



YOOX GROUP

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

ORDINARIA

*24 aprile 2012 - prima convocazione
27 aprile 2012 - seconda convocazione*

STRAORDINARIA

*24 aprile 2012 - prima convocazione
26 aprile 2012 - seconda convocazione
27 aprile 2012 - terza convocazione*

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

PARTE ORDINARIA

Punto 2 all'ordine del giorno

Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per presentarVi la Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi degli artt. 123-ter del D.Lgs. 58/1998 e 84-*quater* del Regolamento Consob n. 11971/1999 ed in conformità all'Allegato 3A Schemi 7-*bis* e 7-*ter* dello stesso regolamento.

La Relazione sulla Remunerazione è articolata nelle seguenti sezioni:

- la Sezione I illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;
- la Sezione II, nominativamente per i compensi attribuiti agli Amministratori e ai Sindaci ed in forma aggregata per i compensi attribuiti ai dirigenti con responsabilità strategiche:
 - fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della Società in materia di remunerazione approvata nell'esercizio precedente;
 - illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento.

La Relazione sulla Remunerazione contiene anche l'informativa richiesta ai sensi dell'art. 84-*quater*, comma 4, del Regolamento Consob n. 11971/1999, sulle partecipazioni detenute, nella Società e nelle società da questa controllate, dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, dai direttori generali e dagli altri dirigenti con responsabilità strategiche, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, risultanti dal libro dei soci, dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni acquisite dagli stessi componenti degli organi di amministrazione e controllo, dai direttori generali e dirigenti con responsabilità strategiche.

La Relazione sulla Remunerazione sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, presso Borsa Italiana S.p.A., e sarà inoltre pubblicata sul sito internet della Società www.yooxgroup.com (sezione "Corporate Governance – Assemblea Azionisti"), almeno 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione.

Si ricorda che i Signori Azionisti, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. 58/1998, saranno chiamati a deliberare sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione in senso favorevole o contrario. La deliberazione non è vincolante. L'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi dell'art. 125-*quater*, comma 2, del D.Lgs. 58/1998.

Punto 6 all'ordine del giorno

Piano di Stock Grant avente ad oggetto azioni ordinarie YOOX S.p.A. riservato ai dipendenti della Società e delle società dalla stessa controllate; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione un piano di incentivazione e fidelizzazione (il "**Piano di Stock Grant**") riservato ai dipendenti di YOOX S.p.A. ("**YOOX**" o la "**Società**") e delle società dalla stessa, direttamente o indirettamente, controllate (le "**Controllate**"), ai sensi dell'art. 114-*bis* del D.Lgs. n. 58/1998, da attuarsi mediante assegnazione gratuita di azioni ordinarie YOOX mediante utilizzo di azioni proprie possedute dalla Società.

La proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie YOOX, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-*ter* c.c., nonché dell'art. 132 del D.Lgs. n. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, a servizio del Piano di Stock Grant, illustrata da apposita relazione redatta ai sensi degli artt. 125-*ter* del D.Lgs. n. 58/1998 e 73 del Regolamento Consob n. 11971/1999, sarà sottoposta all'esame e all'approvazione dell'Assemblea della Società in sede ordinaria convocata per il giorno 24 aprile 2012, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 27 aprile 2012, in seconda convocazione quale ottavo punto all'ordine del giorno della stessa.

Il documento informativo sul Piano di Stock Grant, redatto ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Consob n. 11971/1999 ed in conformità all'Allegato 3A del regolamento medesimo, sarà messo a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge.

1. Ragioni che motivano l'adozione del Piano di Stock Grant

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

- (a) favorire la stabilità organizzativa tramite meccanismi di *retention* (trattenimento delle risorse chiave);
- (b) coinvolgere i beneficiari la cui attività è ritenuta di fondamentale importanza per la Società;
- (c) favorire la fidelizzazione dei beneficiari, incentivandone la permanenza all'interno della stessa e sviluppando per le risorse chiave il senso di appartenenza.

2. Oggetto e modalità di attuazione del Piano di Stock Grant

Il Piano di Stock Grant prevede l'attribuzione gratuita, a ciascuno dei beneficiari individuati all'interno della categoria di destinatari indicata al successivo Paragrafo 3. (i "**Beneficiari**"), del diritto di ricevere dalla Società (sempre a titolo gratuito) azioni ordinarie YOOX.

Si propone di determinare il numero complessivo massimo di azioni ordinarie YOOX a servizio del Piano di Stock Grant, in n. 550.000 azioni ordinarie, pari al 0,9937% dell'attuale capitale sociale sottoscritto e versato (pari ad Euro 553.459,40 e suddiviso in n. 55.345.940 azioni ordinarie prive di valore nominale espresso).

Per l'esecuzione del Piano di Stock Grant, come sopra indicato, sarà sottoposta all'Assemblea ordinaria la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie di YOOX, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-*ter* c.c., nonché dell'art. 132 del D.Lgs. n. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione.

Per maggiori dettagli sulla proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie di YOOX al servizio, altresì, del Piano di Stock Grant si rinvia alla relativa relazione illustrativa redatta ai sensi degli artt. 125-*ter* del D.Lgs. n. 58/1998 e 73 del Regolamento Consob n. 11971/1999, a disposizione del

pubblico nei termini di legge e consultabile sul sito internet della Società www.yooxgroup.com (sezione *Corporate Governance – Assemblea Azionisti*).

La Società metterà a disposizione del Beneficiario le azioni ordinarie al medesimo spettanti nei termini e con le modalità stabilite nel Piano di Stock Grant.

Il Piano di Stock Grant non riceverà alcun sostegno da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

3. Destinatari del Piano di Stock Grant

Il Piano di Stock Grant è rivolto ai soggetti che, alla data di attribuzione del diritto di ricevere dalla Società (a titolo gratuito) le azioni ordinarie YOOX (la "**Data di Attribuzione**"), hanno in essere con la Società o con le sue Controllate un rapporto di lavoro subordinato.

Alla Data di Attribuzione, il Consiglio di Amministrazione della Società individuerà i singoli Beneficiari nell'ambito della sopra indicata categoria, il numero di azioni ordinarie nonché i termini e le condizioni di attribuzione e di consegna delle azioni ordinarie, tenuto conto eventualmente del numero, della categoria, del livello organizzativo, delle responsabilità e delle competenze professionali dei Beneficiari.

Il Consiglio di Amministrazione potrà delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano di Stock Grant al Presidente, al Vice Presidente, all'Amministratore Delegato e/o a uno o più amministratori in carica *pro tempore* della Società, anche disgiuntamente fra loro (in questo caso, ogni riferimento contenuto nel Piano di Stock Grant al Consiglio di Amministrazione, dovrà essere inteso come un riferimento al Presidente, al Vice Presidente, all'Amministratore Delegato o ad uno o più amministratori di YOOX); fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'attribuzione del diritto di ricevere dalla Società (a titolo gratuito) azioni ordinarie YOOX al Beneficiario che sia anche Presidente e/o Vice Presidente e/o Amministratore Delegato e/o amministratore di YOOX (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del Piano di Stock Grant nei loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione.

Il Comitato per la Remunerazione svolge funzioni consultive e propositive in relazione all'attuazione del Piano di Stock Grant, ai sensi del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A..

4. Durata del Piano di Stock Grant e assegnazione e consegna delle azioni

Le azioni ordinarie saranno consegnate gratuitamente al Beneficiario secondo le modalità di seguito indicate:

- (a) per un ammontare corrispondente ad 1/3 delle azioni ordinarie, entro e non oltre il trentesimo giorno di borsa aperta successivo alla scadenza del secondo anno dalla Data di Attribuzione sempre subordinatamente al fatto che, alla data di consegna, sia ancora in essere il rapporto di lavoro subordinato fra il Beneficiario e, a seconda dei casi, la Società o una Controllata ovvero che prima di tale data non sia stato comunicato alcun tipo di recesso da parte della Società o del Beneficiario e che a tale data non sia in corso il preavviso; e
- (b) per un ammontare corrispondente ai 2/3 delle azioni ordinarie, entro e non oltre il trentesimo giorno di borsa aperta successivo alla scadenza del terzo anno dalla Data di Attribuzione sempre subordinatamente al fatto che, alla data di consegna, sia ancora in essere il rapporto di lavoro subordinato fra il Beneficiario e, a seconda dei casi, la Società o una Controllata ovvero che prima di tale data non sia stato comunicato alcun tipo di recesso da parte della Società o del Beneficiario e che a tale data non sia in corso il preavviso.

