

N. 67054 REP.

N. 24502 RACC.

VERBALE DI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

"SAFILO GROUP S.p.A."
REPUBBLICA ITALIANA

Il trentuno maggio duemilasei
31 maggio 2006

alle ore 11,30

presso la sede secondaria in Padova, Zona Industriale, Settima Strada n. 15.

Davanti a me Avv. Giorgio Fassanelli, Notaio iscritto al Collegio Notarile del Distretto di Padova ed ivi residente, è presente il signor

TABACCHI Ing. H.C. Cavaliere del Lavoro VITTORIO, nato a Belluno (BL) il 26 ottobre 1939, residente a Pieve di Cadore (BL), Piazza Tiziano n. 7, imprenditore, della cui identità personale io Notaio sono certo.

Il comparente, agendo nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società per azioni "SAFILO GROUP S.p.A.", con sede in Pieve di Cadore (BL), Piazza Tiziano n. 8, capitale sociale di euro 70.843.213,00 interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Belluno 03032950242, iscritta alla C.C.I.A.A. di Belluno al n. BL-90811 REA, mi dichiara che in questo luogo, giorno ed ora è stato regolarmente convocato il Consiglio di amministrazione della predetta Società per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno:

- 1) Proposta di aumento del capitale sociale a pagamento, anche in più *tranches*, scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto del codice civile, al servizio del piano di incentivazione azionaria riservato ad alcuni amministratori, dirigenti e collaboratori di Safilo Group S.p.A., di Safilo S.p.A. e di altre società del gruppo Safilo, sino a massime n. 8.501.185 azioni ordinarie con valore nominale pari ad Euro 0,25 cadauna, e così per massimi nominali Euro 2.125.296,25, da emettersi con un sovrapprezzo unitario pari ad Euro 4,16, ovvero, in caso di successive riassegnazioni di opzioni, con un sovrapprezzo da determinarsi, e comunque non inferiore ad Euro 4,16 - Conseguenti modifiche dello Statuto Sociale - Regolamento del Piano di *Stock Option* - Designazione della Società Fiduciaria.**
- 2) Varie ed eventuali.**

E mi invita a redigere il verbale dell'adunanza del Consiglio di Amministrazione.

Al che aderendo io Notaio dò atto di quanto segue.

Assume la Presidenza della riunione il signor Vittorio Tabacchi, Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale constata:

- che il presente Consiglio di Amministrazione nel corso della riunione del 15 maggio scorso si è riconvocato per la data odierna, e che avviso scritto di tale delibera è stato comunicato a mezzo posta elettronica a tutti i consiglieri e sindaci almeno 7 giorni prima dell'adunanza, ai sensi dell'art. 17 dello Statuto;
- che per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre a se stesso, il Vice Presidente Giannino Lorenzon, l'Amministratore Delegato Roberto Vedovotto ed i Consiglieri Massimiliano Tabacchi e Carlo Gilardi, mentre hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri Ennio Doris e Riccardo Ruggiero;
- che per il Collegio Sindacale sono presenti il Presidente Franco Corgnati ed i Sindaci effettivi Paolo Mazzi e Nicola Gianese.

Il Notaio, constatata la regolarità delle convocazioni e la presenza della maggioranza del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale al completo, dichiara la presente

riunione validamente costituita ai sensi di legge e dello Statuto sociale ed idonea a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

* * *

Sul primo punto all'ordine del giorno, il Presidente espone che il Consiglio di amministrazione della Società, riunitosi in data 15 maggio 2006, in forza dei poteri delegatigli dall'Assemblea straordinaria degli azionisti del 24 ottobre 2005 ha deliberato l'adozione di un nuovo piano di incentivazione e fidelizzazione del *management* della durata di 4 anni, destinato ad alcuni amministratori, dirigenti e collaboratori di Safilo Group S.p.A., di Safilo S.p.A. e di altre società appartenenti al gruppo Safilo (di seguito il "Piano di Stock Option Safilo Group S.p.A. 2006-2010" o il "Piano"), nei termini e nelle condizioni essenziali riportati nel documento di sintesi e nella bozza di regolamento del Piano, quali approvati dal Consiglio nella riunione del 15 maggio scorso. Il testo definitivo del regolamento, con alcuni affinamenti rispetto alla bozza già approvata dal Consiglio, è stato prima d'ora messo a disposizione degli amministratori per loro approvazione definitiva (di seguito il "Regolamento").

