



## STOCK OPTION PLAN 2001

### REGOLAMENTO

Luxottica Group S.p.A., società italiana (la "Società") ha varato uno Stock Option Plan ("Programma di Opzioni Azionarie 2001").

1. **Scopo.** Lo scopo del programma è di permettere alla Società e a dirette ed indirette controllate in tutto il mondo, di attrarre, mantenere e ricompensare i principali collaboratori ("Collaboratori Chiave") offrendo loro l'opportunità di possedere una partecipazione azionaria nella Società ed una maggiore identificazione con la stessa e le sue Controllate (come definite sotto), e con il suo successo finanziario, garantendo loro un'opzione ("Opzione") di acquisto delle Azioni Ordinarie della Società ("Azioni Ordinarie"). I proventi della vendita di Azioni Ordinarie conseguenti alle Opzioni saranno utilizzati da parte della Società per finalità societarie. Il termine "Controllata" significa ogni società controllata direttamente o indirettamente con una percentuale maggiore del 50%.
2. **Amministrazione.** Il programma sarà gestito dal Consiglio di Amministrazione ("Consiglio") della Società, conformemente e secondo tutte le disposizioni espresse nel Programma e alle linee guida approvate eventualmente dall'Assemblea degli Azionisti della Società ("Assemblea degli Azionisti"). Conformemente a quanto indicato, il Consiglio potrà interpretare di volta in volta il Programma, prescrivere, modificare ed eliminare normative e regolamenti inerenti allo stesso, determinare l'ammontare delle Opzioni, condizioni e disposizioni dei Contratti di Opzione dei Partecipanti (che non devono necessariamente essere identici) e procedere a tutte quelle risoluzioni ritenute necessarie od opportune per la gestione del Programma. Il Consiglio potrà delegare decisioni inerenti alle Opzioni a quel funzionario o quei funzionari prescelti della Società così come deciso dal Consiglio stesso. Le decisioni del Consiglio e del suo rappresentante/i nell'ambito del Programma saranno definitive e vincolanti. Nessun membro del Consiglio e nessun rappresentante/i sarà responsabile per qualsiasi azione intrapresa o per qualsiasi decisione prese in buona fede. L'esercizio di ogni Opzione sarà soggetto all'adempimento di tutti i requisiti delle procedure societarie e all'ottenimento di tutte le necessarie approvazioni giuridiche per autorizzare l'emissione di Azioni Ordinarie applicabili nell'ambito di detto esercizio conformemente alle leggi vigenti.
3. **Eleggibilità.** Il Consiglio sceglierà, nei limiti delle disposizioni espresse nel Programma e dall'Assemblea degli Azionisti, quei Collaboratori Chiave ai quali, di volta in volta, saranno concesse le Opzioni. Ogni Collaboratore Chiave, prescelto dal Consiglio a ricevere le Opzioni, diventerà un "Partecipante" del Programma. Il Consiglio determinerà anche il numero delle Azioni Ordinarie soggette ad ognuna di tali Opzioni, la durata, il prezzo di esercizio, la volta o le volte in cui tutte o parte delle stesse possono essere esercitate (rispettando la durata dell'Opzione stessa) e qualsiasi altra condizione o clausola di tali Opzioni; tutto ciò conformemente alle disposizioni del Programma, dell'Assemblea degli Azionisti e alle leggi vigenti. Nel prendere tali decisioni, il Consiglio potrà tener conto della natura delle prestazioni rese dal Collaboratore Chiave, del suo effettivo e potenziale contributo al successo della Società e delle sue Controllate, nonché di tutti quei fattori che il Consiglio, a sua completa ed unica discrezione, riterrà rilevanti.
4. **Azioni Ordinarie.** Nell'ambito del Programma fino a 11.000.000 Azioni Ordinarie possono essere soggette ad Opzioni. Tale numero complessivo di azioni sarà riveduto in base alle disposizioni di cui alla successiva Sezione 10. Dette azioni possono essere o autorizzate ma non emesse o riacquistate. Nel caso in cui qualsiasi Opzione messa in offerta nell'ambito del Programma scada senza essere stata esercitata, oppure termini, sia ceduta od annullata senza essere stata esercitata in tutto o in parte, per qualsivoglia ragione, allora il numero di Azioni Ordinarie, prima di allora soggette a tale Opzione, o parte di quelle non esercitate, terminate, cedute, confiscate, annullate oppure riacquistate, sarà

reintrodotto nel rimanente numero di Azioni Ordinarie che potranno essere sottoposte ad Opzioni nell'ambito del Programma di cui sopra.