Il Piano di Stock Grant prevede che nel caso in cui per qualsiasi causa i Beneficiari cessino di avere con la Società o con le sue Controllate un rapporto di lavoro subordinato prima di ciascuna data di consegna, gli

stessi perderanno ogni diritto alla consegna delle azioni ordinarie a partire dalla data in cui il rapporto fra la Società ed il Beneficiario sia cessato, ovvero dalla data in cui il recesso unilaterale sia stato comunicato all'altra parte.

Il Piano di Stock Grant prevede altresì che nel caso in cui la società datrice di lavoro perda la condizione di Controllata, i Beneficiari perderanno ogni diritto relativo alle azioni ordinarie non ancora consegnate.

5. Trasferimento delle Azioni

Fino all'effettiva consegna delle azioni ordinarie al Beneficiario, nessun Beneficiario potrà essere considerato ad alcun titolo azionista della Società.

Si segnala che non sono previsti vincoli al trasferimento delle azioni ordinarie effettivamente consegnate ai Beneficiari.

* * *

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad adottare le seguenti deliberazioni:

“L'Assemblea ordinaria di YOOX S.p.A., vista e approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- (i) di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del D.Lgs. 58/1998, l'istituzione di un nuovo piano di incentivazione denominato “Piano di Stock Grant” avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione (allegata sotto “A”), dando mandato al Consiglio medesimo di adottare il relativo regolamento;*
- (ii) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al “Piano di Stock Grant”, in particolare a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per individuare i beneficiari e determinare il quantitativo di azioni ordinarie da attribuire a ciascuno di essi, procedere alle attribuzioni ai beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del piano al Presidente, al Vice Presidente, all'Amministratore Delegato e/o a uno o più amministratori in carica pro tempore della Società, anche disgiuntamente tra loro, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'attribuzione del diritto di ricevere dalla Società (a titolo gratuito) azioni ordinarie YOOX S.p.A. al beneficiario che sia anche Presidente e/o Vice Presidente di e/o Amministratore Delegato e/o amministratore YOOX S.p.A. (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nei loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione”.*

Punto 7 all'ordine del giorno

Piano di Stock Option avente ad oggetto azioni ordinarie YOOX S.p.A. riservato agli amministratori esecutivi della Società; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione un piano di incentivazione e fidelizzazione (il "**Piano di Stock Option**") riservato agli amministratori esecutivi di YOOX S.p.A. ("**YOOX**" o la "**Società**") ai sensi dell'art. 114-*bis* del D.Lgs. n. 58/1998 da attuarsi mediante assegnazione gratuita di opzioni valide per la sottoscrizione di azioni ordinarie YOOX di nuova emissione, rivenienti da un aumento di capitale sociale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c. e dell'art. 5 dello Statuto sociale di YOOX.

La proposta di aumento del capitale sociale a servizio del Piano di Stock Option, illustrata da apposita relazione redatta ai sensi degli artt. 125-*ter* del D.Lgs. n. 58/1998 e 72 del Regolamento Consob n. 11971/1999, sarà sottoposta all'esame e all'approvazione dell'Assemblea della Società in sede straordinaria convocata per il giorno 24 aprile 2012, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 26 aprile 2012, in seconda convocazione e per il giorno 27 aprile 2012 in terza convocazione quale unico punto all'ordine del giorno della stessa.

Il documento informativo sul Piano di Stock Option, redatto ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Consob n. 11971/1999 ed in conformità all'Allegato 3A del regolamento medesimo, sarà messo a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge.

1. Ragioni che motivano l'adozione del Piano di Stock Option

La Società, in coerenza con le prassi diffuse anche in ambito internazionale, ritiene che il Piano di Stock Option costituisca uno strumento capace di focalizzare l'attenzione dei beneficiari verso fattori di interesse strategico favorendo la fidelizzazione ed incentivando la permanenza in seno alla Società. Il Piano di Stock Option rappresenta, altresì, per i soggetti che ricoprono ruoli strategici e determinanti per il successo della Società e del Gruppo un continuo incentivo a mantenere adeguati *standard* gestionali, a migliorare le *performance* del Gruppo in aderenza agli obiettivi fissati nei piani industriali e nei *budget* della Società incrementando la competitività del Gruppo e creando valore per gli azionisti.

2. Oggetto e modalità di attuazione del Piano di Stock Option

Il Piano di Stock Option prevede l'assegnazione gratuita, a ciascuno dei beneficiari individuati all'interno della categoria di destinatari indicata al successivo Paragrafo 3. (i "**Beneficiari**"), di opzioni (le "**Opzioni**") che attribuiscono al Beneficiario il diritto di sottoscrivere le azioni ordinarie al medesimo spettanti a seguito dell'esercizio delle Opzioni, nel rapporto di n. 1 azione ordinaria per ogni n. 1 Opzione esercitata, ad un prezzo che sarà fissato in misura pari alla media ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nei trenta giorni di borsa aperta precedenti la data di assegnazione delle Opzioni (il "**Prezzo di Esercizio**").

Si propone di determinare il numero complessivo massimo di azioni ordinarie YOOX a servizio del Piano di Stock Option in n. 2.004.423 azioni ordinarie.

Il numero massimo di azioni ordinarie a servizio del Piano di Stock Option corrisponde ad una percentuale pari a circa il 3% del capitale sociale "*fully diluted*" della Società, per tale intendendosi il capitale sociale emesso e sottoscritto in caso di integrale esecuzione degli aumenti di capitale già deliberati e destinati a servizio di piani di *stock option* in essere, tenendo conto delle opzioni già assegnate e potenzialmente assegnabili ai relativi beneficiari.

Per l'esecuzione del Piano di Stock Option, come sopra indicato, sarà sottoposta all'Assemblea straordinaria la proposta di aumentare il capitale sociale a pagamento in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2017, per un importo di massimi Euro 20.044,23 da imputarsi a capitale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c., mediante emissione di massime n. 2.004.423 nuove azioni ordinarie YOOX prive del valore nominale, riservate in sottoscrizione ai Beneficiari del Piano di Stock Option, ad un prezzo di emissione - naturalmente non inferiore alla parità contabile di emissione - corrispondente alla media ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie YOOX sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nei trenta giorni di borsa aperta precedenti la data di assegnazione delle Opzioni.

Per maggiori dettagli sulla proposta di aumento di capitale al servizio del Piano di Stock Option si rinvia alla relativa relazione illustrativa redatta ai sensi degli artt. 125-ter del D.Lgs. n. 58/1998 e 72 del Regolamento Consob n. 11971/1999, a disposizione del pubblico nei termini di legge e consultabile sul sito internet della Società www.yooxgroup.com (sezione *Corporate Governance* – Assemblea Azionisti).

La Società metterà a disposizione del Beneficiario le azioni ordinarie al medesimo spettanti a seguito dell'esercizio delle Opzioni nei termini e con le modalità stabilite nel Piano di Stock Option. Le azioni ordinarie della Società attribuite al Beneficiario (a seguito dell'esercizio delle Opzioni) avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Società alla data dell'emissione e saranno pertanto munite delle cedole in corso a detta data.

Il Piano di Stock Option non riceverà alcun sostegno da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

3. Destinatari del Piano di Stock Option

Il Piano di Stock Option è rivolto ai soggetti che, alla data di assegnazione delle Opzioni (la "**Data di Assegnazione**"), rivestono la carica di amministratori esecutivi nella Società.

