



**RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI DI GEOX S.p.A. AI SENSI  
DELL'ART. 3 D.M. 5 Novembre 1998, n. 437**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Geox S.p.A. (di seguito "la Società") con riferimento all'art. 3 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 15 marzo 2006, pag. 13 presso "Villa Sandi", via Erizzo n. 105, Crocetta del Montello (Treviso), in prima convocazione per il giorno 20 aprile 2006 alle ore 10.00 ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 21 aprile 2006, stessi luogo ed ora, è il seguente:

1. presentazione del Bilancio d'Esercizio e Consolidato al 31 dicembre 2005, 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; delibere inerenti e conseguenti;
2. informativa del Presidente sull'andamento dei Piani di stock option per il management.

\* \* \*

- 1. Presentazione del Bilancio d'Esercizio e Consolidato al 31 dicembre 2005, 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; delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

si informa che ogni commento relativo al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea è ampiamente contenuto nella relazione sulla gestione degli amministratori, depositata insieme al progetto di bilancio d'esercizio e consolidato, messi a disposizione del pubblico secondo quanto previsto dall'art. 82 lett. b) della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni.

## **2. Informativa del Presidente sull'andamento dei Piani di stock option per il management.**

Signori Azionisti,

si informa che sono attualmente in essere due Piani di stock option a favore del management, la cui gestione prevede un rapporto annuale all'Assemblea dei soci da parte del Presidente, in merito al loro andamento (par. 5 dei Piani e relativi regolamenti).

Il primo Piano è stato deliberato dal Consiglio di Amministrazione di Geox .p.A. in data 30 novembre 2004: ha per oggetto n. 2.850.000 azioni ed è stato offerto ai *Top e Middle Manager* e *Key people* del Gruppo GEOX, aventi un ruolo "chiave", nell'ottica del raggiungimento degli obiettivi strategici di GEOX. I periodi di esercizio sono i seguenti:

- 1/3 delle opzioni assegnate (prima tranche) potrà essere esercitata a partire dalla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2007;
- 1/3 ulteriore (seconda tranche), a partire dalla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2008;
- 1/3 rimanente (terza tranche), a partire dalla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2009.

L'expiration date è il 31 dicembre 2014. L'esercitabilità delle opzioni è subordinata al raggiungimento di risultati di performance, cumulati nei rispettivi vesting period, con riferimento all'EBIT di GEOX. Il prezzo di sottoscrizione delle azioni è pari al prezzo di collocamento stabilito nell'ambito dell'offerta pubblica finalizzata alla quotazione della Società sul MTA, pari ad €4,60.

Nella riunione del 5 dicembre 2005, il C.d.A. ha apportato alcune integrazioni al suddetto Piano di Stock Option per il Management. L'integrazione di maggior rilievo riguarda la facoltà concessa ai manager titolari delle opzioni di anticipare l'esercizio di una parte delle opzioni stesse, rispetto ai termini originariamente previsti dal Piano. La decisione del Consiglio, assunta su proposta del Comitato per la Remunerazione, è stata motivata dall'ottimo andamento dei dati aziendali nel corso dell'anno 2005 e dalla convinzione che il raggiungimento di tali risultati sia stato possibile grazie al contributo portato dai manager dell'azienda. Le opzioni per le quali è stata concessa la facoltà di esercizio anticipato sono state n. 344.000, su un totale opzioni assegnate di n. 2.850.000. La facoltà di esercizio anticipato è decorsa a partire dal 12 dicembre 2005, mentre per le opzioni restanti valgono i termini di esercizio previsti originariamente dal Piano, che decorrono dalla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2007.

In seguito all'esercizio delle opzioni da parte dei manager, si è proceduto alla modifica dello Statuto con l'indicazione del nuovo ammontare del capitale sociale pari ad € 25.884.400, nonché alle comunicazioni al mercato previste dall'art. 2.6.4 del Regolamento Emittenti in materia di internal dealing: quattro immediate, relative al superamento della soglia di €250.000 e sette in seguito al superamento della soglia di € 50.000 con riferimento al quarto trimestre 2005.

Il secondo Piano, su proposta del Comitato per la Remunerazione, è stato adottato dal C.d.A. del 15 dicembre 2005 ed ha per oggetto n. 894.000 azioni. Il nuovo Piano prevede i seguenti periodi di esercizio:



- 1/3 delle opzioni assegnate (prima tranche) potrà essere esercitato a partire dalla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2008;
- 1/3 ulteriore (seconda tranche), a partire dalla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2009;
- 1/3 rimanente (terza tranche), a partire dalla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010.

L'expiration date è il 31 dicembre 2015. L'esercitabilità delle opzioni è subordinata al raggiungimento di risultati di performance, cumulati nei rispettivi vesting period, con riferimento all'EBIT di GEOX.

Il prezzo di sottoscrizione delle azioni è pari al valore normale delle azioni al momento dell'offerta dei diritti d'opzione, come definito dall'art. 9 T.U.I.R. 917/86.

Infine, il C.d.A. del 28 febbraio 2006 ha deliberato, su proposta del Comitato per la Remunerazione, l'assegnazione di ulteriori n. 4.800 opzioni a favore di un nuovo beneficiario del Piano di stock option per il management approvato dal C.d.A. del 15 dicembre 2005. In totale, pertanto, il Piano assegnerà n. 898.800 azioni.

\* \* \*

Biadene di Montebelluna (TV), 28 febbraio 2006

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
*Mario Moretti Polegato*