Il Presidente ricorda che il Consiglio, nella riunione del 15 maggio scorso, ha deliberato, tra l'altro:

- di approvare il Piano, da attuarsi nella forma di assegnazione di diritti di opzione su azioni della Società di nuova emissione, e la relativa bozza del testo del regolamento del Piano;
- di determinare, sentito il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione, il prezzo di sottoscrizione delle azioni ordinarie riscattabili Safilo Group S.p.A. di nuova emissione, da pagarsi dai beneficiari al momento dell'esercizio delle opzioni, nell'importo di Euro 4,41 (Euro quattro/41) per azione, pari al valore nominale unitario di Euro 0,25 maggiorato di un sovrapprezzo di Euro 4,16, risultante dall'applicazione dello sconto massimo del 10% previsto dalla delibera assembleare di delega del 24 ottobre 2005, rispetto al prezzo di Euro 4,90 per azione stabilito in sede di ammissione delle azioni ordinarie di Safilo Group S.p.A. alla negoziazione sul Mercato Telematico Azionario, tenendo conto anche dell'andamento delle quotazioni di borsa delle azioni Safilo Group S.p.A. nell'ultimo semestre, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2441, sesto comma, codice civile;
- di riconvocarsi per la data odierna al fine di deliberare sull'oggetto di cui all'ordine del giorno della presente riunione.

Il Presidente ricorda che, sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni, la Società di revisione Pricewaterhouse Coopers S.p.A. ha espresso parere favorevole nella relazione redatta ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 158 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (c.d. Testo Unico della Finanza) e che tale relazione, insieme alla relazione illustrativa degli amministratori redatta ai sensi dell'articolo 2441, sesto comma del codice civile, è stata messa a disposizione del pubblico ed inviata a Consob e a Borsa nei termini e nelle forme di legge.

Il Presidente, inoltre, ricorda brevemente i termini e le condizioni di operatività del Piano ed i diritti e gli obblighi dei beneficiari e, in particolare, i criteri di maturazione delle opzioni, basati sul raggiungimento di determinati risultati di EBITDA consolidato di Safilo Group S.p.A. e delle sue controllate, quali contenuti nel Regolamento.

Il Presidente evidenzia, inoltre, che è da sottoporsi ad una prossima riunione del Consiglio, così come previsto nel documento di sintesi unito al verbale della precedente riunione sub B) e come indicato nella relazione illustrativa degli amministratori, la decisione in merito all'individuazione dei beneficiari del Piano e del numero di opzioni da assegnarsi a ciascuno di essi, previo parere del Comitato per la Remunerazione, e propone di fissare tale riunione per il giorno 30 giugno 2006.

Infine, il Presidente ricorda ai presenti che sono in corso colloqui sia con UBS Fiduciaria S.p.A., già incaricata con riferimento ai precedenti piani di *stock option* in essere relativi alla Società, sia con altre società fiduciarie, al fine di concordare le condizioni del relativo mandato da conferirsi dai beneficiari e dalla Società stessa. Poiché le condizioni finora proposte non hanno permesso di giungere ad una scelta definitiva, il Presidente propone di dare mandato ad uno o più amministratori affinché essi effettuino tale scelta e perfezinino i relativi accordi.

Prende la parola il Presidente del Collegio sindacale, Dott. Franco Corgnati, il quale conferma il parere favorevole del Collegio sindacale in merito alla proposta adozione del Piano e alla proposta di aumento del capitale della Società al servizio del Piano stesso, nei termini sopra previsti; a tale fine, egli dichiara che l'attuale capitale sociale è di Euro 70.843.213,00 ed è interamente versato.

