

<p>Informazione Regolamentata n. 0742-29-2024</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 30 Dicembre 2024 23:31:04</p>	<p>Euronext Milan</p>
-----------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------	-----------------------

Societa' : GEOX

Identificativo Informazione Regolamentata : 199965

Utenza - Referente : GEOXN04 - -

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 30 Dicembre 2024 23:31:04

Data/Ora Inizio Diffusione : 30 Dicembre 2024 23:31:04

Oggetto : APPROVATA LA MANOVRA FINANZIARIA A
SUPPORTO DEL NUOVO PIANO
INDUSTRIALE 2025 – 2029

Testo del comunicato

Vedi allegato



COMUNICATO STAMPA

APPROVATA LA MANOVRA FINANZIARIA A SUPPORTO DEL NUOVO PIANO INDUSTRIALE 2025 – 2029

MANOVRA FINANZIARIA

- **RIMODULATI I PIANI DI AMMORTAMENTO DELL'INDEBITAMENTO IN ESSERE A MEDIO-LUNGO TERMINE DEL GRUPPO CON ALCUNI ISTITUTI BANCARI**
- **IMPEGNO DELL'AZIONISTA DI CONTROLLO A SUPPORTARE L'ATTUAZIONE DEL NUOVO PIANO INDUSTRIALE 2025-2029 CON UN APPORTO DI CAPITALE FINO AD EURO 60 MILIONI**

IL NUOVO PIANO INDUSTRIALE

- **STRUTTURATO IN DUE FASI, LA PRIMA “STRATEGY RE-ROOTING AND PERFORMANCE IMPROVEMENT” E LA SECONDA “ACCELERATION”, PREVEDE RICAVI A OLTRE EURO 850 MILIONI NEL 2029**
- **SOLIDA MARGINALITA' OPERATIVA CON EBIT MARGIN ATTESO A OLTRE IL 7% NEL 2029**
- **INVESTIMENTI PER CIRCA 120 MILIONI DI EURO NELL'INTERO ARCO DI PIANO**

NUOVO ACCORDO COMMERCIALE FINALIZZATO AL RAFFORZAMENTO DELLA PRESENZA IN CINA

- **SOTTOSCRITTO UN ACCORDO DI PARTNERSHIP, DI DURATA QUINQUENNALE, PER LA DISTRIBUZIONE IN ESCLUSIVA DELLE COLLEZIONI GEOX IN CINA**

Biadene di Montebelluna, 30 dicembre 2024 – Geox S.p.A. (“**Geox**” o la “**Società**”), società quotata presso il mercato Euronext Milan (GEO.MI) organizzato e gestito da Borsa Italiana, a capo di un gruppo (il “**Gruppo**”) tra i *leader* nel settore delle calzature classiche e *casual*, rende noto che, in data odierna, la Società e le banche finanziatrici del Gruppo (i.e. Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., Banco BPM S.p.A., BPER Banca S.p.A., Credit Agricole Italia S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A., UniCredit S.p.A. e Deutsche Bank S.p.A. - congiuntamente, le “**Banche**”) hanno sottoscritto i documenti vincolanti relativi ad una manovra finanziaria (la “**Manovra Finanziaria**”) la cui attuazione è necessaria ad implementare le azioni previste dal nuovo piano industriale 2025-2029 del Gruppo (il “**Nuovo Piano Industriale**”) approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 19 dicembre 2024.

Nell'ambito della Manovra Finanziaria è previsto che l'azionista di controllo LIR S.r.l. (“**LIR**”), titolare di circa il 71% del capitale sociale di Geox, supporti l'attuazione del Nuovo Piano Industriale con risorse di capitale fino ad un massimo di Euro 60 milioni.

IL NUOVO PIANO INDUSTRIALE 2025-2029

In data 19 dicembre 2024 il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato il Nuovo Piano Industriale, che include le previsioni per l'arco temporale 2025-2029 e che si congiunge al precedente piano 2022-2024 che era stato approvato in data 1° dicembre 2021.

In tale contesto, l'esercizio 2024, ultimo anno considerato dal Piano Strategico 2022-2024, si configura come il punto di congiunzione che segna l'avvio per l'attuazione del Nuovo Piano Industriale; i risultati attesi per tale esercizio in termini di ricavi e marginalità si confermano sostanzialmente in linea con la *guidance* fornita alla comunità finanziaria in data 14 novembre 2024 (cfr. comunicato stampa in pari data). Nel corso dell'esercizio, tuttavia, sono state intraprese misure straordinarie, mirate alla razionalizzazione del

GEOX

RESPIRA

perimetro commerciale e alla riorganizzazione della struttura operativa, che sebbene avranno un impatto negativo significativo a livello di risultato sull'esercizio in corso, costituiscono la base dei relativi benefici che saranno pienamente visibili nell'arco temporale del Nuovo Piano Industriale (2025-2029).

