

Relazione del Consiglio di Amministrazione

Punto 3 all'ordine del giorno

Approvazione della proposta di modifica del piano di stock-grant.

Signori Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in assemblea per discutere e deliberare in merito alla proposta di apportare alcune modifiche al "Piano di Stock Grant 2019 - 2022" ("**Piano**" o "**Piano di Stock Grant**"), approvato dall'Assemblea in data 25 giugno 2019, nonché per conferire al Consiglio di Amministrazione idonei poteri per darvi esecuzione.

Si rammenta che in data 25 giugno 2019 l'Assemblea dell'Emittente, in sede ordinaria, ha deliberato il Piano di Stock Grant che prevede meccanismi di assegnazione gratuita di diritti che, al verificarsi di certi termini e condizioni, comportano l'attribuzione di azioni della Società.

Sempre in data 25 giugno 2019, l'Assemblea dell'Emittente, in sede straordinaria, ha altresì deliberato, ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile, di aumentare gratuitamente il capitale sociale per massimi nominali euro 40.000 rappresentato da massime n. 400.000 Azioni ordinarie senza l'indicazione del valore nominale, a servizio del Piano di Stock Grant, riservato all'Amministratore Delegato e Chief Executive Officer Luca Sburlati, aperto sino al 30 giugno 2023, mediante utilizzo della riserva di utili vincolata al servizio di detto Aumento del Capitale, dell'importo di euro 40.000 (l'"**Aumento di Capitale a servizio del Piano di Stock Grant**").

Il Piano prevede l'assegnazione al beneficiario di n. 400.000 diritti, suddivisi in quattro *tranches* aventi ad oggetto sino ad un massimo di n. 100.000 diritti ciascuna. Ciascun diritto conferisce il diritto all'attribuzione di un'azione ordinaria della Società.

La Società ha individuato l'Amministratore Delegato e *Chief Executive Officer* Luca Sburlati quale unico beneficiario del Piano di *Stock Grant*. Tutti i diritti sono stati integralmente assegnati gratuitamente al suddetto beneficiario in data 28 giugno 2019.

Ciascuna *tranche* è soggetta a diverso periodo di maturazione come segue: (i) per la prima *tranche* il periodo di maturazione termina alla data di chiusura dell'esercizio 2019, e dunque il 31 dicembre 2019; (ii) per la seconda *tranche* il periodo di maturazione termina alla data di chiusura dell'esercizio 2020, e dunque il 31 dicembre 2020; (iii) per la terza *tranche* il periodo di maturazione termina alla data di chiusura dell'esercizio 2021, e dunque il 31 dicembre 2021; (iv) per la quarta *tranche* il periodo di maturazione termina alla data di chiusura dell'esercizio 2022, e dunque il 31 dicembre 2022. Il Piano di *Stock Grant* prevede quattro differenti obiettivi per ciascuna *tranche*, al raggiungimento di ciascuno dei quali il beneficiario avrà diritto all'assegnazione di parte delle Azioni allo stesso destinate, al termine del periodo di maturazione di ciascuna *tranche*. Per ulteriori informazioni, si ricorda che le caratteristiche del Piano di Stock Grant (ivi compresi gli obiettivi, le condizioni e presupposti di attuazione) sono descritte nel Documento di Ammissione pubblicato ai fini dell'ammissione delle azioni ordinarie della Società sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia e disponibile sul sito della Società nella sezione "*Investor Relations*".

Alla data della presente relazione i periodi di maturazione relativi alla prima e alla seconda *tranche* sono già terminati. In relazione alla prima *tranche*, a fronte del raggiungimento degli obiettivi del Piano collegati a tale *tranche*, sono state attribuite al beneficiario n. 100.000 azioni in data 24 aprile 2020. In relazione

alla seconda tranche, a fronte del raggiungimento parziale di alcuni obiettivi del Piano collegati a tale tranche, anche in ragione degli effetti negativi sul settore in cui opera il Gruppo Pattern derivanti dalla pandemia COVID-19, ai sensi del Regolamento del Piano sono state attribuite al beneficiario n. 12.621 azioni in data 12 aprile 2021.

Le modifiche che si sottopongono alla Vostra approvazione sono state approvate dal Consiglio di Amministrazione nella riunione tenutasi in data 29 marzo 2021.

