

# GEOX

**GEOX S.p.A.**

con sede legale in Biadene di Montebelluna (TV), Via Feltrina Centro n. 16, iscrizione nel Registro delle Imprese di Treviso, codice fiscale e partita IVA n. 03348440268, capitale sociale Euro 25.920.733,10 *i.v.*

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI GEOX S.P.A. SUL PUNTO 13 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI CONVOCATA PER IL GIORNO 17 APRILE 2025 IN UNICA CONVOCAZIONE, REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-TER E DELL'ARTICOLO 114-BIS DEL D. LGS. N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO**

**Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di GEOX S.p.A. redatta ai sensi dell'articolo 125-ter e dell'articolo 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato (il "TUF")**

- 13. Approvazione ai sensi dell'art. 114-bis, del d. Lgs 58/1998 di un nuovo Piano di Incentivazione anche basato su strumenti finanziari "Piano di Equity (Stock Grant) & Cash-Based 2025-2027" concernente l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie della Società ai destinatari del Piano; delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al 13° punto all'ordine del giorno, siete stati convocati per discutere e deliberare in merito alla proposta di approvazione di un Piano di Stock Grant denominato "Piano di *Equity (Stock Grant) & Cash-Based 2025-2027*" (il "**Piano LTI 2025-2027**" o il "**Piano**") rivolto all'Amministratore Delegato, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche nonché ai Dirigenti ed ai Key People di Geox S.p.A. ("**Geox**" o la "**Società**") e delle società controllate ai sensi dell'art. 2359, primo comma, c.c. (il "**Gruppo Geox**" o il "**Gruppo**") che ricoprono ruoli e posizioni organizzative chiave per il Gruppo Geox ed il conferimento al Consiglio di Amministrazione di idonei poteri per darvi esecuzione.

Con la presente relazione (la "**Relazione**"), redatta ai sensi dell'articolo 125-ter e dell'articolo 114-bis del TUF, si intende fornire un'illustrazione delle motivazioni della suddetta proposta.

La Relazione è messa a disposizione del pubblico presso la sede della Società, sul sito internet della medesima all'indirizzo [www.geox.biz/it/](http://www.geox.biz/it/), sezione *Governance/Assemblea* degli Azionisti/Assemblea Aprile 2025, e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage" ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) nei termini e nei modi previsti dalla normativa vigente.

Il Piano LTI 2025-2027 sarà attuato mediante attribuzione a titolo gratuito di diritti a ricevere gratuitamente azioni ordinarie di Geox (le "**Azioni**"). I Diritti dei Beneficiari (come di seguito definiti) saranno soddisfatti mediante assegnazione di Azioni proprie acquistate e/o detenute da Geox.

Il documento informativo sul Piano LTI 2025-2027, redatto ai sensi dell'articolo 84-bis e all'Allegato 3A, Schema 7, del Regolamento Emittenti, sarà messo a disposizione del pubblico nei termini di legge e sarà consultabile sul sito Internet della Società [www.geox.biz](http://www.geox.biz), nella Sezione "*Governance*", unitamente alla presente Relazione (il "**Documento Informativo**").

## **1. Ragioni che motivano l'adozione del Piano LTI 2025-2027**

I piani di remunerazione basati su azioni, secondo le migliori prassi di mercato adottate dalle società quotate a livello nazionale e internazionale, costituiscono un efficace strumento di incentivazione e di fidelizzazione per i soggetti che ricoprono ruoli chiave e per i dipendenti per mantenere elevate e migliorare le performance e contribuire ad aumentare la crescita e il successo delle società.

L'adozione di piani di remunerazione basati su azioni risponde, inoltre, alle raccomandazioni del Codice di Corporate Governance, la cui Raccomandazione n. 28 riconosce che tali piani rappresentano uno strumento idoneo a consentire l'allineamento degli interessi delle risorse chiave aziendali con quelli degli azionisti, consentendo di perseguire l'obiettivo prioritario di creazione di valore in un orizzonte di medio-lungo periodo.