Il Nuovo Piano Industriale è articolato in due fasi e, nello specifico:

- la prima fase 2025-2026, denominata “*Strategy re-rooting and Performance Improvement*”, si focalizzerà nell'aggiornare i pilastri del business model di GEOX attraverso l'implementazione di una rinnovata *value proposition* ed una maggiore efficienza del modello operativo;
- la seconda fase 2027-2029, denominata “*Acceleration*”, sarà caratterizzata da un rafforzamento della presenza dei mercati chiave e da un rinnovato impulso all'espansione internazionale.

Per quanto concerne le principali linee guida del Nuovo Piano Industriale, le stesse prevedono:

- ricavi ad oltre Euro 850 milioni nel 2029, (tasso medio annuo di crescita CAGR del 5% lungo l'intero arco piano) accompagnate da una marginalità operativa (EBIT) in crescita ad oltre 7% nel 2029. Investimenti per Euro 120 milioni complessivi lungo l'orizzonte di piano;
- l'ambizione di riaffermare Geox come un leading Brand nel segmento “*Everyday Premium Footwear*” e il potenziamento della Brand Identity RESPIRA con contenuti non solo funzionali-tecnologici ma anche emozionali;
- un progressivo allargamento e ringiovanimento della base clienti (target 35-50 anni) e allo stesso tempo un forte rafforzamento di quella attuale “*core*” (50+ anni);
- ribilanciamento del marketing spending mix con maggiori risorse destinate a canali digitali, anche mediante il supporto di PR e Influencer;
- il rafforzamento della *leadership* di Geox attraverso un ulteriore miglioramento della qualità del prodotto e del rapporto *value for money*, lo sviluppo di prodotti iconici e infine una maggiore semplificazione delle collezioni;
- leveraging sulla linea *Ready-to-Wear* per potenziare l'immagine lifestyle del *brand* e favorire il *cross-selling*;
- valorizzazione e ampliamento dell'attuale ed ormai efficiente rete di negozi *Retail*;
- adozione di una strategia commerciale full-omnichannel mirata a garantire una crescita sostenibile nel tempo su tutti i canali;
- focalizzazione sul canale Wholesale-Multimarca verso un modello “*Wholesale like retail*”;
- un'ulteriore accelerazione della strategia digital e l'introduzione dell'AI nella gestione di processi a elevato ROI;
- il posizionamento dell'agenda ESG al centro della strategia e della cultura aziendale;

MANOVRA FINANZIARIA

Nell'ambito della predisposizione del Nuovo Piano Industriale, la Società ha avviato le interlocuzioni con le Banche, al fine di garantire un sostanziale equilibrio tra le azioni previste dallo stesso, le fonti di finanziamento e gli oneri derivanti dall'indebitamento in essere.

La Società e le Banche hanno quindi concordato i termini della Manovra Finanziaria che prevede, in estrema sintesi:

- i. la rimodulazione dei piani di ammortamento dei finanziamenti a medio lungo termine in essere con talune delle Banche, con allungamento di 24 mesi delle rispettive scadenze finali e rimodulazione dei piani di rimborso finale;

GEOX

RESPIRA

- ii. un apporto patrimoniale a beneficio della Società da effettuarsi tra l'inizio del 2025 (per Euro 30 milioni) e l'autunno del 2026 (per ulteriori Euro 30 milioni), con impegni assunti dall'azionista di controllo LIR, come di seguito meglio dettagliato.

La Manovra Finanziaria, unitamente al rafforzamento patrimoniale garantito dal contributo di LIR, determinerà la sostanziale copertura del fabbisogno finanziario della Società, garantendo al contempo che le disponibilità liquide vengano mantenute su livelli tali da garantire l'adeguato supporto in relazione alle dimensioni e alla complessità del *business* della Società.

In data odierna la Società e le Banche coinvolte nella Manovra Finanziaria hanno sottoscritto un accordo quadro che disciplina in termini vincolanti i termini e le condizioni di esecuzione della stessa, nonché la ulteriore documentazione a corredo.

Rafforzamento patrimoniale e impegni assunti da LIR

Nell'ambito della Manovra Finanziaria è previsto che l'Assemblea della Società deliberi un aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile, per un importo pari a massimi Euro 30.000.000,00, inclusivi di sovrapprezzo, da offrire in opzione agli azionisti e da eseguirsi entro il 30 giugno 2025 (l'“**Aumento di Capitale in Opzione**”). È inoltre previsto che ad ogni azione di nuova emissione sia gratuitamente abbinato un warrant (i warrant che saranno complessivamente emessi, i “**Warrant**”) che darà diritto alla sottoscrizione di n. 1 nuova azione ad un prezzo di sottoscrizione da determinarsi. I Warrant potranno essere esercitati in una determinata finestra temporale, che non potrà iniziare prima del 1° luglio 2026 e chiudersi dopo il 30 settembre 2026 (il “**Periodo di Esercizio**”). A servizio dell'esercizio dei Warrant è previsto che la Società deliberi un aumento di capitale riservato per massimi Euro 30 milioni (l'“**Aumento di Capitale Warrant**”).