Alla Data di Assegnazione, il Consiglio di Amministrazione della Società individuerà i singoli Beneficiari nell'ambito della sopra indicata categoria e il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario, in funzione del ruolo, delle competenze professionali e delle responsabilità di ciascuno di essi nell'ambito della struttura organizzativa del Gruppo.

Il Consiglio di Amministrazione potrà delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano di Stock Option al Presidente, al Vice Presidente e/o a uno o più amministratori in carica *pro tempore* della Società, anche disgiuntamente tra loro (in questo caso, ogni riferimento contenuto nel Piano di Stock Option al Consiglio di Amministrazione dovrà essere inteso come un riferimento Presidente, al Vice Presidente o ad uno o più amministratori di YOOX); fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle Opzioni al Beneficiario che sia anche Presidente, Vice Presidente e/o amministratore di YOOX (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del Piano di Stock Option nei loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione.

Il Comitato per la Remunerazione svolge funzioni consultive e propositive in relazione all'attuazione del Piano di Stock Option, ai sensi del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A..

4. Durata del Piano di Stock Option ed esercizio delle Opzioni

Le Opzioni assegnate al Beneficiario potranno essere esercitate, anche in più *tranche*, nella misura di un terzo l'anno subordinatamente al raggiungimento degli obiettivi che di anno in anno saranno fissati dal Consiglio di Amministrazione della Società, sentito il parere del Comitato per la Remunerazione, sulla base del *budget* di riferimento approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società.

Il Piano di Stock Option prevede che il Consiglio di Amministrazione possa sospendere, in determinati periodi dell'anno e per giustificati motivi, l'esercizio da parte dei Beneficiari delle Opzioni, qualora ciò corrisponda all'interesse della Società e/o appaia opportuno in relazione ad esigenze di tutela del mercato. In tal caso, apposita comunicazione scritta verrà data dal Consiglio di Amministrazione a ciascun Beneficiario.

Il Piano di Stock Option prevede, altresì, che l'esercizio delle Opzioni da parte dei Beneficiari sia 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.

Ferme restando le modalità di esercizio sopra indicate, sono previste facoltà di esercizio anticipate da parte dei Beneficiari al verificarsi di determinati eventi, tra i quali:

1. cambio di controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. n. 58/1998, anche qualora da ciò non consegua l'obbligo di promuovere una offerta pubblica di acquisto (il "**Cambio di Controllo**");
2. promozione di un'offerta pubblica di acquisto sulle azioni della Società, ovvero deliberazione di operazioni dalle quali possa derivare la revoca della quotazione delle azioni ordinarie di YOOX ovvero in caso di operazioni straordinarie quali fusione e scissione;
3. cessazione dalla carica di amministratore della Società per qualunque causa diversa da: (i) dimissioni volontarie non motivate dal Cambio di Controllo o dal verificarsi di una delle ipotesi di cui ai successivi punti 4. e 5.; e (ii) revoca giustificata da grave inadempimento ai suoi doveri di amministrazione;
4. revoca dei poteri o diminuzione degli stessi senza il preventivo consenso scritto del Beneficiario; e
5. nomina di un soggetto che abbia poteri simili (anche in parte) a quelli del Beneficiario senza il preventivo consenso scritto del medesimo.

5. Limiti al trasferimento delle Opzioni

Le Opzioni verranno attribuite a titolo personale e potranno essere esercitate unicamente dai Beneficiari, salvo quanto previsto per il caso di decesso del Beneficiario. Le Opzioni assegnate non possono essere trasferite, a nessun titolo, se non *mortis causa*, o negoziate, sottoposte a pegno o altro diritto reale e/o concesse in garanzia dal Beneficiario, sia per atto tra vivi che in applicazione di norme di legge.

Si segnala che non sono previsti vincoli al trasferimenti delle azioni ordinarie YOOX sottoscritte a seguito dell'esercizio delle Opzioni.

* * *

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad adottare le seguenti deliberazioni:

"L'Assemblea ordinaria di YOOX S.p.A., vista e approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- (i) *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del D.Lgs. 58/1998, l'istituzione di un nuovo piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2012 - 2015" avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione (allegata sotto "B"), dando mandato al Consiglio medesimo di adottare il relativo regolamento;*

(ii) *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al “Piano di Stock Option 2012 - 2015”, in particolare a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per individuare i beneficiari e determinare il quantitativo di opzioni da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all’esecuzione e applicazione del piano al Presidente, al Vice Presidente e/o a uno o più amministratori in carica pro tempore di YOOX S.p.A., anche disgiuntamente tra loro, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all’assegnazione delle opzioni ai beneficiari che siano anche Presidente, Vice Presidente e/o amministratore di YOOX S.p.A. (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nei loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione.”*

Punto 8 all'ordine del giorno

Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter c.c., nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per l'esame e l'approvazione della proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie di YOOX S.p.A. ("YOOX" o la "Società"), ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter c.c., nonché dell'art. 132 del D.Lgs. n. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione.

1. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, oggetto della proposta di autorizzazione da sottoporsi all'Assemblea ordinaria, è finalizzata a consentire al Consiglio di Amministrazione eventualmente di impiegare le azioni proprie per le finalità contemplate nella prassi di mercato inerente all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un cd. "magazzino titoli" ammessa dalla Consob ai sensi dell'art. 180, comma 1, lett. c), del D.Lgs. n. 58/1998 con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009, e quindi:

- (a) ai fini dell'eventuale impiego delle azioni come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni nell'interesse della Società, ovvero
- (b) ai fini di destinare le azioni proprie acquistate al servizio di programmi di distribuzione di opzioni su azioni o di azioni ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società o di società dalla stessa controllate, nonché programmi di assegnazione gratuita di azioni ai beneficiari individuati nell'ambito di detti programmi.

Con riguardo alla finalità sub (ii), si rammenta che la Società ha in essere un piano di incentivazione su base azionaria denominato "Piano di Incentivazione 2009 - 2014", approvato dall'Assemblea ordinaria dell'8 settembre 2009 riservato ai soggetti che hanno in essere con la Società o con società dalla stessa, direttamente o indirettamente, controllate, un rapporto di lavoro subordinato, a servizio del quale potranno essere destinate azioni proprie in portafoglio. Inoltre, è sottoposta all'esame e all'approvazione dell'Assemblea della Società in sede ordinaria convocata per il giorno 24 aprile 2012, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 27 aprile 2012, in seconda convocazione quale sesto punto all'ordine del giorno della stessa la proposta di approvazione un piano di incentivazione e fidelizzazione riservato ai dipendenti di YOOX e delle società dalla stessa, direttamente o indirettamente, controllate, ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58/1998, da attuarsi mediante assegnazione gratuita di azioni ordinarie YOOX mediante utilizzo di azioni proprie in portafoglio dalla Società.

Si ricorda inoltre che in data 9 settembre 2009 è stato sottoscritto tra la Società e Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. il contratto per il conferimento dell'incarico di Specialista al predetto istituto bancario in conformità alle disposizioni contenute nel Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. e delle relative Istruzioni. Si propone quindi di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie anche al fine di procedere a prestiti di azioni proprie all'operatore Specialista affinché quest'ultimo possa far fronte ai propri obblighi contrattuali nei confronti della Società in sede di liquidazione delle operazioni effettuate sulle azioni ordinarie YOOX nei termini e con le modalità stabilite dalle applicabili disposizioni.

Si ricorda che l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie attualmente in essere, conferita dall'Assemblea ordinaria della Società del 5 maggio 2011 per il periodo di diciotto mesi a far data dall'avvio delle negoziazioni delle azioni ordinarie YOOX nel Mercato Telematico Azionario organizzato e

gestito da Borsa Italiana S.p.A., avrà scadenza il prossimo 5 novembre 2012; a seguito della nuova autorizzazione, ove rilasciata al Consiglio di Amministrazione, dovrà intendersi venuta meno l'efficacia della precedente autorizzazione per la parte non ancora utilizzata e con effetto dalla data della nuova delibera assembleare autorizzativa.

2. Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione

L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto anche in più *tranches*, di azioni ordinarie YOOX prive di valore nominale espresso, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie YOOX di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile (alla data della presente Relazione, detto limite è fissato nel 20% del capitale sociale a norma dell'art. 2357, comma 3, c.c.).

Si propone quindi di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione per individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascuna delle finalità indicate al paragrafo 1. che precede, anteriormente all'avvio di ciascun singolo programma di acquisto, nel rispetto del limite massimo di cui sopra.

Alla data della presente Relazione, il capitale sociale di YOOX ammonta a Euro 553.459,40 ed è suddiviso in n. 55.345.940 azioni ordinarie prive di valore nominale espresso.

Alla stessa data, YOOX detiene n. 162.000 azioni ordinarie, pari allo 0,29% del capitale sociale. Le società controllate da YOOX non detengono azioni della Società.

3. Informazioni utili ai fini di una compiuta valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'art. 2357, comma 3, c.c.

Come sopra indicato al paragrafo 2, in qualunque momento il numero massimo di azioni proprie possedute da YOOX, tenuto anche conto delle azioni ordinarie YOOX eventualmente possedute da società controllate, non dovrà mai superare il limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile. Al fine di garantire il rispetto dei limiti di legge, verranno in ogni caso approntate procedure idonee a garantire una tempestiva e completa informativa in ordine ai possessi azionari delle società controllate da YOOX.

L'acquisto di azioni proprie dovrà comunque avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e, in occasione dell'acquisto e della disposizione delle azioni proprie, saranno effettuate le necessarie appostazioni contabili in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

4. Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie viene richiesta per il periodo di diciotto mesi, a far data dalla delibera dell'Assemblea ordinaria. Il Consiglio di Amministrazione potrà procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società. L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie viene richiesta senza limiti temporali.

5. Corrispettivo minimo e corrispettivo massimo della azioni proprie da acquistare

Il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti di azioni proprie siano effettuati nel rispetto delle condizioni operative stabilite per la prassi di mercato inerente all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un cd. "magazzino titoli" ammessa dalla Consob ai sensi dell'art. 180, comma 1, lett. c), del D.Lgs. n. 58/1998 con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009 nonché dal Regolamento CE n. 2273/2003 del 22 dicembre 2003 ove applicabile e quindi, ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle

sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 15% e superiore nel massimo del 15% rispetto al prezzo ufficiale registrato dal titolo YOOX il giorno di borsa aperta precedente ogni singola operazione di acquisto.

6. Modalità attraverso le quali gli acquisti e le alienazioni saranno effettuati

Il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti vengano effettuati nel rispetto dell'art. 144-bis, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob n. 11971/1999 (come successivamente modificato) e delle disposizioni comunque applicabili, in modo tale da consentire il rispetto della parità di trattamento degli azionisti come previsto dall'art. 132 del D.Lgs. n. 58/1998, e quindi sui mercati regolamentati, secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione di vendita.

Il Consiglio di Amministrazione propone inoltre di autorizzare l'utilizzo ai sensi dell'art. 2357-ter c.c., in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente proposta o comunque in portafoglio della Società mediante disposizione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito titoli, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente proposta di delibera, tenuto anche conto degli obblighi assunti nei confronti dell'operatore Specialista ai sensi del relativo contratto, fermo restando che (a) gli atti dispositivi effettuati nell'ambito di operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo ed in linea con l'operazione, in ragione delle caratteristiche e della natura dell'operazione stessa e tenuto anche conto dell'andamento di mercato; e che (b) gli atti di disposizione di azioni proprie messe al servizio di eventuali programmi di distribuzione di opzioni su azioni o di azioni ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società o di società dalla stessa controllate, potranno avvenire al prezzo determinato dai competenti organi sociali nell'ambito di detti programmi, tenuto conto dell'andamento di mercato e della normativa, anche fiscale, eventualmente applicabile, ovvero a titolo gratuito ove così previsto nei piani di assegnazione gratuita di azioni approvati dai competenti organi sociali; il tutto nel rispetto delle condizioni e delle modalità anche operative, stabilite dalle applicabili previsioni della delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009 e del Regolamento CE n. 2273/2003 del 22 dicembre 2003 ove applicabili.

Si precisa che l'autorizzazione alla disposizione di azioni proprie di cui alla presente proposta dovrà intendersi rilasciata anche con riferimento alle azioni proprie eventualmente già possedute da YOOX alla data della delibera assembleare autorizzativa.

Le operazioni di disposizioni delle azioni proprie in portafoglio verranno effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli quotati e potranno avvenire in una o più soluzioni, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

Se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, vista ed approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione,

delibera

(A) di autorizzare le operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie (i) per le finalità contemplate nella prassi di mercato inerente all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un cd. “magazzino titoli” ammessa dalla Consob ai sensi dell'art. 180, comma 1, lett. c), del D.Lgs. 58/1998 con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009, in conformità alle condizioni operative stabilite per la predetta prassi di mercato e dal Regolamento CE n. 2273/2003 del 22 dicembre 2003 ove applicabile, e in particolare (a)

ai fini dell'eventuale impiego delle azioni come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni nell'interesse della Società, ovvero (b) ai fini di destinare le azioni proprie acquistate al servizio di programmi di distribuzione di opzioni su azioni o di azioni ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società o di società dalla stessa controllate, nonché programmi di assegnazione gratuita di azioni ai beneficiari individuati nell'ambito di detti programmi, nonché (ii) al fine di procedere a prestiti di azioni proprie all'operatore Specialista affinché quest'ultimo possa far fronte ai propri obblighi contrattuali nei confronti della Società in sede di liquidazione delle operazioni effettuate sulle azioni YOOX nei termini e con le modalità stabilite dalle applicabili disposizioni, e quindi:

- 1. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., l'acquisto, in una o più volte, per un periodo di diciotto mesi a far data dalla presente delibera, di azioni ordinarie della Società fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie YOOX di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile, ad un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 15% e superiore nel massimo del 15% rispetto al prezzo ufficiale registrato dal titolo YOOX il giorno di borsa aperta precedente ogni singola operazione di acquisto;*
- 2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascuna delle finalità di cui sopra anteriormente all'avvio di ciascun singolo programma di acquisto e di procedere all'acquisto di azioni alle condizioni e per le finalità sopra richiamate, attribuendo ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera e di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo quanto consentito dalla vigente normativa, con le modalità previste dall'art. 144-bis, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob n. 11971/1999, come successivamente modificato;*
- 3. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possa disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque in portafoglio della Società, mediante disposizione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito titoli, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente delibera, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, tenuto anche conto degli obblighi assunti nei confronti dell'operatore Specialista ai sensi del relativo contratto, attribuendo ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali, fermo restando che (a) gli atti dispositivi effettuati nell'ambito di operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo ed in linea con l'operazione, in ragione delle caratteristiche e della natura dell'operazione stessa e tenuto anche conto dell'andamento di mercato; e che (b) gli atti di disposizione di azioni proprie messe al servizio di eventuali programmi di distribuzione di opzioni su azioni o di azioni ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società o di società dalla stessa controllate potranno avvenire al prezzo determinato dai competenti organi sociali nell'ambito di detti programmi, tenuto conto dell'andamento di mercato e della normativa, anche fiscale, eventualmente applicabile, ovvero a titolo gratuito ove così stabilito dai competenti organi sociali con riferimento ai programmi di assegnazione gratuita di azioni proprie, il tutto nel rispetto delle condizioni e delle modalità anche operative, stabilite dalle applicabili previsioni della delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009 e*

del Regolamento CE n. 2273/2003 del 22 dicembre 2003 ove applicabili; l'autorizzazione di cui al presente punto è accordata senza limiti temporali;

(B) di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'acquisto e della disposizione delle azioni proprie, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.”

