i>Online Store</i>

*b) soggetti che svolgono funzioni di direzione in una società controllata, direttamente o indirettamente, da un emittente azioni, se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del cinquanta per cento dell'attivo patrimoniale dell'emittente azioni, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, come indicato nell'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3*

Non applicabile in quanto nessuna delle società Controllate da YOOX soddisfa la condizione di cui all'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3 del Regolamento Emittenti.

*c) persone fisiche controllanti l'emittente azioni, che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'emittente azioni*

Non applicabile in quanto YOOX non è sottoposta al controllo di alcun soggetto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge applicabili.

#### **1.4 Descrizione e indicazione numerica, separate per categorie:**

*a) dell'insieme dei dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future dell'emittente azioni, indicati nell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.2*

Oltre ai soggetti indicati al precedente Paragrafo 1.3 a), alla data del presente Documento Informativo, il Consiglio di Amministrazione della Società non ha individuato tra i Beneficiari del Piano 2004 - 2006 ulteriori soggetti con funzioni di direzione nella Società o dirigenti della Società che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società, ai sensi dell'art. 152-sexies, comma 1, lett. c)-c.2 del Regolamento Emittenti, come richiamato dall'art. 84-bis, comma 2, lett. a) del Regolamento Emittenti.

*b) dell'insieme dei dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future in una società controllata, direttamente o indirettamente, da un emittente azioni, se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del cinquanta per cento dell'attivo patrimoniale dell'emittente azioni, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, indicati nell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3*

Non applicabile in quanto nessuna delle società Controllate da YOOX soddisfa la condizione di cui all'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3 del Regolamento Emittenti.

*c) delle altre eventuali categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del piano*

Ai sensi del Regolamento non vi sono categorie di dipendenti per i quali siano state previste caratteristiche differenziate del Piano 2004 - 2006. Il Piano 2004 - 2006 non è destinato ai collaboratori.

*d) nel caso in cui, con riferimento alle stock option, siano previsti per i soggetti indicati alle lettere a) e b) prezzi di esercizio diversi tra i soggetti appartenenti alle due categorie, occorre indicare separatamente i predetti soggetti delle lettere a) e/o b), indicandone i nominativi*

La seguente tabella evidenzia i Prezzi di Esercizio delle Opzione assegnate ai soggetti indicati nel Paragrafo 1.3, lett. a) che precede.

<b>Nome</b>	<b>Società</b>	<b>Funzione</b>	<b>Prezzo di Esercizio</b>
Massimiliano Benedetti	YOOX S.p.A.	Direttore <i>Marketing</i>	Euro 46,48
Alberto Grignolo	YOOX S.p.A.	Direttore Commerciale	Euro 46,48
Paolo Mascio	YOOX S.p.A.	Responsabile Mono-Marca	Euro 131,78
Alessandra Rossi	YOOX S.p.A.	Responsabile Commerciale Multi-Marca	Euro 106,50
Gabriele Tazzari	YOOX S.p.A.	Responsabile Tecnologia	Euro 46,48
Federico Venturoli	YOOX S.p.A.	Responsabile <i>Online Store</i>	Euro 131,78

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

### **2.1 Gli obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione dei piani**

La Società, in coerenza con le prassi diffuse anche in ambito internazionale, ritiene che il Piano 2004 - 2006 costituisca uno strumento capace di:

- a) coinvolgere ed incentivare i Beneficiari la cui attività è ritenuta di fondamentale importanza per il raggiungimento degli obiettivi della Società medesima;
- b) comunicare la volontà della Società di condividere con i Beneficiari l'incremento previsto di valore della Società medesima;
- c) favorire la fidelizzazione dei Beneficiari, incentivandone la permanenza all'interno della stessa e sviluppando per le risorse chiave il senso di appartenenza.

#### **2.1.1 Informazioni aggiuntive**

Il Piano 2004 - 2006 si sviluppa su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. In particolare, tale periodo è stato considerato quello maggiormente idoneo al conseguimento degli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione che il Piano 2004 - 2006 persegue.

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

L'assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari è gratuita ed il relativo esercizio non è correlato a nessuna variabile chiave, anche nella forma di indicatori di *performance*.

#### **2.2.1 Informazioni aggiuntive**

Non applicabile, l'assegnazione e l'esercizio delle Opzioni non sono correlati a nessuna variabile chiave, anche nella forma di indicatori 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 numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario è stato determinato tenendo conto della posizione organizzativa, delle responsabilità e delle competenze professionali di ciascuno dei Beneficiari nell'ambito della struttura organizzativa del Gruppo e del valore strategico della persona.

#### **2.3.1 Informazioni aggiuntive**

Il quantitativo di Opzioni da assegnare a ciascun Beneficiario è stabilito considerando i fattori indicati al Paragrafo 2.3 che precede.

### **2.4 Le ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dall'emittente strumenti finanziari, 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 2004 - 2006 si basa sull'assegnazione di Opzioni che attribuiscono il diritto di sottoscrivere Azioni della Società.

### **2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione dei piani**

Non risultano significative implicazioni di ordine contabile e fiscale, che abbiano a suo tempo inciso sulla definizione del Piano 2004 - 2006.

### **2.6 L'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 2004 - 2006 non riceve 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 ASSEGNAZIONE DELLE OPZIONI**

### **3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'assemblea al consiglio di amministrazione al fine dell'attuazione del piano**

Con delibera dell'Assemblea straordinaria della Società del 10 dicembre 2003 (come modificata dalle delibere dell'Assemblea straordinaria del 2 dicembre 2005), è stata attribuita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare, in una o più volte, il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, nel termine di cinque anni a partire dalla data del 10 dicembre 2003, mediante emissione di n. 19.669 nuove azioni ordinarie YOOX, aventi le stesse caratteristiche di quelle attualmente in circolazione, del valore nominale di Euro 0,52 cadauna, con sovrapprezzo di Euro 45,96 cadauna, e così per complessivi massimi nominali Euro 10.227,88 con sovrapprezzo complessivo massimo di Euro 903.987,24, da riservarsi all'esecuzione del Piano 2004 - 2006. La medesima Assemblea ha attribuito al Consiglio di Amministrazione tutti i poteri per l'esecuzione della delibera, ivi compresa la definizione e l'attuazione del Regolamento. In esecuzione della suddetta delibera assembleare, il Consiglio di Amministrazione con delibera del 30 marzo 2004 ha adottato il Piano 2004 - 2006 ed il relativo Regolamento.

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

La competenza per la gestione del Piano 2004 - 2006 spetta al Consiglio di Amministrazione. Ogni deliberazione del Consiglio di Amministrazione in merito all'interpretazione e all'applicazione del Piano 2004 - 2006 sarà definitiva e vincolante per i soggetti interessati.

Il Consiglio di Amministrazione ha il potere di determinare i Beneficiari, le date di assegnazione e di esercizio delle Opzioni, nei limiti di quanto previsto dal relativo Regolamento e di assumere ogni altra deliberazione necessaria, secondo il proprio discrezionale giudizio, per la migliore amministrazione del Piano 2004 - 2006.

Il Consiglio di Amministrazione ha anche il potere di determinare i termini di ciascun Contratto di Opzione (ivi compresi il numero delle azioni collegate alle Opzioni da assegnarsi a ciascun Destinatario) che potranno, ma non necessariamente dovranno, essere identici per ciascun Beneficiario.

Il Consiglio può discrezionalmente delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano 2004 - 2006 a un comitato composto da almeno due amministratori ovvero all'Amministratore Delegato. In questo caso, ogni riferimento contenuto nel Piano 2004 - 2006 al Consiglio di Amministrazione dovrà essere inteso come un riferimento a detto comitato ovvero all'Amministratore Delegato.

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

Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la modificazione, cancellazione e sostituzione delle Opzioni non ancora esercitabili dal Beneficiario con il consenso del medesimo ed in modo che il risultato corrisponda al migliore interesse della Società conformemente agli obiettivi del Piano 2004 - 2006.

Il Consiglio di Amministrazione ha il potere di cessare l'esecuzione del Piano 2004 - 2006 e di apportarvi ogni necessaria modificazione. L'eventuale cessazione o modificazione del Piano 2004 - 2006 non avrà conseguenze sui diritti spettanti ai Beneficiari interessati.

### **3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali sono basati i piani**

In data 1° dicembre 2008, in esecuzione della delibera assembleare del 10 dicembre 2003 (come modificata dalla delibera dell'Assemblea straordinaria del 2 dicembre 2005), il Consiglio di Amministrazione della Società ha integralmente fruito della suddetta delega deliberando un aumento del capitale sociale mediante emissione di massime n. 1.022.788 nuove azioni ordinarie YOOX, parità contabile implicita di ciascuna azione Euro 0,01, con sovrapprezzo di Euro 0,8839 per ogni nuova azione, godimento regolare, prevedendo quale termine ultimo per le sottoscrizioni il 1° dicembre 2018<sup>3</sup>.

### **3.5 Il 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**

L'attribuzione delle Opzioni ai Beneficiari del Piano 2004 - 2006 è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in sede collegiale. In occasione della riunione del Consiglio di Amministrazione della Società del 27 gennaio 2005, che ha deliberato di assegnare le Opzioni all'Amministratore

<sup>3</sup>

Dati aggiornati a seguito delle modifiche statutarie deliberate dall'Assemblea straordinaria dell'8 settembre 2009, la quale ha deliberato, tra l'altro, il frazionamento delle Azioni della Società, previa eliminazione del valore nominale delle medesime, con riduzione della relativa parità contabile implicita ed aumento del numero delle stesse Azioni.

Delegato dott. Federico Marchetti e all'Amministratore dott. Raffaello Napoleone, questi ultimi si sono astenuti al momento della votazione in quanto Beneficiari del Piano 2004 - 2006.

**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**

Il Piano 2004 - 2006 è stato adottato dal Consiglio di Amministrazione della Società con delibera del 30 marzo 2004 in attuazione della delibera assembleare del 10 dicembre 2003.

Nelle predette date le Azioni della Società non erano quotate e non era stato istituito il Comitato per la Remunerazione.

**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**

Come meglio specificato alla tabella di cui al successivo Paragrafo 4.24, il Consiglio di Amministrazione della Società ha proceduto: (i) in data 30 marzo 2004, all'assegnazione di n. 9.600 Opzioni a n. 2 Beneficiari (di cui n. 8.450 Opzioni successivamente decadute e n. 1.150 Opzioni esercitate); (ii) in data 27 gennaio 2005 all'assegnazione di n. 18.519 Opzioni a n. 7 Beneficiari Beneficiari (di cui n. 4.200 Opzioni successivamente decadute e n. 1.488 Opzioni esercitate); (iii) in data 4 febbraio 2009, all'assegnazione di n. 2.500 Opzioni a n. 3 Beneficiari; (iv) in data 15 luglio 2009, all'assegnazione di n. 1.700 Opzioni a n. 3 Beneficiari.

Nelle predette date le azioni della Società non erano quotate e non era stato istituito il Comitato per la Remunerazione.

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

Alle date di assegnazione delle Opzioni, indicate nel Paragrafo 3.7 che precede, le Azioni della Società non erano ancora quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

**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. 114, comma 1; ad esempio, nel caso in cui tali informazioni siano:*
  - a. *non già pubbliche ed idonee ad influenzare positivamente le quotazioni di mercato, ovvero*
  - b. *già pubblicate ed idonee ad influenzare negativamente le quotazioni di mercato.*

L'esercizio delle Opzioni da parte del Beneficiario è sospeso dal giorno successivo alla data in cui sia tenuto il Consiglio che abbia convocato l'Assemblea per deliberare la distribuzione dei dividendi, fino al giorno antecedente lo stacco del dividendo deliberato dall'Assemblea medesima.

**4. LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI**

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

Le Opzioni assegnate sono esercitabili dal Beneficiario entro i termini indicati nel relativo Contratto di Opzione. Il Consiglio di Amministrazione, previo consenso da parte del relativo Beneficiario, potrà accelerare i termini di esercizio delle Opzioni. In ogni caso, le Opzioni assegnate dovranno essere esercitate entro il 1° dicembre 2018.

Le Opzioni assegnate ai Beneficiari potranno essere esercitate, integralmente o parzialmente, mediante comunicazione per iscritto al Consiglio di Amministrazione, sottoscritta dal soggetto che eserciti l'Opzione, contenente l'indicazione del numero di Azioni rispetto a cui sia esercitata l'Opzione ed accompagnata dall'integrale pagamento del Prezzo di Esercizio.