Al termine della discussione, il Consiglio di amministrazione, udito il parere favorevole del Collegio sindacale, all'unanimità dei voti

delibera

- 1- di aumentare a pagamento il capitale sociale sino ad un complessivo massimo di nominali Euro 2.125.296,25 (duemilionicentoventicinquemiladuecentonovantasei/25), mediante emissione di massime numero 8.501.185 (ottomilionicinquecentounomilacentoottantacinque) azioni ordinarie riscattabili della Società del valore nominale di Euro 0,25 (zero virgola venticinque) ciascuna, al servizio del Piano, da offrire ai beneficiari del Piano stesso ai sensi dell'articolo 2441, quinto comma del codice civile, e quindi con esclusione del diritto di opzione degli attuali azionisti, eseguibile anche in più soluzioni e scindibile, stabilendo che dette azioni ordinarie riscattabili possono essere sottoscritte, nei termini previsti dal Regolamento, ad un prezzo pari al valore nominale maggiorato di un sovrapprezzo per azione di Euro 4,16 (quattro virgola sedici) ovvero, in caso di successive riassegnazioni di opzioni, con un sovrapprezzo da determinarsi, e comunque non inferiore ad Euro 4,16;

- 2- di modificare conseguentemente l'articolo 5 dell'attuale Statuto della Società, sostituendo l'ultimo paragrafo dell'articolo 5 con il seguente:

“In forza di delega conferitagli dall'assemblea straordinaria della Società del 24 ottobre 2005, il Consiglio di amministrazione, in data 31 maggio 2006, ha deliberato di aumentare a pagamento il capitale della Società, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, Codice Civile, sino ad un massimo di nominali Euro 2.125.296,25 (duemilionicentoventicinquemiladuecentonovantasei/25), mediante emissione sino ad un massimo di n. 8.501.185 (ottomilionicinquecentounomilacentoottantacinque) azioni ordinarie riscattabili della Società, del valore nominale di Euro 0,25 (zero virgola venticinque) ciascuna, con sovrapprezzo. Dette azioni saranno offerte in sottoscrizione ai beneficiari contemplati nel Regolamento del “Piano di Stock Option Safilo Group S.p.A. 2006-2010” (il “Piano di Stock Option 2006”) approvato dal suddetto Consiglio, che stabilisce, tra l'altro, che dette azioni possono essere sottoscritte, nei termini previsti dal suddetto Regolamento, ad un prezzo pari al valore nominale maggiorato di un sovrapprezzo per azione di Euro 4,16 (quattro virgola sedici) ovvero, in caso di successive riassegnazioni di opzioni, con un sovrapprezzo da determinarsi ai sensi di quanto stabilito nel relativo Regolamento, e comunque non inferiore ad Euro 4,16, e stabilendo altresì che tale aumento di capitale può essere eseguito anche in più soluzioni ed è scindibile, e che pertanto il capitale della Società si intenderà di volta in volta automaticamente aumentato di un importo pari al valore nominale delle azioni ordinarie di volta in volta effettivamente sottoscritte.”.

Di conseguenza, il nuovo testo dell'articolo 5 dello Statuto sarà il seguente:

“Articolo 5)

Il capitale sociale è di Euro 70.843.213,00 (settantamilionioctocentoquarantatremiladuecentotredici/00) ed è suddiviso in n. 283.372.852 (duecentoottantatremilionitrecentosettantaduemilaottocentocinquantadue) azioni ordinarie da nominali Euro 0,25 (zero/25) ciascuna.

Con Assemblee straordinarie in data 25 febbraio 2003 e in data 14 settembre 2005, è stato deliberato di aumentare a pagamento il capitale della Società sino ad un massimo di nominali Euro 992.128,00 (novecentonovantaduemilacentoventotto/00), mediante emissione sino ad un massimo di n. 3.968.512 (tremilioninovecentosessantottomilacinquecentododici) azioni ordinarie della Società del valore nominale di Euro 0,25 (zero/25) ciascuna, da offrire in sottoscrizione ai beneficiari contemplati nel Regolamento del “Piano di Stock Options Safilo Holding S.p.A. - Safilo S.p.A. 2003-2007” approvato dalla suddetta Assemblea (il “Piano di Stock Options 2003”), stabilendo che dette azioni possono essere sottoscritte, in via ordinaria entro il termine massimo del 30 giugno 2007, o in certe ipotesi particolari entro i rispettivi termini previsti dal suddetto Regolamento, ad un prezzo pari al valore nominale maggiorato di un sovrapprezzo per azione di Euro 2,2825 (due/2825), salve le variazioni conseguenti all'applicazione degli adeguamenti antidiluzione previsti da tale Regolamento, e stabilendo altresì che tale aumento di capitale può essere eseguito anche in più soluzioni ed è scindibile, e che pertanto il capitale della Società si intenderà di volta in volta automaticamente aumentato di un importo pari al valore nominale delle azioni ordinarie di volta in volta effettivamente sottoscritte.

