

# GEOX

## DOCUMENTO INFORMATIVO AI SENSI DELL'ART. 84-bis DEL REGOLAMENTO EMITTENTI N. 11971/1999

Il presente documento informativo (il **"Documento Informativo"**) si riferisce al piano di stock option 2014-2016 (di seguito **"Piano 2014-2016"**) che il Consiglio di Amministrazione (di seguito **"CdA"**) di Geox S.p.A. (**"Geox"** o la **"Società"**) del 3 novembre 2014 ha deciso di sottoporre all'approvazione della prossima Assemblea degli Azionisti, convocata in unica convocazione per il giorno 22 dicembre 2014, ed è redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti n. 11971/1999 come successivamente modificato ed integrato (il **"Regolamento Emittenti"**).

Alla data del presente Documento Informativo, la proposta di adozione del Piano 2014-2016 non è ancora stata approvata dall'Assemblea degli Azionisti di Geox.

Pertanto (i) il presente Documento Informativo è redatto esclusivamente sulla base del contenuto della proposta di adozione del Piano 2014-2016 approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società del 3 novembre 2014, su proposta del Comitato per la Remunerazione del 31 ottobre 2014; (ii) ogni riferimento al Piano 2014-2016 contenuto nel presente Documento Informativo deve intendersi riferito alla proposta di adozione del Piano 2014-2016.

Le informazioni relative alla fase di attuazione del Piano 2014-2016, devoluta alla competenza del Consiglio di Amministrazione di Geox, saranno a tempo debito diffuse nei modi previsti dalla disciplina applicabile.

### DEFINIZIONI

Nel corso del presente Documento Informativo sono usate le seguenti definizioni.

<b>"Azioni"</b>	Indica le azioni ordinarie con godimento regolare di Geox del valore nominale di Euro 0,10 (zero virgola dieci) cadauna, quotate sul MTA.
<b>"Beneficiari"</b>	Indica l'Amministratore Delegato, i Dirigenti Strategici ed altri Dirigenti e Dipendenti considerati risorse chiave di Geox o di altra società del Gruppo ai quali verranno attribuite le Opzioni.
<b>"Comitato per la Remunerazione"</b>	Indica il comitato istituito da Geox in attuazione delle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.
<b>"Data di Attribuzione"</b>	Indica la data nella quale il Consiglio di Amministrazione delibera l'attribuzione delle Opzioni a ciascun Beneficiario.
<b>"Expiration Date"</b>	Indica la data del 31 dicembre 2020 entro la quale dovranno essere inderogabilmente esercitati tutti i diritti di Opzione maturati e non decaduti.
<b>"Geox" o la "Società"</b>	Indica 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.
<b>"Gruppo Geox" o "Gruppo"</b>	Indica 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.
<b>"Opzioni"</b>	Indica le opzioni gratuite e non trasferibili, esercitabili nel rispetto di tutti i termini e condizioni previsti dal regolamento del Piano 2014-2016, ciascuna delle quali attribuisce il diritto alla sottoscrizione di una Azione.
<b>"Opzioni Esercitabili"</b>	Indica le 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

# GEOX

	relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016.
<b>“Piano 2014-2016”</b>	Indica la proposta di adozione del “Piano di Stock Option 2014-2016” approvata dal Consiglio di Amministrazione del 3 novembre 2014, su proposta del Comitato per la Remunerazione del 31 ottobre 2014 che sarà sottoposta all'approvazione dell'assemblea ordinaria degli azionisti della Società ai sensi dell'art. 114-bis del TUF convocata per il giorno 22 dicembre 2014.
<b>“Periodo di Esercizio”</b>	Indica il periodo di tempo compreso tra la data di comunicazione da parte della Società al Beneficiario delle Opzioni Esercitabili e l' <i>Expiration Date</i> .
<b>“Prezzo di Esercizio”</b>	Indica il prezzo unitario di esercizio di ciascuna Opzione, determinato ai sensi di quanto descritto nel Paragrafo
<b>“Utile Netto”</b>	Indica l'utile al netto delle imposte e del risultato della gestione finanziaria così come risultante dal bilancio consolidato di Geox, afferente ciascun esercizio sociale.
<b>“Vesting Period”</b>	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.