Si segnala altresì che alla data del presente Documento Informativo: (i) numero 6 (cinque) Beneficiari del Piano 2004 - 2006, hanno assunto un impegno, ai sensi dei relativi Contratti di Opzione, in forza del quale non potranno esercitare le relative Opzioni prima del 12° mese successivo alla data di inizio delle negoziazioni delle Azioni YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; e (ii) numero 5 (cinque) Beneficiari del Piano 2004 - 2006, hanno assunto un impegno, ai sensi dei relativi Contratti di Opzione, in forza del quale non potranno esercitare le relative Opzioni prima del 24° mese successivo alla data di inizio delle negoziazioni delle Azioni YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (l'“**Impegno di Non Esercizio**”).

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

Il Piano 2004 - 2006 ha avuto attuazione con delibera del Consiglio di Amministrazione in data 30 marzo 2004.

#### **4.3 Il termine del piano**

Si rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.1 che precede.

#### **4.4 Il 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 2004 - 2006 non prevede un numero massimo di Opzioni da assegnare in un anno fiscale.

#### **4.5 Le modalità e le 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**

L'assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari è gratuita ed il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario è determinato tenendo conto della posizione organizzativa, delle responsabilità e delle competenze professionali di ciascuno dei Beneficiari nell'ambito della struttura organizzativa del Gruppo e del valore strategico della persona.

L'attribuzione degli strumenti finanziari non è subordinata al conseguimento di risultati di *performance*.

#### **4.6 L'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**

Le Opzioni potranno essere esercitate unicamente dai Beneficiari. Le Opzioni non potranno essere trasferite o negoziate, sottoposte a pegno o ad altro diritto reale dai Beneficiari, sia per atto tra vivi che in applicazione di norme di legge.

In caso di decesso del Beneficiario le Opzioni esercitabili potranno essere esercitate dal soggetto o dai soggetti che abbiano acquistato *mortis* causa il diritto di esercitare l'Opzione assegnata al Beneficiario. Nel caso di invalidità permanente del Beneficiario di notevole rilevanza (da definirsi da parte del Consiglio di Amministrazione della Società) quando questi abbia facoltà di esercitare le Opzioni ad esso assegnate ai sensi del Piano 2004 - 2006, dette Opzioni potranno essere in ogni caso esercitate entro sei mesi dalla data dell'evento. In entrambi i casi, la maturazione delle Opzioni avverrà su base progressiva nel corso dell'anno.

Le Opzioni diverranno nulle e non potranno essere esercitate a seguito di fallimento del Beneficiario, della sottoposizione di questi ad altre procedure concorsuali, di tentato trasferimento o negoziazione salvo quanto previsto per il caso di decesso del Beneficiario, compreso, a titolo meramente esemplificativo, ogni tentativo di trasferimento per atto tra vivi o in applicazione di norme di legge, pegno o altro diritto reale, sequestro e pignoramento dell'Opzione.

Non sono previsti vincoli al trasferimento delle azioni ordinarie della Società sottoscritte a seguito dell'esercizio delle Opzioni.

**4.7 La 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* che consentano di neutralizzare il divieto di vendita delle Opzioni assegnate.

**4.8 La descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro**

Le Opzioni assegnate ai Beneficiari che cessino per qualsiasi causa di essere Destinatari, si estingueranno e diventeranno inefficaci a partire dalla data in cui il rapporto fra la Società e il Destinatario si è interrotto. Resta salva la facoltà di derogare tale condizione a insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione della Società.

Si segnala che i Contratti di Opzione di alcuni dei Beneficiari del Piano 2004 - 2006, prevedono delle specifiche ipotesi e condizioni di esercizio e, in particolare:

- (vii) l'Amministratore Delegato potrà esercitare le relative Opzioni a condizione che lo stesso alla data del Termine Iniziale sia dipendente e/o amministratore (o membro del Consiglio di Gestione) di YOOX e/o di una società del Gruppo. Nel caso in cui tale condizione non si realizzi le Opzioni si estingueranno e diverranno inefficaci a partire dalla data di cessazione del rapporto di lavoro. In deroga a tale previsione, le Opzioni spettanti all'Amministratore Delegato diverranno immediatamente esercitabili in caso di: (a) dimissioni dalla carica di amministratore della Società per giusta causa o comunque motivate da inabilità al lavoro; (b) revoca dalla carica di amministratore della Società; (c) revoca o diminuzione dei poteri attribuiti; (d) venga nominato un soggetto che abbia poteri simili a quelli delegati all'Amministratore Delegato senza il suo preventivo consenso scritto; e (e) cessazione dell'intero Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile; e
- (viii) il dott. Massimiliano Benedetti, il dott. Alberto Grignolo, la dott.ssa Alessandra Rossi e il dott. Gabriele Tazzari potranno esercitare le relative Opzioni a condizione che gli stessi alla data del Termine Iniziale siano dipendenti e/o amministratori (o membri del Consiglio di Gestione) di YOOX e/o di una delle società del Gruppo. In deroga a tale

previsione, le Opzioni spettanti a tali soggetti diverranno immediatamente esercitabili in caso di dimissioni per giusta causa ovvero motivate da inabilità al lavoro o licenziamento non assistito da giusta causa.

#### **4.9 L'indicazione di altre eventuali cause di annullamento dei piani**

Salvo quanto indicato nei precedenti Paragrafi, non sussistono altre cause di annullamento del Piano 2004 - 2006. Si precisa, per completezza, che i Beneficiari potranno esercitare anticipatamente le relative Opzioni, in caso di: (i) promuovimento di una offerta pubblica di acquisto sulle azioni della Società; (ii) delibera di una operazione societaria da cui possa derivare la revoca della quotazione delle azioni YOOX (fra cui, a titolo esemplificativo, fusione con società non quotate); (iii) Cambio di Controllo della Società; (iv) fusioni in cui la Società sia società incorporata o in caso di scissione; (v) richiesta di revoca dalla quotazione o provvedimento di revoca dalla quotazione delle azioni della Società.

#### **4.10 Le motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della società, degli strumenti finanziari oggetto dei piani, disposto ai sensi degli articolo 2357 e ss. del codice civile; i beneficiari del riscatto indicando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti; gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto**

Non applicabile in quanto non sono previste clausole di "riscatto", da parte della Società, delle Opzioni oggetto del Piano 2004 - 2006 e delle Azioni rivenienti dal loro esercizio.

#### **4.11 Gli eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle azioni ai sensi dell'art. 2358, comma 3 del codice civile**

La Società, secondo valutazioni del Consiglio di Amministrazione e nel rispetto dell'art. 2358, comma 3, cod. civ., potrà concedere prestiti al Beneficiario o corrispondere al Beneficiario, come *bonus*, una somma pari, in tutto o in parte, al prezzo di sottoscrizione delle Azioni collegate all'esercizio dell'Opzione.

#### **4.12 L'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**

Alla data del 30 settembre 2009, la valutazione al *fair value* del Piano 2004 - 2006 risulta essere pari ad Euro 32.252.

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

L'effetto diluitivo determinato dal Piano 2004 - 2006, calcolato assumendo l'integrale ed esclusivo esercizio delle Opzioni relative al Piano 2004 - 2006 in oggetto, sarebbe pari a circa l'1,7% dell'attuale capitale sociale della Società.

#### **4.14 Gli eventuali limiti previsti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali**

Non applicabile in quanto il Piano 2004 - 2006 ha ad oggetto *stock option* e per le Azioni rivenienti dall'esercizio delle Opzioni non sono previsti limiti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali.

#### **4.15 Nel caso in cui le azioni non sono negoziate nei mercati regolamentati, ogni informazione utile ad una compiuta valutazione del valore a loro attribuibile.**

Non applicabile in quanto le Azioni sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

#### **4.16 Numero di strumenti finanziari sottostanti ciascuna opzione**

Ciascuna Opzione attribuisce il diritto di sottoscrivere numero 52 (cinquantadue) Azioni della Società.

#### **4.17 Scadenza delle opzioni**

Si rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.1 che precede.

#### **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*)**

Si rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.1 che precede.

#### **4.19 Il prezzo di esercizio dell'opzione**

Il prezzo di esercizio delle Opzioni ai fini della sottoscrizione delle Azioni, determinato nei singoli Contratti di Opzione, non potrà in ogni caso essere inferiore ad Euro 46,48, comprensivo di sovrapprezzo (pari ad Euro 0,8939 a seguito delle modifiche statutarie deliberate dall'Assemblea straordinaria dell'8 settembre 2009), come stabilito con delibera assembleare del 10 dicembre 2003.

#### **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 rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.19 che precede.

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

I Prezzi di esercizio delle Opzioni, determinati nei singoli contratti di opzioni, sono stati calcolati considerando i diversi periodi di assegnazione delle Opzioni nonché sulla base di perizie giurate per la valutazione del patrimonio della Società appositamente predisposte ovvero come risultanti da valutazione in fase di aumento di capitale.

#### **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 in quanto le Azioni sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

#### **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 potrà apportare le modificazioni ed integrazioni che riterrà necessarie od opportune per mantenere quanto più possibile invariati i contenuti essenziali e le finalità del Piano 2004 - 2006 e, in particolare, in caso di:

7. riduzioni del capitale sociale per perdite mediante annullamento di azioni, il numero delle azioni sottoscrivibili per ciascuna Opzione sarà diminuito nella stessa proporzione esistente tra le azioni annullate in esecuzione della delibera di riduzione di capitale ed il totale delle azioni ante riduzioni; il relativo prezzo di esercizio rimarrà invariato;
8. dividendi straordinari e/o di distribuzioni di riserve, il relativo prezzo di esercizio verrà

- diminuito dell'ammontare dei dividendi straordinari e/o delle riserve distribuiti per azione;
9. raggruppamento o frazionamento delle azioni, saranno modificate nella stessa proporzione il numero delle azioni sottoscrivibili per ciascuna Opzione ed il prezzo di esercizio;
  10. aumento di capitale gratuito mediante assegnazione di nuove azioni, il Destinatario delle Opzioni avrà diritto di ricevere in assegnazione gratuita, al momento dell'esercizio delle Opzioni, un numero di azioni tale da consentirgli di conservare la medesima percentuale del capitale sociale della Società che avrebbe ricevuto attraverso delle Opzioni prima di detto aumento di capitale;
  11. fusioni in cui la Società sia società incorporante, non sarà modificato né il numero di azioni sottoscrivibili per ciascuna Opzione né il prezzo di esercizio;
  12. qualora venisse data esecuzione ad altra operazione diversa dalle predette operazioni ma suscettibile di determinare effetti analoghi.

Qualora la richiesta di esercizio delle Opzioni venga presentata prima che sia stato comunicato il nuovo prezzo di esercizio susseguente ad una operazione di cui ai precedenti punti quanto eventualmente versato in eccedenza da parte del titolare delle Opzioni all'atto della presentazione della richiesta di esercizio verrà restituito al Destinatario entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dalla data in cui sia comunicato il nuovo prezzo di esercizio, utilizzando come riferimento il Prezzo di Esercizio prima degli aggiustamenti previsti, senza interessi.

Analogamente, qualora la richiesta di esercizio delle Opzioni venga presentata prima che sia stato comunicato il nuovo prezzo di esercizio susseguente ad una operazione di cui ai precedenti punti, quanto eventualmente non versato da parte del titolare delle Opzioni all'atto della presentazione della richiesta di esercizio verrà pagato dal titolare dei Destinatari entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dalla data in cui sia comunicato il nuovo prezzo di esercizio, utilizzando come riferimento il prezzo di esercizio prima degli aggiustamenti, senza interessi.

