

GEOX S.p.A.

Piano di *Stock Option* 2014-2016

**Regolamento di attuazione del Piano di Stock Option
approvato dall'Assemblea degli Azionisti
del 22 Dicembre 2014**

GEOX
R E S P I R A



INDICE

| | | |
|-----|---|----|
| 1. | Premessa | 3 |
| 2. | Definizioni | 3 |
| 3. | Oggetto e finalità del Piano | 6 |
| 4. | Attribuzione delle Opzioni | 6 |
| 5. | Natura e caratteristiche delle Opzioni | 8 |
| 6. | Esercizio delle Opzioni | 8 |
| 7. | Obiettivi di <i>performance</i> | 8 |
| 8. | Ulteriori vincoli all'Esercizio | 9 |
| 9. | Prezzo di Esercizio | 10 |
| 10. | Assegnazione delle Azioni | 10 |
| 11. | Eventi particolari..... | 10 |
| 12. | Operazioni straordinarie e modifiche legislative o regolamentari..... | 11 |
| 13. | Mutamento del controllo..... | 12 |
| 15. | Costi, regime fiscale e contributivo..... | 13 |
| 16. | Abuso di informazioni privilegiate | 14 |
| 17. | Comunicazioni..... | 14 |
| 18. | Accettazione del Regolamento | 14 |
| 19. | Legge applicabile | 14 |
| 20. | Clausola compromissoria | 14 |
| 21. | Dati personali..... | 15 |
| 22. | Varie | 15 |
| | ALLEGATO 1 – CICLO DEL PIANO (DATE INDICATE A TITOLO ESEMPLIFICATIVO) | 16 |

1. Premessa

Il presente regolamento (di seguito, il "Regolamento") stabilisce la disciplina per l'attuazione del "Piano di *Stock Option* 2014-2016" (di seguito, il "Piano") per la sottoscrizione di azioni ordinarie di Geox S.p.A. (di seguito "Geox" o, anche, "la Società") rivolto alle risorse chiave del Gruppo Geox.

Le clausole del Regolamento sono tra loro inscindibili.

2. Definizioni

In aggiunta agli altri termini definiti in altri articoli del Regolamento, i termini e le espressioni di seguito elencati, riportati con lettera iniziale maiuscola (e le loro variazioni grammaticali), hanno il significato in appresso indicato per ciascuno di essi, essendo inteso che i termini e le espressioni definite al singolare si intenderanno definite anche al plurale.

| | |
|-------------------------------|--|
| AZIONI | Le azioni ordinarie con godimento regolare di Geox oggetto del presente Piano del valore nominale di Euro 0,10 (zero virgola dieci) cadauna. |
| BENEFICIARI | Amministratore Delegato, Dirigenti strategici ed altri Dirigenti e Dipendenti considerati risorse chiave di Geox o di altra società del Gruppo Geox ai quali verranno attribuite le Opzioni. |
| CESSIONE | Qualsiasi tipo di trasferimento incluso a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, trasferimento a seguito di vendita, donazione, costituzione di pegno, creazione di usufrutto, conferimento, permuta, dazione in pagamento, fusione, scissione, liquidazione, vendita forzata, ovvero a seguito di qualsiasi altro atto di disposizione (gratuito o oneroso) che, direttamente o indirettamente, causi il trasferimento a terzi della proprietà delle azioni ordinarie di Geox o di qualsiasi altro diritto alle stesse connesso. |
| CICLO | Arco temporale che comprende gli esercizi sociali cui sono riferiti gli obiettivi di <i>performance</i> al raggiungimento dei quali è subordinato l'Esercizio delle Opzioni attribuite. |
| COMITATO PER LA REMUNERAZIONE | Comitato istituito da Geox in attuazione delle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina delle Società Quotate. |
| DATA DI ATTRIBUZIONE | Data nella quale il Consiglio di Amministrazione delibera l'attribuzione delle Opzioni a ciascun Beneficiario. |

