



MONCLER S.p.A.

*Sede sociale in Milano, Via Stendhal, n. 47 - capitale sociale euro 51.661.324,80 i.v.
Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e partita IVA 04642290961 - REA n° 1763158*

Relazione illustrativa degli Amministratori sul primo argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea convocata in sede straordinaria per il giorno 11 giugno 2020, in unica convocazione.

ASSEMBLEA STRAORDINARIA

*Argomento n. 1 all'ordine del giorno – Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più *tranches*, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, con emissione di massime 2.000.000 azioni ordinarie, per un importo di massimi Euro 400.000, ad un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni Moncler alla data di esecuzione da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai prestatori di lavoro dipendente di Moncler S.p.A. e delle società da questa controllate che siano beneficiari del piano di incentivazione avente ad oggetto azioni ordinarie di Moncler S.p.A. denominato “Piano di Performance Shares 2020”; conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale vigente.*

Signori Azionisti,

la presente relazione viene resa ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il “**TUF**”) e dell'art. 72 del Regolamento di attuazione del TUF concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”).

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato, in sede straordinaria, per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di delega al Consiglio di Amministrazione di Moncler S.p.A. (“**Moncler**” o la “**Società**”), ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più *tranches*, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per massimi Euro 400.000 con emissione di massime 2.000.000 azioni ordinarie, ad un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni Moncler alla data di esecuzione da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai prestatori di lavoro dipendente di Moncler e delle società da questa controllate che siano beneficiari del piano di incentivazione 2020 avente ad oggetto azioni ordinarie di Moncler denominato “Piano di Performance Shares 2020” con conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale vigente.

1. Motivazioni dell'aumento di capitale

Il Consiglio di Amministrazione del 10 febbraio 2020 ha deliberato, tra l'altro, di sottoporre all'esame e all'approvazione, quale quarto punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea, un piano di incentivazione e fidelizzazione denominato “Piano di Performance Shares 2020” (il “**Piano**”) riservato ad amministratori esecutivi, dirigenti con responsabilità strategiche, dipendenti, collaboratori e consulenti di Moncler e delle società da questa controllate ai sensi dell'art. 93 del TUF, da attuarsi mediante assegnazione gratuita di azioni ordinarie Moncler (le “**Azioni**”), al raggiungimento di determinati obiettivi di *performance* (gli “**Obiettivi di Performance**”).

I dettagli del Piano sono descritti nell'apposita relazione illustrativa e nel documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti – cui si rimanda per maggiori informazioni - messi a disposizione degli Azionisti per l'esame del precitato punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea.

Il Piano ha, segnatamente, ad oggetto l'attribuzione gratuita dei c.d. Diritti Moncler che danno diritto, in caso di raggiungimento degli Obiettivi di *Performance*, all'assegnazione di una (1) Azione a titolo gratuito per ogni Diritto Moncler attribuito. Ciò fermo restando che il numero di Azioni oggetto di eventuale assegnazione sarà determinato in base al livello di raggiungimento e/o superamento dei suddetti Obiettivi di *Performance*.

È previsto che tali Azioni derivino da un aumento di capitale da eseguirsi mediante utilizzo, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, di utili o di riserve da utili, ovvero da azioni proprie detenute dalla Società.

Al fine, dunque, di assicurare una sufficiente provvista di Azioni da assegnare ai prestatori di lavoro dipendente di Moncler e delle società da questa controllate che siano beneficiari del Piano nel caso in cui siano raggiunti gli Obiettivi di *Performance*, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra attenzione la proposta di attribuire allo stesso, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la delega ad aumentare gratuitamente il capitale sociale per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, in via gratuita e scindibile ed anche in più *tranches*, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per massimi Euro 400.000 con emissione di massime 2.000.000 azioni ordinarie, ad valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni Moncler alla data di esecuzione da imputarsi per intero a capitale, da assegnare ai prestatori di lavoro dipendente di Moncler e delle società da questa controllate che siano beneficiari del Piano.