PARTE STRAORDINARIA

Punto 1 all'ordine del giorno

Proposta di aumento del capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per un importo di massimi Euro 20.044,23 da imputarsi a capitale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo c.c. da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del Piano di Stock Option; conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione la proposta di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per un importo di massimi Euro 20.044,23 da imputarsi a capitale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c., mediante emissione di massime n. 2.004.423 nuove azioni ordinarie di YOOX S.p.A. ("YOOX" o la "Società"), prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, al servizio di un piano di incentivazione e fidelizzazione (il "Piano di Stock Option") riservato agli amministratori esecutivi di YOOX.

Al riguardo si premette che, ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c. e dell'art. 5 dello Statuto della Società, il diritto di opzione può essere escluso nei limiti del 10 per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione redatta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti della Società.

Motivazioni e destinazione dell'aumento di capitale

La proposta di aumento del capitale sociale sottoposta alla Vostra approvazione è finalizzata a creare la provvista di azioni necessarie a servizio del Piano di Stock Option riservato agli amministratori esecutivi di YOOX ai sensi dell'art. 114-*bis* del D.Lgs. n. 58/1998 da attuarsi mediante assegnazione gratuita di opzioni (le "Opzioni") valide per la sottoscrizione di azioni ordinarie YOOX di nuova emissione.

In proposito si ricorda che la proposta di adozione del Piano di Stock Option riservato agli amministratori esecutivi di YOOX, illustrata da apposita relazione redatta ai sensi dell'art. 114-*bis* del D.Lgs. n. 58/1998, è sottoposta all'esame e all'approvazione dell'Assemblea ordinaria della Società convocata per il giorno 24 aprile 2012 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 27 aprile 2012 in seconda convocazione, quale settimo punto all'ordine del giorno.

Si precisa che sono oggetto del Piano di Stock Option massime n. 2.004.423 Opzioni, valide per la sottoscrizione di massime n. 2.004.423 azioni ordinarie YOOX, nel rapporto di n. 1 azione ordinaria ogni n. 1 Opzione assegnata ed esercitata nei termini e con le modalità stabilite nel Piano di Stock Option.

Le Opzioni saranno assegnate gratuitamente ai beneficiari che il Consiglio di Amministrazione o gli organi dallo stesso delegati provvederanno ad individuare nell'ambito della categoria di destinatari indicata nel Piano di Stock Option, stabilendo altresì il numero di Opzioni da attribuire in funzione del ruolo, delle competenze professionali e delle responsabilità di ciascun beneficiario nella struttura organizzativa della Società.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che il Piano di Stock Option costituisca uno strumento capace di focalizzare l'attenzione dei beneficiari verso fattori di interesse strategico favorendo la fidelizzazione ed incentivando la permanenza in seno alla Società. Il Piano di Stock Option rappresenta, altresì, per i soggetti che ricoprono ruoli strategici e determinanti per il successo della Società e del Gruppo un continuo incentivo a mantenere adeguati *standard* gestionali, a migliorare le *performance* del Gruppo in aderenza agli obiettivi fissati nei piani industriali e nei *budget* della Società incrementando la competitività del Gruppo e creando valore per gli azionisti.

L'esclusione del diritto di opzione è quindi giustificata dai motivi di interesse della Società quale l'incentivazione e la fidelizzazione degli amministratori esecutivi di YOOX.

Per maggiori dettagli sulla proposta di adozione del Piano di Stock Option si rinvia alla relativa relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art. 114-bis TUF, a disposizione del pubblico nei termini di legge e consultabile sul sito internet della Società www.yooxgroup.com (sezione *Corporate Governance* – Assemblea Azionisti).

Caratteristiche dell'aumento di capitale riservato ai beneficiari del Piano di Stock Option

Per l'esecuzione del Piano di Stock Option, si propone quindi di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2017, per un importo di massimi Euro 20.044,23 da imputarsi a capitale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c., mediante emissione di massime n. 2.004.423 nuove azioni ordinarie YOOX prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del Piano di Stock Option ad un prezzo di sottoscrizione – naturalmente non inferiore alla parità contabile di emissione - corrispondente alla media ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie YOOX presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei trenta giorni di borsa aperta precedenti la data di assegnazione delle Opzioni (il "**Prezzo di Sottoscrizione**").

Il capitale sociale di YOOX, sottoscritto e versato, è pari a Euro 553.459,40, suddiviso in numero 55.345.940 azioni ordinarie.

L'aumento del capitale sociale a servizio del Piano di Stock Option, in caso di integrale sottoscrizione dello stesso, corrisponderà ad una percentuale pari a circa il 3% del capitale sociale "*fully diluted*" della Società, per tale intendendosi il capitale sociale emesso e sottoscritto in caso di integrale esecuzione degli aumenti di capitale già deliberati e destinati a servizio di piani di *stock option* in essere, tenendo conto delle opzioni già assegnate e potenzialmente assegnabili ai relativi beneficiari.

Considerazioni del Consiglio di Amministrazione circa la corrispondenza del prezzo di emissione al valore di mercato

L'art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c. richiede, come già precisato, che il prezzo di emissione delle azioni debba corrispondere al valore di mercato delle azioni e che ciò sia confermato in apposita relazione dalla società incaricata della revisione legale dei conti della Società.

A tal fine, il Consiglio di Amministrazione propone che il prezzo di emissione delle azioni ordinarie, e, conseguentemente, il prezzo di esercizio delle Opzioni, venga determinato in misura pari alla media ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie YOOX presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei trenta giorni di Borsa aperta precedenti la data di assegnazione delle Opzioni.

Il Consiglio di Amministrazione considera che tale criterio sia adeguato a garantire la corrispondenza del prezzo di emissione delle azioni ordinarie al valore di mercato del titolo, in quanto il medesimo consente di prendere a riferimento un periodo di tempo sufficientemente lungo al fine di eliminare fenomeni di volatilità che possono interessare i mercati finanziari, riflettendo così il valore che il mercato attribuisce al titolo della Società. Si tratta inoltre, come noto, di un criterio considerato pacificamente idoneo ad esprimere una congrua valorizzazione delle azioni, e così pure della Società, nel contesto di operazioni di incentivazione azionaria.

In proposito, il Consiglio di Amministrazione precisa che, come prescritto dall'art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c. e dall'art. 158 del D.Lgs. n. 58/1998, il criterio di determinazione del prezzo di emissione delle azioni ordinarie sottoposto all'approvazione dell'Assemblea sarà oggetto di apposita relazione resa dalla società di revisione KPMG S.p.A., incaricata della revisione legale dei conti della Società ai sensi del D.Lgs. n. 39/2010. La relazione di KPMG S.p.A. è messa a disposizione del pubblico con le modalità di legge unitamente alla presente Relazione.

Caratteristiche delle azioni di nuova emissione

La Società metterà a disposizione del beneficiario le azioni ordinarie di nuova emissione sottoscritte in esercizio delle Opzioni secondo quanto previsto nel Piano di Stock Option. Le azioni ordinarie della Società sottoscritte dal beneficiario avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Società alla data dell'emissione e saranno pertanto munite delle cedole in corso a detta data.

Modifiche dell'art. 5 dello Statuto sociale

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra approvazione, sarà necessario integrare l'art. 5 dello Statuto sociale con l'inserimento di una clausola relativa alla deliberazione assembleare di aumento di capitale come evidenziato nel testo del predetto art. 5 che si allega alla presente Relazione quale "Allegato A".

Si precisa che la modifica statutaria in questione non comporta il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 c.c.

* * *

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto precede, qualora concordiate con quanto sopra proposto, Vi invitiamo quindi ad assumere la seguente delibera:

"L'Assemblea straordinaria della società YOOX S.p.A.