| | |
|-------------------------|--|
| ESERCIZIO | Dichiarazione del Beneficiario di voler sottoscrivere le Azioni riferite alle Opzioni attribuite al Prezzo di Esercizio. |
| <i>EXPIRATION DATE</i> | Indica la data del 31 dicembre 2020 entro la quale dovranno essere inderogabilmente esercitati tutti i diritti di Opzione maturati e non decaduti. |
| FIDUCIARIA | Società fiduciaria incaricata da Geox di amministrare le operazioni aventi ad oggetto le Opzioni e le Opzioni relative al Piano sulla base di apposito mandato. |
| GEOX | Geox S.p.A., con sede in Biadene di Montebelluna (TV), Via Feltrina Centro n. 16, ivi fiscalmente domiciliata, iscritta nel Registro delle Imprese di Treviso al n. 03348440268 C.F. e P. IVA 03348440268 |
| GIORNO LAVORATIVO | Ciascun giorno di calendario ad eccezione dei sabati, delle domeniche e degli altri giorni nei quali gli enti creditizi non sono di regola aperti sulla piazza di Treviso per l'esercizio della loro normale attività. |
| GRUPPO GEOX | Geox e le società che sono o dovessero in futuro divenire direttamente o indirettamente controllate ai sensi dell'art. 2359, primo comma, numero 1), del codice civile. |
| INVALIDITA' PERMANENTE | Qualsiasi infermità, comprovata da adeguata documentazione medica, che privi il Beneficiario in modo permanente dell'idoneità lavorativa e che comporti la cessazione del rapporto lavorativo. |
| LETTERA DI ATTRIBUZIONE | Apposita lettera mediante la consegna della quale Geox comunica al Beneficiario l'attribuzione delle Opzioni, la Data di Attribuzione e il prezzo di Esercizio, ed alla quale è accluso il Regolamento che ne fa parte integrante ad ogni effetto. |

| | |
|-------------------------|---|
| OPZIONI | Le Opzioni gratuite e non trasferibili, esercitabili nel rispetto di tutti i termini e condizioni previsti dal Regolamento, ciascuna delle quali attribuisce il diritto alla sottoscrizione di una Azione. |
| OPZIONI ESERCITABILI | Opzioni che diventano esercitabili a seguito del raggiungimento degli obiettivi di <i>performance</i> previsti e dell'approvazione da parte del CdA del bilancio consolidato relativo all'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2016. |
| PIANO | Il piano di <i>stock option</i> disciplinato dal Regolamento e dai documenti a questo connessi. |
| PERIODO DI ESERCIZIO | Periodo di tempo compreso tra la data di comunicazione da parte della Società al Beneficiario delle Opzioni Esercitabili, secondo quanto previsto dall'articolo 6 del presente Regolamento, e l' <i>Expiration Date</i> . |
| PREZZO DI ESERCIZIO | Il prezzo unitario di Esercizio di ciascuna Opzione, determinato ai sensi dell'articolo 9 del presente Regolamento. |
| REGOLAMENTO | Il presente documento approvato dal Consiglio di Amministrazione di Geox contenente la disciplina normativa ed amministrativa del Piano di <i>stock option</i> , e che stabilisce i diritti e gli obblighi dei Beneficiari e della Società. |
| SCHEDA RICHIESTA AZIONI | Apposita scheda per esercitare le Opzioni e richiedere le Azioni corrispondenti al numero di Opzioni esercitate. |
| UTILE NETTO | Utile al netto delle imposte e del risultato della gestione finanziaria così come risultante dal bilancio consolidato di Geox, afferente ciascun esercizio sociale. |
| VESTING PERIOD | Indica il periodo compreso fra la Data di Inizio della Partecipazione al Piano e la data dell'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di Geox del Bilancio Consolidato relativo all'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2016. |

3. Oggetto e finalità del Piano

Il Piano ha ad oggetto l'attribuzione gratuita di Opzioni che danno diritto, salvo quanto di seguito specificato, alla sottoscrizione di Azioni della Società ad un prezzo prefissato.

Le Azioni Assegnate a fronte dell'Esercizio delle Opzioni hanno regolare godimento e, conseguentemente, il Beneficiario, salvo quanto di seguito specificato, diverrà titolare di tutti i diritti amministrativi e patrimoniali alle stesse connesse dal momento dell'intestazione a suo nome.

Il Piano si sostanzia in un ciclo di Attribuzione di Opzioni che sarà posto in essere entro il 31 Dicembre 2014, al cui servizio l'Assemblea dei Soci di Geox (di seguito, "Assemblea") ha deliberato un aumento di capitale in data 18 dicembre 2008. I diritti dei Beneficiari potranno essere soddisfatti, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, anche tramite l'assegnazione di Azioni eventualmente acquistate e/o detenute da Geox.