Le ragioni dell'adozione del Piano risiedono, *inter alia*, nell'esigenza di continuare ad offrire un sistema di remunerazione che, da un lato, fidelizzi e incentivi le figure manageriali e le persone chiave del Gruppo, legando la parte variabile della remunerazione all'effettivo andamento della Società e alla creazione di nuovo valore, orientando le risorse chiave aziendali verso il perseguimento di risultati di medio-lungo termine, e, dall'altro, possa attrarre figure altamente qualificate nel *management team*.

2. Caratteristiche dell'aumento di capitale riservato ai beneficiari del Piano

Per l'esecuzione dell'aumento di capitale a servizio del Piano si propone quindi di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale, in via scindibile ed anche in più *tranches*, attingendo dagli utili o da riserve di utili da destinare a tale fine e da individuarsi da parte del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, per massimi Euro 400.000 con emissione di massime 2.000.000 azioni ordinarie, ad valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni Moncler alla data di esecuzione da imputarsi per intero a capitale.

Il Piano prevede uno o più Cicli di Attribuzione, fino ad un massimo di tre, e prevede per ciascuno di essi un *vesting period* di tre anni per la verifica degli Obiettivi di *Performance* a cui è condizionata l'assegnazione delle Azioni stesse.

L'aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del Codice Civile dovrà avvenire mediante utilizzo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio approvato nel corso dell'esercizio che prevede l'assegnazione delle Azioni. Per tale ragione si ritiene che lo strumento tecnicamente più efficace a tal fine sia l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, della facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale a servizio del Piano.

Al Consiglio di Amministrazione sarà altresì attribuita la facoltà di individuare a tempo debito e di volta in volta gli utili e/o le riserve di utili da destinare allo scopo, con mandato a provvedere alle opportune appostazioni contabili conseguenti alle operazioni di emissione, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili.

3. Caratteristiche delle azioni di nuova emissione

Le Azioni oggetto di assegnazione ai beneficiari del Piano hanno godimento regolare e, pertanto, i diritti ad esse correlati competono a ciascun beneficiario a partire dal momento in cui il medesimo diventa titolare delle stesse e saranno munite delle cedole in corso a detta data.

4. Modifiche dell'art. 5 dello Statuto

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra approvazione, sarà necessario integrare l'art. 5 dello Statuto vigente tramite inserimento di una clausola relativa alla deliberazione assembleare di attribuzione della delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, della facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile.

Si segnala che la proposta modifica statutaria in questione non attribuisce il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso individuate dall'art. 2437 del Codice Civile.

Si riporta di seguito il testo vigente dell'Articolo 5 dello Statuto Sociale di Moncler raffrontato con il testo nella versione che il Consiglio di Amministrazione vi propone di adottare (tramite inserimento di un nuovo apposito paragrafo all'art. 5.6 dello stesso oggetto di proposta di modifica nell'ambito della trattazione del primo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria dell'Assemblea):

Testo Vigente	Testo Proposto
5.1 Il capitale sociale è di euro 51.661.324,80, rappresentato da n. 258.306.624 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale. Il capitale sociale potrà essere aumentato per deliberazione dell'assemblea anche con l'emissione di azioni aventi diritti diversi da quelle ordinarie e con conferimenti diversi dal danaro, nell'ambito di quanto consentito dalla legge. Nelle deliberazioni di aumento del capitale sociale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso nella misura massima del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato da un'apposita relazione di un revisore legale o di una società di revisione legale.	Invariato
5.2 L'assemblea del 1 ottobre 2013 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale della Società in una o più volte entro il termine massimo di cinque anni dalla data di efficacia della delibera, per un importo massimo di nominali Euro 1.500.000 (un milione cinquecentomila), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e ottavo comma, del codice civile, al servizio di uno o più piani di incentivazione a favore di amministratori, dipendenti e collaboratori della Società e/o delle società da essa controllate da approvarsi dall'assemblea dei soci, con facoltà altresì di stabilire, di volta in volta, il godimento e il prezzo di emissione delle azioni (e così il numero delle azioni da emettere), nonché la porzione di detto prezzo da imputare a capitale, fermo restando che il prezzo di emissione dovrà essere determinato nel rispetto delle prescrizioni di legge e in particolare, per gli aumenti deliberati ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del codice civile,	Invariato