4.24 PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI

Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3 A del Regolamento n. 11971/1999

Data: gennaio 2010

Nominativo o categoria (1)	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 2							
		Opzioni ( <i>option grant</i> )							
		<u>SEZIONE 1</u>							
		Opzioni relative a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari (8)							
		Data delibera assembleare	Descrizione Strumento (13)	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate ma non esercitabili (10) (12)	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni esercitabili ma non esercitate (10)	Data di assegnazione da parte dell'organo competente (11)	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato degli strumenti finanziari alla data di assegnazione	Scadenza Opzione
Federico Marchetti	Amministratore Delegato e Presidente del Consiglio di Amministrazione	1° dicembre 2008	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	164.788 azioni ordinarie YOOX	/	27 gennaio 2005	Euro 46,48	Azioni non quotate alla data di assegnazione	1° dicembre 2018
Massimiliano Benedetti	Direttore Marketing	1° dicembre 2008	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	180.024 azioni ordinarie YOOX	/	27 gennaio 2005	Euro 46,48	Azioni non quotate alla data di assegnazione	1° dicembre 2018
Alberto Grignolo	Clienti Direttore Commerciale	1° dicembre 2008	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	75.400 azioni ordinarie YOOX	/	27 gennaio 2005	Euro 46,48	Azioni non quotate alla data di assegnazione	1° dicembre 2018
Paolo Mascio	Responsabile Mono-Marca	1° dicembre 2008	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione	26.000 azioni ordinarie YOOX	/	15 luglio 2009	Euro 131,78	Azioni non quotate alla data di assegnazione	1° dicembre 2018

			fisica						
Alessandra Rossi	Responsabile Commerciale Multi-Marca	1° dicembre 2008	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	52.000 azioni ordinarie YOOX	/	4 febbraio 2009	Euro 106,50	Azioni non quotate alla data di assegnazione	1° dicembre 2018
Tazzari Gabriele	Responsabile Tecnologia	1° dicembre 2008	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	75.400 azioni ordinarie YOOX	/	27 gennaio 2005	Euro 46,48	Azioni non quotate alla data di assegnazione	1° dicembre 2018
Federico Venturoli	Responsabile <i>Online Store</i>	1° dicembre 2008	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	52.000 azioni ordinarie YOOX	/	15 luglio 2009	Euro 131,78	Azioni non quotate alla data di assegnazione	1° dicembre 2018
Ex Amministratore (n.1)		1° dicembre 2008	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	/	119.600 azioni ordinarie YOOX	27 gennaio 2005	Euro 46,48	Azioni non quotate alla data di assegnazione	1° dicembre 2018
Dipendenti di YOOX (n. 1)		1° dicembre 2008	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	52.000 azioni ordinarie YOOX	/	27 gennaio 2005	Euro 46,48	Azioni non quotate alla data di assegnazione	1° dicembre 2018
Dipendenti di YOOX (n. 2)		1° dicembre 2008	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	78.000 azioni ordinarie YOOX	/	4 febbraio 2009	Euro 106,50	Azioni non quotate alla data di assegnazione	1° dicembre 2018
Dipendenti di YOOX (n. 1)		1° dicembre 2008	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	10.400 azioni ordinarie YOOX	/	15 luglio 2009	Euro 131,78	Azioni non quotate alla data di assegnazione	1° dicembre 2018

## SEZIONE IV

### PIANO DI STOCK OPTION 2006 – 2008

#### PREMESSA

La presente Sezione del Documento Informativo ha ad oggetto il piano di incentivazione aziendale 2006 – 2008 approvato dall'Assemblea ordinaria di YOOX S.p.A. (la “Società” o “YOOX”) in data 2 dicembre 2005 (il “Piano 2006 - 2008”).

Si precisa che il Piano 2006 - 2008 oggetto della presente Sezione del Documento Informativo è da considerarsi di “*particolare rilevanza*” ai sensi dell’art. 114-*bis*, comma 3 del D.Lgs. n. 58 del 1998 e successive modifiche ed integrazioni (il “TUF”) e dell’art. 84-*bis*, comma 2 del Regolamento Emittenti, in quanto rivolto ad alcuni ruoli di vertice della Società.

#### DEFINIZIONI

Nel corso del presente Sezione sono usate le seguenti definizioni.

“ <b>Amministratore</b> ”	Indica gli amministratori della Società o delle sue Controllate Beneficiari del Piano 2006 - 2008.
“ <b>Amministratore Delegato</b> ”	Indica l’Amministratore Delegato <i>pro tempore</i> della Società.
“ <b>Azioni</b> ”	Indica le azioni ordinarie della Società, quotate sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
“ <b>Beneficiari</b> ”	Indica i Destinatari del Piano 2006 - 2008, individuati dal Consiglio di Amministrazione della Società, ai quali sono attribuite le Opzioni.
“ <b>Cambio di Controllo</b> ”	Indica il verificarsi, rispetto alla compagine sociale successiva all’offerta relativa all’ammissione a quotazione di YOOX, di un cambio di controllo ai sensi dell’art. 93 del TUF, anche qualora da ciò non consegua l’obbligo di promuovere una offerta pubblica di acquisto.
“ <b>Consiglio di Amministrazione</b> ”	Indica il consiglio di amministrazione della Società.
“ <b>Contratto di Opzione</b> ”	Indica il contratto con cui la Società attribuisce le Opzioni al Destinatario, regolarmente sottoscritto da quest’ultimo per accettazione.
“ <b>Controllate</b> ”	Indica le società controllate da YOOX ai sensi dell’art. 93 del TUF.
“ <b>Data di Avvio delle Negoziazioni</b> ”	Indica la data di avvio delle negoziazioni delle azioni ordinarie YOOX S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. avvenuta il 3 dicembre 2009.
“ <b>Destinatari</b> ”	Indica i soggetti che hanno in essere con la Società o con le sue Controllate: (i) un rapporto di lavoro subordinato; (ii) un rapporto di collaborazione e/o a progetto; (iii) gli amministratori della Società o delle sue Controllate.

<b>“Documento Informativo”</b>	Indica il presente documento informativo redatto ai sensi dell’art. 84- <i>bis</i> del Regolamento Emittenti ed in coerenza, anche nella numerazione dei relativi Paragrafi, con le indicazioni contenute nello Schema 7 dell’Allegato 3 A del Regolamento Emittenti.
<b>“Gruppo”</b>	Indica collettivamente YOOX e le società da questa controllate ai sensi dell’art. 93 del TUF.
<b>“Impegno di Non Esercizio”</b>	Indica l’impegno assunto, ai sensi dei relativi Contratti di Opzione: (i) da parte di numero 23 (ventuno) Beneficiari del Piano 2006 - 2008, in forza del quale tali soggetti non potranno esercitare le relative Opzioni prima del 12° mese successivo alla Data di Avvio delle Negoziazione delle Azioni YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; (ii) da parte di numero 6 (sei) Beneficiari del Piano 2006 - 2008, in forza del quale tali soggetti non potranno esercitare le relative Opzioni prima del 24° mese successivo alla Data di Avvio delle Negoziazione delle Azioni YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
<b>“Opzione”</b>	Indica le opzioni ( <i>stock option</i> ) che attribuiscono a ciascun Beneficiario il diritto di sottoscrivere Azioni della Società, nel rapporto di n. 52 (cinquantadue) Azioni per ogni n. 1 (una) Opzione esercitata.
<b>“Piano 2006 - 2008”</b>	Indica il piano di incentivazione aziendale 2006 – 2008, approvato dall’Assemblea ordinaria della Società in data 2 dicembre 2005, riservato ai soggetti, individuati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione che hanno in essere con la Società o con le sue Controllate un rapporto di lavoro subordinato ovvero un rapporto di collaborazione e/o a progetto nonché gli amministratori della Società o delle sue Controllate.
<b>“Prezzo di Esercizio”</b>	Indica il corrispettivo che il Beneficiario deve versare per l’esercizio delle Opzioni al fine di sottoscrivere le Azioni.
<b>“Regolamento”</b>	Indica il regolamento avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano 2006 - 2008 adottato dal Consiglio di Amministrazione della Società con delibera del 28 febbraio 2006.
<b>“Regolamento Emittenti”</b>	Indica il Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato.
<b>“Società” o “YOOX”</b>	Indica YOOX S.p.A., con sede legale in Zola Predosa (BO), via Nannetti n. 1, codice fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Bologna 02050461207, numero REA BO-408666.
<b>“Termine Iniziale”</b>	Indica il giorno a partire dal quale i Beneficiari del Piano 2006 - 2008 che hanno assunto l’Impegno di Non Esercizio potranno esercitare le relative Opzioni.
<b>“TUF”</b>	Indica il D.Lgs. n. 58 del 1998, come successivamente

modificato ed integrato.

“TUIR”

Indica il decreto del Presidente della Repubblica del 22 dicembre 1986, n. 917, come successivamente modificato ed integrato.

## 1. I SOGGETTI DESTINATARI DEL PIANO

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

Sono Destinatari del Piano 2006 - 2008 i soggetti, individuati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione della Società, che, alla data in cui viene deliberata l'assegnazione delle Opzioni, hanno in essere con la Società o con le sue Controllate un rapporto di amministrazione.

Nella tabella che segue, sono indicati nominativamente i Beneficiari, che alla data del presente Documento Informativo, sono titolari di Opzioni in funzione della carica di Amministratore.

Nome	Società	Funzione
Federico Marchetti	YOOX S.p.A.	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato.

### 1.2 Le categorie di dipendenti o di collaboratori dell'emittente strumenti finanziari e delle società controllanti o controllate di tale emittente.

Sono altresì Beneficiari del Piano 2006 - 2008 i soggetti, individuati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, che hanno in essere con la Società o con le sue Controllate: (i) un rapporto di lavoro subordinato; (ii) un rapporto di collaborazione e/o a progetto.

I Beneficiari, per partecipare al Piano 2006 - 2008, devono (i) essere legati alla Società o alle società Controllate da un rapporto di lavoro subordinato ovvero da un rapporto di collaborazione e/o a progetto alla data di assegnazione; e (ii) sottoscrivere per accettazione il Contratto di Opzione e copia del Regolamento del Piano 2006 - 2008.

### 1.3 L'indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del piano appartenenti ai seguenti gruppi:

*a) soggetti che svolgono funzioni di direzione indicati nell'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.2 nella società emittente azioni*

Il Piano 2006 - 2008 ha particolare rilevanza ai sensi dell'art. 114-bis, comma 3 del TUF e dell'art. 84-bis, comma 2 del Regolamento Emittenti, in quanto riservato anche ai soggetti con funzioni di direzione nella Società ed ai dirigenti della Società che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società, ai sensi dell'art. 152-sexies, comma 1, lett. c)-c.2 del Regolamento Emittenti, come richiamato dall'art. 84-bis, comma 2, lett. a) del Regolamento Emittenti.

Nella tabella che segue, sono indicati nominativamente i Beneficiari, che alla data del presente Documento Informativo, rientrano nella suddetta categoria.

Nome	Società	Funzione
------	---------	----------

Fabio Cesari	YOOX S.p.A.	Responsabile Ricerca
Davide Di Dario	YOOX S.p.A.	Responsabile Servizio Clienti
Paolo Fietta	YOOX S.p.A.	Direttore Amministrazione Finanza e Controllo
Alberto Grignolo	YOOX S.p.A.	Direttore Commerciale
Andrea Moretti	YOOX S.p.A.	Direttore Servizi Interattivi
Alessandra Rossi	YOOX S.p.A.	Responsabile Commerciale Multi-Marca
Gabriele Tazzari	YOOX S.p.A.	Responsabile Tecnologia

*b) soggetti che svolgono funzioni di direzione in una società controllata, direttamente o indirettamente, da un emittente azioni, se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del cinquanta per cento dell'attivo patrimoniale dell'emittente azioni, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, come indicato nell'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3*

Non applicabile in quanto nessuna delle società Controllate da YOOX soddisfa la condizione di cui all'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3 del Regolamento Emittenti.

*c) persone fisiche controllanti l'emittente azioni, che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'emittente azioni*

Non applicabile in quanto YOOX non è sottoposta al controllo di alcun soggetto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge applicabili.

#### **1.4 Descrizione e indicazione numerica, separate per categorie:**

*a) dell'insieme dei dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future dell'emittente azioni, indicati nell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.2*

Oltre ai soggetti indicati al precedente Paragrafo 1.3 a), alla data del presente Documento Informativo, il Consiglio di Amministrazione non ha individuato tra i Beneficiari del Piano 2006 - 2008, ulteriori soggetti con funzioni di direzione nella Società o dirigenti della Società che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società, ai sensi dell'art. 152-sexies, comma 1, lett. c)-c.2 del Regolamento Emittenti, come richiamato dall'art. 84-bis, comma 2, lett. a) del Regolamento Emittenti.

*b) dell'insieme dei dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future in una società controllata, direttamente o indirettamente, da un emittente azioni, se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del cinquanta per cento dell'attivo patrimoniale dell'emittente azioni, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, indicati nell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3*

Non applicabile in quanto nessuna delle società Controllate da YOOX soddisfa la condizione di cui all'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3 del Regolamento Emittenti.

*c) delle altre eventuali categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del piano*

Ai sensi del Regolamento non vi sono categorie di dipendenti e/o collaboratori per i quali siano state previste caratteristiche differenziate del Piano 2006 - 2008.

*d) nel caso in cui, con riferimento alle stock option, siano previsti per i soggetti indicati alle lettere a) e b) prezzi di esercizio diversi tra i soggetti appartenenti alle due categorie, occorre indicare separatamente i predetti soggetti delle lettere a) e/o b), indicandone i nominativi*

Non sono previsti Prezzi di Esercizio diversi tra i Beneficiari del Piano 2006 - 2008.

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

### **2.1 Gli obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione dei piani**

La Società, in coerenza con le prassi diffuse anche in ambito internazionale, ritiene che il Piano 2006 - 2008 costituisca uno strumento capace di:

- a) coinvolgere ed incentivare i Beneficiari la cui attività è ritenuta di fondamentale importanza per il raggiungimento degli obiettivi della Società medesima;
- b) comunicare la volontà della Società di condividere con i Beneficiari l'incremento previsto di valore della Società medesima;
- c) favorire la fidelizzazione dei Beneficiari, incentivandone la permanenza all'interno della stessa e sviluppando per le risorse chiave il senso di appartenenza.