Il Ciclo di attribuzione consta di un "*Vesting Period*" (secondo quanto specificato nel successivo articolo 6 del presente Regolamento) e di un ulteriore periodo accordato per l'Esercizio delle Opzioni (secondo quanto specificato nel successivo articolo 6 del presente Regolamento) che matureranno secondo le condizioni previste dal presente Regolamento. Viene acclusa al Regolamento una schematizzazione del Ciclo di attribuzione che costituisce oggetto del Piano (allegato 1).

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

- legare la remunerazione delle risorse chiave aziendali all'effettivo rendimento della Società ed alla creazione di nuovo valore per il Gruppo Geox, come anche auspicato nell'ambito del Codice di autodisciplina della società quotate;
- orientare le risorse chiave aziendali verso strategie per il perseguimento di risultati di medio-lungo termine;
- allineare gli interessi del *Top e Management* a quelli degli azionisti ed investitori;
- introdurre politiche di *retention* volte a fidelizzare le risorse chiave aziendali ed incentivare la loro permanenza nella Società ovvero nel Gruppo Geox.

4. Attribuzione delle Opzioni

Il Consiglio di Amministrazione (di seguito "CdA"), su proposta del Comitato per la Remunerazione (di seguito, "CR"), previa indicazione dell'Amministratore Delegato, individua i Beneficiari del Piano nei Dirigenti con responsabilità strategiche, negli altri Dirigenti e nei Dipendenti che rivestono un ruolo chiave nel raggiungimento degli obiettivi strategici del Gruppo Geox e provvede all'assegnazione delle Opzioni ai singoli Beneficiari mediante apposita deliberazione.

L'attribuzione di Opzioni all'Amministratore Delegato avviene su proposta del CR ed approvata dal CdA con esclusione del voto dell'Amministratore Delegato stesso.

Ferma restando la discrezionalità del CdA nell'individuazione dei Beneficiari e salvo espresse eccezioni, per poter partecipare al Piano, il Beneficiario, al momento dell'attribuzione delle Opzioni, deve soddisfare i seguenti requisiti:

- essere titolare di un rapporto di lavoro dipendente a tempo indeterminato non in aspettativa, ovvero di un rapporto di amministrazione, con il conferimento di poteri di gestione;
- non aver comunicato le proprie dimissioni o aver rimesso il mandato di amministrazione;
- non essere destinatario di una comunicazione di licenziamento ovvero di revoca del mandato da parte di Geox o di altra società del Gruppo Geox nel caso in cui il Beneficiario ricopra l'incarico di Amministratore;
- non aver concordato la risoluzione consensuale del rapporto di lavoro.

Il CR propone al CdA i criteri di attribuzione ed il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario. Il CdA nella massima discrezionalità, valuta l'importanza strategica di ciascun Beneficiario considerandone l'inquadramento nella struttura societaria e la rilevanza del ruolo ricoperto in funzione della creazione di nuovo valore, la congruità dei criteri proposti per l'attribuzione e provvede a determinare il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario.

La Società, avvalendosi delle Funzioni aziendali preposte, dà comunicazione al Beneficiario dell'inclusione nel Piano mediante la "Lettera di Attribuzione", redatta in duplice copia e sottoscritta dalla Società, contenente:

- il numero di Opzioni attribuite;
- la data di deliberazione del Consiglio di Amministrazione con cui gli sono state attribuite le Opzioni ("Data di Attribuzione");
- il prezzo fissato per l'Esercizio delle Opzioni;
- il prospetto riepilogativo degli obiettivi di *performance* legati al piano;
- i periodi di esercizio delle Opzioni;
- l'*Expiration Date*.

Alla Lettera di Attribuzione è accluso il presente Regolamento disciplinante il Piano, che ne forma parte integrante a tutti gli effetti.

Al fine di perfezionare la partecipazione al Piano, il Beneficiario deve restituire una copia della Lettera di Attribuzione sottoscritta per accettazione e copia del Regolamento firmato in ogni pagina entro dieci giorni dalla data di ricevimento della Lettera di Attribuzione. In assenza di tale accettazione scritta, la Lettera di Attribuzione si intenderà priva di ogni effetto.

La Data di Attribuzione coincide con la data nella quale il CdA delibera l'attribuzione delle Opzioni a ciascun Beneficiario.

5. Natura e caratteristiche delle Opzioni

Le Opzioni e tutti i diritti ad esse incorporati sono strettamente personali, nominativi, intrasferibili e non negoziabili (fatta salva la trasmissibilità *mortis causa*, seppur nei limiti di cui al presente Regolamento) e quindi impignorabili e non utilizzabili a fronte dei debiti o contratti assunti da ciascuno dei Beneficiari nei confronti di Geox ovvero di terzi.