5. **Opzioni.** Le seguenti disposizioni verranno applicate ad ogni Opzione offerta nell'ambito del Programma:

- a) **Contratto di Opzione.** Ogni Opzione sarà comprovata da un accordo scritto (il "Contratto di Opzione") che specifica il prezzo base di Opzione, le condizioni di pagamento del prezzo base, la durata dell'Opzione e il numero di Azioni Ordinarie alle quali l'Opzione si riferisce. Un Contratto di Opzione può inoltre contenere qualsiasi altra restrizione, condizione e clausola che il Consiglio determinerà a sua sola discrezione, sempre conformemente alle decisioni e clausole del Programma e alle decisioni dell'Assemblea degli Azionisti. I Contratti di Opzione non devono necessariamente essere identici.
- b) **Prezzo base.** Il prezzo base per azione di ogni Opzione sarà indicato nel Contratto di Opzione applicabile, stabilito che il prezzo di esercizio non sarà inferiore al 100% del prezzo di mercato alla data in cui le Opzioni vengono concesse, calcolato con riferimento al valore più alto fra il valore puntuale degli ADRs –corrispondente al valore degli ADRs sulla Borsa Valori di New York alla data precedente il Consiglio di Amministrazione- ed il valore normale degli ADRs inteso come valore medio del periodo che va dalla data di assegnazione delle opzioni allo stesso giorno del mese solare precedente così come stabilito dall'articolo 9, c.4, lett. a) del T.U.I.R. alla luce della circolare n. 30/E del 25 febbraio 2000 del Ministero delle Finanze.

Un'Opzione sarà considerata concessa se alla data di concessione di un determinato numero di Opzioni ad un ben preciso Partecipante è approvata dal Consiglio.

- c) **Stock Option Incentivato.** Le Opzioni possono, ma non necessitano, essere "Stock Option Incentivate", come da sezione 422 del Codice U.S.A. di diritto tributario del 1986, come modificato (il "Codice"); attestato comunque che: **(i)** il prezzo di esercizio di ogni Stock Option Incentivato corrisponderà almeno al 100% del valore di mercato delle Azioni Ordinarie soggette a tale Stock Option Incentivato alla data di concessione; **(ii)** le Stock Option Incentivate non saranno esercitabili dopo i nove anni dalla data di concessione e **(iii)** nel caso di Stock Option Incentivate ai Partecipanti che, al momento della concessione, possiedono (come all'art. 425 (d) del Codice) azioni della Società o di sue Controllate che detengono più del 10% del potere di voto congiunto fra tutte le classi di azioni di suddette società, il prezzo base sarà pari almeno al 110% del valore di mercato delle Azioni Ordinarie soggette allo Stock Option Incentivato al momento della concessione. Lo Stock Option Incentivato, conformemente alle disposizioni, non sarà più esercitabile dopo la scadenza di 5 (cinque) anni dalla data di concessione. Il valore globale di mercato (determinato in base ad ogni Stock Option Incentivato al momento in cui lo stesso viene concesso) delle Azioni Ordinarie non dovrà superare US\$100.000 e dovrà essere determinato in base al tipo di Stock Option Incentivato esercitabile per la prima volta da parte di un Partecipante nel corso dell'anno solare (sempre nell'ambito dei programmi di Stock Option Incentivato della Società e sue Controllate). Il valore di mercato di ogni Azione Ordinaria soggetta a Stock Option Incentivato sarà determinato facendo riferimento al prezzo di mercato presso la Borsa di New York alla rispettiva data di deposito degli ADS societari, che corrispondono all'equivalente ammontare di Azioni Ordinarie.
- d) Il Consiglio può prescrivere altre clausole e condizioni applicabili alle Opzioni offerte ai Partecipanti nell'ambito del Programma, che non siano né incompatibili né precluse dal Programma stesso o dall'Assemblea degli Azionisti.

6. **Assegnazione Dei Diritti di Opzione.** Ad eccezione di quanto segue, il diritto di esercitare l'Opzione verrà concesso in base alle condizioni del Contratto di Opzione applicabile. La definizione "Diritti di Opzione Assegnati" indicherà i diritti di un Partecipante ad esercitare l'Opzione conferita in conformità al presente punto 6 ed al Contratto di Opzione applicabile.