## 1. I SOGGETTI DESTINATARI

Il Piano 2014-2016 è rivolto all'Amministratore Delegato (nella sua qualifica di dipendente) e ad una parte del *top management* del Gruppo rappresentata da dirigenti strategici ed altri dirigenti e dipendenti considerati risorse chiave di Geox o di altra società del Gruppo così come saranno discrezionalmente individuati dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, previa indicazione dell'Amministratore Delegato, successivamente all'approvazione del Piano 2014-2016 da parte dell'Assemblea degli Azionisti di Geox.

L'attribuzione di Opzioni all'Amministratore Delegato avviene su proposta del Comitato per la Remunerazione ed approvata dal CdA con esclusione del voto dell'Amministratore Delegato.

Si precisa che il Piano 2014-2016 si qualifica come “di particolare rilevanza” ai sensi dell'art. 114-bis, comma 3, del TUF e dell'art. 84-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti.

### 1.1 L'indicazione nominativa dei destinatari che sono componenti del consiglio di amministrazione ovvero del consiglio di gestione dell'emittente strumenti finanziari, delle società controllanti l'emittente e delle società da questa, direttamente o indirettamente, controllate

Il Piano 2014 -2016 è destinato, tra gli altri, all'Amministratore Delegato nella sua qualifica di dipendente, il Dott. Giorgio Presca.

Il Piano 2014-2016 è destinato, inoltre, ad altri beneficiari che saranno individuati a tempo debito tra i dirigenti strategici ed altri dirigenti e dipendenti considerati risorse chiave di Geox o di altra società del Gruppo. Le informazioni richieste diventeranno disponibili al momento dell'assegnazione delle Opzioni.

### 1.2 Le categorie di dipendenti o di collaboratori dell'emittente strumenti finanziari e delle società controllanti o controllate di tale emittente

Oltre a quanto indicato al punto 1.1. sopra, i beneficiari del Piano 2014-2016 saranno individuati a tempo debito tra i dirigenti strategici ed altri dirigenti e dipendenti considerati risorse chiave di Geox o di altra società del Gruppo. Le informazioni richieste sulle categorie di dipendenti diventeranno disponibili al momento dell'assegnazione delle Opzioni.

### **1.3 L'indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del piano appartenenti gruppi indicati al punto 1.3, lettere a), b) e c) dell'Allegato 3A, Schema 7 del Regolamento Emittenti**

Oltre a quanto indicato al punto 1.1. sopra, i beneficiari del Piano 2014-2016 saranno individuati a tempo debito tra i dirigenti strategici ed altri dirigenti e dipendenti considerati risorse chiave di Geox o di altra società del Gruppo. Le informazioni richieste diventeranno disponibili al momento dell'assegnazione delle Opzioni.

### **1.4 Descrizione e indicazione numerica, separate per categorie:**

Oltre a quanto indicato al punto 1.1. sopra, i beneficiari del Piano 2014-2016 saranno individuati a tempo debito tra i dirigenti strategici ed altri dirigenti e dipendenti considerati risorse chiave di Geox o di altra società del Gruppo. Le informazioni richieste diventeranno disponibili al momento dell'assegnazione delle Opzioni.

Si precisa che il Piano 2014-2016 non prevede caratteristiche differenziate a seconda delle categorie di dipendenti.

## **2. LE RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO 2014-2106**

### **2.1 Obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione del Piano 2014-2016**

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 e alla creazione di nuovo valore per il Gruppo, 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 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.

#### **2.1.1 Informazioni maggiore dettaglio per i piani rilevanti come definiti nell'art. 84-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti**

Le ragioni ed i criteri in base ai quali la Società stabilirà il rapporto tra l'attribuzione del numero di Opzioni da assegnare al singolo Beneficiario ed altre componenti della retribuzione complessiva sono riferiti a conciliare principalmente le finalità di incentivazione e fidelizzazione di cui al precedente paragrafo 2.1. Il CdA nella massima discrezionalità, valuterà a tal fine 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.

Il Piano 2014 - 2016 si sviluppa su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo (2014-2015-2016). In particolare, tale periodo è stato considerato quello maggiormente idoneo al conseguimento degli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione che il Piano 2014 - 2016 persegue.

#### **2.2 Variabili chiave, anche nella forma di indicatori di performance, considerati ai fini dell'attribuzione del Piano 2014-2016**

L'assegnazione ai Beneficiari delle Opzioni (discrezionale e gratuita) sarà funzionale al perseguimento degli obiettivi di cui al precedente paragrafo 2.1.