6. Esercizio delle Opzioni

Le Opzioni saranno esercitabili a condizione che siano stati conseguiti gli obiettivi di *performance* relativi a ciascun Ciclo di attribuzione secondo quanto previsto dal presente Regolamento.

Le Opzioni potranno essere esercitate a decorrere dalla data di avvenuta comunicazione al Beneficiario, a cura della Società, delle Opzioni Esercitabili, prima conseguente alla ricognizione effettuata sulla base dei dati del Bilancio Consolidato degli esercizi del Ciclo e, in ogni caso, a seguito dell'approvazione da parte del CdA del Bilancio Consolidato relativo all'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2016.

Il Beneficiario dovrà in ogni caso esercitare tutte le Opzioni Esercitabili entro e non oltre il 31 dicembre 2020 ("*Expiration Date*"). Tutte le Opzioni non esercitate entro l'*Expiration Date* si dovranno considerare a tutti gli effetti estinte con conseguente liberazione della Società da qualsivoglia obbligo scaturente dal Piano nei confronti del Beneficiario. Il CdA, previa proposta del CR, può prevedere proroghe alla *Expiration Date*.

Fermo restando quanto esposto in precedenza in merito alla *Expiration Date*, il Beneficiario potrà esercitare le Opzioni Esercitabili in una o più occasioni ma entro il limite massimo di tre volte per ciascun anno solare. Le Opzioni Esercitabili che dovessero residuare dopo il terzo Esercizio effettuato dal Beneficiario nel corso dell'anno solare potranno essere esercitate negli anni successivi fermo restando il limite massimo di tre volte nel corso dello stesso anno solare. Di seguito un esempio numerico.

| Opzioni Mature anno X | 1° Esercizio anno X | 2° Esercizio anno X | 3° Esercizio anno X | Opzioni non più esercitabili nell'anno X, ma nell'anno X+1 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---|
| 100 | 20 | 30 | 20 | 30 |

Il CdA, previa proposta del CR, ha facoltà di prevedere deroghe alle modalità di esercizio appena indicate.

Il Beneficiario deve comunicare per iscritto, nel rispetto delle condizioni temporali sopra indicate, la volontà di esercitare le Opzioni, mediante la compilazione della "Scheda Richiesta Azioni" con l'indicazione delle Opzioni che intende esercitare e le modalità con cui fornirà la provvista necessaria per il pagamento del Prezzo di Esercizio e il versamento della ritenuta d'imposta e/o contributiva dovuta secondo le disposizioni di legge in vigore a quella data.

7. Obiettivi di *performance*

Ciascun Beneficiario può esercitare le Opzioni attribuite a condizione che siano raggiunti gli specifici obiettivi di *performance* connessi all'Utile Netto consolidato di Geox come di seguito illustrato.

Il Consiglio di Amministrazione di Geox ha provveduto in data 14 Novembre 2013 all'approvazione del *Business Plan* per il periodo 2014-2016 nel quale venivano stabiliti gli Obiettivi di *Performance* connessi all'EBIT di Geox per il periodo 2014-2016. Su proposta del Comitato per la Remunerazione del 31.10.2014 il Consiglio di Amministrazione del 13 novembre 2014 ha esaminato ed approvato l'integrazione del Business Plan del 2014 passando da Obiettivi di *Performance* connessi all'EBIT a Obiettivi di *Performance* connessi all'Utile Netto consolidato di Geox per il periodo 2014-2016. Essi rappresenteranno il parametro per individuare la percentuale di Opzioni Esercitabili dai Beneficiari con riferimento al Ciclo di attribuzione.

In particolare, il numero di Opzioni Esercitabili in relazione al Ciclo di attribuzione, a seguito del raggiungimento degli obiettivi di *Performance*, è calcolato sulla base della seguente tabella:

| Utile Netto cumulato raggiunto | Opzioni Esercitabili |
|--------------------------------|---|
| 120% | 100% |
| 100% (Valori del Piano) | 66,66% (due terzi delle opzioni attribuite) |
| 90% | 33,33% (un terzo delle opzioni attribuite) |
| < 90% | 0 |

Nel caso di valori di Utile Netto intermedi rispetto a quelli indicati il numero di Opzioni Esercitabili sarà determinato applicando il metodo di interpolazione lineare.

Nel caso di mancato raggiungimento dell'obiettivo di *Performance* minimo (pari al 90% Utile Netto cumulato nel periodo) il Beneficiario non potrà esercitare le Opzioni che si dovranno considerare estinte.