Testo Vigente	Testo Proposto
<p>tenendo conto, ove del caso, dell'andamento delle quotazioni delle azioni nell'ultimo semestre. In data 23 aprile 2015 l'Assemblea ha deliberato di revocare la delega ad aumentare il capitale sociale attribuita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., dall'Assemblea straordinaria del 1° ottobre 2013, nei limiti in cui la medesima delega non sia già stata esercitata dal Consiglio di Amministrazione con le delibere di aumento di capitale assunte in data 28 febbraio 2014.</p>	
<p>5.3 In parziale esecuzione della delega attribuita ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea Straordinaria dei Soci del 1 ottobre 2013, il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 28 febbraio 2014, ha deliberato di aumentare, in via scindibile e a pagamento, entro il termine ultimo del 15 ottobre 2018, il capitale sociale della Società per un importo massimo di Euro 1.006.000, mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 5.030.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5, 6 e 8, del Codice Civile, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del piano di stock option denominato "Piano di Stock option 2014-2018 Top Management e Key People" approvato dall'Assemblea Ordinaria dei Soci del 28 febbraio 2014, ad un prezzo di emissione pari a Euro 10,20 per azione, di cui Euro 0,20 da imputare a capitale ed Euro 10 a titolo di sovrapprezzo. Ai sensi dell'art. 2439, comma 2, del codice civile, ove non interamente sottoscritto entro il termine ultimo del 15 ottobre 2018, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte. In data 23 aprile 2015 l'Assemblea ha deliberato di revocare la predetta delibera di aumento di capitale, nei limiti dell'importo di nominali Euro 95.000,00. Conseguentemente, l'ammontare massimo dell'aumento di capitale a servizio del "Piano di Stock option 2014-2018 Top Management e Key People" è limitato a nominali Euro</p>	Invariato

Testo Vigente	Testo Proposto
911.000,00, da eseguirsi con l'emissione di massime n. 4.555.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale.	
5.4 In parziale esecuzione della delega attribuita ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea Straordinaria dei Soci del 1° ottobre 2013, il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 28 febbraio 2014, ha deliberato di aumentare, in via scindibile e a pagamento, entro il termine ultimo del 15 ottobre 2018, il capitale sociale della Società per un importo massimo di Euro 105.000, mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 525.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5, 6 e 8, del Codice Civile, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del piano di stock option denominato "Piano di Stock option 2014-2018 Strutture Corporate Italia" approvato dall'Assemblea Ordinaria dei Soci del 28 febbraio 2014, ad un prezzo di emissione pari a Euro 10,20 per azione di cui Euro 0,20 da imputare a capitale ed Euro 10 a titolo di sovrapprezzo. Ai sensi dell'art. 2439, comma 2, del codice civile, ove non interamente sottoscritto entro il termine ultimo del 15 ottobre 2018, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte. In data 23 aprile 2015 l'Assemblea ha deliberato di revocare la predetta delibera di aumento di capitale, nei limiti dell'importo di nominali Euro 25.645,00. Conseguentemente, l'ammontare massimo dell'aumento di capitale a servizio del "Piano di Stock option 2014-2018 Strutture Corporate Italia" è limitato a nominali Euro 79.354,20, da eseguirsi con l'emissione di massime n. 396.771 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale.	Invariato
5.5 In data 23 aprile 2015 l'Assemblea ha deliberato di aumentare, in via scindibile e a pagamento, entro il termine ultimo del 30 giugno 2022, il capitale sociale della Società per un importo massimo di nominali Euro	Invariato