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

In data 14 novembre 2013 il CdA di Geox ha approvato il *Business Plan* per il periodo 2014-2016 nel quale vengono stabiliti gli 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.

In particolare, il numero di Opzioni Esercitabili 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.

## **2.2.2. Informazioni di maggiore dettaglio per i piani rilevanti come definiti nell'art. 84-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti.**

Si rinvia al precedente Paragrafo 2.2

## **2.3. Elementi alla base della determinazione dell'entità del compenso basato su strumenti finanziari, ovvero criteri per la sua determinazione**

Il Comitato per la Remunerazione propone al CdA i criteri di attribuzione ed il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario.

Il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario è stabilito dal CdA, nella massima discrezionalità, valutando 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 e la congruità dei criteri proposti per l'attribuzione.

## **2.2.3. Informazioni di maggiore dettaglio per i piani rilevanti come definiti nell'art. 84-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti.**

Il quantitativo di Opzioni da assegnare a ciascun Beneficiario è stabilito considerando i fattori indicati al Paragrafo 2.3 che precede, in funzione degli obiettivi di *performance* individuati.

## **2.4. Ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dall'Emittente**

Non applicabile.

## **2.5. Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione del Piano**

Non vi sono state significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione del Piano 2014-2016.

## **2.6. 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 2014-2016 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.

## **3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE DEGLI STRUMENTI**

### **3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'assemblea al consiglio di amministrazione al fine dell'attuazione del piano**

In data 3 novembre 2014, il CdA, su proposta del Comitato per la Remunerazione del 31 ottobre 2014, ha deliberato di sottoporre all'Assemblea, l'approvazione del Piano 2014-2016 per l'attribuzione di massime n. 3.150.000 Opzioni ai Beneficiari dello stesso.

L'Assemblea sarà chiamata a deliberare, oltre all'approvazione del Piano 2014-2016, anche il conferimento al Consiglio di Amministrazione di ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al Piano 2014-2016, in particolare (a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo) ogni potere per individuare i Beneficiari e determinare il quantitativo di Opzioni da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai Beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano 2014-2016 medesimo.

### **3.2 Indicazione dei soggetti incaricati per l'amministrazione del piano e loro funzione e competenza**

La competenza per l'esecuzione del Piano 2014-2016, spetterà al CdA, il quale sarà incaricato dall'Assemblea della gestione ed attuazione del Piano 2014-2016.

Il Piano 2014-2016, prevedrà che il CdA avrà ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al Piano 2014-2016, in particolare, ogni potere per individuare i Beneficiari e determinare il quantitativo di Opzioni da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai Beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano 2014-2016, medesimo, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano 2014-2016 all'Amministratore Delegato e/o a uno o più amministratori in carica *pro tempore* della Società, anche disgiuntamente tra loro, [fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle Opzioni all'[Amministratore Delegato] (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.]

Il Comitato per la Remunerazione svolge funzioni consultive e propositive in relazione all'attuazione del Piano 2014-2016, ai sensi del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A..

### **3.3. Procedure esistenti per la revisione del Piano anche in relazione a eventuali variazioni degli obiettivi di base**

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 del Piano 2014-2016 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 2014-2016.

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.

### **3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali sono basati i piani.**

Il Piano 2014-2016 prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari di Opzioni valide per la sottoscrizione di Azioni, nel rapporto di n. 1 (una) Azione ogni n. 1 (una) Opzione esercitata. Il numero complessivo massimo di Azioni da assegnare ai Beneficiari per l'esecuzione del Piano 2014-2016 è stabilito in n. 3.150.000 Azioni.

Le Azioni al servizio del Piano 2014-2016 rinverranno dall'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea dei Soci in sede straordinaria in data 18 dicembre 2008.

Il Consiglio di Amministrazione in data 3 novembre 2014 ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea della Società convocata in sede straordinaria per il 22 dicembre 2014 la proposta di modificare la delibera di aumento di capitale del 2008 per prevedere un ulteriore criterio di prezzo di emissione con riferimento al Piano 2014-2016 a favore esclusivamente di dipendenti della società e/o di società da questa controllate, pari ad Euro 2,039, pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo Geox sul mercato telematico azionario, organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.a., nel mese precedente la data di approvazione del Piano Industriale 2014-2016 in data 14 novembre 2013, nell'ambito di un aumento di capitale da attuarsi con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma ottavo, c.c..