Con Assemblee straordinarie in data 24 novembre 2004 e in data 14 settembre 2005 è stato deliberato di aumentare a pagamento il capitale della Società sino ad un massimo di nominali Euro 1.004.079,00 (unmilionequattromilasettantanove/00), mediante emissione sino ad un massimo di n. 4.016.316 (quattromilionsedecimilatrecentosedici) azioni ordinarie della Società del valore nominale di Euro 0,25 (zero virgola venticinque) ciascuna, da offrire in sottoscrizione ai beneficiari contemplati nel Regolamento del “Piano di Stock Options Safilo Holding S.p.A. - Safilo S.p.A. 2004-2008” approvato dalla suddetta Assemblea (il “Piano di Stock Options 2004”), stabilendo che dette azioni possono essere sottoscritte, in via ordinaria entro il termine massimo del 30 settembre 2008, o in certe ipotesi particolari entro i rispettivi termini previsti dal suddetto Regolamento, ad un prezzo pari al valore nominale maggiorato di un sovrapprezzo per azione di Euro 3,2938 (tre/2938), salve le variazioni conseguenti all'applicazione degli adeguamenti antidiluzione previsti da tale Regolamento, e stabilendo altresì che tale aumento di capitale può essere eseguito anche in più soluzioni ed è scindibile, e che pertanto il capitale della Società si intenderà di volta in volta automaticamente aumentato di un importo pari al valore nominale delle azioni ordinarie di volta in volta effettivamente sottoscritte.

Tali aumenti di capitale al servizio del Piano di Stock Options 2003 e del Piano di Stock Options 2004 restano da eseguire relativamente a massime n. 4.037.596 (quattromilionitrentasettemilacinquecentonovantasei) azioni ordinarie, per un residuo importo nominale sino a massimi Euro 1.009.399,00 (unmilionenovemilatrecentonovantanove/00), oltre ai relativi sovrapprezzi per azione.

In forza di delega conferitagli dall'assemblea straordinaria della Società del 24 ottobre 2005, il Consiglio di amministrazione, in data 31 maggio 2006, ha deliberato di aumentare a pagamento il capitale della Società, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, Codice Civile, sino ad un massimo di nominali Euro 2.125.296,25 (duemilionicentoventicinquemiladuecentonovantasei/25),

mediante emissione sino ad un massimo di n. 8.501.185 (ottomilionicinquecentounomilacentoottantacinque) azioni ordinarie riscattabili della Società del valore nominale di Euro 0,25 (zero virgola venticinque) ciascuna, con sovrapprezzo. Dette azioni saranno offerte in sottoscrizione ai beneficiari contemplati nel Regolamento del "Piano di Stock Option Safilo Group S.p.A. 2006-2010" (il "Piano di Stock Option 2006") approvato dal suddetto Consiglio, che stabilisce, tra l'altro, che dette azioni possono essere sottoscritte, nei termini previsti dal suddetto Regolamento, ad un prezzo pari al valore nominale maggiorato di un sovrapprezzo per azione di Euro 4,16 (quattro virgola sedici) ovvero, in caso di successive riassegnazioni di opzioni, con un sovrapprezzo da determinarsi ai sensi di quanto stabilito nel relativo regolamento, e comunque non inferiore ad Euro 4,16, e stabilendo altresì che tale aumento di capitale può essere eseguito anche in più soluzioni ed è scindibile, e che pertanto il capitale della Società si intenderà di volta in volta automaticamente aumentato di un importo pari al valore nominale delle azioni ordinarie di volta in volta effettivamente sottoscritte.";

- 3- di prevedere nello Statuto sociale l'istituzione e la disciplina delle azioni ordinarie riscattabili ai sensi dell'articolo 2437-sexies del codice civile;
- 4- di modificare conseguentemente l'articolo 6 dello Statuto sociale, anche a seguito delle modifiche approvate prima nel corso della presente riunione, integrandone il testo come segue:

"Articolo 6)

"[...]