Testo Vigente	Testo Proposto
<p>509.645, mediante emissione, anche in più riprese, di massime 2.548.225 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del piano di stock option denominato "Piano di Performance Stock option 2015" approvato dall'Assemblea Ordinaria dei Soci del 23 aprile 2015, ad un prezzo di emissione pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali delle azioni della Società sul MTA nei trenta giorni precedenti la seduta del Consiglio di Amministrazione che procede alla attribuzione delle opzioni di sottoscrizione ai beneficiari di detto piano di stock option e determina il numero di opzioni attribuite a ciascuno di essi; di tale prezzo di emissione, un importo pari (o comunque non superiore) ad Euro 0,20 sarà imputato a capitale e il residuo sarà imputato a sovrapprezzo. Ai sensi dell'art. 2439, comma 2, del Codice Civile, ove non interamente sottoscritto entro il termine ultimo del 30 giugno 2022, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.</p>	
<p>5.6 In data 20 aprile 2016 l'assemblea ha deliberato di revocare la delibera di aumento di capitale assunta in data 23 aprile 2015 nei limiti in cui la medesima non sia necessaria al fine di soddisfare l'esercizio da parte dei beneficiari del "Piano di Performance Stock option 2015", approvato dall'Assemblea Ordinaria dei Soci del 23 aprile 2015, delle opzioni agli stessi assegnate al 20 aprile 2016. Ferme tutte le altre condizioni, il suddetto aumento di capitale avrà ad oggetto, quindi, l'emissione, anche in più riprese, di massime 1.375.000 azioni ordinarie. Agli Amministratori è data facoltà per cinque anni dal 20 aprile 2016 di aumentare il capitale sociale a servizio dell'attuazione del piano di incentivazione e fidelizzazione denominato "Piano di Performance Shares 2016 - 2018", per massimi Euro 760.000,00 (ma residui euro 275.560,00) con emissione di massime 3.800.000 nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi le</p>	<p>5.6 In data 20 aprile 2016 l'assemblea ha deliberato di revocare la delibera di aumento di capitale assunta in data 23 aprile 2015 nei limiti in cui la medesima non sia necessaria al fine di soddisfare l'esercizio da parte dei beneficiari del "Piano di Performance Stock option 2015", approvato dall'Assemblea Ordinaria dei Soci del 23 aprile 2015, delle opzioni agli stessi assegnate al 20 aprile 2016. Ferme tutte le altre condizioni, il suddetto aumento di capitale avrà ad oggetto, quindi, l'emissione, anche in più riprese, di massime 1.375.000 azioni ordinarie. Agli Amministratori è data facoltà per cinque anni dal 20 aprile 2016 di aumentare il capitale sociale a servizio dell'attuazione del piano di incentivazione e fidelizzazione denominato "Piano di Performance Shares 2016 - 2018", per massimi Euro 760.000,00 (ma residui euro 275.560,00) con emissione di massime 3.800.000 nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi le</p>

Testo Vigente	Testo Proposto
<p>stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, ad un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni Moncler alla data di esecuzione della presente delega mediante assegnazione di corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio approvato ai sensi dell'art. 2349 codice civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal Piano medesimo.</p> <p>In parziale esercizio della delega conferitagli dall'Assemblea del 20 aprile 2016, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di aumentare gratuitamente il capitale sociale, ai sensi degli artt. 2443 e 2349 del Codice Civile, per nominali Euro 423.480,00 (quattrocentoventitremilaquattrocentottanta/00), mediante imputazione a capitale di un importo di corrispondente ammontare tratto dalla riserva disponibile, con emissione di massime n. 2.117.400 (duemilonicentodiciassettemilaquattrocento) azioni ordinarie, godimento regolare.</p> <p>In parziale esercizio della delega conferitagli dall'assemblea del 20 aprile 2016, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di aumentare gratuitamente il capitale sociale, ai sensi degli artt. 2443 e 2349 del Codice Civile, per nominali euro 60.960, mediante imputazione a capitale di un importo di corrispondente ammontare tratto dalla riserva disponibile, con emissione di n. 304.800 azioni ordinarie, mediante imputazione a capitale di un importo di corrispondente ammontare tratto dalla riserva disponibile.</p>	<p>stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, ad un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni Moncler alla data di esecuzione della presente delega mediante assegnazione di corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio approvato ai sensi dell'art. 2349 codice civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal Piano medesimo.</p> <p>In parziale esercizio della delega conferitagli dall'Assemblea del 20 aprile 2016, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di aumentare gratuitamente il capitale sociale, ai sensi degli artt. 2443 e 2349 del Codice Civile, per nominali Euro 423.480,00 (quattrocentoventitremilaquattrocentottanta/00), mediante imputazione a capitale di un importo di corrispondente ammontare tratto dalla riserva disponibile, con emissione di massime n. 2.117.400 (duemilonicentodiciassettemilaquattrocento) azioni ordinarie, godimento regolare.</p> <p>In parziale esercizio della delega conferitagli dall'assemblea del 20 aprile 2016, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di aumentare gratuitamente il capitale sociale, ai sensi degli artt. 2443 e 2349 del Codice Civile, per nominali euro 60.960, mediante imputazione a capitale di un importo di corrispondente ammontare tratto dalla riserva disponibile, con emissione di n. 304.800 azioni ordinarie, mediante imputazione a capitale di un importo di corrispondente ammontare tratto dalla riserva disponibile.</p> <p><u>Agli Amministratori è data facoltà per cinque anni dall'11 giugno 2020 di aumentare il capitale sociale a servizio dell'attuazione del piano di incentivazione e fidelizzazione denominato "Piano di Performance Shares 2020", per massimi Euro 400.000, con emissione di massime 2.000.000 nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, ad un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni Moncler alla data di</u></p>