Il CdA comunicherà a ciascun Beneficiario i risultati di *Performance* raggiunti con riguardo al Ciclo di Attribuzione e, conseguentemente, il numero di Opzioni Esercitabili. Il CdA, previa proposta motivata del CR, ha la facoltà di consentire l'Esercizio, in tutto o in parte, delle Opzioni anche nell'ipotesi di mancato raggiungimento dei risultati indicati nella tabella.

8. Ulteriori vincoli all'Esercizio

Il Beneficiario non potrà esercitare le Opzioni oggetto del Piano:

- nei quindici giorni che precedono la riunione del CdA di approvazione della relazione trimestrale;
- nei trenta giorni che precedono la riunione del CdA di approvazione della relazione semestrale e del progetto di bilancio.

Fermo restando quanto previsto al successivo art. 16 del presente Regolamento, i Beneficiari sono tenuti ad osservare le disposizioni in materia di abuso di informazioni privilegiate previste dalla normativa e dalla regolamentazione applicabile, in particolare con riferimento alle operazioni di esercizio delle Opzioni e di disposizione delle Azioni rinvenienti dall'esercizio delle Opzioni attribuite a fronte della partecipazione al Piano.

Il CdA potrà inoltre prevedere ulteriori periodi di blocco dell'Esercizio con riferimento a tutti ovvero solo ad alcuni dei Beneficiari, fermo restando, tuttavia, che tali periodi di blocco non potranno essere stabiliti nei sei mesi precedenti l'*Expiration Date*.

9. Prezzo di Esercizio

Il Prezzo di Esercizio è determinato sulla base della media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo Geox sul Mercato Telematico Azionario nel mese precedente la data di approvazione del Piano Industriale 2014-2016 di cui all'articolo 7 del presente Regolamento ed è pari ad euro 2,039, fermo restando che, in ogni caso, la determinazione del Prezzo di Esercizio dovrà avvenire in conformità a quanto previsto nella delibera di aumento di capitale del 18 dicembre 2008 ed eventuali successive delibere di integrazione/modifica. Resta altresì inteso che le Azioni dovranno essere interamente liberate al momento della sottoscrizione da parte dei Beneficiari.

10. Assegnazione delle Azioni

A fronte della comunicazione dell'Esercizio, il Beneficiario riceverà Azioni di Geox in numero pari a quello delle Opzioni esercitate.

Le Azioni avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie di Geox alla data di Esercizio delle Opzioni e saranno pertanto munite delle cedole in corso a detta data.

11. Eventi particolari

Di seguito si riportano i termini e le condizioni che regoleranno i rapporti tra Geox ed il Beneficiario al ricorrere di determinati eventi.

(i) Interruzione del rapporto di lavoro

L'interruzione del rapporto di lavoro contempla le seguenti fattispecie:

- a) licenziamento del Beneficiario ad opera di Geox o di altra società del Gruppo Geox nel caso in cui il Beneficiario sia lavoratore dipendente;
- b) revoca del mandato da parte di Geox o di altra società del Gruppo Geox nel caso in cui il Beneficiario ricopra l'incarico di Amministratore;
- c) dimissioni del Beneficiario nel caso in cui lo stesso sia lavoratore dipendente;
- d) remissione del mandato da parte del Beneficiario nel caso in cui lo stesso ricopra l'incarico di Amministratore in Geox o in altra società del Gruppo Geox;
- e) risoluzione consensuale del rapporto lavorativo.

In queste ipotesi il Beneficiario sarà tenuto ad esercitare immediatamente le Opzioni Esercitabili ma non avrà diritto di esercitare le Opzioni non maturate, alla data di:

- ricezione della lettera di licenziamento ovvero di revoca del mandato (ipotesi a e b);

- comunicazione delle dimissioni ovvero della remissione dell'incarico (ipotesi d ed e).

Le Opzioni non maturate dovranno, quindi, considerarsi estinte.

A fronte del verificarsi di tali ipotesi nessun risarcimento e/o indennizzo è dovuto da Geox per eventuali danni e/o pregiudizi subiti dai Beneficiari. Ai fini della presente previsione il periodo di preavviso non è preso in considerazione relativamente alla maturazione e/o all'Esercizio delle Opzioni.