Le azioni ordinarie che siano emesse al servizio del Piano di Stock Option 2006 sono azioni riscattabili, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2437- sexies del codice civile.

Il potere di riscatto sarà esercitato dalla Società al verificarsi di certi eventi specifici previsti dal Regolamento del Piano di Stock Option 2006, al valore unitario di riscatto e agli altri termini e modalità ivi indicati.

A seguito del loro riscatto, il Consiglio di amministrazione dovrà procedere all'annullamento delle azioni riscattate e alla corrispondente riduzione del capitale sociale, mediante delibera di riduzione del capitale sociale ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2365, secondo comma, del codice civile."

Di conseguenza, il nuovo testo dell'articolo 6 dello Statuto sarà il seguente:

"Articolo 6)

Le azioni sono nominative e indivisibili. Le azioni sono liberamente trasferibili. Sono parimenti nominative e indivisibili le obbligazioni convertibili in azioni che siano emesse dalla Società.

Le azioni ordinarie che siano emesse al servizio del Piano di Stock Option 2006 sono azioni riscattabili, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2437 sexies del codice civile.

Il potere di riscatto sarà esercitato dalla Società al verificarsi di certi eventi specifici previsti dal Regolamento del Piano di Stock Option 2006, al valore unitario di riscatto e agli altri termini e modalità ivi indicati.

A seguito del loro riscatto, il Consiglio di amministrazione dovrà procedere all'annullamento delle azioni riscattate e alla corrispondente riduzione del capitale sociale, mediante delibera di riduzione del capitale sociale ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2365, secondo comma, del codice civile."

- 5- di approvare il testo del Regolamento del Piano, unito al presente verbale come **Allegato A)**;
- 6- di conferire al Presidente, all'Amministratore Delegato ed al Vice Presidente, in via

disgiuntiva fra loro e con firma individuale, ogni necessario potere per dare esecuzione alle delibere di cui sopra, provvedendo sia, ove necessario, ad apportare le modificazioni e/o aggiunte che dovessero essere richieste da parte delle autorità competenti, sia al deposito dello Statuto, modificato anche per tenere conto della previsione delle azioni ordinarie riscattabili al servizio del Piano, nei termini di legge, oltre che per adempiere a tutte le altre eventuali formalità previste dalla normativa vigente e per perfezionare e sottoscrivere qualsiasi altro atto e documento connesso e conseguente alle delibere di cui sopra.

Il testo aggiornato dello Statuto sociale viene unito al presente verbale come **Allegato B**);

- 7- di conferire ogni e più ampio potere al Presidente, all'Amministratore Delegato e al Vice Presidente, in via disgiuntiva tra loro, per designare la Società Fiduciaria, ai sensi del Regolamento del Piano, e provvedere a tutto quanto richiesto, necessario o utile per la completa attuazione della presente delibera, tra cui, a titolo esemplificativo, la definizione e la sottoscrizione del mandato alla Società Fiduciaria, con promessa fin d'ora di rato e valido;
- 8- di fissare per il 30 giugno 2006 la riunione del Consiglio nella quale procedere all'individuazione dei beneficiari del Piano e del numero di opzioni da assegnarsi a ciascuno di essi, previo parere favorevole del Comitato per la Remunerazione, dando mandato al Presidente, all'Amministratore Delegato e al Vice Presidente, in via disgiuntiva tra loro, per provvedere alla relativa convocazione.

Il Presidente ringrazia i partecipanti all'odierna riunione, che dichiara chiusa alle ore 12,20 previa lettura ed approvazione seduta stante del presente verbale.

Richiesto io notaio ho ricevuto questo atto, dattiloscritto da persona di mia fiducia e da me scritto su undici facciate intere e sin qui della dodicesima, di sei mezzi fogli, che ho letto al richiedente, che approva e conferma e mi dispensa dalla lettura degli allegati.

F.to Tabacchi Vittorio

F.to Dr. Giorgio Fassanelli, notaio