Attraverso l'implementazione del Piano LTI 2025-2027, Geox intende promuovere e perseguire i seguenti obiettivi:

- (i) coinvolgere ed incentivare i Beneficiari la cui attività è ritenuta di fondamentale importanza per il raggiungimento degli obiettivi del Gruppo;
- (ii) favorire la fidelizzazione dei Beneficiari, incentivandone la permanenza all'interno del Gruppo;
- (iii) condividere ed allineare gli interessi dei Beneficiari con quelli della Società e degli azionisti nel medio-lungo periodo, riconoscendo al management il contributo dato nell'incremento di valore della Società.

## 2. Oggetto e modalità di attuazione del Piano LTI 2025-2027

Il Piano LTI 2025-2027 prevede l'attribuzione gratuita, a ciascuno dei Beneficiari indicati nel successivo paragrafo, del diritto di ricevere dalla Società (sempre a titolo gratuito) Azioni ordinarie di Geox (il "**Diritto**"). Ciascun Diritto attribuito corrisponde ad un'Azione.

Il Piano LTI 2025-2027 prevede l'assegnazione di massime complessive n. 10.436.654 Azioni.

Come indicato in premessa, il Piano LTI 2025-2027 sarà attuato mediante attribuzione a titolo gratuito del Diritto di ricevere Azioni ordinarie di Geox. I Diritti dei Beneficiari (come di seguito definiti) saranno soddisfatti utilizzando Azioni eventualmente acquistate e/o detenute ad altro titolo dalla Società, sulla base dell'autorizzazione da parte dell'Assemblea in sede ordinaria all'acquisto e alla disposizione di Azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile.

Il numero massimo di Azioni a servizio del Piano LTI 2025-2027 (pari a n. 10.436.654) corrisponderà ad una percentuale pari a circa 4% del capitale sociale della Società (suddiviso in numero 259.207.331 Azioni ordinarie) alla data della presente Relazione.

## 3. Destinatari del Piano LTI 2025-2027

Il Piano LTI 2025-2027 è rivolto all'Amministratore Delegato, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche nonché ai Dirigenti ed ai Key People (per tale intendendosi i Dirigenti ed i lavoratori dipendenti del Gruppo che ricoprono ruoli e posizioni organizzative chiave per il Gruppo) del Gruppo Geox così come saranno individuati dal Consiglio di Amministrazione, successivamente all'approvazione del Piano LTI 2025-2027 da parte dell'Assemblea degli Azionisti di Geox.

I Beneficiari cui attribuire i Diritti saranno individuati dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per le Nomine e la Remunerazione, su proposta dell'Amministratore Delegato (i "**Beneficiari**").

## 4. Durata e condizioni per l'attuazione del Piano LTI 2025-2027

Il Piano non prevede specifici cicli di attribuzione dei Diritti. I Diritti potranno essere attribuiti fino al 31 dicembre 2026.

In particolare, l'assegnazione delle Azioni ("**Quota Equity**") è collegata ai seguenti target:

- (i) per un numero di Azioni pari al 50% del totale dei Diritti attribuiti, subordinatamente al rispetto della condizione di permanenza, come definita nel Documento Informativo (la "**Condizione di Permanenza**") e al raggiungimento di un predeterminato obiettivo di redditività (l' "**Obiettivo di Redditività**"). In particolare, un numero di Azioni predefinito compreso tra il 30% e il 50% del totale dei Diritti attribuiti viene assegnato a condizione che venga raggiunto almeno l'80% del Target EBITDA ADJUSTED CUMULATO nel periodo 2025-2027. Pertanto, in caso di raggiungimento dell'80% di tale obiettivo (soglia minima) verrà attribuito il 30% delle Azioni, mentre in caso di raggiungimento del 100% (Target) di tale obiettivo verrà attribuito il 50% delle Azioni. In caso di raggiungimento di valori compresi tra l'80% e il 100% del Target EBITDA ADJUSTED CUMULATO nel periodo 2025-2027, la percentuale di Azioni da attribuire verrà determinata applicando il metodo dell'interpolazione lineare;
- (ii) per un numero di Azioni pari al 50% del totale dei Diritti attribuiti, subordinatamente al rispetto della Condizione di Permanenza e al raggiungimento di un predeterminato obiettivo finanziario (l' "**Obiettivo Finanziario**"). In particolare, un numero di Azioni predefinito compreso tra il 30% e il 50% del totale dei Diritti attribuiti viene assegnato a condizione che venga raggiunto almeno l'80% del Target PFN 2027 a fine esercizio 2027. Pertanto, in caso di raggiungimento dell'80% di tale obiettivo (soglia minima) verrà attribuito il 30% delle Azioni, mentre in caso di raggiungimento del 100% (Target) di tale obiettivo verrà attribuito il 50% delle Azioni. In caso di raggiungimento di valori compresi tra l'80% e il 100% del Target PFN 2027, la percentuale di Azioni da attribuire verrà determinata applicando il metodo dell'interpolazione lineare.