#### **2.1.1 Informazioni aggiuntive**

Il Piano 2006 - 2008 si sviluppa su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. In particolare, tale periodo è stato considerato quello maggiormente idoneo al conseguimento degli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione che il Piano 2006 - 2008 persegue.

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

L'assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari ed il relativo esercizio non sono correlati a nessuna variabile chiave, anche nella forma di indicatori di *performance*.

#### **2.2.1 Informazioni aggiuntive**

Non applicabile, l'assegnazione e l'esercizio delle Opzioni non sono correlati a nessuna variabile chiave, anche nella forma di indicatori 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 numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto della posizione organizzativa, delle responsabilità e delle competenze professionali di ciascuno dei Beneficiari nell'ambito della struttura organizzativa del Gruppo e del valore strategico della persona.

#### **2.3.1 Informazioni aggiuntive**

Il quantitativo di Opzioni da assegnare a ciascun Beneficiario è stabilito considerando i fattori indicati al Paragrafo 2.3 che precede.

**2.4 Le ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dall'emittente strumenti finanziari, 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 2006 - 2008 si basa sull'assegnazione di Opzioni che attribuiscono il diritto di sottoscrivere Azioni emesse dalla Società.

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

Non risultano significative implicazioni di ordine contabile e fiscale, che abbiano a suo tempo inciso sulla definizione del Piano 2006 - 2008.

**2.6 L'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 2006 - 2008 non riceve 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 ASSEGNAZIONE DELLE OPZIONI**

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

Con delibera dell'Assemblea straordinaria della Società del 2 dicembre 2005 (come successivamente modificata con delibera dell'Assemblea straordinaria del 12 luglio 2007) è stata attribuita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale, in una o più volte, entro il termine di cinque anni dalla data della deliberazione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 e 8 cod. civ., mediante emissione di massime numero 31.303 azioni ordinarie YOOX aventi le stesse caratteristiche di quelle attualmente in circolazione, del valore nominale di Euro 0,52 cadauna con sovrapprezzo unitario non inferiore ad Euro 58,65, e così per complessivi massimi nominali Euro 16.277,56 con sovrapprezzo complessivo massimo non inferiore ad Euro 1.835.920,95 a servizio dell'esecuzione del Piano 2006 - 2008 e destinate: (i) ai dipendenti della Società o delle sue Controllate, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 8 cod. civ., con riferimento a n. 26.613 nuove azioni ordinarie YOOX del valore nominale di Euro 0,52 cadauna, con sovrapprezzo unitario non inferiore ad Euro 58,65, e così per complessivi massimi nominali Euro 13.838,76, con sovrapprezzo complessivo massimo non inferiore ad Euro 1.560.852,45; (ii) agli amministratori e/o ai lavoratori a progetto e/o ai collaboratori della Società o delle sue Controllate, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 cod. civ., con riferimento a n. 4.690 nuove azioni ordinarie YOOX, azioni del valore nominale di Euro 0,52 cadauna, con sovrapprezzo unitario non inferiore ad Euro 58,65, e così per complessivi massimi nominali Euro 2.438,80 con sovrapprezzo complessivo massimo non inferiore ad Euro 275.068,50 stabilendo quale termine ultimo per la sottoscrizione il 3 settembre 2019.

In data 28 febbraio 2006, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Regolamento del Piano 2006 - 2008.

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

La competenza per la gestione del Piano 2006 - 2008 spetta al Consiglio di Amministrazione. Il Consiglio di Amministrazione ha il potere di determinare i Beneficiari, le date di assegnazione e di esercizio delle Opzioni e di assumere ogni altra deliberazione necessaria per la migliore amministrazione del Piano 2006 - 2008.

Il Consiglio di Amministrazione ha il potere di determinare, secondo quanto previsto dal Regolamento, i termini di ciascun Contratto di Opzione, che potranno, ma non necessariamente dovranno, essere identici per ciascun Beneficiario.

Ogni deliberazione del Consiglio di Amministrazione in merito all'interpretazione e all'applicazione del Piano 2006 - 2008 sarà definitiva e vincolante per i soggetti interessati.

Il Consiglio può delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e all'applicazione del Piano 2006 - 2008 ad un comitato composto da almeno due amministratori ovvero all'Amministratore Delegato. In questo caso, ogni riferimento contenuto nel Piano 2006 - 2008 al Consiglio di Amministrazione dovrà essere inteso come un riferimento a detto comitato ovvero all'Amministratore Delegato.

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

Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la modificazione, cancellazione e sostituzione delle Opzioni non ancora esercitabili dal Beneficiario con il consenso del medesimo ed in modo che il risultato corrisponda al migliore interesse della Società conformemente agli obiettivi del Piano 2006 - 2008.

Il Consiglio di Amministrazione ha il potere di cessare l'esecuzione del Piano 2006 - 2008 e di apportarvi ogni necessaria modificazione. L'eventuale cessazione o modificazione del Piano 2006 - 2008 non avrà conseguenze sulle Opzioni assegnate ai Beneficiari interessati.

### **3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali sono basati i piani**

In data 3 settembre 2009, in integrale esecuzione della delibera assembleare del 2 dicembre 2005 (come successivamente modificata con delibera dell'Assemblea straordinaria del 12 luglio 2007), il Consiglio di Amministrazione ha deliberato un aumento del capitale sociale, per complessivi massimi nominali Euro 16.277,56, mediante emissione di massime n. 1.627.756 nuove azioni ordinarie YOOX parità contabile implicita di ciascuna azione Euro 0,01, con sovrapprezzo unitario di Euro 1,1279, godimento identico a quello delle altre azioni in circolazione al momento della loro sottoscrizione destinate: (i) ai dipendenti della Società o delle sue Controllate, già individuati dal Consiglio di Amministrazione e, pertanto, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 8 cod. civ., con riferimento a n. 1.383.876 nuove azioni ordinarie YOOX; (ii) agli amministratori e/o ai lavoratori a progetto e/o ai collaboratori della Società o delle sue Controllate già individuati dal Consiglio di Amministrazione e, pertanto, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 cod. civ., con riferimento a n. 243.880 nuove azioni ordinarie YOOX, stabilendo quale termine ultimo per la sottoscrizione il 3 settembre 2019<sup>4</sup>.

### **3.5 Il 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**

<sup>4</sup>

Dati aggiornati a seguito delle modifiche statutarie deliberate dall'Assemblea straordinaria dell'8 settembre 2009, la quale ha deliberato, tra l'altro, il frazionamento delle Azioni della Società, previa eliminazione del valore nominale delle medesime, con riduzione della relativa parità contabile implicita ed aumento del numero delle stesse Azioni.

Il Piano 2006 - 2008 è stato approvato con delibera dell'Assemblea ordinaria del 2 dicembre 2005. Il Consiglio di Amministrazione, con delibera del 28 febbraio 2006, ha adottato il Regolamento del Piano 2006 - 2008.

L'attribuzione delle Opzioni ai Beneficiari del Piano 2006 - 2008 è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in sede collegiale. In occasione della riunione del Consiglio di Amministrazione del 30 marzo 2006, che ha deliberato di assegnare le Opzioni all'Amministratore Delegato, quest'ultimo si è astenuto al momento della votazione in quanto Beneficiario del Piano 2006 - 2008.

Si segnala altresì che l'assegnazione delle Opzioni all'Amministratore Delegato è stata approvata su proposta del *Compensation Committee*.

**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**

Il Piano 2006 - 2008 è stato approvato dall'Assemblea ordinaria della Società in data 2 dicembre 2005. Il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato il relativo Regolamento in data 28 febbraio 2006.

Nelle predette date le Azioni della Società non erano quotate e non era stato istituito il Comitato per la Remunerazione.

**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**

Come meglio specificato alla tabella di cui al successivo Paragrafo 4.24, il Consiglio di Amministrazione della Società ha proceduto: (i) in data 28 febbraio 2006, all'assegnazione di n. 5.100 Opzioni a n. 4 Beneficiari; (ii) in data 30 marzo 2006 all'assegnazione di n. 2.690 Opzioni a n. 1 Beneficiari; (iii) in data 2 marzo 2007, all'assegnazione di n. 17.000 Opzioni a n. 16 Beneficiari (di cui n. 2.000 Opzioni successivamente esercitate); (iv) in data 13 giugno 2007, all'assegnazione di n. 1.700 Opzioni a n. 1 Beneficiari; e (v) in data 14 dicembre 2007 all'assegnazione di n. 4.813 Opzioni a n. 15 Beneficiari (di cui n. 200 Opzioni decadute e n. 400 Opzioni successivamente esercitate).

Nelle predette date le Azioni della Società non erano quotate e non era stato istituito il Comitato per la Remunerazione.

Si segnala altresì che in data 28 febbraio 2006, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'istituzione del *Compensation Committee* volto a proporre al Consiglio di Amministrazione l'attribuzione di Opzioni all'Amministratore Delegato.

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

Alle date di assegnazione delle Opzioni, indicate nel Paragrafo 3.7 che precede, le Azioni della Società non erano ancora quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

**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. 114, comma 1; ad esempio, nel caso in cui tali informazioni siano:**
  - a. **non già pubbliche ed idonee ad influenzare positivamente le quotazioni di mercato, ovvero**
  - b. **già pubblicate ed idonee ad influenzare negativamente le quotazioni di mercato.**

L'esercizio delle Opzioni da parte del Beneficiario è sospeso dal giorno successivo alla data in cui si sia tenuto il Consiglio di Amministrazione che abbia convocato l'Assemblea per deliberare la distribuzione dei dividendi, fino al giorno antecedente lo stacco del dividendo deliberato dall'Assemblea medesima.

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

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

Le Opzioni assegnate sono esercitabili dal Beneficiario entro i termini indicati nel relativo Contratto di Opzione. Il Consiglio di Amministrazione, previo consenso da parte del relativo Beneficiario, potrà accelerare i termini di esercizio delle Opzioni.

L'Aumento di Capitale a servizio del Piano 2006 - 2008 prevede quale termine ultimo per la sottoscrizione il 3 settembre 2019.

Le Opzioni assegnate ai Beneficiari potranno essere esercitate, integralmente o parzialmente, mediante comunicazione per iscritto al Consiglio di Amministrazione, sottoscritta dal soggetto che eserciti l'Opzione, contenente l'indicazione del numero di Azioni rispetto a cui sia esercitata l'Opzione ed accompagnata dall'integrale pagamento del Prezzo di Esercizio.

Le Azioni della Società sottoscritte dai Beneficiari, a seguito dell'esercizio delle Opzioni, avranno godimento pari a quello delle Azioni della Società alla data della sottoscrizione e saranno, pertanto, munite di cedola in corso a detta data.

Si segnala altresì che alla data del presente Documento Informativo: (i) numero 6 (sei) Beneficiari del Piano 2006 - 2008, hanno assunto un impegno, ai sensi dei relativi Contratti di Opzione, in forza del quale non potranno esercitare le relative Opzioni prima del 24° mese successivo alla data di inizio delle negoziazioni delle Azioni YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; (ii) numero 23 (ventuno) Beneficiari del Piano 2006 - 2008, hanno assunto un impegno, ai sensi dei relativi Contratti di Opzione, in forza del quale non potranno esercitare le relative Opzioni prima del 12° mese successivo alla data di inizio delle negoziazioni delle Azioni YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (l'“**Impegno di non Esercizio**”).

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

Il Piano 2006 - 2008 è stato approvato dall'Assemblea ordinaria della Società in data 2 dicembre 2005. Il Consiglio di Amministrazione della Società in data 28 febbraio 2006 ha approvato il Regolamento del Piano 2006 - 2008.

##### **4.3 Il termine del piano**

Si rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.1 che precede.

##### **4.4 Il 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 2006 - 2008 non prevede un numero massimo di Opzioni da assegnare in un anno fiscale.

**4.5 Le modalità e le 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**

L'assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari è gratuita ed il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario è determinato dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto della posizione organizzativa, delle responsabilità e delle competenze professionali di ciascuno dei Beneficiari nell'ambito della struttura organizzativa del Gruppo e del valore strategico della persona.

L'attribuzione degli strumenti finanziari non è subordinata al conseguimento di risultati di *performance*.

**4.6 L'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**

Le Opzioni potranno essere esercitate unicamente dai Beneficiari. Le Opzioni non potranno essere trasferite o negoziate, sottoposte a pegno o ad altro diritto reale dai Beneficiari, sia per atto tra vivi che in applicazione di norme di legge.