- a) **Accelerazione dei tempi di Assegnazione.**  
Il Consiglio, a sua discrezione, avrà il potere di accelerare i tempi per l'esercizio di alcune o di tutte le Opzioni o di parte di queste.

b) Cambiamento del Controllo Societario. Un'Opzione diventerà di fatto praticabile a partire dalla data di un "Cambiamento di Controllo" della Società. Per le finalità del Programma un "Cambiamento di Controllo" della Società verrà ritenuto avvenuto solo se, a seguito di qualsiasi transazione che coinvolga la vendita di tutti i beni della Società oppure la vendita del capitale azionario della Società o di qualsiasi entità che, direttamente o indirettamente, detenga capitale azionario della stessa, né Leonardo Del Vecchio, né alcun membro della sua famiglia, né alcun amministratore fiduciario o altro beneficiario di tale soggetto, né alcuna combinazione fra dette persone o entità, deterrà direttamente o indirettamente, il diritto di eleggere la maggioranza dei membri del Consiglio della Società o, nel caso in cui un'altra società o entità comunque detengano beni della Società, il diritto di eleggere una maggioranza dei Consiglieri di tale società o abbia il potere di dirigere la gestione di tale entità. Nonostante quanto detto, un Cambiamento di Controllo non si riterrà avvenuto, se non in virtù del completamento dell'offerta pubblica di tutti i debiti o titoli azionari della Società o di un'entità che direttamente o indirettamente detenga diritti sul capitale azionario della Società.

7. Data Effettiva del Programma; Durata Massima; Cancellazione delle Opzioni non Esercitate. Il Programma sarà effettivo a partire dalla data di approvazione degli azionisti. Nessuna Opzione sarà concessa per un periodo superiore ai 9 (nove) anni dalla data di concessione e nessuna Opzione sarà offerta per un periodo con scadenza dopo il 31 marzo 2017. Il mancato esercizio dell'Opzione entro i termini prescritti risulterà alla scadenza dell'Opzione stessa. Ad eccezione di quanto previsto nel Contratto di Opzione applicabile, se per qualsiasi ragione l'impiego del Partecipante è terminato, l'Opzione, che include senza limiti i Diritti di Opzione Assegnati, avrà immediatamente termine alla data effettiva di suddetta scadenza.

8. Metodo di Esercizio delle Opzioni. Ogni Diritto di Opzione Assegnato nell'ambito del Programma può essere esercitato da un Partecipante, da un legatario o legatari di tali Diritti di Opzione Assegnati indicato nel testamento del Partecipante, dai suoi esecutori testamentari, rappresentanti personali o distributari, come previsto di seguito alla Sezione 11, consegnando al Segretario del Consiglio o agli esecutori della Società o sue Controllate (o a mandatari di queste), così come di volta in volta il Consiglio o il Segretario designano, comunicazione scritta del numero di Azioni Ordinarie in rispetto alle quali l'Opzione viene esercitata; detta comunicazione scritta deve essere accompagnata dal completo pagamento alla Società, entro la data di efficacia dell'esercizio dell'Opzione (ove sia stata differita secondo quanto indicato nella comunicazione stessa) del prezzo d'esercizio delle azioni che vengono acquistate nell'ambito dell'Opzione, e devono soddisfare tutti gli altri requisiti previsti dal Programma stesso, dal Contratto di Opzione applicabile e da ogni altro regolamento, linee guida e forme prescritte dall'Assemblea degli Azionisti, dal Consiglio e dai rispettivi designatari. Tale pagamento potrà essere effettuato, per conto del Partecipante, anche da parte dell'intermediario incaricato dalla Società di gestire il Programma. Un Partecipante (o i suoi legatari, esecutori testamentari, rappresentanti personali o distributari) può esercitare parte dei suoi Diritti di Opzione Assegnati previsti dal Programma, fatto salvo, comunque, che il Consiglio o i suoi designatari possano specificare un incremento minimo per ogni parziale esercizio dei Diritti di Opzione Assegnati.