(ii) Aspettativa non retribuita

Il Beneficiario, a condizione della ripresa dell'attività lavorativa secondo quanto previsto nell'accordo disciplinante l'aspettativa, manterrà i diritti attribuiti dal Piano ma il numero di Opzioni Esercitabili verrà determinato sulla base del rapporto fra mesi di aspettativa non retribuita fruiti durante il *Vesting Period* ed il *Vesting Period* stesso.

(iii) Trattamento pensionistico di anzianità ovvero vecchiaia

A fronte della cessazione del rapporto lavorativo a seguito del raggiungimento delle condizioni per il trattamento pensionistico di anzianità o di vecchiaia il Beneficiario avrà diritto ad esercitare solo le Opzioni Esercitabili entro il termine di decadenza di un anno dalla medesima interruzione e a condizione del raggiungimento degli obiettivi di *Performance* di cui all'articolo 7 del presente Regolamento. Le Opzioni non esercitate entro il termine sopra indicato si dovranno considerare come estinte.

(iv) Trattamento pensionistico di invalidità

A fronte della cessazione del rapporto lavorativo per effetto del riconoscimento del trattamento pensionistico di invalidità il Beneficiario avrà diritto di esercitare tutte le Opzioni attribuite entro il termine di decadenza di un anno dall'interruzione del rapporto indipendentemente dal conseguimento dei relativi obiettivi di *Performance*. Ove l'interruzione del rapporto avvenga nel corso del *Vesting Period*, le Opzioni potranno essere esercitate a decorrere dalla fine del *Vesting Period* ed entro sei mesi dalla stessa. Le Opzioni non esercitate entro i termini sopra indicati si dovranno considerare come estinte.

(v) Decesso del Beneficiario

Gli aventi diritto del Beneficiario potranno esercitare tutte le Opzioni attribuite al Beneficiario entro il termine di decadenza di un anno dalla data di decesso ed a condizione che siano stati raggiunti gli obiettivi di *Performance* di cui al precedente articolo 7 del presente Regolamento. Ove il decesso avvenga nel corso del *Vesting Period*, le Opzioni potranno essere esercitate a decorrere dalla fine del *Vesting Period* ed entro sei mesi dalla stessa. Le Opzioni non esercitate entro i termini sopra indicati si dovranno considerare come estinte.

Nel caso di interruzione del rapporto di lavoro di cui al precedente punto (i), è facoltà del CdA concedere al Beneficiario di esercitare le proprie Opzioni anche in un momento successivo a tale interruzione. Fatto salvo quanto sopra esposto, il CdA, sentito il parere del CR, potrà comunque decidere, caso per caso, di accordare al Beneficiario o ai suoi aventi causa condizioni più favorevoli.

12. Operazioni straordinarie e modifiche legislative o regolamentari

L'approvazione del Piano non crea limitazione alcuna a Geox in merito:

- all'adozione di nuovi piani di azionariato (*stock option* o simili);
- alla deliberazione di ulteriori aumenti di capitale differenti da quello posto in essere al servizio del Piano;
- al compimento di qualsivoglia operazione straordinaria.

A prescindere dalla possibile diluizione che derivasse nelle summenzionate ipotesi, il numero massimo di Azioni sottostanti alle Opzioni sarà sempre e soltanto quello indicato nella Scheda di Attribuzione, salva diversa determinazione di Geox a proprio insindacabile giudizio.

In caso di operazioni straordinarie riguardanti Geox, modifiche legislative o regolamentari o altri eventi suscettibili di influire sugli obiettivi di *Performance*, sulle Opzioni, sulle Azioni o sul Piano, il CdA avrà la facoltà di apportare al Regolamento ed ai documenti a questo connessi le modificazioni ed integrazioni ritenute necessarie e/o opportune, inclusa la modifica del Prezzo di Esercizio, per mantenere quanto più possibile invariati i contenuti essenziali del Piano.

In particolare, fermo restando quanto sopra, in occasione delle seguenti operazioni che dovessero verificarsi successivamente alla scadenza del *Vesting Period*:

- operazioni di raggruppamento e frazionamento delle Azioni;
- operazioni di aumento gratuito del capitale sociale di Geox;
- operazioni di aumento del capitale sociale di Geox a pagamento con emissione di Azioni, di speciali categorie di azioni, di azioni cui siano abbinati warrant, di obbligazioni convertibili e di obbligazioni convertibili con warrant;
- operazioni di fusione e scissione di Geox;
- distribuzione di dividendi straordinari alle Azioni con prelievo di riserve di Geox;
- operazioni di riduzione del capitale sociale di Geox;
- trasferimenti e conferimenti di rami d'azienda,

il CdA, qualora ne ricorrano i presupposti, potrà: (i) sospendere per un periodo massimo di tre mesi l'Esercizio delle Opzioni e (ii) modificare il numero e la tipologia di Azioni oggetto dei diritti di Opzione non ancora esercitati nonché il relativo Prezzo di Esercizio.