In caso di decesso del Beneficiario le Opzioni esercitabili potranno essere esercitate dal soggetto o dai soggetti che abbiano acquistato *mortis causa* il diritto di esercitare l'Opzione assegnata al Beneficiario. Nel caso di invalidità permanente del Beneficiario di notevole rilevanza (da definirsi da parte del Consiglio di Amministrazione della Società) quando questi abbia facoltà di esercitare le Opzioni ad esso assegnate ai sensi del Piano 2006 - 2008, dette Opzioni potranno essere in ogni caso esercitate entro sei mesi dalla data dell'evento. In entrambi i casi, la maturazione delle Opzioni avverrà su base progressiva nel corso dell'anno.

Le Opzioni diverranno nulle e non potranno essere esercitate a seguito di fallimento del Beneficiario, della sottoposizione di questi ad altre procedure concorsuali, di tentato trasferimento o negoziazione salvo quanto previsto per il caso di decesso del Beneficiario, compreso, a titolo esemplificativo, ogni tentativo di trasferimento per atto tra vivi o in applicazione di norme di legge, pegno o altro diritto reale, sequestro e pignoramento dell'Opzione.

Non sono previsti vincoli al trasferimento delle azioni ordinarie della Società sottoscritte a seguito dell'esercizio delle Opzioni.

**4.7 La 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* che consentano di neutralizzare il divieto di vendita delle Opzioni assegnate.

**4.8 La descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro**

Ai sensi del Regolamento, le Opzioni assegnate ai Beneficiari che cessino per qualsiasi causa di essere Destinatari, si estingueranno e diventeranno inefficaci a partire dalla data in cui il rapporto fra la Società e il Destinatario si è interrotto. Resta salva la facoltà del Consiglio di Amministrazione di derogare tale previsione.

Si segnala che i Contratti di Opzione di alcuni dei Beneficiari del Piano 2006 - 2008, prevedono delle specifiche ipotesi e condizioni di esercizio e, in particolare:

- (i) l'Amministratore Delegato potrà esercitare le relative Opzioni a condizione che lo stesso alla data del Termine Iniziale sia dipendente e/o amministratore (o membro del Consiglio di Gestione) di YOOX e/o di una società del Gruppo. Nel caso in cui tale condizione non si realizzi le Opzioni si estingueranno e diverranno inefficaci a partire dalla data di cessazione del rapporto di lavoro. In deroga a tale previsione, le Opzioni spettanti all'Amministratore Delegato diverranno immediatamente esercitabili in caso di: (a) dimissioni dalla carica di amministratore della Società per giusta causa o comunque motivate da inabilità al lavoro; (b) revoca dalla carica di amministratore della Società; (c) revoca o diminuzione dei poteri attribuiti; (d) venga nominato un soggetto che abbia poteri simili a quelli delegati all'Amministratore Delegato senza il suo preventivo consenso scritto; e (e) cessazione dell'intero Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile;
- (ii) il dott. Fabio Cesari, il dott. Alberto Grignolo, il dott. Andrea Moretti, la dott.ssa Alessandra Rossi e il dott. Gabriele Tazzari potranno esercitare le relative Opzioni a condizione che gli stessi alla data del Termine Iniziale siano dipendenti e/o amministratori (o membri del Consiglio di Gestione) di YOOX e/o di una delle società del Gruppo. In deroga a tale previsione, le Opzioni spettanti a tali soggetti diverranno immediatamente esercitabili in caso di dimissioni per giusta causa ovvero motivate da inabilità al lavoro o licenziamento non assistito da giusta causa.

#### **4.9 L'indicazione di altre eventuali cause di annullamento dei piani**

Salvo quanto indicato nei precedenti Paragrafi, non sussistono altre cause di annullamento del Piano 2006 - 2008. Si precisa, per completezza, che i Beneficiari potranno esercitare anticipatamente le relative Opzioni in caso di: (i) promuovimento di una offerta pubblica di acquisto sulle azioni della Società; (ii) delibera di una operazione societaria da cui possa derivare la revoca della quotazione delle azioni YOOX (fra cui, a titolo esemplificativo, fusione con società non quotate); (iii) Cambio di Controllo della Società; (iv) fusioni in cui la Società sia società incorporata o in caso di scissione; (v) richiesta di revoca dalla quotazione o provvedimento di revoca dalla quotazione delle azioni della Società.

#### **4.10 Le motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della società, degli strumenti finanziari oggetto dei piani, disposto ai sensi degli articolo 2357 e ss. del codice civile; i beneficiari del riscatto indicando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti; gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto**

Non applicabile in quanto non sono previste clausole di "riscatto", da parte della Società, delle Opzioni oggetto del Piano 2006 - 2008 e delle Azioni rivenienti dal loro esercizio.

#### **4.11 Gli eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle azioni ai sensi dell'art. 2358, comma 3 del codice civile**

La Società, secondo valutazioni del Consiglio di Amministrazione e nel rispetto dell'art. 2358, comma 3, cod. civ., potrà concedere prestiti al Beneficiario o corrispondere al Beneficiario, come *bonus*, una somma pari, in tutto o in parte, al prezzo di sottoscrizione delle Azioni collegate all'esercizio dell'Opzione.

#### **4.12 L'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**

Alla data del 30 settembre 2009, non risultano essere imputabili costi con riferimento al Piano 2006 - 2008 di *Stock Option*.

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

L'effetto diluitivo determinato dal Piano 2006 - 2008, calcolato assumendo l'integrale ed esclusivo esercizio delle Opzioni relative al Piano 2006 - 2008 in oggetto, sarebbe pari a circa il 2,9% dell'attuale capitale sociale della Società.

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

Non applicabile in quanto il Piano 2006 - 2008 ha ad oggetto *stock option* e per le Azioni rivenienti dall'esercizio delle Opzioni non sono previsti limiti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali.

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

Non applicabile in quanto le Azioni sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

**4.16 Numero di strumenti finanziari sottostanti ciascuna opzione**

Ciascuna Opzione attribuisce il diritto di sottoscrivere numero 52 (cinquantadue) Azioni della Società.

**4.17 Scadenza delle opzioni**

Si rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.1 che precede.

**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)**

Si rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.1 che precede.

**4.19 Il prezzo di esercizio dell'opzione**

Il prezzo di esercizio delle Opzioni ai fini della sottoscrizione delle Azioni, determinato nei singoli Contratti di Opzione, non potrà in ogni caso essere inferiore ad Euro 59,17 cadauna, comprensivo di sovrapprezzo (pari ad Euro 1,1379 a seguito delle modifiche statutarie deliberate dall'Assemblea straordinaria dell'8 settembre 2009), come stabilito con delibera assembleare del 2 dicembre 2005 (come successivamente modificata in data 12 luglio 2007).

**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 rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.19 che precede.

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

Si segnala che il Prezzo di Esercizio è uguale per tutti i Beneficiari nonché non sono previsti criteri diversi di determinazione.

**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 in quanto le Azioni sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

**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 potrà apportare le modificazioni ed integrazioni che riterrà necessarie od opportune per mantenere quanto più possibile invariati i contenuti essenziali e le finalità del Piano 2006 - 2008 e, in particolare, in caso di:

13. riduzioni del capitale sociale per perdite mediante annullamento di azioni, il numero delle azioni sottoscrivibili per ciascuna Opzione sarà diminuito nella stessa proporzione esistente tra le azioni annullate in esecuzione della delibera di riduzione di capitale ed il totale delle azioni ante riduzioni; il relativo prezzo di esercizio rimarrà invariato;
14. dividendi straordinari e/o di distribuzioni di riserve, il relativo prezzo di esercizio verrà diminuito dell'ammontare dei dividendi straordinari e/o delle riserve distribuiti per azione;
15. raggruppamento o frazionamento delle azioni, saranno modificate nella stessa proporzione il numero delle azioni sottoscrivibili per ciascuna Opzione ed il prezzo di esercizio;
16. aumento di capitale gratuito mediante assegnazione di nuove azioni, il Destinatario delle Opzioni avrà diritto di ricevere in assegnazione gratuita, al momento dell'esercizio delle Opzioni, un numero di azioni tale da consentirgli di conservare la medesima percentuale del capitale sociale della Società che avrebbe ricevuto attraverso delle Opzioni prima di detto aumento di capitale;
17. fusioni in cui la Società sia società incorporante, non sarà modificato né il numero di azioni sottoscrivibili per ciascuna Opzione né il prezzo di esercizio;
18. qualora venisse data esecuzione ad altra operazione diversa dalle predette operazioni ma suscettibile di determinare effetti analoghi.

Qualora la richiesta di esercizio delle Opzioni venga presentata prima che sia stato comunicato il nuovo prezzo di esercizio susseguente ad una operazione di cui ai precedenti punti quanto eventualmente versato in eccedenza da parte del titolare delle Opzioni all'atto della presentazione della richiesta di esercizio verrà restituito al Destinatario entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dalla data in cui sia comunicato il nuovo prezzo di esercizio, utilizzando come riferimento il Prezzo di Esercizio prima degli aggiustamenti previsti, senza interessi.

Analogamente, qualora la richiesta di esercizio delle Opzioni venga presentata prima che sia stato comunicato il nuovo prezzo di esercizio susseguente ad una operazione di cui ai precedenti punti, quanto eventualmente non versato da parte del titolare delle Opzioni all'atto della presentazione della richiesta di esercizio verrà pagato dal titolare dei Destinatari entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dalla data in cui sia comunicato il nuovo prezzo di esercizio, utilizzando come riferimento il prezzo di esercizio prima degli aggiustamenti, senza interessi.

#### 4.24 PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI

Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3 A del Regolamento n. 11971/1999

Data: gennaio 2010

Nominativo o categoria (1)	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 2							
		Opzioni ( <i>option grant</i> )							
		<u>SEZIONE 1</u>							
		Opzioni relative a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari (8)							
		Data delibera assembleare	Descrizione Strumento (13)	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate ma non esercitabili (10) (12)	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni esercitabili ma non esercitate (10)	Data di assegnazione da parte dell'organo competente (11)	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato degli strumenti finanziari alla data di assegnazione	Scadenza Opzione
Federico Marchetti	Amministratore Delegato e Presidente del Consiglio di Amministrazione	2 dicembre 2005	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	139.880 azioni ordinarie YOOX	/	30 marzo 2006	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019
Fabio Cesari	Responsabile Ricerca	2 dicembre 2005	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	52.000 azioni ordinarie YOOX	/	2 marzo 2007	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019
Davide Di Dario	Responsabile Servizio Clienti	2 dicembre 2005	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	78.000 azioni ordinarie YOOX	/	2 marzo 2007	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019
Paolo Fietta	Direttore Amministrazione Finanza e	2 dicembre 2005	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione	88.400 azioni	/	13 giugno 2007	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di	3 settembre 2019

	Controllo		fisica	ordinarie YOOX				assegnazione	
Paolo Fietta	Direttore Amministrazione Finanza e Controllo	2 dicembre 2005	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	67.600 azioni ordinarie YOOX	/	14 dicembre 2007	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019
Alberto Grignolo	Direttore Commerciale	2 dicembre 2005	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	80.600 azioni ordinarie YOOX	/	28 febbraio 2006	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019
Andrea Moretti	Direttore Servizi Interattivi	2 dicembre 2005	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	52.000 azioni ordinarie YOOX	/	28 febbraio 2006	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019
Andrea Moretti	Direttore Servizi Interattivi	2 dicembre 2005	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	208.000 azioni ordinarie YOOX	/	2 marzo 2007	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019
Alessandra Rossi	Responsabile Commerciale Multi-Marca	2 dicembre 2005	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	104.000 azioni ordinarie YOOX	/	2 marzo 2007	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019
Gabriele Tazzari	Responsabile Tecnologia	2 dicembre 2005	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	80.600 azioni ordinarie YOOX	/	28 febbraio 2006	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019
Gabriele Tazzari	Responsabile Tecnologia	2 dicembre 2005	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	47.476 azioni ordinarie YOOX	/	14 dicembre 2007	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019
Dipendenti di YOOX (n. 1)		2 dicembre 2005	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione	52.000 azioni	/	28 febbraio 2006	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di	3 settembre 2019

			fisica	ordinarie YOOX				assegnazione	
Dipendenti di YOOX (n. 10)		2 dicembre 2005	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	312.000 azioni ordinarie YOOX	/	2 marzo 2007	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019
Dipendenti di YOOX (n. 10)		2 dicembre 2005	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	104.000 azioni ordinarie YOOX	/	14 dicembre 2007	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019
Ex dipendente (n. 1)		2 dicembre 2005	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	26.000 azioni ordinarie YOOX	/	2 marzo 2007	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019

**SEZIONE V**  
**PIANO DI STOCK OPTION 2007 – 2012**

**PREMESSA**

La presente Sezione del Documento Informativo ha ad oggetto il piano di incentivazione aziendale 2007 – 2012 approvato dall’Assemblea ordinaria di YOOX S.p.A. (la “**Società**” o “**YOOX**”) in data 16 maggio 2007 (il “**Piano 2007 - 2012**”).