A tale riguardo, l'azionista di controllo LIR ha assunto nei confronti delle Banche l'impegno a sottoscrivere e versare: (i) la propria quota di spettanza dell'Aumento di Capitale in Opzione e (ii) la quota di eventuale inoptato dello stesso, per un importo complessivo massimo di Euro 30 milioni (incluso l'importo di cui al precedente punto (i)).

Inoltre, l'azionista LIR si è impegnato ad esercitare integralmente – o a fare sì che siano esercitati da un soggetto terzo, in ogni caso previa comunicazione alle Banche – i Warrant di sua titolarità entro il Periodo di Esercizio e a sottoscrivere le relative azioni di compendio rinvenienti dall'Aumento di Capitale Warrant. Nel caso in cui, ad esito dell'integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale in Opzione e della conclusione del Periodo di Esercizio, sia stato versato a Geox un importo complessivo inferiore ad Euro 60 milioni, LIR si è impegnata a versare a Geox entro e non oltre il 15 ottobre 2026, a titolo di finanziamento soci infruttifero integralmente subordinato ai crediti delle Banche, l'importo pari alla differenza tra Euro 60 milioni e l'importo effettivamente versato.

Gli impegni, come sopra descritti, assunti da LIR si qualificano come un'operazione di maggiore rilevanza con parti correlate ai sensi del Regolamento Consob n. 17221/2010 e del Regolamento Procedure Parti Correlate adottato dalla Società (la “**Procedura OPC**”) e sono, pertanto, soggetti alle regole di cui all'articolo 3 della medesima Procedura OPC, detenendo LIR una partecipazione tale da assicurare a quest'ultima il controllo di diritto della Società. Con riferimento a tale operazione di maggiore rilevanza, la Società provvederà alla pubblicazione del documento informativo richiesto ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento Consob n. 17221/2010, secondo le modalità ed i termini ivi previsti. Per quanto concerne l'iter autorizzativo, si segnala che la Procedura OPC, in caso di operazioni di “maggiore rilevanza”, prevede che le stesse debbano essere preventivamente approvate dal Consiglio di Amministrazione, con il parere motivato e vincolante di un comitato composto esclusivamente da amministratori indipendenti non correlati (il “**Comitato OPC Maggiori**”). Ad esito di opportune valutazioni, il Comitato OPC Maggiori ha espresso in data 19 dicembre 2024 il proprio motivato parere favorevole al compimento dell'operazione in esame.

GEOX
R E S P I R A**NUOVO ACCORDO COMMERCIALE**

Infine, la Società rende noto che in data 13 dicembre 2024 è stato sottoscritto un accordo di *partnership* con un primario operatore cinese di esperienza internazionale finalizzato al rafforzamento della presenza del Gruppo Geox nel mercato della Repubblica Popolare Cinese. La *partnership* prevede un accordo per la distribuzione in esclusiva, di durata quinquennale a partire dalla stagione Primavera/Estate 2025 delle collezioni GEOX.

GEOX

RESPIRA

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott. Massimo Nai dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che, sulla base della propria conoscenza, l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

PER MAGGIORI INFORMAZIONI

INVESTOR RELATIONS

Luca Amadini: tel. +39 0423 282476; cell. +39 349 930 2858; investor.relations@geox.com

UFFICIO STAMPA

Juan Carlos Venti: tel: +39 0423 281914; cell. +39 335 470641; juancarlos.venti@geox.com

IL GRUPPO GEOX

Il Gruppo Geox opera nel settore delle calzature classiche e casual per uomo, donna e bambino di fascia di prezzo medio alta e nel settore dell'abbigliamento. Geox deve il proprio successo alla costante focalizzazione sul prodotto, caratterizzato dall'applicazione di soluzioni innovative e tecnologiche in grado di garantire traspirabilità e impermeabilità, e fonda le proprie strategie di crescita futura sulla continua innovazione tecnologica.

Geox è una delle società leader a livello mondiale nell'"International Branded Casual Footwear Market ". L'innovazione di Geox è protetta da ben 61 diversi brevetti e 6 più recenti domande di brevetto.

DISCLAIMER

Il documento contiene dichiarazioni previsionali ("*forward-looking statements*"), relative a futuri eventi e risultati operativi, economici e finanziari del Gruppo Geox. Tali previsioni hanno per loro natura una componente di rischiosità e incertezza, in quanto dipendono dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri. I risultati effettivi potranno discostarsi in misura anche significativa rispetto a quelli annunciati in relazione a una molteplicità di fattori.

Fine Comunicato n.0742-29-2024

Numero di Pagine: 7