Il Piano LTI 2025-2027 prevede anche una componente monetaria ("**Quota Cash**") che verrà erogata nel rispetto della Condizione di Permanenza ed esclusivamente laddove sia raggiunto il Target EBITDA ADJUSTED CUMULATO con il

superamento nella misura massima del 120% del medesimo (“**Overachievement**”). L’eventuale raggiungimento dell’Obiettivo di Redditività in misura compresa fra il 100% ed il 120% dà diritto all’erogazione della Quota Cash, determinata applicando il metodo dell’interpolazione lineare.

L’assegnazione della Quota Equity e l’erogazione della Quota Cash potranno avvenire a decorrere dalla data di avvenuta comunicazione al Beneficiario, a cura della Società, conseguente alla verifica effettuata sulla base dei dati del bilancio consolidato relativo all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2027.

In data 5 marzo 2025 il Consiglio di Amministrazione di Geox ha integrato lo scenario di Piano Industriale approvato dallo stesso Consiglio di Amministrazione il 19 dicembre 2024 nel quale viene stabilito il Target EBITDA ADJUSTED CUMULATO per il periodo 2025-2027 a cui è collegato l’Obiettivo di Redditività e il Target PFN 2027 cui è collegato l’Obiettivo Finanziario.

In particolare, il numero di Azioni da assegnare, rappresentato dalla Quota Equity, è riportato nelle seguenti tabelle:

**Numero di Azioni legate all’Obiettivo di Redditività ed al rispetto della Condizione di Permanenza**

| Raggiungimento                                | Azioni da assegnare                                                            |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Target EBITDA ADJUSTED CUMULATO < 80%         | 0% dei Diritti                                                                 |
| Target EBITDA ADJUSTED CUMULATO = 80%         | 30% dei Diritti                                                                |
| Target EBITDA ADJUSTED CUMULATO > 80% e <100% | La percentuale di Diritti assegnati si calcola mediante interpolazione lineare |
| Target EBITDA ADJUSTED CUMULATO = 100%        | 50% dei Diritti                                                                |

**Numero di Azioni legate all’Obiettivo Finanziario ed al rispetto della Condizione di Permanenza**

| Raggiungimento                | Azioni da assegnare                                                            |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Target PFN 2027 < 80%         | 0% dei Diritti                                                                 |
| Target PFN 2027 = 80%         | 30% dei Diritti                                                                |
| Target PFN 2027 > 80% e <100% | La percentuale di Diritti assegnati si calcola mediante interpolazione lineare |
| Target PFN 2027 = 100%        | 50% dei Diritti                                                                |

Per quanto attiene alla Quota Cash, l’ammontare da corrispondere è determinato in conformità alla seguente tabella:

**Ammontare della Quota Cash**

| Raggiungimento                                 | Componente monetaria da assegnare                                                 |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Target EBITDA ADJUSTED CUMULATO > 100% e <120% | La percentuale di Quota Cash assegnata si calcola mediante interpolazione lineare |
| Target EBITDA ADJUSTED CUMULATO = 120%         | percentuale massima di Quota Cash                                                 |

Nell'ipotesi in cui non sia rispettata la Condizione di Permanenza ovvero nel caso di mancato raggiungimento dell'Obiettivo di Redditività e dell'Obiettivo Finanziario, il Beneficiario decadrà, in via irrevocabile e definitiva, dal Diritto di ricevere le Azioni oggetto della Quota Equity, i cui Diritti, quindi, si estingueranno automaticamente e saranno privati di qualsiasi effetto. Pertanto, la Società sarà liberata da qualsivoglia obbligo o responsabilità nei suoi confronti in relazione al Piano, senza alcun diritto, in capo al Beneficiario, ad indennizzo o risarcimento di sorta.