I diritti dei Beneficiari potranno essere soddisfatti, a discrezione del CdA, anche tramite l'assegnazione di Azioni proprie eventualmente acquistate e/o detenute da Geox.

La Società metterà a disposizione del Beneficiario tutte le Azioni al medesimo spettanti a seguito dell'esercizio delle Opzioni nei termini e con le modalità che verranno stabilite nel regolamento del Piano 2014-2016.

### **3.5 Il ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche dei citati piani; eventuale ricorrenza di situazioni di conflitti di interesse in capo agli amministratori interessati**

Le caratteristiche del Piano 2014-2016, da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-*bis* del TUF, sono state determinate in forma collegiale da parte del Consiglio di Amministrazione, con l'astensione dell'Amministratore Delegato.

Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione sono state assunte su proposta del Comitato per la Remunerazione.

I Beneficiari cui attribuire le Opzioni saranno discrezionalmente individuati dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, previa indicazione dell'Amministratore Delegato. L'attribuzione di Opzioni all'Amministratore Delegato avviene su proposta del Comitato per la Remunerazione ed approvata dal CdA con esclusione del voto dell'Amministratore Delegato.

### **3.6 Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84-bis, comma 1, la data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione dei piani all'assemblea e dell'eventuale proposta dell'eventuale comitato per la remunerazione**

Il CdA ha approvato il Piano 2014 -2016 in data del 3 novembre 2014 con l'astensione [dell'Amministratore Delegato], su proposta del Comitato per la Remunerazione del 31 ottobre 2014.

### **3.7 Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84-bis, comma 5, lett. a), la data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione degli strumenti e dell'eventuale proposta al predetto organo formulata dall'eventuale comitato per la remunerazione**

Non applicabile in quanto alla data del presente Documento Informativo, il Piano 2014-2016 non è ancora stato approvato dall'Assemblea ordinaria della Società.

### **3.8 Il prezzo di mercato, registrato nelle predette date, per gli strumenti finanziari su cui sono basati i piani, se negoziati nei mercati regolamentati**

Alla data del 3 novembre 2014 (data della delibera del Consiglio di Amministrazione che ha deliberato di proporre all'Assemblea ordinaria della Società l'adozione del Piano) il prezzo di mercato delle Azioni registrato sull'MTA era pari ad Euro [•].

### **3.9 Nel caso di piani basati su strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati, in quali termini e secondo quali modalità l'emittente tiene conto, nell'ambito dell'individuazione della tempistica di assegnazione degli strumenti in attuazione dei piani, della possibile coincidenza temporale tra: (i) detta assegnazione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal comitato per la remunerazione, e (ii) la diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1; ad esempio, nel caso in cui tali informazioni siano: a. non già pubbliche ed idonee ad influenzare positivamente le quotazioni di mercato, ovvero b. già pubblicate ed idonee ad influenzare negativamente le quotazioni di mercato.**

La struttura del Piano 2014-2016, le condizioni, la durata e le modalità di attribuzione delle Opzioni, allo stato non fanno ritenere che l'assegnazione possa essere influenzata in modo rilevante dall'eventuale diffusione di informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1, del TUF, fermo restando che la procedura di assegnazione delle Opzioni si svolgerà, in ogni caso, nel pieno rispetto degli obblighi informativi gravanti sulla Società, in modo da assicurare trasparenza e parità dell'informazione al mercato, nonché nel rispetto delle procedure interne adottate della Società.

Il Piano prevede inoltre che il Beneficiario non possa esercitare le Opzioni attribuite:

- 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.

Il regolamento del Piano 2014-2016 prevedrà che i Beneficiari siano tenuti ad osservare le disposizioni in materia di abuso di informazioni privilegiate previste dalla normativa e dalla regolamentazione applicabile, in

# GEOX

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 delle Opzioni 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* (ossia la data del 31 dicembre 2020 entro la quale dovranno essere inderogabilmente esercitati tutti i diritti di Opzione maturati e non decaduti).

## 4. LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI

### 4.1. Descrizione delle forme in cui è strutturato il Piano

Il Piano 2014-2016 prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari delle Opzioni che danno diritto alla sottoscrizione delle Azioni della Società ad un prezzo prefissato. Trattasi di *stock option*.

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 previsti dal Paragrafo 4.8 che segue).