Le rettifiche previste dal presente articolo saranno tempestivamente comunicate per iscritto ai Beneficiari.

13. Mutamento del controllo

Ove, prima dell'*Expiration Date*, avvenga il lancio di un'Offerta Pubblica di Acquisto (di seguito, "OPA") sulla totalità delle Azioni di Geox ovvero ove soggetti terzi acquisiscano il controllo di Geox, il Beneficiario

continuerà la propria partecipazione al Piano secondo le condizioni del presente Regolamento, fatte salve eventuali differenti proposte contrattuali poste in essere dal soggetto che acquisirà il controllo.

Qualora sia formalmente lanciata dopo almeno trentasei mesi dalla Data di Attribuzione delle Opzioni, al Beneficiario è riconosciuta la facoltà di esercitare la totalità delle Opzioni attribuite, ancorché non sia ancora scaduto il relativo *Vesting Period* ed indipendentemente dal conseguimento degli obiettivi di *Performance*.

14. Gestione ed amministrazione del Piano

Fatte salve le competenze dell'Assemblea dei Soci, il CdA approva il Piano ed il presente Regolamento e delibera sulle questioni concernenti il Piano. Ogni deliberazione del Consiglio di Amministrazione in merito all'interpretazione ed all'applicazione del Piano sarà definitiva e vincolante per i soggetti interessati.

La gestione operativa del Piano è delegata all'AD (ovvero, in caso di conflitto di interesse, ad altro consigliere) che all'uopo si avvale dell'ausilio della Direzione Risorse Umane, Organizzazione e Sistemi. L'AD (ovvero l'altro consigliere delegato) gestisce il Piano in conformità alle previsioni del presente Regolamento e riferisce in merito al CdA sull'andamento del Piano.

L'amministrazione del Piano sarà curata da una società fiduciaria (di seguito, "la Fiduciaria") che opererà su specifico mandato di Geox e che si dovrà attenere alle disposizioni del presente Regolamento ad essa applicabili. A fronte di ciò:

- la Fiduciaria comunicherà al Beneficiario l'inizio del periodo di Esercizio;
- il Beneficiario, secondo le condizioni ed i termini previsti, dovrà comunicare per iscritto la volontà di esercitare le Opzioni maturate fornendo, altresì, la provvista utile per la sottoscrizione delle Azioni direttamente ovvero per il tramite di un istituto di credito;
- il Beneficiario dovrà sopportare solo i costi connessi alla gestione fiduciaria successivi all'Esercizio delle Opzioni.

15. Costi, regime fiscale e contributivo

Fatto salvo quanto previsto dall'articolo 14 del presente Regolamento, i costi relativi all'implementazione ed alla gestione del Piano rimarranno a carico di Geox. Le imposte ed i contributi eventualmente dovuti a fronte:

- dell'attribuzione delle Opzioni,
- dell'assegnazione delle Azioni,
- del possesso delle Azioni,
- della cessione delle Azioni,

saranno a carico del Beneficiario.

Geox o altra società del Gruppo Geox opererà quale sostituto d'imposta in tutti i casi previsti dalle legge operando le ritenute fiscali e contributive in ossequio alla normativa vigente. Il Beneficiario si obbliga a fornire a Geox o ad altra società del Gruppo Geox sia durante il rapporto lavorativo che successivamente

alla cessazione dello stesso tutte le informazioni necessarie al corretto adempimento degli obblighi di sostituzione d'imposta, incluse quelle eventualmente richieste da Geox o da altra società del Gruppo Geox.

16. Abuso di informazioni privilegiate

La violazione accertata in capo al Beneficiario, anche in via non definitiva, di un comportamento qualificabile come abuso di informazioni privilegiate ai sensi del Testo Unico della Finanza e del Codice di *Internal Dealing* di Geox comporterà l'automatica esclusione del Beneficiario dal Piano e la decadenza delle Opzioni non esercitate a questi riferibili.