Si precisa che il Piano 2007 - 2012 oggetto della presente Sezione del Documento Informativo è da considerarsi di “*particolare rilevanza*” ai sensi dell’art. 114-*bis*, comma 3 del D.Lgs. n. 58 del 1998 e successive modifiche ed integrazioni (il “**TUF**”) e dell’art. 84-*bis*, comma 2 del Regolamento Emittenti, in quanto rivolto ad alcuni ruoli di vertice della Società.

**DEFINIZIONI**

Nel corso del presente Sezione del Documento Informativo sono usate le seguenti definizioni.

<b>“Amministratore”</b>	Indica gli amministratori della Società o delle sue Controllate Beneficiari del Piano 2007 - 2012.
<b>“Amministratore Delegato”</b>	Indica l’Amministratore Delegato <i>pro tempore</i> della Società.
<b>“Azioni”</b>	Indica le azioni ordinarie della Società, quotate sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
<b>“Beneficiari”</b>	Indica i Destinatari del Piano 2007 - 2012, individuati dal Consiglio di Amministrazione della Società, ai quali sono attribuite le Opzioni.
<b>“Cambio di Controllo”</b>	Indica il verificarsi, rispetto alla compagine sociale successiva all’offerta relativa all’ammissione a quotazione di YOOX, di un cambio di controllo ai sensi dell’art. 93 del TUF, anche qualora da ciò non consegua l’obbligo di promuovere una offerta pubblica di acquisto.
<b>“Comitato per la Remunerazione”</b>	Indica il Comitato per la Remunerazione della Società cui vengano eventualmente delegate dal Consiglio di Amministrazione specifiche funzioni di attuazione del Piano 2007 - 2012.
<b>“Consiglio di Amministrazione”</b>	Indica il Consiglio di Amministrazione della Società.
<b>“Contratto di Opzione”</b>	Indica il contratto con cui la Società attribuisce le Opzioni al Destinatario, regolarmente sottoscritto da quest’ultimo per accettazione.
<b>“Controllate”</b>	Indica le società controllate da YOOX ai sensi dell’art. 93 del TUF.
<b>“Data di Avvio delle Negoziazioni”</b>	Indica la data di avvio delle negoziazioni delle azioni ordinarie YOOX S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. avvenuta il 3 dicembre 2009.

<b>“Destinatari”</b>	Indica i soggetti che, alla data in cui viene deliberata l’assegnazione delle Opzioni, hanno in essere con la Società o con le sue Controllate un rapporto di lavoro subordinato o un rapporto di amministrazione.
<b>“Documento Informativo”</b>	Indica il presente documento informativo redatto ai sensi dell’art. 84- <i>bis</i> del Regolamento Emittenti ed in coerenza, anche nella numerazione dei relativi Paragrafi, con le indicazioni contenute nello Schema 7 dell’Allegato 3 A del Regolamento Emittenti.
<b>“Gruppo”</b>	Indica collettivamente YOOX e le società da questa controllate ai sensi dell’art. 93 del TUF.
<b>“Impegno di Non Esercizio”</b>	Indica l’impegno assunto, ai sensi dei relativi Contratti di Opzione: (i) da parte di numero 6 (sei) Beneficiari del Piano 2007 - 2012, in forza del quale tali soggetti non potranno esercitare le relative Opzioni prima del 12° mese successivo alla Data di Avvio delle Negoziazione delle Azioni YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; (ii) da parte di numero 5 (cinque) Beneficiari del Piano 2007 - 2012, in forza del quale tali soggetti non potranno esercitare le relative Opzioni prima del 24° mese successivo alla Data di Avvio delle Negoziazione delle Azioni YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
<b>“Opzione”</b>	Indica le opzioni ( <i>stock option</i> ) che attribuiscono a ciascun Beneficiario il diritto di sottoscrivere Azioni della Società, nel rapporto di n. 52 (cinquantadue) Azioni per ogni n. 1 (una) Opzione esercitata.
<b>“Piano 2007 - 2012”</b>	Indica il piano di incentivazione aziendale 2007 – 2012, approvato dall’Assemblea ordinaria della Società in data 16 maggio 2007, riservato ai soggetti, individuati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione della Società che, alla data in cui viene deliberata l’assegnazione delle Opzioni, hanno in essere con la Società o con le sue Controllate un rapporto di lavoro subordinato o un rapporto di amministrazione.
<b>“Prezzo di Esercizio”</b>	Indica il corrispettivo che il Beneficiario deve versare per l’esercizio delle Opzioni al fine di sottoscrivere le Azioni.
<b>“Regolamento”</b>	Indica il regolamento avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano 2007 - 2012 adottato dal Consiglio di Amministrazione della Società con delibera del 16 maggio 2007.
<b>“Regolamento Emittenti”</b>	Indica il Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato.
<b>“Società” o “YOOX”</b>	Indica YOOX S.p.A., con sede legale in Zola Predosa (BO), via Nannetti n. 1, codice fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Bologna 02050461207, numero REA BO-408666.

- “Termine Iniziale”** Indica il giorno a partire dal quale i Beneficiari del Piano 2007 - 2012 che hanno assunto l’Impegno di Non Esercizio potranno esercitare le relative Opzioni.
- “TUF”** Indica il D.Lgs. n. 58 del 1998, come successivamente modificato ed integrato.
- “TUIR”** Indica il decreto del Presidente della Repubblica del 22 dicembre 1986, n. 917, come successivamente modificato ed integrato.

**1. I SOGGETTI DESTINATARI DEL PIANO**

**1.2 L’indicazione nominativa dei destinatari che sono componenti del consiglio di amministrazione ovvero del consiglio di gestione dell’emittente strumenti finanziari, delle società controllanti l’emittente e delle società da questa, direttamente o indirettamente, controllate.**

Sono Destinatari del Piano 2007 - 2012 i soggetti, individuati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione della Società, che, alla data in cui viene deliberata l’assegnazione delle Opzioni, hanno in essere con la Società o con le sue Controllate un rapporto di amministrazione.

Nella tabella che segue, sono indicati nominativamente i Beneficiari, che alla data del presente Documento Informativo, sono titolari di Opzioni in funzione della carica di Amministratore.

Nome	Società	Funzione
Federico Marchetti	YOOX S.p.A.	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato.

**1.2 Le categorie di dipendenti o di collaboratori dell’emittente strumenti finanziari e delle società controllanti o controllate di tale emittente.**

Sono altresì Beneficiari del Piano 2007 - 2012 i lavoratori dipendenti della Società e/o delle società Controllate, individuati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione.

I dipendenti Beneficiari, per partecipare al Piano 2007 - 2012, devono (i) essere legati alla Società o alle società Controllate da un rapporto di lavoro subordinato alla data di assegnazione; e (ii) sottoscrivere per accettazione il Contratto di Opzione e copia del Regolamento del Piano 2007 - 2012.

**1.3 L’indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del piano appartenenti ai seguenti gruppi:**

*a) soggetti che svolgono funzioni di direzione indicati nell’articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.2 nella società emittente azioni*

Il Piano 2007 - 2012 ha particolare rilevanza ai sensi dell’art. 114-bis, comma 3 del TUF e dell’art. 84-bis, comma 2 del Regolamento Emittenti, in quanto riservato anche ai soggetti con funzioni di direzione nella Società ed ai dirigenti della Società che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull’evoluzione e sulle prospettive future della Società, ai sensi dell’art. 152-sexies, comma 1, lett. c)-c.2 del Regolamento Emittenti, come richiamato dall’art. 84-bis, comma 2, lett. a) del Regolamento Emittenti.

Nella tabella che segue, sono indicati nominativamente i Beneficiari, che alla data del presente Documento Informativo, rientrano nella suddetta categoria.

Nome	Società	Funzione
Massimiliano Benedetti	YOOX S.p.A.	Direttore <i>Marketing</i>
Marco Di Pietro	YOOX S.p.A.	Direttore Operazioni
Paolo Fietta	YOOX S.p.A.	Direttore Amministrazione Finanza e Controllo
Francesca Gandolfi	YOOX S.p.A.	Direttore Risorse Umane
Alberto Grignolo	YOOX S.p.A.	Direttore Commerciale
Giuseppe Guillot	YOOX S.p.A.	Direttore Risorse Umane ( <i>ad interim</i> )
Gabriele Tazzari	YOOX S.p.A.	Responsabile Tecnologia

*b) soggetti che svolgono funzioni di direzione in una società controllata, direttamente o indirettamente, da un emittente azioni, se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del cinquanta per cento dell'attivo patrimoniale dell'emittente azioni, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, come indicato nell'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3*

Non applicabile in quanto nessuna delle società Controllate da YOOX soddisfa la condizione di cui all'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3 del Regolamento Emittenti.

*c) persone fisiche controllanti l'emittente azioni, che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'emittente azioni*

Non applicabile in quanto YOOX non è sottoposta al controllo di alcun soggetto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge applicabili.

#### **1.4 Descrizione e indicazione numerica, separate per categorie:**

*a) dell'insieme dei dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future dell'emittente azioni, indicati nell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.2*

Oltre ai soggetti indicati al precedente Paragrafo 1.3 a), alla data del presente Documento Informativo, il Consiglio di Amministrazione non ha individuato tra i Beneficiari del Piano 2007 - 2012 ulteriori soggetti con funzioni di direzione nella Società o dirigenti della Società che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società, ai sensi dell'art. 152-sexies, comma 1, lett. c)-c.2 del Regolamento Emittenti, come richiamato dall'art. 84-bis, comma 2, lett. a) del Regolamento Emittenti.

*b) dell'insieme dei dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future in una società controllata, direttamente o indirettamente, da un emittente azioni, se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del cinquanta per cento dell'attivo patrimoniale dell'emittente azioni, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, indicati nell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3*

Non applicabile in quanto nessuna delle società Controllate da YOOX soddisfa la condizione di cui all'articolo 152-*sexies*, comma 1, lettera c)-c.3 del Regolamento Emittenti.

*c) delle altre eventuali categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del piano*

Ai sensi del Regolamento non vi sono categorie di dipendenti per le quali siano state previste caratteristiche differenziate del Piano 2007 - 2012, fatta eccezione per quanto indicato nel successivo paragrafo 2.2 con riferimento al raggiungimento degli indicatori di *performance*.

*d) nel caso in cui, con riferimento alle stock option, siano previsti per i soggetti indicati alle lettere a) e b) prezzi di esercizio diversi tra i soggetti appartenenti alle due categorie, occorre indicare separatamente i predetti soggetti delle lettere a) e/o b), indicandone i nominativi*

La seguente tabella evidenzia i Prezzi di Esercizio delle Opzione assegnate ai soggetti indicati nel Paragrafo 1.3, lett. a) che precede.

<b>Nome</b>	<b>Società</b>	<b>Funzione</b>	<b>Prezzo di Esercizio</b>
Massimiliano Benedetti	YOOX S.p.A.	Direttore <i>Marketing</i>	Euro 59,17
Marco Di Pietro	YOOX S.p.A.	Direttore Operazioni	Euro 59,17
Paolo Fietta	YOOX S.p.A.	Direttore Amministrazione Finanza e Controllo	Euro 59,17
Francesca Gandolfi	YOOX S.p.A.	Direttore Risorse Umane	Euro 106,50
Alberto Grignolo	YOOX S.p.A.	Direttore Commerciale	Euro 59,17
Giuseppe Guillot	YOOX S.p.A.	Direttore Risorse Umane ( <i>ad interim</i> )	Euro 59,17 – Euro 106,50
Tazzari Gabriele	YOOX S.p.A.	Responsabile Tecnologia	Euro 59,17

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

### **2.1 Gli obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione dei piani**

La Società, in coerenza con le prassi diffuse anche in ambito internazionale, ritiene che il Piano 2007 - 2012 costituisca uno strumento capace di:

- a) coinvolgere ed incentivare i Beneficiari la cui attività è ritenuta di fondamentale importanza per il raggiungimento degli obiettivi della Società medesima;
- b) comunicare la volontà della Società di condividere con i Beneficiari l'incremento previsto di valore della Società medesima;
- c) favorire la fidelizzazione dei Beneficiari, incentivandone la permanenza all'interno della stessa e sviluppando per le risorse chiave il senso di appartenenza.

#### **2.1.1 Informazioni aggiuntive**

Il Piano 2007 - 2012 si sviluppa su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. In particolare, tale periodo è stato considerato quello maggiormente idoneo al conseguimento degli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione che il Piano 2007 - 2012 persegue.