Il numero complessivo massimo di Opzioni da assegnare ai Beneficiari è pari a n. 3.150.000 valide per la sottoscrizione di n. 3.150.000 azioni ordinarie della Società.

### 4.2. Indicazione del periodo di effettiva attuazione del Piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti

Il Piano 2014-2016 prevede un solo ciclo di attribuzione di Opzioni che sarà posto in essere entro il 31 dicembre 2014.

Le Opzioni saranno esercitabili a condizione che siano stati conseguiti gli obiettivi di *performance* previsti dal regolamento del Piano 2014-2016.

Le Opzioni potranno essere esercitate a decorrere dalla data di avvenuta comunicazione al Beneficiario, a cura della Società, delle Opzioni Esercitabili, conseguente alla ricognizione effettuata sulla base dei dati del bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 approvato dal CdA.

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 Comitato per la Remunerazione, può prevedere proroghe all'Expiration Date.

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.

Il CdA potrà inoltre prevedere ulteriori periodi di blocco dell'esercizio delle Opzioni 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.

### 4.3 Il termine del piano

Si rinvia a quanto specificato nel precedente Paragrafo 4.2.

### 4.4 Il massimo numero di strumenti finanziari, anche nella forma di opzioni, assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle indicate categorie

Il Piano 2014-2016 prevede l'assegnazione di massime 3.150.000 Opzioni che danno diritto a sottoscrivere un pari numero massimo di Azioni di nuova emissione.

Il Piano 2014-2016 non prevede un numero massimo di Opzioni da attribuire in un anno fiscale.

#### 4.5. Modalità e clausole di attuazione del Piano 2014-2016, specificando se la effettiva attribuzione degli strumenti è subordinata al verificarsi di condizioni ovvero al conseguimento di determinati risultati anche di performance

Il Comitato per la Remunerazione propone al CdA i criteri di attribuzione ed il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario. Il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario è stabilito dal CdA, nella massima discrezionalità, che 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 e la congruità dei criteri proposti per l'attribuzione.

Ciascun Beneficiario può esercitare le Opzioni attribuite a condizione che siano raggiunti gli specifici obiettivi di *performance* connessi all'Utile Netto consolidato di Geox al termine del periodo compreso fra la Data di Attribuzione e la data di inizio del Periodo di Esercizio delle Opzioni durante il quale le Opzioni attribuite maturano e non possono essere esercitate ("**Vesting Period**").

In data 14 novembre 2013 il CdA di Geox approvava il *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 ottobre 2014 il Consiglio di Amministrazione del 13 novembre 2014 ha esaminato e approvato l'integrazione del citato *Business Plan* 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 e, conseguentemente, il numero di Opzioni Esercitabili. Il CdA, previa proposta del Comitato per la Remunerazione, 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.

Le Opzioni potranno essere esercitate a decorrere dalla data di avvenuta comunicazione al Beneficiario, a cura della Società, delle Opzioni esercitabili, conseguente alla ricognizione effettuata sulla base dei dati del bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 approvato dal CdA.

Il Beneficiario dovrà in ogni caso esercitare tutte le Opzioni esercitabili entro e non oltre il 31 dicembre 2020 ("**Expiration Date**").

#### 4.6 L'indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sugli strumenti attribuiti ovvero sugli strumenti rivenienti dall'esercizio delle opzioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi

# GEOX

Le Opzioni e tutti i diritti ad esse incorporati sono strettamente personali, nominativi, intrasferibili e non negoziabili (fatta salva, entro determinati limiti, la trasmissibilità *mortis causa*, seppur nei limiti previsti dal Paragrafo 4.8 che segue) e quindi impignorabili e non utilizzabili a fronte dei debiti o contratti assunti da ciascuno dei Beneficiari nei confronti di Geox ovvero di terzi.

Non sono previsti vincoli al trasferimento delle Azioni della Società sottoscritte a seguito dell'esercizio delle Opzioni.

#### **4.7 La descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all'attribuzione dei piani nel caso in cui i destinatari effettuano operazioni di hedging che consentono di neutralizzare eventuali divieti di vendita degli strumenti finanziari assegnati, anche nella forma di opzioni, ovvero degli strumenti finanziari rivenienti dall'esercizio di tali opzioni**

Non applicabile, in quanto non sono previste condizioni risolutive nel caso in cui il Beneficiario effettui operazioni di *hedging*.