Le modifiche al Piano di seguito illustrate mirano ad introdurre opportuni adeguamenti al fine di rafforzare le finalità di fidelizzazione e incentivazione originariamente connesse all'adozione del Piano anche in considerazione della straordinarietà dell'esercizio 2020 ed in particolare degli impatti negativi causati dall'epidemia Covid-19 sull'intero settore del lusso. In particolare, anche in considerazione dell'importante contributo nel contenere gli effetti negativi della pandemia, il Consiglio ha ritenuto opportuno proporre di rafforzare i meccanismi di fidelizzazione della figura chiave beneficiaria, incentivandone la permanenza in un'ottica di creazione di valore nel medio-lungo termine.

Il Piano di Stock Grant attualmente specifica che i diritti che non sono divenuti esercitabili nell'ambito di una *tranche* per mancato raggiungimento totale o parziale dell'obiettivo stabilito, decadono definitivamente e non sono cumulabili nelle successive *tranche*.

Alla luce delle considerazioni sopra svolte, il Consiglio propone di modificare il Piano per consentire la cumulabilità dei diritti che non sono divenuti esercitabili nell'ambito di una *tranche*, per il mancato raggiungimento totale o parziale dell'obiettivo stabilito, con le successive *tranche* con la precisazione che i diritti di una *tranche* oggetto di cumulo con la successiva *tranche* sono esercitabili allo scadere dei successivi periodi di maturazione in considerazione solo del raggiungimento degli obiettivi collegati alla *tranche* originaria. La proposta di modifica del Piano include altresì il conferimento al Consiglio di Amministrazione, con voto a maggioranza dei suoi membri, della facoltà di assegnare le azioni nell'ambito di una *tranche* anche in caso di mancato raggiungimento, totale o parziale, degli obiettivi stabiliti.

Il Consiglio ritiene che la suddetta proposta di modifica del piano di incentivazione garantirebbe una maggiore flessibilità nella gestione del Piano e consentirebbe di favorire la fidelizzazione e incentivare la permanenza all'interno del Gruppo di soggetti che ricoprono posizioni "chiave".

In caso di approvazione delle modifiche proposte, tutti gli altri termini e condizioni del Piano resterebbero invariati rispetto ai termini e alle condizioni del Piano approvato dall'Assemblea degli Azionisti del 25 giugno 2019. La proposta di modifica non comporterà la necessità di alcuna modifica all'Aumento di Capitale a servizio del Piano di Stock Grant e/o alla riserva di utili vincolata, che, pertanto rimarranno invariati.

L'Amministratore Delegato Luca Sburlati in quanto unico beneficiario del Piano a cui sono stati già assegnati tutti i diritti ha espresso, nell'ambito della riunione consiliare del 29 marzo 2021, il proprio consenso alla modifica del Piano e conseguentemente ai propri diritti nei termini indicati in narrativa.

Signori Azionisti,

Alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere le seguenti deliberazioni:

"L'assemblea ordinaria degli azionisti della

Pattern S.p.A.,

- considerata la relazione illustrativa predisposta dal consiglio di amministrazione;

- preso atto del consenso dell'unico beneficiario del "Piano di Stock Grant 2019-2022" alle modifiche al Piano descritte nella predetta relazione del consiglio di amministrazione;

delibera

1. di approvare la parziale modifica del "Piano di Stock Grant 2019-2022" e, pertanto di: (i) consentire la cumulabilità dei diritti che non sono divenuti esercitabili nell'ambito di una tranche, per il mancato raggiungimento totale o parziale dell'obiettivo stabilito, con le successive tranche con la precisazione che i diritti di una tranche oggetto di cumulo con la successiva tranche sono esercitabili allo scadere dei successivi periodi di maturazione in considerazione solo del raggiungimento degli obiettivi collegati alla tranche originaria e (ii) conferire al consiglio di amministrazione, con voto a maggioranza dei suoi membri, la facoltà di assegnare le azioni nell'ambito di una tranche anche in caso di mancato raggiungimento, totale o parziale, degli obiettivi stabiliti, restando invariate tutte le altre caratteristiche del "Piano di Stock Grant 2019-2022" (ivi comprese tutte quelle concernenti gli obiettivi, le condizioni e i presupposti di attuazione);

2. di conferire al consiglio di amministrazione delega per riflettere le modifiche testé approvate nel testo di regolamento del suddetto Piano, nonché ogni più ampio potere, necessario od opportuno, per dare completa ed integrale esecuzione alla presente delibera".

* * *

15 aprile 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Francesco Martorella