- *vista la relazione redatta dal Consiglio di Amministrazione,*
- *vista la relazione redatta dalla KPMG S.p.A.,*
- *preso atto delle medesime e delle attestazioni del Presidente e dei membri intervenuti del Collegio Sindacale,*
- *tenuto conto che il capitale sociale attualmente sottoscritto e versato ammonta ad Euro 553.459,40 (cinquecentocinquantatremilaquattrocentocinquantanove virgola quaranta) ed è diviso in n. 55.345.940 (cinquantacinquemilioneitrecentoquarantacinquemila-novecentoquaranta) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale,*
- *visto l'articolo 5 dello Statuto sociale punto 1. ultimo comma,*

delibera

- 1) *di aumentare il capitale sociale per massimi nominali Euro 20.044,23, a pagamento, in via scindibile, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 4, cod. civ., e quindi con esclusione del diritto di opzione a favore dei soci, mediante emissione di massime n. 2.004.423 azioni ordinarie YOOX prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, godimento regolare, al prezzo - non inferiore alla parità contabile di emissione - da determinarsi in misura pari alla media ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie YOOX presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei trenta giorni di Borsa aperta precedenti la data di assegnazione delle Opzioni di cui infra.*

I destinatari dell'aumento di capitale sono i beneficiari del Piano di Stock Option approvato dall'Assemblea ordinaria degli azionisti in data odierna, riservato agli amministratori esecutivi di YOOX ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58/1998 e da attuarsi mediante assegnazione gratuita di opzioni (le "Opzioni") valide per la sottoscrizione di azioni ordinarie YOOX di nuova emissione.

Il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento è fissato al 31 dicembre 2017 con la previsione che qualora, alla scadenza di tale termine, l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale stesso, ai sensi dell'art. 2439, secondo comma, cod. civ., si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni fino a quel momento raccolte ed a fare data dalle medesime, purchè successive all'iscrizione delle presenti delibere al Registro delle Imprese;

2) di modificare l'articolo 5 dello Statuto sociale inserendo, prima del punto 2, i seguenti nuovi commi:

“In applicazione della clausola che precede, l'Assemblea straordinaria del [24/26/27 aprile 2012] ha deliberato di aumentare il capitale sociale per massimi nominali Euro 20.044,23, a pagamento, in via scindibile, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 4, cod. civ., e quindi con esclusione del diritto di opzione a favore dei soci ai sensi della norma predetta, mediante l'emissione di massime n. 2.004.423 azioni ordinarie YOOX prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, godimento regolare, al prezzo - non inferiore alla parità contabile di emissione - da determinarsi in misura pari alla media ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie YOOX presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei trenta giorni di Borsa aperta precedenti la data di assegnazione delle Opzioni di cui infra. I destinatari dell'aumento di capitale sono i beneficiari del Piano di Stock Option approvato dall'Assemblea ordinaria degli azionisti in data [24/27 aprile 2012], riservato agli amministratori esecutivi di YOOX ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58/1998 e da attuarsi mediante assegnazione gratuita di opzioni (le “Opzioni”) valide per la sottoscrizione di azioni ordinarie YOOX di nuova emissione.

Il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento è fissato al 31 dicembre 2017 con la previsione che qualora, alla scadenza di tale termine, l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale stesso, ai sensi dell'art. 2439, secondo comma, cod. civ., si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni fino a quel momento raccolte ed a fare data dalle medesime, purchè successive all'iscrizione delle presenti delibere al Registro delle Imprese.”;

- 3) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni e più ampio potere per l'esecuzione dell'aumento di capitale sopra indicato;
- 4) di prendere atto che le deliberazioni sopra assunte sono subordinate alla relativa iscrizione nel registro delle imprese ai sensi dell'art. 2436 cod. civ. ed assumeranno pertanto efficacia, subordinatamente a tale evento, solo dopo l'iscrizione medesima;
- 5) di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione a dare esecuzione alle deliberazioni sopra assunte ed a provvedere alle pubblicazioni di legge del relativo verbale, con facoltà di introdurre quelle modifiche, di carattere non sostanziale, che fossero eventualmente richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese.”.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Federico Marchetti

Allegato A alla Relazione degli Amministratori sull'unico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria di YOOX S.p.A. (convocata in sede straordinaria per i giorni 24 aprile 2012, 26 aprile 2012 e 27 aprile 2012 rispettivamente in prima, seconda e terza convocazione)

Capitale sociale

Art. 5

1. Il capitale sociale ammonta ad Euro 553.459,40 (cinquecentocinquantatremilaquattrocentocinquantanove virgola quaranta) ed è diviso in n. 55.345.940 (cinquantacinquemilionitrecentoquarantacinquemilanovecentoquaranta) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Con delibera di Assemblea Straordinaria in data 22 marzo 2000 (verbale ricevuto dal Notaio Federico Rossi), così come modificata dalle delibere di Assemblea Straordinaria del 25 ottobre 2000 (verbale ricevuto dal notaio Cesare Suriani), del 26 febbraio 2002 e del 7 maggio 2003 (verbali ricevuti dal Notaio Carlo Vico) è stata conferita delega all'Organo Amministrativo per aumentare il capitale sociale, in una o più volte per l'importo nominale massimo di Euro 11.160,76, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, mediante emissione di nuove azioni da Euro 0,52 ciascuna, con sovrapprezzo di complessive Euro 330.315,57, pari a Euro 15,39 per ogni nuova azione. Detta facoltà doveva essere esercitata nel periodo massimo di anni 5 (cinque) a partire dal 22 marzo 2000, ed è stata dal Consiglio di Amministrazione fruita come infra precisato.

Con delibera di Assemblea Straordinaria in data 31 luglio 2000 (verbale ricevuto dal Notaio Federico Rossi), così come modificata dalle delibere di Assemblea Straordinaria del 25 ottobre 2000 (verbale ricevuto dal notaio Cesare Suriani), del 26 febbraio 2002 e del 7 maggio 2003 (verbali ricevuti dal Notaio Carlo Vico) è stata conferita delega all'Organo Amministrativo per aumentare il capitale sociale, in una o più volte per l'importo nominale massimo di Euro 14.839,24, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, mediante emissione di nuove azioni da Euro 0,52 ciascuna, con sovrapprezzo di complessive Euro 1.311.560,52, pari a Euro 45,96 per ogni nuova azione. Detta facoltà doveva essere esercitata nel periodo massimo di anni 5 (cinque) a partire dal 31 luglio 2000, ed è stata dal Consiglio di Amministrazione fruita come infra precisato.

A risultanza delle combinate determinazioni delle assemblee straordinarie in data 18 luglio 2002 e 2 dicembre 2005 è attribuita al Consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 comma 2 C.C., la facoltà di aumentare il capitale, in una o più volte, per il periodo di cinque anni a partire dal 18 luglio 2002, fino ad un ammontare massimo di Euro 17.555,20 (diciassettemila cinquecentocinquantacinque virgola venti), mediante emissione di N. 33.760 azioni nominative ordinarie del valore nominale di Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna con un sovrapprezzo complessivo di Euro 1.551.609,60 (un milione cinquecentocinquantunmila seicentonove virgola sessanta).

Aumento da destinarsi ad un piano di incentivazione aziendale.

Nel caso in cui l'aumento deliberato venga sottoscritto parzialmente, il capitale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.

A risultanza delle combinate determinazioni delle assemblee straordinarie in data 10 dicembre 2003 e 2 dicembre 2005 è attribuita al Consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Codice Civile la facoltà di aumentare a pagamento in una o più volte, per il periodo massimo di cinque anni a decorrere dalla data dell'Assemblea 10 dicembre 2003, il capitale sociale mediante emissione di massimo numero 19.669 (diciannovemila seicentosessantannove) nuove azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle attualmente in circolazione, del valore nominale di Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna, con sovrapprezzo unitario di Euro 45,96 (quarantacinque virgola novantasei), e così per complessivi massimi nominali Euro 10.227,88 (diecimiladuecentoventisette virgola ottantotto) con sovrapprezzo complessivo massimo di Euro 903.987,24 (novecentotremila novecentoottantasette virgola ventiquattro); le azioni di nuova emissione avranno godimento identico a quello delle altre azioni in circolazione al momento della loro sottoscrizione; il tutto con esclusione del diritto di opzione spettante ai soci e da destinarsi in sottoscrizione a

dipendenti della società, da individuarsi a cura del Consiglio di amministrazione, nonché a collaboratori, consulenti e consiglieri di amministrazione della stessa, sempre da individuarsi a cura del Consiglio di amministrazione.