#### **4.8 La descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro**

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

##### 1) 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 nel caso in cui il Beneficiario sia lavoratore dipendente;
- b) revoca del mandato da parte di Geox o di altra società del Gruppo 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;
- 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. Il periodo di preavviso non è preso in considerazione relativamente alla maturazione e/o all'esercizio delle Opzioni.

##### 2) 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.

##### 3) Trattamento pensionistico di anzianità ovvero vecchiaia

# GEOX

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*. Le Opzioni non esercitate entro il termine sopra indicato si dovranno considerare come estinte.

#### 4) 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.

#### 5) 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*. 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 Comitato per la Remunerazione, potrà comunque decidere, caso per caso, di accordare al Beneficiario o ai suoi aventi causa condizioni più favorevoli.

#### **4.9 L'indicazione di altre eventuali cause di annullamento dei piani**

Salvo quanto indicato nei precedenti Paragrafi, non sussistono altre cause di annullamento del Piano 2014-2016.

#### **4.10 Le motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della società, degli strumenti finanziari oggetto dei piani, disposto ai sensi degli articolo 2357 e ss. del codice civile; i beneficiari del riscatto indicando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti; gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto**

Il Piano 2014-2016 non prevede clausole di riscatto da parte della Società.

#### **4.11 Gli eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle azioni ai sensi dell'art. 2358 del codice civile**

Non applicabile, in quanto il Piano 2014-2016 prevede l'attribuzione gratuita di Opzioni.

#### **4.12 L'indicazione di valutazioni sull'onere atteso per la società alla data di relativa assegnazione, come determinabile sulla base di termini e condizioni già definiti, per ammontare complessivo e in relazione a ciascuno strumento del piano**

Non applicabile, in quanto alla data del presente Documento Informativo, il Piano 2014-2016 non è ancora stato approvato dall'Assemblea e, conseguentemente, non sono ancora stati individuati i Beneficiari e/o il numero di Opzioni da attribuire ai medesimi.

#### **4.13 L'indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dai piani di compenso**

Il numero massimo di Azioni a servizio del Piano 2014-2016 (pari a n. 3.150.000 Azioni) corrisponderà ad una percentuale pari a circa il [%] dell'attuale capitale sociale della Società (pari a Euro 25.920.733,10 suddiviso in numero 259.207.331 azioni ordinarie).

#### **4.14 Gli eventuali limiti previsti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali**

Il Piano 2014-2016 ha ad oggetto *stock option* e per le Azioni rivenienti dall'esercizio delle Opzioni non sono previsti limiti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali.

#### **4.15 Nel caso in cui le azioni non sono negoziate nei mercati regolamentati, ogni informazione utile ad una compiuta valutazione del valore a loro attribuibile.**

Non applicabile in quanto le Azioni sono quotate sul MTA.

#### **4.16 Numero di strumenti finanziari sottostanti ciascuna opzione**

Ciascuna Opzione attribuita, se esercitata nei termini e secondo le condizioni del Piano 2014-2016, dà diritto alla sottoscrizione di una Azione.

#### **4.17 Scadenza delle opzioni**

Si rinvia a quanto specificato nei Paragrafi 4.2 e 4.3 che precedono.

#### **4.18 Modalità (americano/europeo), tempistica (ad es. periodi validi per l'esercizio) e clausole di esercizio (ad esempio clausole di knock-in e knock-out)**

Le Opzioni avranno una modalità di esercizio "americana". Per i periodi di esercizio delle Opzioni si rinvia al precedente Paragrafo 4.2.

#### **4.19 Il prezzo di esercizio dell'opzione ovvero le modalità e i criteri per la sua determinazione, con particolare riguardo: a) alla formula per il calcolo del prezzo di esercizio in relazione ad un determinato prezzo di mercato (c.d. fair market value) (ad esempio: prezzo di esercizio pari al 90%, 100% o 110% del prezzo di mercato), e b) alle modalità di determinazione del prezzo di mercato preso a riferimento per la determinazione del prezzo di esercizio (ad esempio: ultimo prezzo del giorno precedente l'assegnazione, media del giorno, media degli ultimi 30 giorni ecc.);**

Il Prezzo di Esercizio di ciascuna Opzione è pari a Euro 2,039.

