



## RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

### SUL QUINTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI ITALIAN DESIGN BRANDS S.P.A. CONVOCATA PER IL GIORNO 22 APRILE 2024 IN UNICA CONVOCAZIONE

#### 5. PROPOSTA DI INTEGRAZIONE DEL PIANO DI INCENTIVAZIONE MONETARIA DI MEDIO-LUNGO PERIODO APPROVATO IN DATA 9 MAGGIO 2023. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

siete stati convocati per discutere e deliberare in merito alla proposta del Consiglio di Amministrazione di Italian Design Brands S.p.A. (**IDB** o la **Società**) di modifica del piano di incentivazione monetaria di medio-lungo periodo in favore degli amministratori esecutivi approvato dall'Assemblea in data 9 maggio 2023 e i cui termini e condizioni sono stati definiti dal Consiglio di Amministrazione in pari data e successivamente confermati in data 23 maggio 2023.

Come noto, l'assemblea del 9 maggio 2023, fra le altre cose, ha deliberato *“per i tre esercizi di carica e, in caso di rinnovo, anche per i tre esercizi di carica successivi, un ulteriore [rispetto al compenso lordo fisso annuo e al compenso lordo annuo variabile] compenso complessivo lordo variabile, nella misura massima di Euro 8.750.000,00 (ottomilionesettecentocinquantamila/00), che il Consiglio di Amministrazione potrà riconoscere a favore di uno o più amministratori investiti di particolari cariche, ivi inclusi gli incarichi esecutivi, ai sensi dell'art. 2389, 3° comma, cod. civ., al raggiungimento di specifici risultati, il tutto nella misura e secondo i parametri e alle condizioni, di qualsivoglia natura, che potranno essere decisi dal Consiglio di Amministrazione stesso”*.

Il Consiglio di Amministrazione, sempre in data 9 maggio 2023, come successivamente confermato in data 23 maggio 2023, fra le altre cose, ha deliberato:

- per il Presidente del Consiglio di Amministrazione e CEO *“un compenso lordo variabile (“Incentivo Lungo Termine”), legato all'apprezzamento della quotazione dell'azione della Società registrato per un periodo di almeno 30 giorni consecutivi sul mercato di negoziazione (“Apprezzamento Azione”) rispetto al prezzo della medesima azione alla data di inizio delle negoziazioni (“Prezzo IPO”), durante il primo triennio di carica di Andrea Sasso e/o durante il secondo triennio di carica in caso di rinnovo delle cariche di Andrea Sasso e mancato raggiungimento degli obiettivi su esposti nel corso del primo triennio, da calcolarsi e corrisondersi in denaro da parte della Società nel corso del mese successivo alla positiva verifica da parte del Consiglio di Amministrazione della avvenuta maturazione dell'Incentivo Lungo Termine, come segue: (i) Euro 3.000.000,00 (tremilioni/00), in caso di Apprezzamento Azione pari o superiore al 30% e fino al 49%; (ii) ulteriori Euro 2.000.000,00 (duemilioni/00), quindi in totale Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni/00), in caso di Apprezzamento Azione pari o superiore al 50%”*;
- per l'altro Amministratore esecutivo *“un compenso lordo variabile (anch'esso “Incentivo Lungo Termine”), legato all'Apprezzamento Azione (come sopra definito) rispetto al Prezzo IPO (come pure sopra definito), durante il primo triennio di carica di Giorgio Gobbi e/o durante il secondo triennio di*

*carica in caso di rinnovo delle cariche di Giorgio Gobbi e mancato raggiungimento degli obiettivi su esposti nel corso del primo triennio, da calcolarsi e corrispondersi in denaro da parte della Società nel corso del mese successivo alla positiva verifica da parte del Consiglio di Amministrazione della avvenuta maturazione dell'Incentivo Lungo Termine, come segue: (i) Euro 2.250.000,00 (duemilioniduecentocinquantamila/00), in caso di Apprezzamento Azione pari o superiore al 30% e fino al 49%; (ii) ulteriori Euro 1.500.000,00 (unmilioneecinquacentomila/00), quindi in totale Euro 3.750.000,00 (tremilionisettecentocinquantamila/00), in caso di Apprezzamento Azione pari o superiore al 50%”.*

I compensi variabili stabiliti dalle delibere che precedono sono di seguito congiuntamente definiti come **“Piano Monetario”**.