La Società emetterà azioni rappresentanti il numero totale delle Azioni Ordinarie emettibili, conformemente all'esercizio di Opzione, e depositerà tali azioni come da Contratto di Deposito (come definito di seguito) in cambio di ADS rappresentanti un pari ammontare di tali Azioni Ordinarie, non appena ciò sia ragionevolmente praticabile dopo detto esercizio. Gli ADS saranno registrati in nome e per conto, e consegnati a e per conto, del Partecipante (o, se previsto, del legatario/i, esecutore/i, rappresentante/i personale/i di un Partecipante deceduto). Il "Contratto di Deposito" indica il contratto di deposito datato 9 luglio 1992, e successive modifiche ed integrazioni, fra la Società, la Banca di New York, quale Depositario, e tutti i possessori saltuari di ADS, con le successive rettifiche, modifiche, riformulazioni, sostituzioni e/o integrazioni effettuate.

9. Condizioni e clausole delle Opzioni.

a) Ogni Partecipante, e ogni altra persona indicata nella Sezione 11, si dichiarerà concorde su tali restrizioni, clausole e altre condizioni relative all'esercizio dell'Opzione, comprese restrizioni e clausole relative alle disposizioni degli ADS acquistati come da esercizio di cui sopra, come il Consiglio può ritenere appropriato e come indicato nel Contratto di Opzione applicabile o nell'ambito del Programma. Gli ADS consegnati al Partecipante, o a qualsiasi altra persona indicata alla Sezione 11, come da esercizio dell'Opzione, possono essere accompagnati da una descrizione relativa alle restrizioni, condizioni ed altri termini contenuti nel Contratto di Opzione applicabile e nel Programma; la Società può

indire un ordine di blocco dei trasferimenti, a mezzo del proprio agente, contro il trasferimento di detti ADS.

- b) L'obbligo della Società di vendere e consegnare Azioni Ordinarie e ADS nell'ambito del Programma sarà soggetto alle leggi vigenti, a regolamenti, norme ed approvazioni, inclusa -ma non con intento di limitazione- l'attestazione di avvenuta registrazione, conformemente al Securities Act statunitense del 1933, se così ritenuto necessario nonché opportuno dal Consiglio, tramite copertura di Azioni Ordinarie, ADS od Opzioni, destinate ad emissione o che possano venire offerte nell'ambito del Programma. Né un Partecipante, né altra persona, come indicato al punto 11, avrà alcun diritto come azionista sulle Azioni Ordinarie o sugli ADS coperti da Opzione in offerta o esercitata da quanti sopra citati fino alla data di consegna di ADS a detti. Nessuna rettifica, fatta esclusa la Sezione 10 seguente, sarà fatta per dividendi o altri diritti per i quali la data di deposito sia antecedente alla data in cui detti ADS sono stati consegnati.
10. **Rettifiche**. Opportune rettifiche al numero massimo di Azioni Ordinarie, soggette ad Opzioni nell'ambito del Programma e al Prezzo Base riferito alle Opzioni, saranno effettuate per rendere possibile ogni incremento o decremento nel numero di Azioni Ordinarie emesse. Ciò risulta da una suddivisione o consolidamento di Azioni o a mezzo di riorganizzazione, ricapitalizzazione, frazionamento azionario, frazionamento azionario inverso, scissione, separazione, scorporo o altra distribuzione di beni agli azionisti, distribuzioni azionarie o concentrazione di azioni, assunzione e conversione di Opzioni in circolazione a seguito di un'acquisizione da parte della Società del capitale sociale o beni di qualsiasi altra società, pagamento di dividendi, altri aumenti e decrementi nel numero delle azioni suddette in circolazione avvenuto o alcun altro evento per il quale il Consiglio ritiene opportuno procedere a rettifica. Sulla base delle informazioni a conoscenza della Società, il Consiglio prenderà tutte le risoluzioni concernenti l'applicabilità e l'interpretazione della Sezione 10, e tutte queste risoluzioni saranno definitive e vincolanti.
11. **Non trasferibilità**. A meno che la Società non acconsenta altrimenti per iscritto, a sua sola ed assoluta discrezione, le Opzioni offerte nell'ambito del Programma, e tutti i diritti e privilegi relativi a questo non possono essere trasferiti, assegnati, impegnati od ipotecati in alcun modo tramite azioni legali o altro, ad eccezione dell'iter testamentario per le leggi di discendenza e di divisione dei beni e non sarà soggetto a sottoscrizione, sequestro tutelativo o simili provvedimenti. La concessione di un'Opzione non implicherà alcun obbligo per il Partecipante o per qualsiasi altra persona nell'esercizio di tale Opzione.
12. **Indennizzo del Consiglio e suoi Delegati**. In aggiunta agli altri diritti di indennizzo garantiti sia in quanto membri del Consiglio, sia come prestatori di attività nell'ambito della Società, sia come delegati del Consiglio, i membri dello stesso ed i suoi delegati avranno diritto ad indennizzo da parte della Società per **(a)** le spese dimostrabili (in quanto spese ricorrenti), quali onorari notarili, che incorrono, per forza di cose, per le azioni di difesa in cause, dispute legali o procedimenti in generale (o relative a qualsiasi ricorso), nelle quali spese si possono imbattere questi o altri direttamente coinvolti per azioni legali o per omissione di atti nell'ambito del Programma o di ogni Opzione offerta; **(b)** per tutte le spese da questi sostenute per transazioni (in considerazione del fatto che detta transazione viene approvata da un avvocato prescelto dalla Società) o da questi versate per rimborso spese processuali in senso lato in suddette azioni, fatta eccezione per le questioni nelle quali è direttamente implicato per grave negligenza o cattiva condotta nell'esecuzione dei suoi doveri. La Società può scegliere, a suo carico, di impugnare e difendere tali cause, azioni o procedimenti.
13. **Mancanza di Contratto di Impiego**. Né l'adesione al Programma, né l'offerta di Opzione saranno ritenute tali da vincolare la Società, o qualsiasi Controllata, a proseguire il rapporto di lavoro di qualsivoglia Partecipante per un determinato periodo, né la concessione di un'Opzione sarà tale da costituire richiesta, consenso o posticipazione della data di pensionamento del Partecipante.
14. **Scadenza e Modifica del Programma**. Il Consiglio può in ogni momento terminare, sospendere o modificare il Programma, senza l'autorizzazione degli azionisti, nella misura consentita dalla legge. Nessun termine, sospensione o modifica dello stesso influirà negativamente su qualsivoglia diritto acquisito dai Partecipanti, o di quelle persone di cui alla Sezione 11, con riferimento all'Opzione offerta prima dell'effettiva data di tali termini, sospensioni o modifiche, a meno che questo Partecipante o altre persone acconsentano a ciò; ma in ultima analisi si può presupporre che nessuna modifica per variazioni nella capitalizzazione, come stabilito alla Sezione 10, influirà negativamente su tali diritti.