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

L'esercizio delle Opzioni assegnate ai sensi del Piano 2007 - 2012 è subordinata al raggiungimento del livello di EBITDA consolidato per gli esercizi 2007, 2008 e 2009, determinato sulla base dei criteri di riclassificazione della Società per gli anni di riferimento. Al riguardo, si segnala che per alcuni dei Beneficiari del Piano 2007 - 2012 è previsto, inoltre, il raggiungimento di specifici obiettivi legati alla funzione ricoperta nell'ambito della struttura organizzativa del Gruppo.

La scelta di subordinare la possibilità di esercitare le Opzioni assegnate al preventivo raggiungimento di specifici obiettivi di *performance* legati a parametri gestionali è volta ad allineare gli interessi dei Destinatari con quelli degli azionisti. Tali obiettivi, inoltre, hanno una durata pluriennale allo scopo di tendere a un consolidamento dei risultati e a un'accentuazione delle caratteristiche di medio periodo che si intendono attribuire al Piano 2007 - 2012.

### **2.2.1 Informazioni aggiuntive**

Gli obiettivi di *performance* indicati al Paragrafo 2.2 che precede, sono stati definiti in stretta relazione con gli obiettivi di medio-lungo periodo della Società e si applicano a tutti i Beneficiari.

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

Il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto della posizione organizzativa, delle responsabilità e delle competenze professionali di ciascuno dei Beneficiari nell'ambito della struttura organizzativa del Gruppo e del valore strategico della persona.

### **2.3.1 Informazioni aggiuntive**

Il quantitativo di Opzioni da assegnare a ciascun Beneficiario è stabilito considerando i fattori indicati al Paragrafo 2.3 che precede, in funzione degli obiettivi di *performance* individuati.

## **2.4 Le ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dall'emittente strumenti finanziari, 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 2007 - 2012 si basa sull'assegnazione di Opzioni che attribuiscono il diritto di sottoscrivere Azioni della Società.

## **2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione dei piani**

Non risultano significative implicazioni di ordine contabile e fiscale, che abbiano a suo tempo inciso sulla definizione del Piano 2007 - 2012.

## **2.6 L'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 2007 - 2012 non riceve 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 ASSEGNAZIONE DELLE OPZIONI**

#### **3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'assemblea al consiglio di amministrazione al fine dell'attuazione del piano**

Con delibera dell'Assemblea straordinaria della Società del 16 maggio 2007 è stata attribuita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale, in una o più volte, entro il termine di cinque anni dalla data della deliberazione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 e 8 cod. civ., mediante emissione di massime numero 104.319 azioni ordinarie YOOX aventi le stesse caratteristiche di quelle attualmente in circolazione, del valore nominale di Euro 0,52 cadauna, e così per complessivi massimi nominali Euro 54.245,88, a servizio dell'esecuzione del Piano 2007 - 2012.

La medesima delibera assembleare ha attribuito al Consiglio di Amministrazione la facoltà di stabilire il prezzo di emissione delle azioni, in misura non inferiore ad Euro 59,17 ciascuna, nonché quella di determinare i tempi, i modi, le caratteristiche e le condizioni dell'offerta ai Destinatari. In data 16 maggio 2007, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Regolamento del Piano 2007 - 2012.

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

La competenza per l'esecuzione del Piano 2007 - 2012 spetta al Consiglio di Amministrazione. Il Consiglio di Amministrazione ha il potere di determinare i Beneficiari, il numero di Opzioni da assegnare, le date di assegnazione e di esercizio delle Opzioni e di assumere ogni altra deliberazione necessaria per la migliore amministrazione ed attuazione del Piano 2007 - 2012.

Ogni deliberazione del Consiglio di Amministrazione in merito all'interpretazione e all'applicazione del Piano 2007 - 2012 sarà definitiva e vincolante per i soggetti interessati.

Il Consiglio potrà delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano 2007 - 2012 al Comitato per la Remunerazione, ove nominato, ovvero al Presidente del Consiglio di Amministrazione, al Vice Presidente e/o all'Amministratore Delegato. In questo caso, ogni riferimento contenuto nel Piano 2007 - 2012 al Consiglio di Amministrazione dovrà essere inteso come un riferimento al Comitato per la Remunerazione ovvero al Presidente, al Vice Presidente o all'Amministratore Delegato. Ove si avvalga del Comitato per la Remunerazione, il Consiglio di Amministrazione manterrà comunque pieni poteri di supervisione ed amministrazione del Piano 2007 - 2012.

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

Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la modificazione, cancellazione e sostituzione delle Opzioni non ancora esercitabili dal Beneficiario con il consenso del medesimo ed in modo che il risultato corrisponda al migliore interesse della Società conformemente agli obiettivi del Piano 2007 - 2012.

Il Consiglio di Amministrazione ha il potere di cessare l'esecuzione del Piano 2007 - 2012 e di apportarvi ogni necessaria modificazione. L'eventuale cessazione o modificazione del Piano 2007 - 2012 non avrà conseguenze sulle Opzioni assegnate ai Beneficiari interessati.

In caso di modificazione della normativa previdenziale e fiscale e di ogni altra normativa applicabile ovvero in caso di modificazioni nell'interpretazione ed applicazione delle medesime, il Piano 2007 - 2012 potrà essere modificato o annullato, per la parte che non abbia ancora avuto esecuzione mediante l'assegnazione delle Opzioni ai Destinatari.

#### **3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali sono basati i piani**

In data 3 settembre 2009, in parziale esecuzione della delibera assembleare del 16 maggio 2007, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato un aumento del capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 e 8 cod. civ., per complessivi massimi nominali Euro 51.766,00, mediante emissione di massime n. 5.176.600 nuove azioni ordinarie YOOX aventi le stesse caratteristiche delle azioni in circolazione, parità contabile implicita di ciascuna azione Euro 0,01, stabilendo quale termine ultimo per la sottoscrizione il 3 settembre 2019. Il prezzo delle azioni è stato determinato in Euro 1,1379 con riferimento a n. 4.784.000 azioni e in Euro 2,0481 con riferimento a n. 392.600 azioni in ossequio della suddetta delibera assembleare<sup>5</sup>.

#### **3.5 Il 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**

Il Piano 2007 - 2012 è stato approvato con delibera dell'Assemblea ordinaria del 16 maggio 2007. Il Consiglio di Amministrazione, con delibera del 16 maggio 2007, ha adottato il Regolamento del Piano 2007 - 2012.

L'attribuzione delle Opzioni ai Beneficiari del Piano 2007 - 2012 è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in sede collegiale. In occasione della riunione del Consiglio di Amministrazione del 13 giugno 2007, che ha deliberato di assegnare le Opzioni all'Amministratore Delegato, quest'ultimo si è astenuto al momento della votazione in quanto Beneficiario del Piano 2007 - 2012.

#### **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**

Il Piano 2007 - 2012 è stato approvato dall'Assemblea ordinaria della Società in data 16 maggio 2007. Il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato il relativo Regolamento in data 16 maggio 2007.

Nelle predette date le Azioni della Società non erano quotate e non era stato istituito il Comitato per la Remunerazione.

#### **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**

Come meglio specificato alla tabella di cui al successivo Paragrafo 4.24, il Consiglio di Amministrazione della Società ha proceduto: (i) in data 13 giugno 2007, all'assegnazione di n. 90.000 Opzioni a n. 6 Beneficiari; (ii) in data 14 dicembre 2007 all'assegnazione di n. 2.000 Opzioni a n. 1 Beneficiari; (iii) in data 18 settembre 2008, all'assegnazione di n. 6.500 Opzioni a n. 3 Beneficiari (di cui n. 3.050 Opzioni successivamente decadute); e (iv) in data 18 dicembre 2008, all'assegnazione di n. 4.100 Opzioni a n. 4 Beneficiari.

<sup>5</sup>

Dati aggiornati a seguito delle modifiche statutarie deliberate dall'Assemblea straordinaria dell'8 settembre 2009, la quale ha deliberato, tra l'altro, il frazionamento delle Azioni della Società, previa eliminazione del valore nominale delle medesime, con riduzione della relativa parità contabile implicita ed aumento del numero delle stesse Azioni.

Nelle predette date le Azioni della Società non erano quotate e non era stato istituito il Comitato per la Remunerazione.

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

Alle date di assegnazione delle Opzioni, indicate nel Paragrafo 3.7 che precede, le Azioni della Società non erano quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

### **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:**

- (iii) detta assegnazione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal comitato per la remunerazione, e
- (iv) la diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1; ad esempio, nel caso in cui tali informazioni siano:
  - a. non già pubbliche ed idonee ad influenzare positivamente le quotazioni di mercato, ovvero
  - b. già pubblicate ed idonee ad influenzare negativamente le quotazioni di mercato.

Si segnala che ai sensi del Regolamento, il Consiglio di Amministrazione può sospendere, in determinati periodi dell'anno e per giustificati motivi, l'esercizio da parte dei Beneficiari delle Opzioni. In tale caso, il Consiglio di Amministrazione dovrà trasmettere apposita comunicazione scritta a ciascun Beneficiario.

In ogni caso, inoltre, l'esercizio delle Opzioni da parte del Beneficiario è sospeso dal giorno successivo alla data in cui si sia tenuto il Consiglio di Amministrazione che abbia convocato l'Assemblea per deliberare la distribuzione dei dividendi, fino al giorno antecedente lo stacco del dividendo deliberato dall'Assemblea medesima.

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

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

L'esercizio delle Opzioni è subordinata al raggiungimento del livello di EBITDA consolidato per gli esercizi 2007, 2008 e 2009 e, in ogni caso, le Opzioni non saranno esercitabili anteriormente al compimento del terzo anno dalla data di assegnazione.

L'Aumento di Capitale a servizio del Piano 2007 - 2012 prevede quale termine ultimo per la sottoscrizione il 3 settembre 2019.

Le Opzioni assegnate ai Beneficiari potranno essere esercitate, integralmente o parzialmente, mediante comunicazione per iscritto al Consiglio di Amministrazione, sottoscritta dal soggetto che eserciti l'Opzione, contenente l'indicazione del numero di Azioni rispetto a cui sia esercitata l'Opzione ed accompagnata dall'integrale pagamento del Prezzo di Esercizio.

Si segnala altresì che, alla data del presente Documento Informativo: (i) numero 6 Beneficiari del Piano 2007 - 2012, hanno assunto un impegno, ai sensi dei relativi Contratti di Opzione, in forza del quale non potranno esercitare le relative Opzioni prima del 12° mese successivo alla data di inizio delle negoziazioni delle Azioni YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; (ii) numero 5 Beneficiari del Piano 2007 - 2012, hanno assunto un impegno, ai sensi dei relativi Contratti di Opzione, in forza del quale non potranno esercitare le relative Opzioni

prima del 24° mese successivo alla data di inizio delle negoziazioni delle Azioni YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Impegno di non Esercizio**”)

**4.2 L’indicazione del periodo di effettiva attuazione del piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti**

Il Piano 2007 - 2012 è stato approvato dall’Assemblea ordinaria della Società in data 16 maggio 2007. Il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato il relativo Regolamento in data 16 maggio 2007.

**4.3 Il termine del piano**

Si rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.1 che precede.

**4.4 Il 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 2007 - 2012 non prevede un numero massimo di Opzioni da assegnare in un anno fiscale.

**4.5 Le modalità e le 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**

L’assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari è gratuita ed il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario è determinato dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto della posizione organizzativa, delle responsabilità e delle competenze professionali di ciascuno dei Beneficiari nell’ambito della struttura organizzativa del Gruppo e del valore strategico della persona.

L’esercizio delle Opzioni assegnate ai sensi del Piano 2007 - 2012 è subordinata al raggiungimento di un obiettivo aziendale. Tale obiettivo, di carattere gestionale, è rappresentato dal superamento del livello di EBITDA consolidato, determinato sulla base dei criteri di riclassificazione della Società per gli anni di riferimento.

Il livello di EBITDA consolidato potrà formare oggetto di eventuali rettifiche da parte del Consiglio di Amministrazione nel caso di variazioni del perimetro del Gruppo o per altre ragioni obiettive che ne giustifichino comunque la rettifica. La verifica del conseguimento degli obiettivi di *performance* aziendale è effettuata annualmente dal Consiglio di Amministrazione.

**4.6 L’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**

Le Opzioni sono attribuite a titolo personale e possono essere esercitate unicamente dai Beneficiari. Salva diversa deliberazione da parte del Consiglio di Amministrazione, le Opzioni non possono essere trasferite o negoziate, sottoposte a pegno o ad altro diritto reale dai Beneficiari e/o concesse in garanzia, sia per atto tra vivi che in applicazione di norme di legge.

Le Opzioni diverranno nulle e non potranno essere esercitate a seguito di tentato trasferimento o negoziazione, compreso, a titolo meramente esemplificativo, ogni tentativo di trasferimento per atto tra vivi o in applicazione di norme di legge, pegno o altro diritto reale, sequestro e pignoramento dell’Opzione.