I Diritti attribuiti al Beneficiario decaduto, in tutto o in parte, dal diritto di esercitarli potranno essere riassegnati alla figura che assumerà la posizione in sostituzione di tale ultimo Beneficiario. Il Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, potrà, nella sua piena discrezionalità, assegnare ai Beneficiari le Azioni oggetto della Quota Equity, in tutto o in parte, anche in assenza della Condizione di Permanenza ovvero nell'ipotesi di mancato raggiungimento dell'Obiettivo di Redditività o dell'Obiettivo Finanziario.

Nell'ipotesi in cui non sia rispettata la Condizione di Permanenza ovvero non si sia verificato l'Overachievement, il Beneficiario decadrà, in via irrevocabile e definitiva, dal diritto di ricevere la Quota Cash. Pertanto, la Società sarà liberata da qualsivoglia obbligo o responsabilità nei suoi confronti in relazione al Piano, senza alcun diritto in capo al Beneficiario, ad indennizzo o risarcimento di sorta.

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, potrà, nella sua piena discrezionalità, erogare la Quota Cash, in tutto o in parte, anche in assenza della Condizione di Permanenza ovvero nell'ipotesi di mancato verificarsi dell'Overachievement nei termini indicati.

#### **5. Eventuale sostegno del Piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350**

Il Piano non riceve sostegno da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui alla legge 24 dicembre 2003, n. 350.

#### **6. Vincoli di disponibilità gravanti sulle Azioni**

I Diritti sono personali, attribuiti gratuitamente, non possono essere oggetto di trasferimento, a nessun titolo, se non *mortis causa* e non possono essere costituiti in pegno né in garanzia né in generale possono costituire oggetto di contratti di qualsivoglia natura, ivi inclusi contratti derivati.

Il 50% delle Azioni assegnate a ciascun Beneficiario della Quota Equity è soggetto ad un vincolo di incedibilità e, pertanto, non può essere oggetto di trasferimento per un periodo di 12 mesi dalla data di assegnazione dei titoli. Il rimanente 50% delle Azioni può, al contrario, essere liberamente ceduto, senza alcun vincolo, sin dalla data di assegnazione.

\* \* \*

#### **7. Deliberazione proposta all'Assemblea Ordinaria**

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria dei Soci la seguente proposta di deliberazione:

*“L'Assemblea straordinaria dei Soci di Geox S.p.A.:*

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi formulate;*
- *esaminato il documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti;*

***delibera***

*1. di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'adozione di un Piano denominato “Piano di Equity (Stock Grant) & Cash-Based 2025-2027” concernente l'attribuzione del diritto di ricevere gratuitamente massime n. 10.436.654 Azioni ordinarie della Società, avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e*

*presupposti di attuazione) indicate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nel Documento Informativo (il “Piano LTI 2025-2027”);*

*2. di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso disgiuntamente tra loro al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale attuazione al Piano LTI 2025-2027 e così, in particolare e tra l'altro, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per individuare i Beneficiari, su proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, e determinare il quantitativo di Diritti a ricevere gratuitamente Azioni ordinarie e della componente monetaria da assegnare a ciascuno di essi, verificare il raggiungimento degli obiettivi per l'assegnazione delle Azioni ordinarie e l'eventuale erogazione della componente monetaria, procedere alle assegnazioni ai Beneficiari delle Azioni ordinarie, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari e/o opportuni ai fini della attuazione e/o gestione del Piano LTI 2025-2027 medesimo, ivi incluso la predisposizione ed approvazione del regolamento esecutivo del Piano LTI 2025-2027 ed ogni sua modificazione/integrazione, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano 2025-2027 all'Amministratore Delegato della Società fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'attribuzione dei Diritti e della componente monetaria all'Amministratore Delegato quale Beneficiario (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del Piano nei suoi confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione;*

*3. di conferire all'Amministratore Delegato, ogni potere, con facoltà di subdelega, per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni”.*

Biadene di Montebelluna (TV), 5 marzo 2025

GEOX S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione