

GEOX

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI

*Predisposta ai sensi dell'articolo 3 del Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia n. 437
del 5 novembre 1998*



Consiglio di Amministrazione

Mario Moretti Polegato
Diego Bolzonello
Enrico Moretti Polegato
Renato Alberini
Bruno Barel
Francesco Gianni
Alessandro Antonio Giusti
Giuseppe Gravina
Umberto Paolucci

Collegio Sindacale

Fabrizio Colombo
Francesca Meneghel
Francesco Mariotto
Laura Gualtieri
Davide Attilio Rossetti

Società di Revisione

Reconta Ernst & Young S.p.A.

GEOX

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Geox S.p.A. (di seguito la “**Società**”) con riferimento all’art. 3 del D.M. 5 novembre 1998, n. 437 fa presente che l’ordine del giorno previsto per l’Assemblea Ordinaria dei soci convocata mediante avviso pubblicato sul quotidiano MF del 10 marzo 2010 presso “Villa Sandi”, via Erizzo n. 105, Crocetta del Montello, Treviso, per il giorno 21 aprile 2010, alle ore 10:00, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 22 aprile 2010, stesso luogo e stessa ora, in seconda convocazione, è il seguente:

1. presentazione del Bilancio d’Esercizio e Consolidato al 31 dicembre 2009, della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale, ai sensi dell’art. 153 del D.Lgs. n.58/98 e della Relazione della Società di Revisione ai sensi dell’art. 156 del D.Lgs. n.58/98; destinazione dell’utile di esercizio; delibere inerenti e conseguenti;
2. nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti e durata della carica; delibere inerenti e conseguenti;
3. determinazione del compenso complessivo spettante agli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche;
4. nomina del Collegio Sindacale previa determinazione del relativo compenso annuale.

1. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO D’ESERCIZIO E CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2009, DELLA RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE, DELLA RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE, AI SENSI DELL’ART. 153 DEL D.LGS. N. 58/98 E DELLA RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DELL’ART. 156 DEL D.LGS. N. 58/98; DESTINAZIONE DELL’UTILE DI ESERCIZIO; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

Il bilancio dell’esercizio 2009, che sottoponiamo alla Vostra approvazione chiude con un utile di Euro 74.818.709,74 che Vi proponiamo di destinare come segue:

- a Riserva Legale quanto previsto dagli obblighi di legge;
- agli Azionisti un dividendo lordo di euro 0,20 per ciascuna delle azioni che risulteranno in circolazione al 24 maggio 2010, data prevista per lo stacco della cedola per:
 - un importo complessivo minimo, che tiene conto delle nr. 259.207.331 azioni in circolazione alla data odierna, di euro 51.841.466,20;
 - un importo complessivo massimo, che tiene conto delle nr. 261.677.036 azioni potenzialmente in circolazione in riferimento al possibile esercizio di “stock option” alla data di stacco della cedola, di euro 52.335.407,20;
- a Riserva Straordinaria il residuo.

L’entità del dividendo proposto ed il suo incremento rispetto a quello degli esercizi precedenti, si fonda sulla crescita del risultato operativo realizzata nell’ultimo esercizio ed in quelli precedenti ed è compatibile con il flusso di cassa generato nell’esercizio 2009 dalla gestione corrente.

La destinazione a riserva di quanto residua è finalizzata all’ulteriore consolidamento patrimoniale della Società ed a sostenere una politica dei dividendi volta a consentire continuità nella remunerazione degli azionisti.

L’ammontare del dividendo complessivo distribuito varierà in funzione del numero di azioni con godimento regolare nel giorno di messa in pagamento del dividendo, al netto delle eventuali azioni proprie in portafoglio della Società (alla data della presente relazione, la Società non detiene azioni proprie).

GEOX

Per ulteriori commenti relativi al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea si rinvia a quanto ampiamente contenuto nella relazione sulla gestione degli Amministratori, depositata, unitamente al progetto di bilancio d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2009, e messa a disposizione del pubblico in data 10 marzo 2010 presso la sede legale della Società, presso Borsa Italiana S.p.A. nonché sul sito internet della Società, www.geox.com.

2. NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori Azionisti,

si ricorda che il mandato triennale degli attuali Amministratori di Geox S.p.A. scadrà alla data dell'Assemblea ordinaria di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2009.

Siete, pertanto, invitati a nominare un nuovo Consiglio di Amministrazione della Società, secondo le modalità previste dall'art. 16 dello Statuto sociale, previa determinazione del numero dei suoi componenti e la durata della carica.

Si ritiene possa esservi di supporto sapere che il Consiglio di Amministrazione del 26 febbraio 2010 ha valutato l'adeguatezza della attuale composizione del Consiglio, in ottemperanza all'art. 1.C.1, lett. g) del Codice di Autodisciplina delle società quotate elaborato dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. ed approvato il 14 marzo 2006 (il "Codice"), dichiarando il proprio apprezzamento per la composizione e funzionamento del Consiglio di Amministrazione e dei suoi comitati. Il giudizio si è basato sulla varietà degli ambiti di competenza propri di ciascun amministratore e il conseguente diverso contributo che ognuno ha potuto apportare nel corso del proprio incarico. Tali caratteristiche, combinate all'elevato livello professionale di ciascun amministratore, hanno permesso ai consiglieri di agire e deliberare con cognizione di causa ed in autonomia, perseguendo l'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli azionisti. Inoltre, è stato possibile puntare su una variegata composizione dei comitati interni, in modo da evitare – per quanto possibile – la concentrazione delle cariche solo su alcuni soggetti.

Anche la dimensione del Consiglio di Amministrazione è stata ritenuta ottimale rispetto all'attività propria della Società, nel senso che non si è mai sentita la necessità di inserire ulteriori figure professionali. Il Consiglio di Amministrazione ha valutato altresì l'indipendenza dei sei componenti non esecutivi avendo riguardo più alla sostanza che alla forma, in base ai requisiti previsti dalla normativa in vigore (art. 147-ter del Testo Unico della Finanza) e quelli elencati nel Codice (art. 3.C.1.), previa verifica della corretta applicazione dei criteri e delle procedure da parte del Collegio Sindacale.

L'attuale Consiglio di Amministrazione è composto dai seguenti nove Amministratori:

- 1) Mario Moretti Polegato, Presidente e legale rappresentante della Società, nominato in data 12.04.2007, Amministratore esecutivo, pur in assenza di specifiche deleghe gestionali, in considerazione del suo specifico ruolo nell'elaborazione delle strategie aziendali;
- 2) Diego Bolzonello; Amministratore delegato e legale rappresentante della Società, Amministratore esecutivo, nominato in data 12.04.2007;
- 3) Enrico Moretti Polegato, nominato in data 12.04.2007, Vicepresidente e Amministratore esecutivo, in virtù della sua carica di membro del Comitato Esecutivo e del suo coinvolgimento sistematico nella gestione corrente della società;
- 4) Francesco Gianni; Amministratore non esecutivo e indipendente, nominato in data 12.04.2007;
- 5) Bruno Barel; Amministratore non esecutivo e indipendente, nominato in data 12.04.2007;
- 6) Alessandro Antonio Giusti; Amministratore non esecutivo e indipendente, nominato in data 12.04.2007;
- 7) Giuseppe Gravina; Amministratore non esecutivo e indipendente, nominato in data 12.04.2007;
- 8) Renato Alberini, Amministratore non esecutivo e indipendente, nominato in data 12.04.2007;

GEOX

9) Umberto Paolucci, Amministratore non esecutivo e indipendente, nominato in data 12.04.2007.

Si suggerisce la nomina degli Amministratori per un periodo pari a tre (3) esercizi, fino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012.

In merito alle modalità di nomina, si ricorda che l'assunzione della carica di Amministratore è subordinata al possesso dei requisiti stabiliti dalla legge, dallo Statuto e dalle altre disposizioni applicabili.

Non possono essere nominati alla carica di Amministratore della Società e, se nominati, decadono dall'incarico, coloro che ricoprono più di dieci incarichi di amministratore o sindaco in altre società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni.

Le liste devono essere depositate presso la sede sociale e pubblicate su almeno un quotidiano italiano a diffusione nazionale almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione e tempestivamente pubblicate attraverso il sito internet della Società. Ogni Socio può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista e ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Ogni Socio, nonché i Soci appartenenti ad uno stesso gruppo (per tale intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 93 del D. Lgs. n. 58/1998 nonché le società controllate da e le collegate al medesimo soggetto), ovvero che aderiscano ad un patto parasociale ai sensi dell'articolo 122 del D. Lgs. n. 58/98, non possono presentare o concorrere a presentare né votare, direttamente, per interposta persona, o tramite società fiduciaria, più di una lista.

Hanno diritto di presentare le liste (qui in considerazione di quanto determinato dalla CONSOB con Delibera n. 17148 pubblicata il 27 gennaio 2010), gli azionisti che, da soli o con altri azionisti, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,0 % del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea Ordinaria.

Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste, i Soci che presentano o concorrono alla presentazione delle liste, devono contestualmente presentare e/o recapitare presso la sede sociale copia della certificazione rilasciata dagli intermediari abilitati depositari delle azioni. Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, devono depositarsi le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge e dallo Statuto, nonché l'esistenza dei requisiti eventualmente prescritti dalla legge e dai regolamenti per il Consiglio di Amministrazione dalla normativa vigente per le rispettive cariche. Con le dichiarazioni, sarà depositato per ciascun candidato un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendente ai sensi della normativa vigente e del rispetto del limite al cumulo degli incarichi in precedenza descritto.

Le liste per le quali non sono osservate le disposizioni che precedono non vengono considerate quali liste presentate.

Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista. Ogni lista dovrà comprendere un numero di candidati pari al numero massimo di componenti del Consiglio di Amministrazione indicato all'articolo 15 (*nove*) e, tra questi, almeno due candidati in possesso dei requisiti di indipendenza sopra citati.

Alla elezione degli amministratori si procederà come segue:

a) dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi dai Soci saranno tratti nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa gli otto decimi degli amministratori da eleggere con arrotondamento, in caso di numero frazionario inferiore all'unità, all'unità inferiore;

b) i restanti amministratori saranno tratti dalle altre liste, restando inteso che almeno un amministratore dovrà essere espresso da una lista che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista di cui al punto a) e risultata prima per numero di voti; a tal fine, i voti ottenuti dalle liste stesse saranno divisi successivamente per uno, due, tre e così via secondo il numero

GEOX

progressivo degli amministratori da eleggere. I quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di tali liste, secondo l'ordine dalle stesse, rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente. Risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati. Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo

stesso quoziente, risulterà eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun amministratore o che abbia eletto il minor numero di amministratori. Nel caso in cui nessuna di tali liste abbia ancora eletto un amministratore ovvero tutte abbiano eletto lo stesso numero di amministratori, nell'ambito di tali liste risulterà eletto il candidato di quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti. In caso di parità di voti di lista e sempre a parità di quoziente, si procederà a nuova votazione da parte dell'intera Assemblea risultando eletto il candidato che ottenga la maggioranza semplice dei voti. Resta altresì inteso che, qualora dalle liste di minoranza sia stato tratto un solo amministratore, il nominativo di tale amministratore non potrà essere tratto dalla lista eventualmente presentata dal Consiglio di Amministrazione.

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di un Amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza sopra richiamati, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, di cui al precedente punto a), sarà sostituito dal candidato indipendente non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo.

Ai fini del riparto degli amministratori da eleggere, non si dovrà tenere conto delle liste che non hanno conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta dallo Statuto per la presentazione delle stesse liste.

Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto, fermo restando che dovrà essere rispettato il numero minimo di amministratori indipendenti stabilito nel presente Statuto.

Il periodo di durata della carica degli Amministratori è determinato all'atto della nomina dall'Assemblea e non può essere superiore a tre esercizi. Gli Amministratori scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

3. DETERMINAZIONE DEL COMPENSO COMPLESSIVO SPETTANTE AGLI AMMINISTRATORI

Signori Azionisti,

Sulla base di quanto previsto dall'art. 16 dello Statuto sociale, in base all'art. 16 dello Statuto della Società, siete chiamati a determinare il compenso complessivo a favore del Consiglio di Amministrazione, inclusi i Consiglieri investiti di particolari cariche. Il Consiglio di Amministrazione, previo parere del Collegio Sindacale, ripartisce fra i suoi membri il compenso complessivo determinato dall'assemblea.

Si suggerisce di fissare un compenso annuale complessivo pari ad Euro 2.590.000 (duemilionicinquecentonovantamila) che verrà ripartito tra gli amministratori dal Consiglio di Amministrazione, in base anche alle valutazioni fornite dal Comitato per la Remunerazione e previo parere del Collegio Sindacale.

4. NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE

Signori Azionisti,

A seguito della cessazione dall'incarico degli attuali membri per decorrenza del periodo per il quale erano stati nominati, all'Assemblea degli Azionisti sarà richiesto di provvedere alla nomina mediante il voto di lista ai sensi dell'art. 21 dello Statuto sociale dei membri del Collegio Sindacale.

GEOX

Si ricorda il mandato triennale degli attuali Sindaci di Geox S.p.A. scadrà alla data dell'Assemblea ordinaria di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2009.

Siete, pertanto, invitati a nominare un nuovo Collegio Sindacale, secondo le modalità previste dall'art. 21 dello Statuto sociale, previa determinazione del relativo compenso annuale.

Si ritiene possa essere utile alle Vostre valutazioni sapere che il Collegio Sindacale attualmente in carica, è composto da tre membri effettivi e due supplenti, nelle persone di:

1. Fabrizio Colombo, Presidente del Collegio;
2. Francesco Mariotto, Sindaco effettivo;
3. Francesca Meneghel, Sindaco effettivo;
4. Davide Attilio Rossetti, Sindaco supplente;
5. Laura Gualtieri, Sindaco supplente.

In merito al compenso annuo, si suggerisce di fissare la retribuzione spettante ai Sindaci nominati, per l'intera durata dell'incarico, in un ammontare annuo fisso pari a Euro 75.000 per il Presidente ed Euro 50.000 a favore dei Sindaci effettivi.

Per quanto riguarda le modalità di nomina, si ricorda che il Collegio Sindacale è composto di tre membri effettivi e di due supplenti, che sono rieleggibili.

Ai fini di quanto previsto dall'art. 1 comma II lett. b) e c) del Decreto del Ministro di Grazia e Giustizia 30 marzo 2000 n. 162 si precisa che le materie ed i settori di attività strettamente attinenti a quelli della Società sono l'abbigliamento, le calzature, le tecnologie applicate ai precedenti settori, le tecnologie in genere e la ricerca.

Al momento della nomina dei Sindaci e prima dell'accettazione dell'incarico, sono resi noti all'Assemblea gli incarichi di amministrazione e di controllo da essi ricoperti presso altre società.

Non possono essere nominati sindaci coloro che ricoprono la medesima carica in più di cinque società emittenti titoli quotati in mercati regolamentati.

I Sindaci sono nominati per la prima volta nell'atto costitutivo e successivamente dall'Assemblea ordinaria, che procede altresì alla nomina, tra di essi, del presidente del Collegio Sindacale, secondo le modalità di seguito indicate. Prima di procedere alla nomina dei Sindaci, l'Assemblea determina la retribuzione dei Sindaci per tutta la durata dell'incarico.

I Sindaci vengono nominati sulla base di liste presentate dai Soci, nelle quali i candidati devono venir elencati mediante numero progressivo.

Hanno diritto di presentare le liste (qui in considerazione di quanto determinato dalla CONSOB con Delibera n. 17148 pubblicata il 27 gennaio 2010), gli azionisti che, da soli o con altri azionisti, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,0 % del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea Ordinaria.

Ogni socio, nonché i soci appartenenti ad uno stesso gruppo (per tale intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 93 del D. Lgs. n. 58/1998 nonché le società controllate da e le collegate al medesimo soggetto), ovvero che aderiscano ad un patto parasociale ai sensi dell'articolo 122 del D. Lgs. n. 58/98, non possono presentare o concorrere a presentare né votare, direttamente, per interposta persona, o tramite società fiduciaria, più di una lista. Ciascun Socio che presenta o concorre alla presentazione delle liste deve contestualmente recapitare presso la sede sociale, con almeno quindici giorni di anticipo rispetto a quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, certificazione rilasciata dagli intermediari ai sensi della normativa di legge e regolamentare vigente, comprovante la legittimazione all'esercizio dei diritti.

GEOX

Ciascuna lista riporta un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti del Collegio Sindacale.

Le liste presentate dai Soci devono essere depositate presso la sede sociale e pubblicate su almeno un quotidiano italiano a diffusione nazionale almeno quindici giorni prima di quello fissato per la prima convocazione dell'Assemblea e tempestivamente pubblicate sul sito internet della Società.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Contestualmente al deposito della lista presso la sede sociale devono venire depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano

la propria candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile e dallo Statuto, ivi incluso il limite al cumulo degli incarichi in precedenza descritto. Unitamente a dette dichiarazioni viene depositato per ciascun candidato un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali dello stesso, con l'indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendente.

Le liste per le quali non sono osservate le disposizioni che precedono non vengono considerate quali liste presentate.

Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.

Dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti espressi dai Soci saranno tratti nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due Sindaci effettivi ed un Sindaco supplente; i restanti Sindaco effettivo e Sindaco supplente saranno tratti dalla seconda tra le liste, ordinate per numero decrescente di voti ottenuti. In caso di parità di voti tra le due o più liste che abbiano ottenuto il maggior numero di voti, risulteranno eletti Sindaci, effettivi e supplenti, i candidati più giovani di età, fino a concorrenza dei posti da assegnare, facendo comunque in modo che i Sindaci effettivi vengano tratti da almeno due diverse liste.

Ai fini dell'applicazione delle disposizioni del presente articolo saranno tuttavia escluse le liste presentate dai soci di minoranza che siano in qualsiasi modo collegati, anche indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta al Sindaco effettivo indicato come primo candidato nella lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti dopo la prima.

I Sindaci restano in carica per tre esercizi, e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. La cessazione dei Sindaci per scadenza del termine ha effetto nel momento in cui il Collegio Sindacale è stato ricostituito.

* * * * *

Addì, 31 marzo 2010

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Mario Moretti Polegato

GEOX