Testo Vigente	Testo Proposto
	<u>esecuzione della presente delega mediante assegnazione di corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta in volta approvato ai sensi dell'art. 2349 codice civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal Piano medesimo.</u>
5.7 È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'articolo 2349 del codice civile.	Invariato
5.8 Le azioni sono nominative e liberamente trasferibili; ogni azione dà diritto ad un voto. Il regime di emissione e circolazione delle azioni è disciplinato dalla normativa vigente.	Invariato
5.9 qualità di azionista costituisce, di per sé sola, adesione al presente statuto	Invariato

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L’Assemblea di Moncler S.p.A., riunitasi in sede straordinaria, esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi contenute, viste le proposte di adozione del Piano denominato “Piano di Performance Shares 2020” di cui al quarto punto all’ordine del giorno della parte ordinaria nonché considerata la determinazione del Consiglio di Amministrazione di non voler procedere all’attribuzione di ulteriori opzioni a valere sul Piano di Performance Shares 2018-2020 approvato dall’Assemblea Ordinaria dei Soci del 16 aprile 2018:

delibera

1. *di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell’art. 2443 del Codice Civile, per il periodo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, la facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale anche in più tranches, a servizio dell’attuazione del piano denominato “Piano di Performance Shares 2020” per massimi Euro 400.000 con emissione di massime 2.000.000 nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, ad un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni Moncler alla data di esecuzione della presente delega mediante assegnazione di corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall’ultimo bilancio di volta in volta approvato ai sensi dell’art. 2349 codice civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal Piano di Performance Shares 2020;*
2. *di modificare l’Articolo 5 (cinque) dello Statuto Sociale mediante introduzione di un nuovo ultimo paragrafo all’articolo 5.6 (quale modificato nell’ambito della trattazione del primo punto all’ordine del giorno della parte straordinaria dell’Assemblea) del seguente tenore: “Agli Amministratori è data facoltà per cinque anni dall’11 giugno 2020 di aumentare il capitale sociale a servizio dell’attuazione del piano di incentivazione e fidelizzazione denominato “Piano di Performance Shares 2020”, per massimi Euro 400.000, con emissione di massime 2.000.000 nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, ad un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni Moncler alla data di esecuzione della presente delega*

mediante assegnazione di corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta in volta approvato ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal Piano medesimo.”

3. *di conferire sin d'ora al Consiglio di Amministrazione, e per esso ai legali rappresentanti pro tempore, anche disgiuntamente tra loro, ogni potere per apportare di volta in volta all'art. 5 (cinque) dello Statuto Sociale le variazioni conseguenti alle deliberazioni, all'esecuzione ed al perfezionamento dell'aumento di capitale delegato, a tal fine provvedendo a tutti gli adempimenti ed alle pubblicità previste dall'ordinamento, nonché per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel competente Registro delle Imprese, e per introdurre nelle presenti deliberazioni le eventuali modificazioni, variazioni o aggiunte che risultassero necessarie o comunque richieste dalle autorità competenti, nonché ogni potere per espletare gli adempimenti normativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni.”*

* * *

Milano, 22 aprile 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente, Remo Ruffini