A risultanza delle combinate determinazioni delle assemblee straordinarie in data 2 dicembre 2005 e 12 luglio 2007 è attribuita al Consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Codice Civile la facoltà di aumentare a pagamento in una o più volte, per il periodo massimo di cinque anni a decorrere dalla data della suddetta prima delibera, il capitale sociale mediante emissione di massime numero 31.303 (trentunmilatrecentotre) nuove azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle attualmente in circolazione, del valore nominale di Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna, con sovrapprezzo unitario non inferiore ad Euro 58,65, e così per complessivi massimi nominali Euro 16.277,56 (sedecimila duecentosettantasette virgola cinquantasei) con sovrapprezzo complessivo massimo non inferiore ad Euro 1.835.920,95 (un milione ottocentotrentacinquemila novecentoventi virgola novantacinque);

le azioni di nuova emissione avranno godimento identico a quello delle altre azioni in circolazione al momento della loro sottoscrizione;

l'aumento è destinato alla realizzazione di piani di incentivazione a favore:

* dei dipendenti della società, o di società da essa controllate, da individuarsi a cura del Consiglio di amministrazione, e pertanto con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441 comma 8° del codice civile per quanto concerne n. 26.613 (ventiseimilaseicentotredici) azioni del valore nominale di Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna, con sovrapprezzo unitario non inferiore ad Euro 58,65 (cinquantotto virgola sessantacinque), e così per complessivi massimi nominali Euro 13.838,76, con sovrapprezzo complessivo massimo non inferiore ad Euro 1.560.852,45;

* degli amministratori e/o lavoratori a progetto e/o collaboratori della società e/o di società da essa controllate, e pertanto con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441 comma 5° del codice civile, per quanto concerne n. 4.690 (quattromilaseicentonovanta) azioni del valore nominale di Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna, con sovrapprezzo unitario non inferiore ad Euro 58,65 (cinquantotto virgola sessantacinque), e così per complessivi massimi nominali Euro 2.438,80 con sovrapprezzo complessivo massimo non inferiore ad Euro 275.068,50.

L'aumento di capitale, ovvero gli aumenti di capitale in caso di pluralità di delibere consiliari, saranno, in ogni caso, scindibili. Quindi il capitale risulterà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte entro il termine che la delibera consiliare ovvero le delibere consiliari fisseranno in attuazione dei piani; le singole delibere consiliari - ove si tratti di aumenti di capitale in esecuzione di piani di incentivazione a favore di soggetti diversi dai dipendenti - dovranno essere assunte con applicazione di quanto dispone il sesto comma dell'art. 2441 Cod. Civ., fermo tuttavia anche il prezzo minimo sopra stabilito.

Con delibera di assemblea straordinaria in data 16 maggio 2007 è stata attribuita al Consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Codice Civile, la facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale, in una o più volte, entro il termine di cinque anni a decorrere dalla data della suddetta delibera, con esclusione del diritto di opzione ex articolo 2441 cod. civ. commi 5° e 8°, mediante emissione di massime numero 104.319 (centoquattromila trecentodiciannove) nuove azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle attualmente in circolazione, del valore nominale di Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna, e così per complessivi massimi nominali Euro 54.245,88 (cinquantaquattromila duecento quarantacinque virgola ottantotto);

le azioni di nuova emissione avranno godimento identico a quello delle altre azioni in circolazione al momento della loro sottoscrizione;

l'aumento è destinato alla realizzazione di un piano di stock option a favore di amministratori, collaboratori e dipendenti della società e delle società controllate.

Le singole delibere consiliari dovranno essere assunte nel rispetto, in quanto compatibile, del procedimento di cui all'articolo 2441, comma sesto cod. civ., con determinazione del prezzo, a cura degli amministratori, in

misura non inferiore ad Euro 59,17 (cinquantanove virgola diciassette) per ciascuna azione, nel rispetto altresì di ogni limite di legge.

L'Assemblea straordinaria dei soci riunitasi in data 8 settembre 2009 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento in via scindibile, per massimi Euro 62.400,00 (sessantaduemilaquattrocento virgola zero zero) da imputarsi a capitale, mediante emissione di massime n. 6.240.000 (seimilioniduecentoquarantamila) azioni senza indicazione del valore nominale, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell' art. 2441 quinto comma del codice civile, il tutto a servizio dell'Offerta Globale finalizzata alla quotazione delle azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario, eventualmente segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

La parità contabile delle azioni emittende è fissata in Euro 0,01 (zero virgola zero uno).

Ove non interamente attuato entro il termine massimo del 31 dicembre 2010, l'aumento di capitale resterà efficace nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro quella data.

L'aumento è stato integralmente sottoscritto e del relativo importo tiene conto l'indicazione di cui al primo comma del presente articolo.

L'Assemblea straordinaria dei soci riunitasi in data 8 settembre 2009 ha deliberato di aumentare a pagamento in via scindibile, subordinatamente all'inizio delle negoziazioni delle azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario, eventualmente segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441 commi 5° ed 8° del codice civile, essendo l'aumento destinato alla realizzazione del piano di incentivazione approvato in sede ordinaria dalla medesima assemblea a favore di amministratori, dipendenti e consulenti;

l'esecuzione dell'aumento avverrà mediante emissione di complessive massime numero 4.732.000 (quattro milioni settecentotrentaduemila) nuove azioni ordinarie (a seguito dell'efficacia del frazionamento pure deliberato nella stessa assemblea), e così per complessivi nominali Euro 47.320 (quarantasettemila trecentoventi), da imputarsi a capitale, essendo la parità contabile di emissione stabilita in Euro 0,01 (zero virgola zero uno);

le azioni di nuova emissione avranno godimento identico a quello delle altre azioni in circolazione al momento della loro sottoscrizione.

Il prezzo di emissione delle azioni sarà da calcolarsi assumendo la media ponderata dei prezzi registrati sul mercato dalle azioni della Società nei trenta giorni di Borsa aperta precedenti l'assegnazione delle opzioni, fermo restando il rispetto di ogni prezzo minimo stabilito dalla legge e così anche del valore di parità contabile sopra determinato.

Ove non interamente attuato entro il termine massimo del 31 dicembre 2014, l'aumento di capitale resterà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro quella data.

In esito a quanto deliberato dall'assemblea straordinaria in data 8 settembre 2009 - che ha eliminato il valore nominale delle azioni e ha provveduto al frazionamento delle azioni esistenti ed alla modifica di alcuni termini ex art. 2439 del codice civile - sono state modificate come segue le clausole transitorie relative all'esecuzione delle deleghe assembleari che precedono:

A

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 31 gennaio 2005, ha integralmente fruito della sopracitata delega ex art. 2443 del codice civile conferita dall'assemblea straordinaria in data 22 marzo 2000 - così come sopra modificata - aumentando il capitale sociale a servizio di piano di Stock Options, mediante emissione di massime n. 1.116.076 azioni, parità contabile implicita di ciascuna azione Euro 0,01, con sovrapprezzo di Euro 0,2960 per ogni nuova azione, godimento regolare (dati aggiornati alle modificazioni statutarie in data 8 settembre 2009).

Ai sensi dell'art. 2439 comma secondo del codice civile, il termine ultimo per la sottoscrizione è fissato al 31 gennaio 2015 (dato aggiornato alla modificazione statutaria in data 8 settembre 2009), prevedendosi fin

d'ora che, qualora al detto termine l'aumento non fosse interamente collocato, il capitale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.

B

Il Consiglio di Amministrazione, nella medesima riunione in data 31 gennaio 2005, ha altresì integralmente fruito della sopracitata delega, conferita ex art. 2443 del codice civile dall'assemblea straordinaria in data 31 luglio 2000 - così come sopra modificata - aumentando il capitale sociale a servizio di piano di Stock Options, mediante emissione di massime n. 1.483.924 nuove azioni, parità contabile implicita di ciascuna azione Euro 0,01, con sovrapprezzo di Euro 0,8839 per ogni nuova azione, godimento regolare (dati aggiornati alle modificazioni statutarie in data 8 settembre 2009).

Ai sensi dell'art. 2439 comma secondo del codice civile, il termine ultimo per la sottoscrizione è fissato al 31 gennaio 2015 (dato aggiornato alla modificazione statutaria in data 8 settembre 2009), prevedendosi fin d'ora che, qualora al detto termine l'aumento non fosse interamente collocato, il capitale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.

C

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 12 luglio 2007, ha integralmente fruito della sopracitata delega ex art. 2443 del codice civile conferita dall'assemblea straordinaria in data 18 luglio 2002 e modificata con delibera dell'assemblea straordinaria in data 2 dicembre 2005, aumentando il capitale sociale - a servizio di piano di Stock Options - mediante emissione di massime n. 1.755.520 nuove azioni, parità contabile implicita di ciascuna azione Euro 0,01, con sovrapprezzo pari a Euro 0,8839 per ogni nuova azione, godimento regolare, destinate a dipendenti o amministratori della Società (dati aggiornati alle modificazioni statutarie in data 8 settembre 2009).

Ai sensi dell'art. 2439 comma secondo del codice civile, il termine ultimo per la sottoscrizione è fissato al 31 luglio 2017, prevedendosi fin d'ora che, qualora al detto termine l'aumento non fosse interamente collocato, il capitale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.

L'aumento è stato parzialmente sottoscritto e, del relativo importo, tiene conto l'indicazione di cui al primo comma del presente articolo.

D

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 1 dicembre 2008, ha integralmente fruito della sopracitata delega ex art. 2443 del codice civile conferita dall'assemblea straordinaria in data 10 dicembre 2003 e modificata con delibera dell'assemblea straordinaria in data 2 dicembre 2005, aumentando il capitale sociale - a servizio di piano di Stock Options - mediante emissione di massime n. 1.022.788 nuove azioni, parità contabile implicita di ciascuna azione Euro 0,01, con sovrapprezzo pari a Euro 0,8839 per ogni nuova azione, godimento regolare, destinate a dipendenti o amministratori della Società (dati aggiornati alle modificazioni statutarie in data 8 settembre 2009).

Ai sensi dell'art. 2439 comma secondo del codice civile, il termine ultimo per la sottoscrizione è fissato al giorno 1 dicembre 2018 (dato aggiornato alla modificazione statutaria in data 8 settembre 2009), prevedendosi fin d'ora che, qualora al detto termine l'aumento non fosse interamente collocato, il capitale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.

E

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 3 settembre 2009, ha integralmente fruito della sopracitata delega ex art. 2443 del codice civile conferita dall'assemblea straordinaria in data 2 dicembre 2005 e modificata con delibera dell'assemblea straordinaria in data 12 luglio 2007, aumentando il capitale sociale - a servizio di piano di Stock Options - mediante emissione di massime numero 1.627.756 nuove azioni, 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 (dati aggiornati alle modificazioni statutarie in data 8 settembre 2009).

Ai sensi dell'art. 2439 comma 2° del codice civile, il termine ultimo per la sottoscrizione è fissato al 3 settembre 2019, prevedendosi fin d'ora che, qualora al detto termine l'aumento non fosse interamente collocato, il capitale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.

F

Il Consiglio di Amministrazione, nella medesima riunione in data 3 settembre 2009, ha altresì parzialmente fruito della sopracitata delega, conferita ex art. 2443 del codice civile dall'assemblea straordinaria in data 16 maggio 2007, aumentando il capitale sociale - con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441 commi 5° e 8° del codice civile ed a servizio di piano di Stock Options - mediante emissione di massime numero 5.176.600 nuove azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle attualmente in circolazione, parità contabile implicita di ciascuna azione Euro 0,01 (dati aggiornati alle modificazioni statutarie in data 8 settembre 2009).

Il prezzo delle azioni emittende è determinato in Euro 1,1379 per ciascuna azione quanto a n. 4.784.000 (quattro milioni settecentottantaquattro mila) nuove azioni, ed in Euro 2,0481 per ciascuna azione quanto a n. 392.600 (trecentonovantaduemila seicento) nuove azioni (dati aggiornati alle modificazioni statutarie in data 8 settembre 2009).

Ai sensi dell'art. 2439 comma 2° del codice civile, il termine ultimo per la sottoscrizione è fissato al 3 settembre 2019, prevedendosi fin d'ora che, qualora al detto termine l'aumento non fosse interamente collocato, il capitale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.

L'aumento di capitale può avvenire anche mediante emissione di diverse categorie di azioni, ciascuna avente diritti e disciplina particolari, sia con conferimenti di denaro sia con conferimenti diversi dal denaro, nei limiti consentiti dalla legge.

L'assemblea potrà attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione.

Ferma ogni altra disposizione in materia di aumento del capitale sociale, per tutto il periodo di ammissione delle azioni della Società alle negoziazioni in un mercato regolamentato, in caso di aumento di capitale a pagamento, anche a servizio dell'emissione di obbligazioni convertibili, il diritto di opzione può essere escluso, con deliberazione dell'assemblea ovvero, qualora sia stato a ciò delegato, dal Consiglio di Amministrazione, nei limiti del 10 per cento del capitale sociale preesistente, ai sensi dell'articolo 2441, comma 4 secondo periodo, del codice civile, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione redatta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti della Società. La deliberazione di cui al presente comma è assunta con i quorum di cui agli articoli 2368 e 2369 cod. civ..

In applicazione della clausola che precede, l'Assemblea straordinaria del [24/26/27 aprile 2012] ha deliberato di aumentare il capitale sociale per massimi nominali Euro 20.044,23, a pagamento, in via scindibile, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 4, cod. civ., e quindi con esclusione del diritto di opzione a favore dei soci ai sensi della norma predetta, mediante l'emissione di massime n. 2.004.423 azioni ordinarie YOOX prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, godimento regolare, al prezzo - non inferiore alla parità contabile di emissione - da determinarsi in misura pari alla media ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie YOOX presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei trenta giorni di Borsa aperta precedenti la data di assegnazione delle Opzioni di cui infra. I destinatari dell'aumento di capitale sono i beneficiari del Piano di Stock Option approvato dall'Assemblea ordinaria degli azionisti in data [24/27 aprile 2012], riservato agli amministratori esecutivi di YOOX ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58/1998 e da attuarsi mediante assegnazione gratuita di opzioni (le "Opzioni") valide per la sottoscrizione di azioni ordinarie YOOX di nuova emissione.

Il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento è fissato al 31 dicembre 2017 con la previsione che qualora, alla scadenza di tale termine, l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale stesso, ai sensi dell'art. 2439, secondo comma, cod. civ., si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni fino a quel momento raccolte ed a fare data dalle medesime, purchè successive all'iscrizione delle presenti delibere al Registro delle Imprese.

2. Le azioni ordinarie sono nominative, indivisibili, liberamente trasferibili e conferiscono ai loro possessori eguali diritti.

3. Nel caso di deliberazione di introduzione o di rimozione di vincoli alla circolazione dei titoli azionari, anche i Soci che non hanno concorso all'approvazione di tale deliberazione non avranno il diritto di recesso.

4. Le azioni sono rappresentate da certificati azionari in conformità all'articolo 2354 del codice civile, ma, per tutto il periodo di ammissione delle azioni della Società alle negoziazioni in un mercato regolamentato, si applicheranno le disposizioni delle leggi speciali in tema di strumenti finanziari negoziati o destinati alla negoziazione nei mercati regolamentati.