La definizione del Prezzo di Esercizio delle Opzioni e conseguentemente del prezzo di emissione delle azioni ordinarie di Geox di nuova emissione oggetto dell'aumento di capitale a servizio del Piano 2014-2016, pari a Euro 2,039 per azione, corrisponde alla 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, e quindi dal 15 ottobre 2013 al 14 novembre 2013.

Il CdA di Geox in data 3 novembre 2014 ha convocato l'Assemblea degli Azionisti in sede straordinaria per il 22 dicembre 2014 per approvare una modifica alla delibera di aumento di capitale dell'Assemblea degli Azionisti del 18 dicembre 2008 per prevedere un'ulteriore criterio di prezzo di emissione di nuove azioni al servizio del Piano 2014-2016 pari ad Euro 2,039 per azione, corrispondente alla 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 nell'ambito di un aumento di capitale da effettuarsi ai sensi dell'art. 2441, comma 8, c.c.

La definizione del Prezzo di Esercizio è stata effettuata dal Consiglio di Amministrazione in considerazione delle finalità del Piano volta a incentivare il *top management* alla creazione di nuovo valore per il Gruppo e alla fidelizzazione dello stesso. Esso infatti è stato determinato prendendo a riferimento la media aritmetica dei prezzi ufficiale del titolo Geox sul MTA nel mese precedente l'approvazione del Business Plan 2014-2016, in quanto tale meccanismo consente di individuare un prezzo di esercizio maggiormente rappresentativo del valore di mercato della Società al momento di presentazione del Business Plan 2014-2016.

#### **4.20 Nel caso in cui il prezzo di esercizio non è uguale al prezzo di mercato determinato come indicato al punto 4.19.b (*fair market value*), motivazioni di tale differenza**

Si rinvia a quanto specificato nel Paragrafo 4.19 che precede.

#### **4.21 Criteri sulla base dei quali si prevedono differenti prezzi di esercizio tra vari soggetti o varie categorie di soggetti destinatari**

Non applicabile, in quanto non sono previsti criteri per la determinazione del Prezzo di Esercizio diversi fra Beneficiari.

#### **4.22 Nel caso in cui gli strumenti finanziari sottostanti le opzioni non sono negoziati nei mercati regolamentati, indicazione del valore attribuibile agli strumenti sottostanti o i criteri per determinare tale valore**

Non applicabile in quanto le Azioni sono quotate sul MTA.

#### **4.23 Criteri per gli aggiustamenti resi necessari a seguito di operazioni straordinarie sul capitale e di altre operazioni che comportano la variazione del numero di strumenti sottostanti (aumenti di capitale, dividendi straordinari, raggruppamento e frazionamento delle azioni sottostanti, fusione e scissione, operazioni di conversione in altre categorie di azioni ecc.)**

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 del Piano 2014-2016 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 2014-2016.

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,

# GEOX

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.

## **4.24 Piani di compensi basati su strumenti finanziari**

Gli emittenti azioni uniscono al documento informativo l'allegata tabella n. 1 compilando:

- a) in ogni caso la sezione 1 dei quadri 1 e 2 nei campi di specifico interesse;
- b) la sezione 2 dei quadri 1 e 2, compilando i campi di specifico interesse, sulla base delle caratteristiche già definite dal consiglio di amministrazione.

Per i componenti del consiglio di amministrazione ovvero del consiglio di gestione, i direttori generali e gli altri dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente quotato possono essere forniti mediante rinvio a quanto pubblicato ai sensi dell'art. 84-quater i dati della sezione 1, tabella n.1 e le informazioni richieste nel paragrafo 1 di cui:

- al punto 1.1;
- alle lett. a) e b), del punto 1.3;
- alle lett. a) e b), del punto 1.4.



PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI  
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3 A del Regolamento n. 11971/1999

Data: [•]/11/2014

			QUADRO 2					
			Opzioni					
			Sezione 2 Opzioni di nuova assegnazione in base alla decisione del CdA di proposta per l'Assemblea					
Nominativo o categoria	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate per ogni soggetto o categoria	Data di assegnazione da parte del CdA o dell'organo competente	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato strumenti finanziari alla data di assegnazione	Scadenza opzione
Giorgio Presca	Amministratore Delegato	ND	Opzioni su azioni ordinarie Geox	ND	ND	Euro 2,037	ND	31.12.20
Dirigenti Strategici e altri dirigenti e dipendenti	-	ND	Opzioni su azioni ordinarie Geox	ND	ND	Euro 2,037	ND	31.12.20