Non sono previsti vincoli al trasferimento delle azioni ordinarie della Società sottoscritte a seguito dell’esercizio delle Opzioni.

**4.7 La 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* che consentano di neutralizzare il divieto di vendita delle Opzioni assegnate.

**4.8 La descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro**

Ai sensi del Regolamento, fatto salvo eventuali previsioni contenute in specifici contratti sottoscritti fra la Società e i singoli Destinatari ovvero dai Contratti di Opzione, le Opzioni assegnate ai Beneficiari per cui cessi il rapporto di amministrazione o di lavoro subordinato, per le quali non si siano ancora verificate le condizioni di esercizio, si estingueranno e diventeranno inefficaci a partire dalla data in cui il rapporto fra la Società e il Destinatario si è interrotto. Diversamente, le Opzioni per le quali si siano verificate le condizioni di esercizio potranno essere esercitate dai Beneficiari secondo quanto previsto nei relativi Contratti di Opzione. Resta salva la facoltà del Consiglio di Amministrazione di derogare tale condizione, nei termini e nei modi che riterrà a suo insindacabile giudizio.

Si segnala che i Contratti di Opzione di alcuni dei Beneficiari del Piano 2007 - 2012, prevedono delle specifiche ipotesi e condizioni di esercizio e, in particolare:

- (iii) l'Amministratore Delegato potrà esercitare le relative Opzioni a condizione che lo stesso alla data del Termine Iniziale sia dipendente e/o amministratore (o membro del Consiglio di Gestione) di YOOX e/o di una società del Gruppo. Nel caso in cui tale condizione non si realizzi le Opzioni si estingueranno e diverranno inefficaci a partire dalla data di cessazione del rapporto di lavoro. In deroga a tale previsione, le Opzioni spettanti all'Amministratore Delegato diverranno immediatamente esercitabili in caso di: (a) dimissioni dalla carica di amministratore della Società per giusta causa o comunque motivate da inabilità al lavoro; (b) revoca dalla carica di amministratore della Società; (c) revoca o diminuzione dei poteri attribuiti; (d) venga nominato un soggetto che abbia poteri simili a quelli delegati all'Amministratore Delegato senza il suo preventivo consenso scritto; e (e) cessazione dell'intero Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile;
- (iv) il dott. Massimiliano Benedetti, il dott. Alberto Grignolo, il dott. Giuseppe Guillot e il dott. Gabriele Tazzari potranno esercitare le relative Opzioni a condizione che gli stessi alla data del Termine Iniziale siano dipendenti e/o amministratori (o membri del Consiglio di Gestione) di YOOX e/o di una delle società del Gruppo. In deroga a tale previsione, le Opzioni spettanti a tali soggetti diverranno immediatamente esercitabili in caso di dimissioni per giusta causa ovvero motivate da inabilità al lavoro o licenziamento non assistito da giusta causa.

**4.9 L'indicazione di altre eventuali cause di annullamento dei piani**

Salvo quanto indicato nei precedenti Paragrafi, non sussistono altre cause di annullamento del Piano 2007 - 2012. Si precisa, per completezza, che i Beneficiari potranno esercitare anticipatamente le relative Opzioni, in caso di: (i) promuovimento di una offerta pubblica di acquisto sulle azioni della Società; (ii) delibera di una operazione societaria da cui possa derivare la revoca della quotazione delle azioni YOOX (fra cui, a titolo esemplificativo, fusione con società non quotate); (iii) Cambio di Controllo della Società; (iv) fusioni in cui la Società sia società incorporata o in caso di scissione; (v) richiesta di revoca dalla quotazione o provvedimento di revoca dalla quotazione delle azioni della Società.

Si segnala altresì che, qualora la comunicazione di esercizio non sia pervenuta alla Società, entro i termini stabiliti dal Consiglio di Amministrazione e indicati nei relativi Contratti di Opzione, ovvero non sia stato versato alla Società il Prezzo di Esercizio complessivamente dovuto dal Beneficiario

entro i termini previsti, il Beneficiario decadrà definitivamente dal diritto di esercitare le Opzioni e le stesse si intenderanno definitivamente estinte con liberazione dagli impegni assunti da parte della Società e del singolo Beneficiario.

**4.10 Le motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della società, degli strumenti finanziari oggetto dei piani, disposto ai sensi degli articolo 2357 e ss. del codice civile; i beneficiari del riscatto indicando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti; gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto**

Non applicabile in quanto non sono previste clausole di "riscatto", da parte della Società, delle Opzioni oggetto del Piano 2007 - 2012 e delle Azioni rivenienti dal loro esercizio.

**4.11 Gli 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 è prevista la concessione di prestiti o altre agevolazioni per l'acquisto delle Azioni ai sensi dell'art. 2358, comma 3, del codice civile.

**4.12 L'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**

Alla data del 30 settembre 2009, la valutazione al *fair value* del Piano 2007 - 2012 risulta essere pari ad Euro 237.666.

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

L'effetto diluitivo determinato dal Piano 2007 - 2012, calcolato assumendo l'integrale ed esclusivo esercizio delle Opzioni relative al Piano 2007 - 2012 in oggetto, sarebbe pari a circa il 9,2% dell'attuale capitale sociale della Società.

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

Non applicabile in quanto il Piano 2007 - 2012 ha ad oggetto *stock option* e per le Azioni rivenienti dall'esercizio delle Opzioni non sono previsti limiti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali.

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

Non applicabile in quanto le Azioni sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

**4.16 Numero di strumenti finanziari sottostanti ciascuna opzione**

Ciascuna Opzione attribuisce il diritto di sottoscrivere numero 52 (cinquantadue) Azioni della Società.

**4.17 Scadenza delle opzioni**

Si rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.1 che precede.

**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)**

Si rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.1 che precede.

#### **4.19 Il prezzo di esercizio dell'opzione**

L'Assemblea straordinaria della Società del 16 maggio 2007 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione la facoltà di stabilire il prezzo di emissione delle azioni in misura non inferiore ad Euro 59,17 cadauna (pari ad Euro 1,1379 a seguito delle modifiche statutarie deliberate dall'Assemblea straordinaria dell'8 settembre 2009).

In data 3 settembre 2009 il Consiglio di Amministrazione ha determinato il prezzo delle Azioni in Euro 59,17 (pari ad Euro 1,1379 a seguito delle modifiche statutarie deliberate dall'Assemblea straordinaria dell'8 settembre 2009) con riferimento a n. 92.000 azioni e in Euro 106,50 (pari ad Euro 2,0481 a seguito delle modifiche statutarie deliberate dall'Assemblea straordinaria dell'8 settembre 2009) con riferimento a n. 7.550 azioni in ossequio della suddetta delibera assembleare.

#### **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 rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.19 che precede.

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

I Prezzi di esercizio delle Opzioni sono stati determinati in base a delle perizie appositamente predisposte in applicazione dei criteri di valutazione normalmente utilizzati con riferimento alle società operanti nel medesimo settore di attività di YOOX.

#### **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 in quanto le Azioni sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

#### **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 potrà apportare le modificazioni ed integrazioni che riterrà necessarie od opportune per mantenere quanto più possibile invariati i contenuti essenziali e le finalità del Piano 2007 - 2012 e, in particolare, in caso di:

19. riduzioni del capitale sociale per perdite mediante annullamento di azioni, il numero delle azioni sottoscrivibili per ciascuna Opzione sarà diminuito nella stessa proporzione esistente tra le azioni annullate in esecuzione della delibera di riduzione di capitale ed il totale delle azioni ante riduzioni; il relativo prezzo di esercizio rimarrà invariato;
20. dividendi straordinari e/o di distribuzioni di riserve, il relativo prezzo di esercizio verrà diminuito dell'ammontare dei dividendi straordinari e/o delle riserve distribuiti per azione;
21. raggruppamento o frazionamento delle azioni, saranno modificate nella stessa proporzione il numero delle azioni sottoscrivibili per ciascuna Opzione ed il prezzo di esercizio;
22. aumento di capitale gratuito mediante assegnazione di nuove azioni, il Destinatario delle Opzioni avrà diritto di ricevere in assegnazione gratuita, al momento dell'esercizio delle Opzioni, un numero di azioni tale da consentirgli di conservare la medesima percentuale del capitale sociale della Società che avrebbe ricevuto attraverso delle Opzioni prima di detto

aumento di capitale;

23. fusioni in cui la Società sia società incorporante, non sarà modificato né il numero di azioni sottoscrivibili per ciascuna Opzione né il prezzo di esercizio;
24. qualora venisse data esecuzione ad altra operazione diversa dalle predette operazioni ma suscettibile di determinare effetti analoghi.

Qualora la richiesta di esercizio delle Opzioni venga presentata prima che sia stato comunicato il nuovo prezzo di esercizio susseguente ad una operazione di cui ai precedenti punti quanto eventualmente versato in eccedenza da parte del titolare delle Opzioni all'atto della presentazione della richiesta di esercizio verrà restituito al Destinatario entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dalla data in cui sia comunicato il nuovo prezzo di esercizio, utilizzando come riferimento il Prezzo di Esercizio prima degli aggiustamenti previsti, senza interessi.

Analogamente, qualora la richiesta di esercizio delle Opzioni venga presentata prima che sia stato comunicato il nuovo prezzo di esercizio susseguente ad una operazione di cui ai precedenti punti, quanto eventualmente non versato da parte del titolare delle Opzioni all'atto della presentazione della richiesta di esercizio verrà pagato dal titolare dei Destinatari entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dalla data in cui sia comunicato il nuovo prezzo di esercizio, utilizzando come riferimento il prezzo di esercizio prima degli aggiustamenti, senza interessi.

#### 4.24 PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI

Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3 A del Regolamento n. 11971/1999

Data: gennaio 2010

Nominativo o categoria (1)	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 2							
		Opzioni ( <i>option grant</i> )							
		<u>SEZIONE 1</u>							
		Opzioni relative a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari (8)							
		Data delibera assembleare	Descrizione Strumento (13)	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate ma non esercitabili (10) (12)	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni esercitabili ma non esercitate (10)	Data di assegnazione da parte dell'organo competente (11)	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato degli strumenti finanziari alla data di assegnazione	Scadenza Opzione
Federico Marchetti	Amministratore Delegato e Presidente del Consiglio di Amministrazione	16 maggio 2007	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	2.340.000 azioni ordinarie YOOX	/	13 giugno 2007	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019
Massimiliano Benedetti	Direttore Marketing	16 maggio 2007	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	520.000 azioni ordinarie YOOX	/	13 giugno 2007	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019
Marco Di Pietro	Direttore Operazioni	16 maggio 2007	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	520.000 azioni ordinarie YOOX	/	13 giugno 2007	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019
Paolo Fietta	Direttore Amministrazione Finanza e Controllo	16 maggio 2007	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione	520.000 azioni ordinarie	/	13 giugno 2007	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019

			fisica	YOOX					
Francesca Gandolfi	Direttore Risorse Umane	16 maggio 2007	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	52.000 azioni ordinarie YOOX	/	18 settembre 2008	Euro 106,50	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019
Alberto Grignolo	Direttore Commerciale	16 maggio 2007	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	520.000 azioni ordinarie YOOX	/	13 giugno 2007	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019
Giuseppe Guillot	Direttore Risorse Umane ( <i>ad interim</i> )	16 maggio 2007	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	63.856 azioni ordinarie YOOX	/	14 dicembre 2007	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019
Giuseppe Guillot	Direttore Risorse Umane ( <i>ad interim</i> )	16 maggio 2007	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	104.000 azioni ordinarie YOOX	/	18 dicembre 2008	Euro 106,50	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019
Gabriele Tazzari	Responsabile Tecnologia	16 maggio 2007	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	260.000 azioni ordinarie YOOX	/	13 giugno 2007	Euro 59,17	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019
Altri dipendenti di YOOX (n. 1)		16 maggio 2007	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	52.000 azioni ordinarie YOOX	/	18 dicembre 2008	Euro 106,50	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019
Dipendenti società controllate (n. 1)		16 maggio 2007	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	62.400 azioni ordinarie YOOX	/	18 settembre 2008	Euro 106,50	Azioni non quotate alla data di assegnazione	30 maggio 2012
Ex Dipendenti società controllate		16 maggio 2007	Opzioni su azioni	65.000		18 settembre 2008	Euro 106,50	Azioni non quotate alla	30 maggio 2012

(n. 1)			YOOX con liquidazione fisica	azioni ordinarie YOOX	/			data di assegnazione	
Dipendenti società controllate (n. 2)		16 maggio 2007	Opzioni su azioni YOOX con liquidazione fisica	57.200 azioni ordinarie YOOX	/	18 dicembre 2008	Euro 106,50	Azioni non quotate alla data di assegnazione	3 settembre 2019