15. **Trattenute fiscali.** La Società avrà il diritto di richiedere al Partecipante, o a qualsiasi altra persona, di rimettere alla società stessa, o ad una o più delle sue Controllate o agenti di dette, un ammontare sufficiente e tale da soddisfare tutte le imposte e tasse federali, statali, provinciali, locali ed ogni altra ritenuta od imposta al momento, o successivamente, in cui tali obblighi fiscali sorgono, e trattenere tale importo in qualsiasi momento da qualsiasi ammontare pagabile al Partecipante o ad altra persona, come compensazione od altro in quanto necessari.
16. **Competenza giuridica. Conflitti.** Il Programma verrà iscritto e regolamentato nell'ambito delle leggi vigenti nella Repubblica Italiana, ad eccezione del caso in cui venga sostituito dalla leggi vigenti negli Stati Uniti oppure dalle leggi della giurisdizione nella quale il Partecipante svolge la sua attività per conto della Società o di una sua Controllata. Nel caso in cui sorgessero conflitti o incompatibilità fra quanto previsto dal Programma e le indicazioni dell'Assemblea degli Azionisti, prevarranno queste ultime.
17. **Successori.** Nel caso in cui ci siano una vendita sostanziale di tutti i beni della Società, una fusione, un consolidamento o uno scambio di azioni che coinvolgano la società, tutti gli obblighi della Società, nell'ambito del Programma e in merito alle Opzioni concessa, saranno vincolanti per il successore della transazione. L'impiego di lavoro del Partecipante con il successore sarà considerato impiego di lavoro del Partecipante della Società per le finalità del Programma.
18. **Frazioni di Azioni.** Se in qualsiasi momento l'esercizio dell'Opzione richiedesse, ad eccezione di questa disposizione, l'emissione o il trasferimento di frazioni di azioni, il numero di Azioni Ordinarie o di ADS sarebbe arrotondato per difetto al numero intero più vicino.