17. Comunicazioni

Fatte salve specifiche disposizioni del presente Regolamento, tutte le comunicazioni tra Geox ed il Beneficiario relative al presente Regolamento dovranno essere effettuate per iscritto a mezzo lettera raccomandata A.R. ovvero raccomandata a mani con firma del destinatario per ricevimento, e si intenderanno validamente effettuate alla data di ricevimento da parte del destinatario. Tali comunicazioni dovranno essere inviate:

- per quanto riguarda Geox, all'indirizzo della sede legale;
- per quanto riguarda il Beneficiario, all'indirizzo risultante a Geox ai fini del rapporto di lavoro.

Agli indirizzi suindicati andranno anche consegnati tutti i documenti di cui è prevista la consegna nel presente Regolamento.

Le comunicazioni che, sulla base del presente regolamento, devono essere fatte da Geox o dal Beneficiario alla Fiduciaria dovranno essere redatte per iscritto secondo le modalità indicate dalla Fiduciaria e si considereranno perfezionate secondo quanto specificato da quest'ultima.

18. Accettazione del Regolamento

La sottoscrizione del presente Regolamento comporta la piena accettazione di tutte le disposizioni, condizioni e termini fissati e disciplinati nel Regolamento stesso.

19. Legge applicabile

Il presente Regolamento è regolato dalla legge italiana e dovrà essere interpretato in base alla stessa.

20. Clausola compromissoria

Qualsiasi controversia originante dal presente contratto, sia essa relativa alla sua esecuzione, come alla sua interpretazione, ivi comprese quelle concernenti la sua validità ed efficacia, nessuna esclusa ed eccettuata, è risolta da un collegio arbitrale di tre arbitri in conformità al Regolamento Arbitrale Nazionale della Camera Arbitrale Nazionale ed Internazionale di Treviso che le parti dichiarano di conoscere ed accettare interamente.

Gli arbitri saranno nominati come segue:

- un arbitro dal Beneficiario, ovvero, in caso di inerzia, dal Presidente del Tribunale di Treviso;

- un arbitro da Geox ovvero, in caso di inerzia, dal Presidente del Tribunale di Treviso;
- il terzo, avente le funzioni di Presidente del Collegio, congiuntamente dal Beneficiario e da Geox, ovvero, ove questi non vi provvedano entro 15 giorni dalla nomina degli arbitri di parte, dal Presidente del Tribunale di Treviso.

L'arbitrato avrà luogo a Treviso e sarà condotto in lingua Italiana. Il Collegio arbitrale conformerà la propria procedura alle norme della Camera Arbitrale Nazionale ed Internazionale presso la C.C.I.A.A. di Treviso e deciderà la controversia secondo equità in via irrituale e definitiva entro 60 giorni dalla formazione dello stesso.

I costi dell'arbitrato saranno, salva diversa disposizione del Collegio arbitrale, ripartiti in parte uguale tra il Beneficiario e Geox.

Fermo restando quanto sopra previsto al presente articolo, si conviene che qualunque controversia comunque connessa al Piano e/o al Regolamento, che non sia per legge compromettibile in arbitrato, sarà di competenza esclusiva del Foro di Treviso.

21. Dati personali

Il Beneficiario autorizza espressamente la Società, per il tramite dei propri rappresentanti, la Fiduciaria nonché tutti i soggetti coinvolti nella gestione e nell'amministrazione del Piano ad utilizzare i suoi dati personali in conformità al D.Lgs. n. 196/03 per le finalità del Piano.

22. Varie

La partecipazione del Beneficiario al programma di attribuzione delle Opzioni oggetto del presente Regolamento è volontaria e non costituisce né fa sorgere alcun diritto o aspettativa o pretesa di qualsivoglia natura, anche futura, in relazione o in connessione al rapporto di lavoro del Beneficiario con Geox ovvero con altra società del Gruppo. Detti rapporti continueranno ad essere regolati dalle leggi e contratti vigenti.

Il Beneficiario riconosce che la partecipazione al Piano ha natura aleatoria e, conseguentemente, che lo stesso non avrà nulla a pretendere da Geox a titolo di indennizzo/risarcimento nel caso in cui, a fronte della sottoscrizione delle Azioni ovvero della Cessione delle stesse, il Beneficiario non realizzi un guadagno.

Tutti i termini previsti nel presente Regolamento, salva espressa disposizione contraria, devono intendersi tassativi, fermo restando che qualora un termine corrisponda a un giorno non lavorativo in Italia, detto termine verrà automaticamente differito al Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

*** **

ALLEGATO 1 – CICLO DEL PIANO (DATE INDICATE A TITOLO ESEMPLIFICATIVO)

OPZIONI ATTRIBUITE NEL 2014