Al fine di allineare maggiormente gli interessi di azionisti e *top management* con riferimento all'apprezzamento del titolo azionario della Società, a complemento e quale condizione del “Piano di Performance Shares Italian Design Brands 2024/2029” di cui al punto 6 dell'ordine del giorno, rispetto al Piano Monetario si propone di prevedere:

- (a) per il Presidente del Consiglio di Amministrazione e CEO, l'impegno a reinvestire il 50% (cinquanta per cento) del controvalore dell'incentivo netto eventualmente incassato ai sensi del Piano Monetario per acquistare azioni della Società e l'impegno a non disporre del 70% (settanta per cento) delle azioni acquistate nei 36 (trentasei) mesi successivi all'acquisto, e a non disporre del 35% (trentacinque) delle azioni acquistate nei 48 (quarantotto) mesi successivi all'acquisto, con la precisazione che l'acquisto di azioni da parte del Presidente del Consiglio di Amministrazione e CEO potrà avvenire dalla Società oppure sul mercato entro sei mesi dalla data di incasso dell'incentivo netto eventualmente maturato ai sensi del Piano Monetario;
- (b) per l'altro Amministratore esecutivo, in considerazione del fatto che già detiene azioni della Società, l'assunzione di impegni di *lock-up* equivalenti rispetto a quelli indicati alla lettera (a) che precede con riferimento ad un numero di azioni già possedute corrispondenti al 50% (cinquanta per cento) del controvalore dell'incentivo netto eventualmente incassato ai sensi del Piano Monetario.

In considerazione di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione.

«L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Italian Design Brands S.p.A.,

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

delibera

che il Presidente del Consiglio di Amministrazione e CEO e l'altro Amministratore esecutivo potranno essere assegnatari del “Piano di Performance Shares Italian Design Brands 2024/2029”, ove approvato dall'assemblea dei soci, a condizione che accettino di assumere nei confronti della Società i seguenti impegni rispetto al piano di incentivazione monetario in essere legato all'apprezzamento del titolo azionario della Società:

- quanto al Presidente del Consiglio di Amministrazione e CEO, l'impegno a reinvestire il 50% (cinquanta per cento) del controvalore dell'incentivo netto eventualmente incassato ai sensi del piano di incentivazione monetario in essere legato all'apprezzamento del titolo azionario della Società per acquistare azioni della Società e l'impegno a non disporre del 70% (settanta per cento) delle azioni acquistate nei 36 (trentasei) mesi successivi all'acquisto, e a non disporre del 35% (trentacinque) delle azioni acquistate nei 48 (quarantotto) mesi successivi all'acquisto, con la precisazione che l'acquisto di azioni da parte del Presidente del Consiglio di Amministrazione e CEO potrà avvenire dalla Società oppure sul mercato entro 6 (sei) mesi dalla data di incasso dell'incentivo netto eventualmente maturato ai sensi del piano di incentivazione monetario in essere legato all'apprezzamento del titolo azionario della Società;
- quanto all'altro Amministratore esecutivo, l'assunzione di impegni di *lock-up* equivalenti rispetto a quelli indicati al punto che precede per il Presidente del Consiglio di Amministrazione e CEO con riferimento

ad un numero di azioni già possedute corrispondenti al 50% (cinquanta per cento) del controvalore dell'incentivo netto eventualmente incassato ai sensi del piano di incentivazione monetario in essere legato all'apprezzamento del titolo azionario della Società;

- di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla presente delibera e provvedendo a tutti gli adempimenti previsti dalla normativa vigente».

La presente relazione è messa a disposizione del pubblico, sia presso la sede sociale sia attraverso la pubblicazione sul sito Internet della Società ([www.italiandesignbrands.com](http://www.italiandesignbrands.com)) alla sezione "[Investors/Governance/Assemblea-degli-azionisti](#)", nonché presso il sistema 1Info Storage ([www.1info.it](http://www.1info.it)).

Milano, 11 marzo 2024

**per il Consiglio di Amministrazione di Italian Design Brands S.p.A.**

**Il Presidente - Andrea Sasso**